

AMB Generali Asset Managers

Jahresberichte zum 31.12.2006

AMB Generali Geldmarkt Euro
AMB Generali AktivMix Ertrag
AMB Generali AktivMix Vario Select
AMB Generali Bond Euro
AMB Generali Bond Europa Plus
AMB Generali Bond Global
AMB Generali Aktien Deutschland
AMB Generali Aktien Euroland
AMB Generali Aktien Europa
AMB Generali Aktien Global



AMB GENERALI
Asset Managers

AMB Generali Asset Managers

Jahresberichte zum 31.12.2006

AMB Generali Geldmarkt Euro

AMB Generali AktivMix Ertrag

AMB Generali AktivMix Vario Select

AMB Generali Bond Euro

AMB Generali Bond Europa Plus

AMB Generali Bond Global

AMB Generali Aktien Deutschland

AMB Generali Aktien Euroland

AMB Generali Aktien Europa

AMB Generali Aktien Global



Inhaltsübersicht

Jahresberichte

6 – 7	Die Entwicklung an den Kapitalmärkten im Jahr 2005		
	Geldmarktfonds		
	AMB Generali Geldmarkt Euro		
8	Anlagepolitik, Fondsstruktur	14	Anlagepolitik, Fondsstruktur
18 – 22	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe	46 – 51	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe
	Mischfonds		
	AMB Generali AktivMix Ertrag		
9	Anlagepolitik, Fondsstruktur	15	Anlagepolitik, Fondsstruktur
23 – 27	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe	52 – 56	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe
	AMB AktivMix Vario Select		
10	Anlagepolitik, Fondsstruktur	16	Anlagepolitik, Fondsstruktur
28 – 32	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe	57 – 61	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe
	Bondfonds		
	AMB Generali Bond Euro		
11	Anlagepolitik, Fondsstruktur	17	Anlagepolitik, Fondsstruktur
33 – 36	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe	62 – 67	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe
	AMB Generali Bond Europa Plus		
12	Anlagepolitik, Fondsstruktur	68	Weitere Angaben
37 – 40	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe	70 – 83	Steuerliche Hinweise
	AMB Generali Bond Global		
13	Anlagepolitik, Fondsstruktur	85	Firmenspiegel
41 – 45	Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe		
	Aktiefonds		
	AMB Generali Aktien Deutschland		
	AMB Generali Aktien Euroland		
	AMB Generali Aktien Europa		
	AMB Generali Aktien Global		



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

mit dem Jahr 2006 liegt das vierte sehr positive Börsenjahr in Folge hinter uns. Die Weltwirtschaft konnte erneut stark wachsen, in Euroland erreichte die Konjunktur ein sechsjähriges Rekordhoch. Auch der Produktionszuwachs in Deutschland blieb erstmals seit zehn Jahren nicht mehr hinter dem des Euro-Raums zurück. In der Folge konnten auch die maßgeblichen Aktienindizes in Europa und den USA zweistellige Kurszuwächse vermelden.

Die Anleihemärkte standen stark unter dem Einfluss der Zinspolitik. Im August beendete die US-Zentralbank ihre Leitzinserhöhungen, während die Europäische Zentralbank (EZB) ihren im Vorjahr begonnenen Zinserhöhungszyklus auch 2006 fortsetzte. So stiegen die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen in den USA im Vergleich zum Jahresanfang nur leicht, im Euro-Raum hingegen deutlich. Vor diesem Hintergrund konnten sich zwar die AMB Generali Rentenfonds und AMB Generali AktivMix Ertrag der allgemeinen Entwicklung an den Anleihemärkten nicht entziehen, in der zweiten Jahreshälfte aber von einer leichten Erholung profitieren.

AMB Generali Geldmarkt Euro sowie unsere Aktienfonds hatten im Jahresverlauf erfreuliche Kurszuwächse zu verzeichnen. Zudem bewiesen gute Bewertungen durch unabhängige Ratingagenturen und Finanzmagazine auch 2006 wieder die hohe Qualität der AMB Generali Fonds.

Anhaltend hohes Gewinnwachstum der Unternehmen, weiterhin stabiles weltweites Wirtschaftswachstum sowie ein mögliches Ende der Zinserhöhungen im Euro-Raum sollten auch 2007 für positive Impulse auf den Finanzmärkten sorgen.

Wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen und wünschen Ihnen ein erfolgreiches Anlagejahr 2007.

Köln, im Januar 2007

Mit freundlichen Grüßen aus Köln

Heinz Gawlak

Heinz-Peter Clodius

Dr. Stephan Stockert

Hartmut Wagener

Dr. Frank Wellhöfer

Geschäftsführer

AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten im Jahr 2006

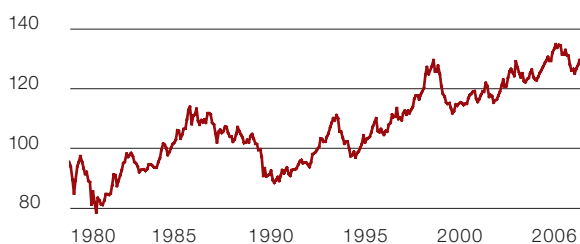
Weltweites Wirtschaftswachstum hält an

Die Weltwirtschaft konnte 2006 gegenüber dem Vorjahr weiter wachsen und erreichte mit 4,7 % in etwa die Stärke des Rekordjahres 2004. Zu dieser globalen Wachstumsbeschleunigung trug bei, dass die Konjunktur im Euro-Raum mit 2,6 % auf ein sechsjähriges Rekordhoch stieg, während das Wachstum in den USA (3,4 %) und Japan (2,0 %) nahezu konstant blieb. Die deutsche Wirtschaft setzte ihren positiven Trend fort: Erstmals seit zehn Jahren blieb der Produktionszuwachs in Deutschland mit 2,6 % nicht mehr hinter dem des Euro-Raums zurück.

Die Kapitalmärkte standen insbesondere unter dem Einfluss der Zinspolitik in den USA und Europa. Während die US-Notenbank Fed in der zweiten Jahreshälfte ihren Zinserhöhungszyklus beim Stand von 5,25 % beendete, behielt die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Ende 2005 begonnenen Kurs bei und erhöhte den Leitzins um insgesamt 125 Basispunkte auf 3,5 %.

Kurs- und Renditeentwicklung des deutschen Rentenmarktes

Kurse 10-jähriger deutscher Staatsanleihen in %



Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen in %



Am Rentenmarkt gibt es eine enge Wechselwirkung zwischen der Rendite und dem Kurs. Die Entwicklung von Renditen und Kursen ist insgesamt gegenläufig: Steigen die Kurse, so sinken die Renditen und umgekehrt.

Quelle: Thomson Financial Datastream

Der US-Dollar verlor gegenüber dem Euro an Wert, während die Energiepreise im Jahresverlauf erneut neue Rekordstände erreichten. Erst in der zweiten Jahreshälfte sank der Ölpreis wieder.

Konsum stärkt deutsche Wirtschaft

Die deutsche Wirtschaft wuchs erstmals seit zehn Jahren auf einem mit dem EU-Durchschnitt vergleichbaren Niveau. Diese Entwicklung wurde im Gegensatz zu den Vorjahren auch von einer stärkeren Binnenwirtschaft getragen. Dabei ging die hohe Investitionstätigkeit mit einem gestiegenen Konsum einher. Unterstützend für die Konsumtätigkeit der Verbraucher wirkte auch die Besserung der Lage am Arbeitsmarkt: Im Jahresdurchschnitt lag die Arbeitslosenquote mit 10,8 % um 0,9 Prozentpunkte niedriger als im Vorjahr. Weitere positive Impulse dürften die Fußball-Weltmeisterschaft, Vorzieheffekte im Zuge der Mehrwertsteuererhöhung sowie nachgebende Rohölpreise in der zweiten Jahreshälfte gegeben haben. Letzteres unterstützte zudem den Rückgang des Verbraucherpreisanstiegs auf 1,7 % im Vergleich zum Vorjahr.

Viertes positives Aktienjahr in Folge

Die Aktienmärkte in Europa und den USA setzten 2006 ihren Aufwärtstrend fort und verzeichneten überdurchschnittlich hohe Kurszuwächse. Der japanische Aktienmarkt tendierte hingegen über das Jahr gesehen seitwärts. Erneut war es das anhaltend hohe Gewinnwachstum der Unternehmen, verbunden mit zahlreichen Fusions- und Übernahmeaktivitäten und der positiven Konjunktur, das die Börsen antrieb. Lediglich zur Jahresmitte hin bewirkten die Sorgen um fortgesetzte Leitzinsstraffungen der US-Notenbank zwischenzeitliche Kurseinbrüche.

Auf Jahressicht erzielten europäische Aktien gemessen am Aktienindex DJ STOXX einen Wertzuwachs von 21 %. Auch der Deutsche Aktienindex (DAX) legte um 22 % zu. Der breite US-Aktienindex S&P 500 erzielte im Vergleich zum Vorjahr einen Ertrag von 16 %.

Zinspolitik beeinflusst Anleihenmärkte

Die Anleihenmärkte standen insbesondere unter dem Einfluss der Zinspolitik der Zentralbanken. So führten in der ersten Jahreshälfte die fortgesetzten Leitzinserhöhungen der US-Notenbank Fed in Verbindung mit allgemein guten Konjunkturdaten zu einem zeitweisen Anstieg der Rendite 10-jähriger Staatsanleihen auf über 5,0 % in den USA und auf über 4,0 % im Euro-Raum. Erst mit Beendigung des Zinserhöhungszyklus in den USA beim Stand von 5,25 % erholten sich die Rentenmärkte leicht. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihren Zinsstrafkurs hingegen fort und erhöhte den Leitzins um insgesamt 125 Basispunkte auf 3,5 %. Zum Jahresende lag das Renditeniveau 10-jähriger Staatsanleihen in den USA mit 4,7 % nur leicht über dem des Vorjahres (4,4 %), während die Renditen im Euro-Raum deutlich um 65 Basispunkte auf 3,95 % stiegen.

Ausblick 2007

Auch 2007 sollte das globale Wirtschaftswachstum anhalten, wenn auch mit etwas weniger Dynamik. Insbesondere in den USA dürfte es im Zuge der Korrekturen im privaten Immobiliensektor zu einer Verlangsamung des Wachstums kommen. Für den Euro-Raum ist ein Wirtschaftswachstum von 1,8 % zu erwarten, während die Auswirkungen der Mehrwertsteuererhöhung in Deutschland zu einem deutlich geringeren Produktionszuwachs von etwa 1,3 % führen dürften.

Renditen dürften moderat steigen

Trotz zwischenzeitlich deutlich niedrigerer Renditestände erscheinen auf das gesamte Jahr 2007 gesehen moderat steigende Renditen wahrscheinlich. So dürften die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen in den USA zum Jahresende bei 4,7 % und im Euro-Raum bei 4,0 % liegen. Für diese Entwicklung spricht, dass die globalen Leitzinsstrafungen der vergangenen Jahre vermehrt Wirkung an den Anleihenmärkten entfalten sollten. Bei einer verhaltenen Inflationsentwicklung dürfte aber mit einem größeren Renditerückschlag nicht zu rechnen sein.

Positives Börsenjahr erwartet

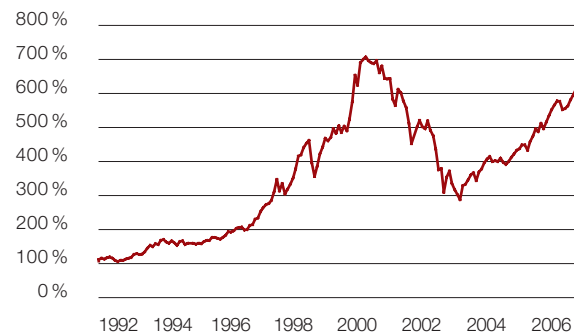
Dem vierten sehr guten Aktienjahr in Folge sollte auch 2007 wieder ein positives Börsenjahr folgen. Allerdings dürften die Kurszuwächse trotz der nach

Die Entwicklung des Welt-Aktienmarktes seit 1980



Weltaktienindex MSCI World (RI),
Quelle: Thomson Financial Datastream

Aktien-Standardwerte des Euro-Raums seit 1992



Dow Jones EURO STOXX 50 (RI)
Quelle: Thomson Financial Datastream

wie vor guten Bewertungsrelationen geringer ausfallen. Vor dem Hintergrund einer gebremsten Konjunktur ist eine Verlangsamung des Gewinnwachstums der Unternehmen sowie des Tempos bei Fusionen und Übernahmen zu erwarten. Das mögliche Ende der Leitzinserhöhungen im Euro-Raum sowie ein eventueller Beginn von Leitzinssenkungen in den USA dürften positiv auf die Aktienmärkte wirken. Auf das Gesamtjahr gesehen ist mit Kurszuwächsen zu rechnen, die im Euro-Raum leicht über denen in den USA liegen dürften.

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

AMB Generali Geldmarkt Euro

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

— AMB Generali Geldmarkt Euro bietet mit der Anlage in Geldmarktpapieren und variabel verzinslichen Anleihen des Euro-Raums eine attraktive Möglichkeit, auch größere Anlagebeträge zwischenzeitlich zu parken und über einen längeren Zeitraum von steigenden Zinsen zu profitieren. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

— Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihren 2005 begonnenen Kurs fort und erhöhte den Refinanzierungssatz aufgrund steigender Inflationsrisiken in fünf weiteren Schritten um insgesamt 125 Basispunkte auf 3,5 %. Infolgedessen stiegen auch auf das Gesamtjahr gesehen die Renditen variabel verzinslicher Anleihen im Euro-Raum.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

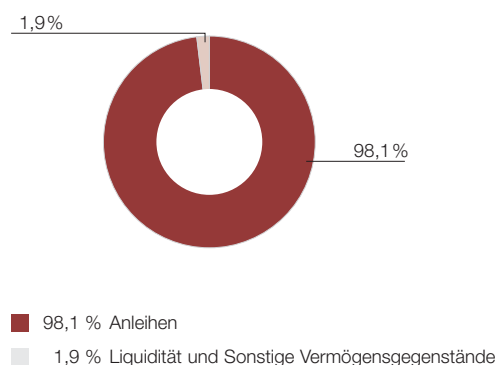
— AMB Generali Geldmarkt Euro erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) eine Wertsteigerung von 2,8 %*. Unter dem positiven Einfluss der Zinserhöhungen durch die Europäische Zentralbank wurde die Strategie einer kontinuierlichen, schwankungsarmen Wertentwicklung fortgeführt. Bei der Titelauswahl konzentrierte sich das Fondsmanagement auf qualitativ hochwertige europäische Bankentitel wie beispielsweise Anleihen der Landesbank Sachsen, der Münchner Hypothekenbank, ABN Amro und der Bank of Ireland. Die Quote an Industriefinanzierungen wurde hingegen im Jahresverlauf aufgrund des derzeit geringen Zinsvorteils reduziert, so dass sich am Ende des Jahres nur noch ein Titel von GE Capital mit hoher AAA-Bonität sowie eine Anleihe der Deutschen Telekom im Portfolio befanden. Seit Auflegung am 3. April 2000 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 21,8 %*.

Ausblick

— Als Folge anhaltend positiver Konjunkturdaten sowie weiterhin bestehender Inflationsrisiken dürfte die Europäische Zentralbank zunächst ihren Zinsstrafungskurs beibehalten und den Leitzins weiter erhöhen. Im Jahresverlauf ist damit zu rechnen, dass sich das Wachstum im Euro-Währungsgebiet verlangsamt, so dass ein Ende des Zinserhöhungszyklus wahrscheinlich wird.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

Struktur des Fondsvermögens



AMB Generali AktivMix Ertrag

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali AktivMix Ertrag bietet als gemischtes Wertpapier- und Grundstücks-Sondervermögen eine sicherheitsorientierte Anlage in drei klassischen wertstabilen Anlagesegmenten: Renten, Offenen Immobilienfonds und Geldmarkt. Der Fonds gewichtet die Segmente flexibel je nach Marktlage. Er wurde am 15. Oktober 2003 aufgelegt.

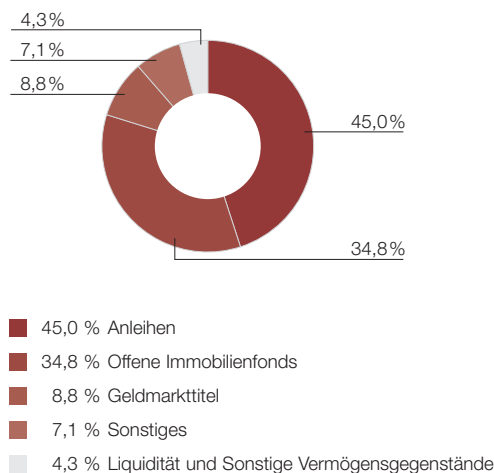
Marktentwicklung

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihren 2005 begonnenen Kurs fort und erhöhte den Leitzins in fünf weiteren Schritten um insgesamt 125 Basispunkte auf 3,5 %. In der Folge tendierte die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen im Jahresverlauf weiter nach oben und erreichte nach zwischenzeitlichen Rekordständen schließlich ein Niveau von 3,95 %, rund 65 Basispunkte über dem Schlussstand des Vorjahres. Damit verbunden kam es auf Jahressicht zu teilweise deutlichen Kursverlusten bei Anleihen. Der Markt für Offene Immobilienfonds konnte sich nach der starken Verunsicherung zu Jahresbeginn stabilisieren und zuletzt sogar wieder leichte Mittelzuflüsse verbuchen. Mit der positiven Konjunktur festigte sich auch der Umsatz mit gewerblichen Immobilien in Deutschland.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In einem schwierigen Marktumfeld für Anleihen wurde der Anteil dieser Anlageklasse am Fondsvermögen zur Jahresmitte hin auf bis zu 36 % reduziert und erst mit anziehenden Kursen wieder auf etwa 46 % erhöht. Die Duration schwankte dabei zwischen 2 und 7 Jahren. Nachdem zu Beginn des Jahres vereinzelt Offene Immobilienfonds geschlossen wurden, reduzierte das Fondsmanagement deren Quote auf bis zu 19 %. Von den Werten im Portfolio war jedoch kein Fonds von einer Schließung betroffen. Mit der Stabilisierung des Marktes und der Umstellung des Fonds auf das neue Investmentgesetz wurde der Anteil dieser Anlageklasse auf 35 % erhöht. Temporär wurden Währungsanlagen in Höhe von rund 4 % des Fondsvolumens im Fonds gehalten. AMB Generali AktivMix Ertrag erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) einen Wertzuwachs von 1,2 %*.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

Die Europäische Zentralbank dürfte zunächst auch 2007 ihren Zinserhöhungskurs beibehalten und den Leitzins in einem weiteren Schritt auf 3,75 % erhöhen. Einhergehend mit einer sich abkühlenden Konjunktur sollte ein Ende des Zinsstraffungszyklus wahrscheinlich werden. Trotz zwischenzeitlich niedrigerer Stände werden die Renditen auf Jahressicht voraussichtlich moderat steigen.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali AktivMix Vario Select

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

— Mit seinem dynamischen und aktiven Absolute-Return-Ansatz investiert AMB Generali AktivMix Vario Select in Aktienwerte, Anleihen und Geldmarkttitel des Euro-Raums. Die Aktienquote kann auch über Zertifikate und Derivate abgedeckt werden. Daneben kann auch in andere Assetklassen wie Immobilien, Rohstoffe und Währungen investiert werden. Ziel ist ein positiver Return über drei Jahre. Der Fonds wurde am 3. April 2006 aufgelegt.

Marktentwicklung

— Die fortgesetzten Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB) in insgesamt fünf Schritten auf 3,5 % sorgten an den Anleihenmärkten für steigende Langfristrenditen. Nach zwischenzeitlichen Höchstständen schloss die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen im Euro-Raum bei 3,95 % und damit 65 Basispunkte über dem Schlussstand des Vorjahres. Europäische Aktien profitierten vom anhaltend hohen Gewinnwachstum der Unternehmen und der starken Konjunktur, die im Euro-Raum ein Sechsjahreshoch erreichte.

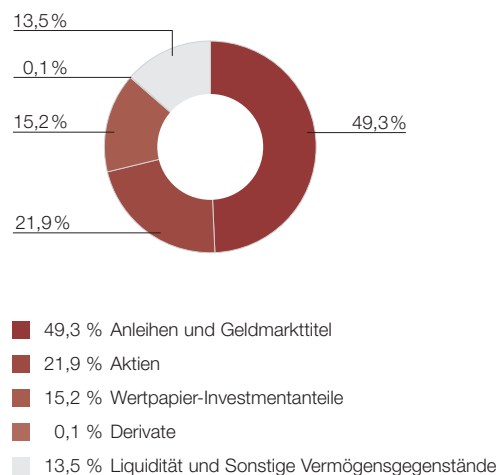
Anlagestrategie und Anlageergebnis

— AMB Generali AktivMix Vario Select wurde am 3. April 2006 aufgelegt. Im zunächst sehr defensiv ausgerichteten Portfolio wurden zur Jahresmitte hin die Duration der Zinsanlagen und die Aktienquote tendenziell erhöht. Mit Erholung der Aktien- und Rentenmärkte konnte der Fonds von seiner Positionierung profitieren, wobei das Fondsmanagement eine leicht offensive Ausrichtung bevorzugte. Gegen Jahresende wurde auf der Rentenseite die Duration deutlich verkürzt, während eine Erhöhung des Aktienengagements in Telekomwerte überwiegend positiv zur Wertentwicklung beitrug. AMB Generali AktivMix Vario Select erzielte im Berichtszeitraum (3. April bis 31. Dezember 2006) eine Wertentwicklung von 5,7 %*.

Ausblick

— Die Europäische Zentralbank wird voraussichtlich nach einer weiteren Erhöhung auf 3,75 % ihren Zinsstraffungskurs beenden. Auf Jahressicht sind moderat steigende Renditen wahrscheinlich. Für europäische Aktien sind Kursgewinne zu erwarten, wenn auch das Wirtschaftswachstum und das Gewinnwachstum der Unternehmen leicht an Dynamik verlieren sollten.

Struktur des Fondsvermögens



* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Euro

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Mit Anlagen in gut fundierten Rentenwerten des Euro-Raums stehen bei AMB Generali Bond Euro laufende Zinszuflüsse und eine kontinuierliche, stabile Wertentwicklung im Vordergrund. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte auch 2006 ihren im Vorjahr begonnenen Zinserhöhungskurs fort. In insgesamt fünf weiteren Schritten erhöhte sie den Leitzins des Euro-Raums um 125 Basispunkte auf 3,5 %. Infolgedessen stieg die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen im Vergleich zum Vorjahr um 65 Basispunkte auf 3,95 %, nachdem zwischenzeitlich neue Rekordstände erreicht worden waren.

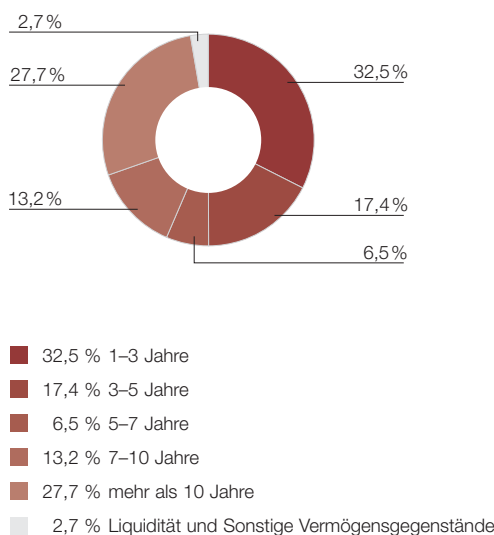
Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Bond Euro konnte sich dem schwierigen Marktumfeld für Anleihen nicht entziehen und beendete den Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) mit einem leichten Wertrückgang von -0,9 %*. Das Fondsmanagement setzte den Schwerpunkt mit rund 90 % des Fondsvermögens auf Anlagen in Staatsanleihen der Euro-Länder, insbesondere Deutschland, Frankreich, Italien und Belgien. Der Anteil deutscher Anleihen wurde dabei im Jahresverlauf zugunsten französischer Titel leicht reduziert. Durch den Kauf einer Anleihe der Landwirtschaftlichen Rentenbank für rund 4 % des Fondsvermögens konnte das Portfolio weiter diversifiziert werden. Im Gegenzug wurde der Anteil an Pfandbriefen komplett aufgelöst. Zusätzliche Erträge konnten durch Wertpapierleihen erzielt werden. Seit Auflegung erzielte AMB Generali Bond Euro einen Wertzuwachs von 36,8 %*.

Ausblick

Zu Beginn des Jahres dürfte die Europäische Zentralbank zunächst ihren Zinsstraffungskurs fortsetzen und den Leitzins in einem weiteren Schritt um 25 Basispunkte erhöhen. Im Jahresverlauf sollte es zu einer leichten Abschwächung der Konjunktur kommen und das Ende der Zinserhöhungen somit wahrscheinlich werden. Auf das gesamte Jahr gesehen ist dennoch mit moderat steigenden Renditen zu rechnen.

Struktur des Fondsvermögens



* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Europa Plus

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

— Rentenanlagen mit dem gewissen Extra bietet AMB Generali Bond Europa Plus. Den soliden Grundstock bilden Rentenwerte von Ausstellern guter Bonität aus dem Euro-Raum. Eine Beimischung weiterer europäischer Währungsanleihen erschließt zusätzlich mögliche Zinsvorteile sowie Währungschancen. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

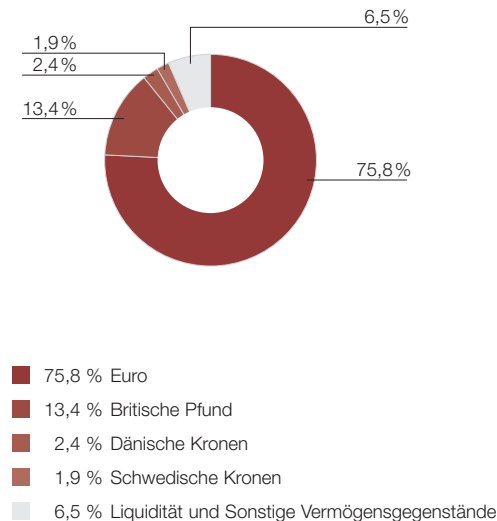
Marktentwicklung

— In fünf weiteren Schritten erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) den Refinanzierungssatz auf 3,5 %. Die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen im Euro-Raum setzte infolgedessen ihren Aufwärtstrend fort und schloss nach zwischenzeitlichen Rekordständen zum Jahresende bei 3,95 % und damit 65 Basispunkte über dem Schlussstand des Vorjahres. Auch die Bank of England erhöhte im zweiten Halbjahr 2006 den Leitzins in zwei Schritten auf 5 % und damit auf den höchsten Stand seit fünf Jahren.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

— Das Fondsmanagement investierte über 90 % des Fondsvermögens in Staatsanleihen, überwiegend in Papiere westeuropäischer Staaten. Den größten Anteil hatten dabei Euro-Anleihen, insbesondere der großen Volkswirtschaften Deutschland, Frankreich und Italien. Hier konnten durch Wertpapierleihen zusätzliche Erträge erzielt werden. Etwa 13 % bis zwischenzeitlich 15 % des Anlagevermögens wurde in Pfund-Anleihen investiert. Zusätzlich wurde im Mai und Oktober für jeweils rund 2 % des Fondsvolumens eine in isländischen Kronen aufgelegte hochrentierliche Anleihe der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) hinzugekauft, die in der Summe einen positiven Ertrag beisteuern konnte. Gleiches gilt für die im November temporär gehaltene Forint-Anleihe der Republik Österreich. Die Performance von AMB Generali Bond Europa Plus litt insgesamt unter Kursverlusten an den Anleihenmärkten in Folge der fortgesetzten Zinserhöhungen. Im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) musste der Fonds einen Wertrückgang von -0,4 %* hinnehmen, seit Auflegung erwirtschaftete er einen Wertzuwachs von 34,4 %*.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

— Zu Jahresbeginn dürfte die Europäische Zentralbank zunächst ihren Zinserhöhungskurs fortsetzen und den Leitzins des Euro-Raums um weitere 25 Basispunkte erhöhen. Im Zuge einer sich abschwächenden Konjunktur und geringer werdender Inflationssorgen sollte ein Ende der Leitzinserhöhungen folgen. Auf Jahressicht dürften dennoch moderat steigende Renditen wahrscheinlich sein.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Global

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Mit Rentenanlagen weltweit erschließt AMB Generali Bond Global Zinsvorteile und Währungschancen der führenden internationalen Währungen. Der Fonds investiert in Anleihen von Ausstellern guter Bonität aus dem Dollar-Bereich, aus Europa und aus Japan und nutzt dabei eine ausgewogene Strategie in der Währungs- und Laufzeitgewichtung. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

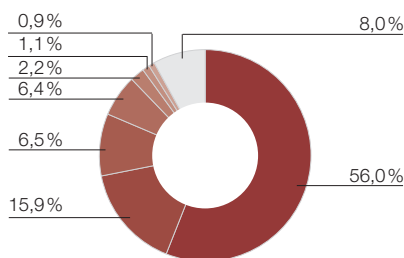
Marktentwicklung

Die US-Notenbank Fed beendete im August ihren Zinsstraffungskurs beim Stand von 5,25 %, während die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins weiter erhöhte. In insgesamt fünf Schritten stieg der Refinanzierungssatz des Euro-Raums um 125 Basispunkte auf 3,5 %. Folglich lag zum Jahresende das Renditeniveau in den USA mit 4,7 % nur leicht über dem Schlussstand des Vorjahres, während die Renditen im Euro-Raum deutlich um 65 Basispunkte auf 3,95 % stiegen. Der US-Dollar verlor im Jahresverlauf deutlich gegenüber dem Euro und schloss bei 1,32 US-Dollar/Euro.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das Fondsmanagement reduzierte im Jahresverlauf den Anteil an Staatsanleihen im Fondsvermögen auf rund 58 % zugunsten von Titeln anderer öffentlicher Emittenten. Zudem wurden für insgesamt rund 7,5 % des Fondsvolumens Emissionen der Europäischen Investitionsbank (EIB) und der Interamerikanischen Entwicklungsbank (IADB) gehalten. Pfandbriefe machten rund 5 % des Sondervermögens aus. Die Laufzeitenstruktur lag nahe der des Richtindex bei 6 Jahren, wobei die Duration japanischer Titel im Mai zunächst auf 6 Jahre erhöht und im dritten Quartal auf unter 5 Jahre reduziert wurde. Der Währungsanteil im Fonds betrug bis zu 65 % des Fondsvermögens. Dabei wurde der Yen im Durchschnitt zu etwa einem Drittel, der US-Dollar mit rund 23 % und das Britische Pfund mit etwa 6 % gewichtet. Mit Ausnahme der skandinavischen Währungen kam es durchweg zu Abwertungen gegenüber dem Euro. Dieser überproportionale Wertverlust konnte marginal durch temporäre US-Dollar-Währungsabsicherungen abgefedert werden. Im Jahresverlauf konnte sich AMB Generali Bond Global nicht den allgemeinen Marktbedingungen entziehen und beendete den Berichtszeitraum

Struktur des Fondsvermögens



- 56,0 % Euro
- 15,9 % US-Dollar
- 9,5 % Britische Pfund
- 6,4 % Japanische Yen
- 2,2 % Kanadische Dollar
- 1,1 % Dänische Kronen
- 0,9 % Schwedische Kronen
- 8,0 % Liquidität und Sonstige Vermögensgegenstände

(1. Januar bis 31. Dezember 2006) mit einem Wertrückgang von -5,7 %*. Seit Auflegung stieg der Wert des Fonds um 6,7 %*.

Ausblick

Aufgrund der Erwartungen bezüglich einer leichten Abkühlung der Konjunktur und den damit verbundenen geringeren Inflationserwartungen dürfte auch die Europäische Zentralbank im ersten Halbjahr ihren Zinsstraffungszyklus beenden. Nach zwischenzeitlich niedrigeren Renditeständen sind auf Jahressicht moderat steigende Renditen in den USA und Europa wahrscheinlich. Für diese Entwicklung spricht, dass die globale Konjunktur zum Jahresende wieder Fahrt aufnehmen sollte. Bei einer verhaltenen Inflationserwartung dürfte aber mit einem größeren Renditerückschlag nicht zu rechnen sein.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Deutschland

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Aktien Deutschland legt überwiegend in den großen, bedeutenden Spitzenwerten des deutschen Aktienmarktes an. Dazu kommen in geringerem Umfang Beimischungen von Spezialwerten. Das Fondsmanagement orientiert sich am Deutschen Aktienindex (DAX). Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

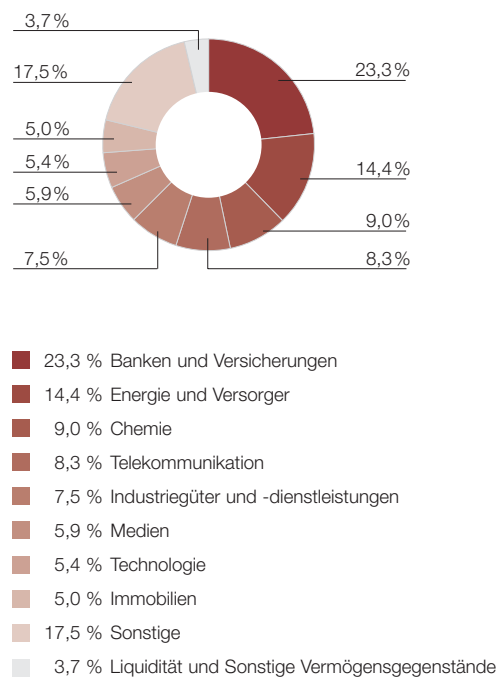
Marktentwicklung

Die deutsche Wirtschaft konnte 2006 ihren positiven Aufwärtstrend fortsetzen und erstmals seit zehn Jahren ein mit dem EU-Durchschnitt vergleichbares Wachstum erzielen. Aufbauend auf dieser Entwicklung und getragen von anhaltend hohem Gewinnwachstum der Unternehmen verzeichneten die deutschen Aktienwerte deutliche Kursgewinne, die von den Kurskorrekturen im Mai lediglich vorübergehend unterbrochen wurden. Der Deutsche Aktienindex (DAX) schloss letztlich mit 6.597 Punkten 22 % über dem Schlusskurs des Vorjahres.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Aktien Deutschland erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) einen Wertzuwachs von 23,5 %* und konnte damit den Deutschen Aktienindex (DAX) deutlich hinter sich lassen. Ein Großteil dieser positiven Wertentwicklung konnte in den ersten Monaten des Jahres durch das hohe Gewicht an Immobilienaktien sowie Investitionen in Werte aus dem Bereich der erneuerbaren Energien erzielt werden. Zur Jahresmitte hin wurde der Fonds defensiver ausgerichtet und damit sogar auf einige Outperformer der zweiten Jahreshälfte verzichtet. Sehr positiv wirkten sich das Engagement in VW sowie die Position in Schwarz-Pharma im Zuge der Übernahme durch UCB auf das Ergebnis aus. Über 100 zusätzliche Basispunkte zur Performance trug darüber hinaus der Einsatz von Derivaten bei.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

Nach vier sehr guten Börsenjahren dürften auch 2007 wieder positive Erträge an den Aktienmärkten zu erzielen sein. Allerdings ist damit zu rechnen, dass das Wirtschaftswachstum etwas an Dynamik verliert und damit auch die Unternehmensgewinne weniger stark steigen werden. In Deutschland dürfte zudem die Mehrwertsteuererhöhung zu einer Verlangsamung der Konjunktur beitragen.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Euroland

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Durch den Euro wächst ein gemeinsamer Binnenmarkt ohne Währungsschwankungen. AMB Generali Aktien Euroland profitiert von den nachhaltigen Wachstumsimpulsen dieses Marktes. Der Fonds investiert in die großen und bedeutenden Spitzenwerte des Euro-Raums und orientiert sich dabei am Index Dow Jones EURO STOXX 50*. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

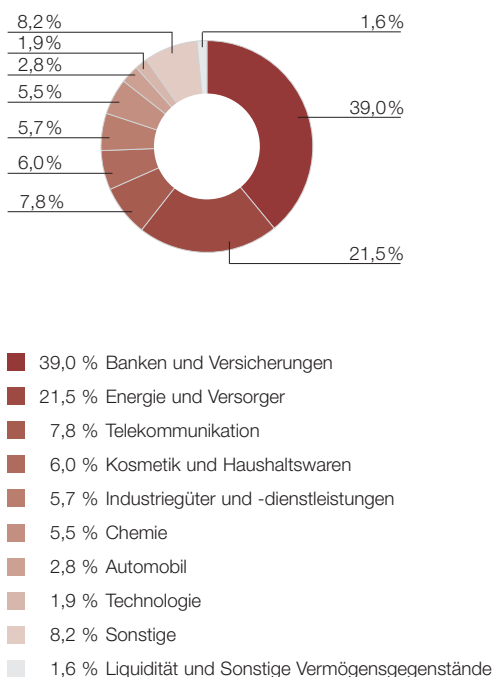
Marktentwicklung

Die Wirtschaft in Euroland erreichte 2006 ein neues sechsjähriges Konjunkturoberhoch. Verbunden mit einem anhaltend starken Gewinnwachstum der Unternehmen sowie hohen Übernahme- und Fusionsaktivitäten setzten die Aktienmärkte im Euro-Raum ihren positiven Aufwärtstrend der vergangenen Jahre fort. Trotz zwischenzeitlicher Kurskorrekturen durch Spekulationen über weitere Zinserhöhungen seitens der US-Zentralbank legte der DJ EURO STOXX 50 im Jahresvergleich einschließlich Dividendenzahlungen um über 900 auf 5.922 Punkte zu.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Aktien Euroland erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) eine Performance von 16,4 %**. Im ersten Halbjahr konnte insbesondere das starke Übergewicht in französischen Bankentiteln wie BNP und Société Générale positiv zur Wertentwicklung beitragen. Beide Titel hatten zweistellige Kurszuwächse zu verzeichnen. Auch die im Fonds enthaltenen Werte Renault und L’Oreal sowie der Verkauf des Übernahmekandidaten Union Fenosa leisteten einen positiven Beitrag. Im Zuge der Kurskorrekturen zur Jahresmitte zahlte sich die insgesamt eher defensive Strategie des Fondsmanagements aus. Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte profitierte die Fondsperformance von der Untergewichtung deutscher Aktien, die entgegen anderer Aktienmärkte nicht gestiegen sind. Diese Untergewichtung wurde im weiteren Jahresverlauf abgebaut und beispielsweise in Titel der Deutschen Bank investiert. Zudem lag der Schwerpunkt im zweiten Halbjahr auf Kernholdings wie KBC und Anglo Irish.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

Die Europäische Zentralbank dürfte nach einem weiteren Zinsschritt zu Beginn des Jahres ihren Zinsstraffungszyklus beenden und somit dem Euro-Aktienmarkt positive Impulse geben. Weiterhin ist mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum und Gewinnwachstum der Unternehmen sowie mit weiteren Übernahmen und Fusionen zu rechnen. Allerdings jeweils mit etwas weniger Dynamik als im Vorjahr. Über das gesamte Jahr gesehen ist mit Kurszuwächsen bei Aktien des Euro-Raums zu rechnen.

* Als Maßstab für den Fonds wird der Index Dow Jones EURO STOXX 50 (RI) herangezogen. Diese Indexvariante spiegelt nicht nur die Kursentwicklung wider, sondern berücksichtigt auch die ausbezahlten Dividenden.

** Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Europa

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Aktien Europa investiert in die bedeutenden Spitzenwerte Europas. Der Fonds konzentriert sich dabei auf Titel mit hoher Marktkapitalisierung und orientiert sich am Europa-Index Dow Jones STOXX 50*. Auflegungsdatum war der 3. April 2000.

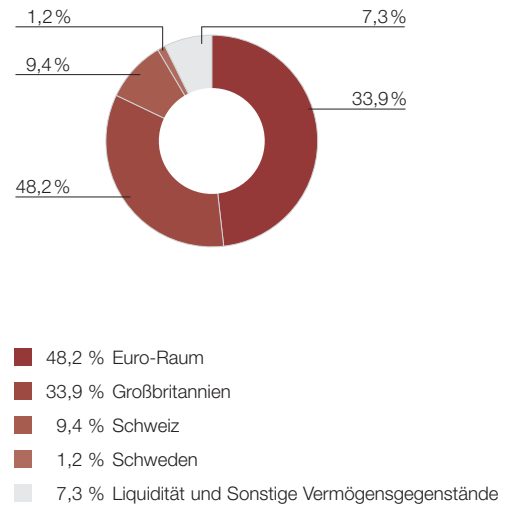
Marktentwicklung

Europäische Aktien konnten ihren Aufwärtstrend im vergangenen Jahr fortsetzen und stiegen gemessen am europäischen Aktienindex DJ STOXX 50* um rund 660 auf 5.500 Punkte. Die Kursentwicklung im Jahresverlauf wurde insbesondere durch die Zinspolitik der Zentralbanken beeinflusst. So kam es zwischenzeitlich zu Kurskorrekturen, als am Markt weitere Zinserhöhungen der US-Zentralbank erwartet wurden. Positiv wirkten sich das anhaltend hohe Gewinnwachstum der Unternehmen sowie das hohe Tempo bei Übernahmen und Fusionen auf die Kurse aus. Zudem konnte die Wirtschaft im Euro-Raum getrieben durch eine beschleunigte Investitions- und Konsumtätigkeit das stärkste Wachstum seit sechs Jahren verzeichnen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Aktien Europa erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) einen Wertzuwachs von 11,4 %**. Dabei legte das Fondsmanagement seinen Schwerpunkt auf europäische Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large Caps). Positiv trugen insbesondere in der ersten Jahreshälfte französische Bankenwerte wie BNP und Société Générale zum Anlageergebnis bei. Im Zuge der Kurskorrekturen an den Aktienmärkten wurde die defensive Ausrichtung des Fonds rechtzeitig an die Marktverhältnisse angepasst. Für positiven Performancebeitrag sorgte im Jahresverlauf die Realisierung von Gewinnen in den Übernahmekandidaten SANEF und Union Fenosa. Zum Jahresende hin wurde die Anzahl der Titel im Portfolio reduziert, indem unter anderem die Positionen in den britischen Titeln Diageo, British Telecom und Lloyds TSB aufgelöst wurden, während das Engagement in Société Générale aufgestockt wurde. Die Zinspause der US-Notenbank Fed beflügelte die Banken- und Finanztitel im Fondsportfolio, insbesondere ABN Amro und KBC, deren Übergewichtung zur positiven Wertentwicklung des Fonds beitrug.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

Das Wirtschaftswachstum in Europa sollte sich auch im kommenden Jahr fortsetzen, wenn auch mit etwas weniger Dynamik. Im Zuge dessen dürfte sich das Gewinnwachstum der Unternehmen auf hohem Niveau verlangsamen, während das mögliche Ende der Zinserhöhungen seitens der Europäischen Zentralbank den Aktienmärkten positive Impulse geben sollte. Auf das Jahr gesehen ist mit Kurszuwächsen zu rechnen.

* Als Maßstab für den Fonds wird der Index Dow Jones STOXX 50 (RI) herangezogen. Diese Indexvariante spiegelt nicht nur die Kursentwicklung wider, sondern berücksichtigt auch die ausbezahlten Dividenden.

** Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Global

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

— AMB Generali Aktien Global investiert in die führenden internationalen Aktienwerte, um von globalen Wachstumstrends sowie von Innovation und Wachstum der aussichtsreichsten Unternehmen weltweit zu profitieren. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

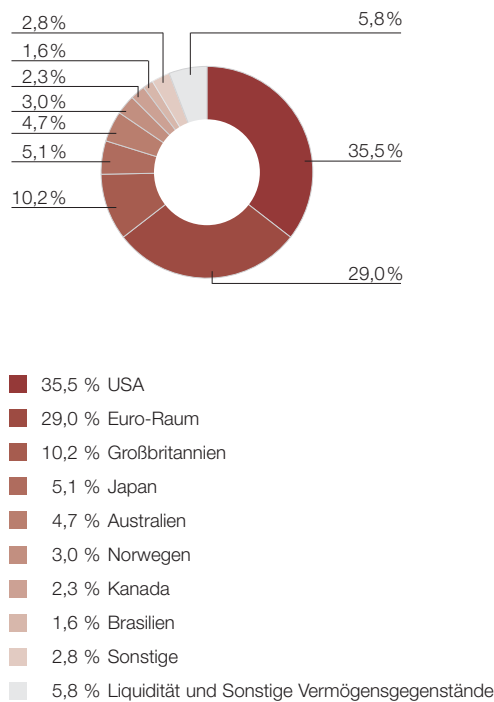
Marktentwicklung

— Getrieben durch weltweites Wirtschaftswachstum, eine positive Entwicklung der Unternehmensgewinne und insbesondere im Euro-Raum eine hohe Investitionstätigkeit hatten die Aktienmärkte in Europa und den USA überwiegend deutliche Kurszuwächse zu verzeichnen. Stark beeinflusst wurde diese Entwicklung durch die Zinspolitik der Zentralbanken. So kam es zwischenzeitlich zu Kurskorrekturen, nachdem die US-Notenbank eine Fortsetzung ihres Zinsstraffungskurses ankündigte. Das Ende der Zinserhöhungen im August gab hingegen positive Impulse.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

— Das Fondsmanagement verfolgte eine Strategie des aktiven Managements mit Stockpicking über alle Marktkapitalisierungen. Dabei wurden mit Titeln wie Archer Daniels Midland (USA) und Companhia Vale do Rio Doce (Brasilien) die Bereiche Rohstoffe und Emerging Markets abgedeckt. Mit Union Fenosa befand sich zudem ein potenzielles Übernahmeziel im Portfolio. Einen positiven Performancebeitrag leistete zur Jahresmitte der Verkauf von Aktien der griechischen Postal Savings Bank, die erst kurz zuvor als Neuemission gezeichnet wurden. Auch die im Nasdaq notierten Werte sorgten im Jahresverlauf für Wertzuwächse. Vor allem in den letzten Monaten des Jahres wirkte sich jedoch bei einem schwächer werdenden US-Dollar die Untergewichtung in Titeln aus Nordamerika positiv auf die Entwicklung des Fonds aus. AMB Generali Aktien Global erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) eine Performance von 9,6 %*.

Struktur des Fondsvermögens



Ausblick

— Nachdem die US-Zentralbank bereits 2006 ihren Zinsstraffungszyklus beendet hat, sollte auch im Euro-Raum ein Ende der Zinserhöhungen folgen, was den Börsen positive Impulse geben dürfte. Das weltweite Wirtschaftswachstum und das Gewinnwachstum der Unternehmen werden voraussichtlich etwas an Dynamik verlieren. Insgesamt ist mit Kursgewinnen an den Aktienmärkten zu rechnen, wobei europäische Aktien amerikanischen Titeln vorzuziehen sein dürften.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark									
Jyske Bank AS Floater 06.06.2013		EUR	5.000	5.000	0	%	99,930	4.996.500,00	1,78
Sydbank AS 17.11.2010		EUR	3.000	0	0	%	99,902	2.997.054,00	1,07
Sydbank Floater 01.06.2011		EUR	3.000	3.000	0	%	99,817	2.994.498,00	1,07
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland									
Deutsche Bank AG Floater 20.09.2016		EUR	5.000	5.000	5.000	%	100,378	5.018.915,00	1,79
Dt. Apotheker- u. Ärztebank Floater 26.10.2011		EUR	5.000	10.000	5.000	%	99,875	4.993.750,00	1,78
Eurohypo AG Floater 14.03.2008		EUR	3.500	0	0	%	100,250	3.508.750,00	1,25
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 19.03.2010		EUR	4.000	4.000	0	%	99,935	3.997.400,00	1,42
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 23.05.2008		EUR	4.000	4.000	0	%	100,010	4.000.400,00	1,43
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 31.03.2009		EUR	1.000	1.000	0	%	100,017	1.000.170,00	0,36
Münchener HypoBank Floater 20.11.2013		EUR	5.000	5.000	5.000	%	100,470	5.023.500,00	1,79
Verzinsliche Wertpapiere Finnland									
OKO Bank PLC Floater 15.11.2007		EUR	2.000	0	0	%	99,990	1.999.800,00	0,71
OKO Bank PLC Floater 21.06.2011		EUR	4.000	4.000	0	%	99,940	3.997.600,00	1,42
Sampo Bank Plc Floater 18.11.2011		EUR	5.000	5.000	0	%	100,250	5.012.500,00	1,79
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich									
Caisse Cent Credit Immob. Flr. S.EMTN 10.08.2010		EUR	4.000	0	0	%	100,424	4.016.968,00	1,43
Compagnie Financiere du Credit Mutuel Floater 19.07.2016		EUR	4.000	4.000	0	%	99,998	3.999.900,00	1,43
Cie Financière du Créd. Muetel Floater 09.11.2009		EUR	3.000	0	0	%	100,114	3.003.432,00	1,07
C. Nat. d. C. d'Ep. e. d. Prévoyance Floater 12.09.2012		EUR	2.000	2.000	0	%	99,990	1.999.800,00	0,71
Cofinoga S.A. Floater 10.02.2010		EUR	3.000	0	0	%	100,088	3.002.643,00	1,07
HSBC France S.A. Floater 13.12.2010		EUR	1.500	0	2.500	%	99,971	1.499.566,50	0,53
Natixis S.A. Floater 31.01.2011		EUR	3.000	3.000	0	%	99,950	2.998.500,00	1,07
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien									
Abbey Natl Treas. Serv. Flr. 14.05.2008		EUR	3.000	0	0	%	100,130	3.003.900,00	1,07
HBOS Treas. Serv. Flr. 14.03.2008		EUR	3.000	0	0	%	100,105	3.003.150,00	1,07
HBOS Treasury Services PLC Floater 05.07.2011		EUR	3.000	3.000	0	%	99,895	2.996.850,00	1,07
Landesbank Hamburg Fin. Flr. 26.09.2007		EUR	2.500	0	0	%	100,075	2.501.875,00	0,89
Nationwide Building Society Floater 02.10.2007		EUR	4.000	0	0	%	100,090	4.003.600,00	1,43
Verzinsliche Wertpapiere Irland									
Anglo Irish Bank Corp. Floater 13.07.2009		EUR	4.000	4.000	0	%	99,995	3.999.800,00	1,43
Bank of Ireland Floater 21.12.2007		EUR	4.000	0	0	%	99,996	3.999.852,00	1,43
Bank of Ireland Floater 26.09.2011		EUR	5.000	5.000	0	%	99,910	4.995.500,00	1,78
Bank of Ireland Floater 19.12.2013		EUR	2.000	0	0	%	100,400	2.008.000,00	0,72
GE Capital Euro Funding Floater 31.03.2008		EUR	3.500	0	0	%	100,035	3.501.225,00	1,25
Hypo Real Est. Bk Intl Flr. 23.09.2009		EUR	7.000	0	0	%	100,235	7.016.450,00	2,50
Irish Life & Permanent Floater 14.02.2011		EUR	5.000	5.000	0	%	99,945	4.997.250,00	1,78
Irish Nationwide Building Soc. Floater 22.09.2010		EUR	5.000	5.000	0	%	99,881	4.994.035,00	1,78
Sachsen LB Europe PLC Floater 02.11.2015		EUR	4.000	4.000	0	%	100,488	4.019.512,00	1,43
Verzinsliche Wertpapiere Italien									
Banca Intesa S.p.A. Floater 11.04.2013		EUR	3.000	3.000	0	%	100,075	3.002.250,00	1,07
Banca Intesa S.p.A. Floater 11.05.2012		EUR	4.000	4.000	0	%	100,060	4.002.400,00	1,43
Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg									
Nordd. LB Luxemburg Floater 22.06.2012		EUR	5.000	0	1.000	%	99,974	4.998.700,00	1,78
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande									
Achmea Hypotheekbank N.V. Floater 18.05.2009		EUR	4.000	5.000	1.000	%	99,995	3.999.800,00	1,43
Caixa Catalunya Intl Fin. B.V. Floater 12.08.2008		EUR	3.500	0	0	%	100,183	3.506.391,00	1,25
Dapo Intl. Finance NV Floater 05.11.2007		EUR	1.000	0	2.000	%	100,116	1.001.157,00	0,36
Deutsche Telekom Intl. Fin. B.V. Floater. 08.12.2009		EUR	2.000	0	0	%	100,145	2.002.900,00	0,71
Friesland Bank Floater 26.04.2013		EUR	5.000	5.000	0	%	99,911	4.995.525,00	1,78
Friesland Bank N.V. Floater 27.05.2011		EUR	3.000	0	0	%	100,575	3.017.250,00	1,08
ING Groep N.V. Floater 27.06.2011		EUR	3.000	3.000	0	%	99,970	2.999.100,00	1,07
KBC Ifima N.V. Floater 02.02.2011		EUR	2.000	2.000	0	%	99,966	1.999.324,00	0,71

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande							
KBC Infima N.V. Floater 06.04.2010	EUR	2.000	2.000	0	99,930	1.998.600,00	0,71
Lanschot Bankiers N.V. Floater	EUR	3.000	3.000	0	100,325	3.009.750,00	1,07
Lanschot Bankiers N.V. Floater 11.05.2012	EUR	2.000	2.000	0	100,150	2.003.000,00	0,71
SNS Bank N.V. Floater 06.10.2009	EUR	3.000	3.000	0	99,968	2.999.031,00	1,07
SNS Bank N.V. Flr. 06.10.2011	EUR	3.000	0	0	100,328	3.009.852,00	1,07
Verzinsliche Wertpapiere Norwegen							
Den Norske Bank Floater 22.01.2008	EUR	5.000	5.000	6.000	100,092	5.004.605,00	1,78
DnB NOR Bank ASA Floater 22.11.2011	EUR	5.000	5.000	0	99,953	4.997.670,00	1,78
Sparebanken Midt-Norge Floater 24.03.2011	EUR	6.500	6.500	0	100,058	6.503.770,00	2,32
Verzinsliche Wertpapiere Österreich							
Erste Bank d. oest. Sparkassen AG Floater 23.11.2010	EUR	5.000	5.000	0	99,870	4.993.500,00	1,78
Investkredit Bank AG Flr. 19.02.2008	EUR	2.500	0	0	100,750	2.518.750,00	0,90
Kommunalkredit Austria AG Floater 16.03.2010	EUR	4.000	0	0	100,287	4.011.468,00	1,43
Österr. Volksbanken AG Floater 17.10.2011	EUR	5.000	5.000	0	99,959	4.997.925,00	1,78
Raiffeisen Zentralbank Öst. AG Floater 04.02.2010	EUR	5.000	0	0	100,003	5.000.135,00	1,78
Verzinsliche Wertpapiere Portugal							
Caixa Económ. Mont. G. (Cay. I. Br.) Floater 03.05.2012	EUR	3.000	0	0	99,700	2.991.000,00	1,07
San Paolo IMI Bank Floater 24.01.2007	EUR	2.500	0	0	100,015	2.500.375,00	0,89
Verzinsliche Wertpapiere Schweden							
Svenska Handelsbanken Floater 19.10.2017	EUR	3.000	0	0	99,995	2.999.850,00	1,07
Swedbank AB Floater 27.06.2008	EUR	5.000	5.000	0	99,968	4.998.400,00	1,78
Verzinsliche Wertpapiere Spanien							
Banco de Sabadell Floater 18.02.2014	EUR	3.000	0	0	100,560	3.016.791,00	1,08
Banesto Banco de Emisiones Flr. 22.02.2010	EUR	2.000	0	0	99,971	1.999.420,00	0,71
BBVA Senior Finance S.A. Floater 28.04.2008	EUR	3.000	0	0	99,995	2.999.850,00	1,07
BPE Financiaciones S.A. 08.09.2008	EUR	2.000	0	0	100,007	2.000.142,00	0,71
BPE Financiaciones S.A. 26.05.2010	EUR	3.000	0	0	99,952	2.998.557,00	1,07
Santander Intl Debt SA Floater 18.03.2008	EUR	1.000	0	4.000	99,990	999.900,00	0,36
Santander Intl SA Floater 23.01.2009	EUR	1.000	1.000	0	99,970	999.700,00	0,36
Montes de Piedad y Caya d.Ahor Floater 26.07.2011	EUR	5.000	5.000	0	99,981	4.999.045,00	1,78
Verzinsliche Wertpapiere USA							
American General Finance Corp. Floater 22.12.2008	EUR	4.000	0	0	100,490	4.019.600,00	1,43
Bear Stearns Cos. Inc., Floater 26.09.2013	EUR	4.500	7.500	3.000	99,775	4.489.875,00	1,60
Citigroup Funding Inc. Flr. 02.09.2008	EUR	1.000	0	0	99,999	999.989,00	0,36
Citigroup Inc. Floater 10.11.2008	EUR	5.000	5.000	5.000	100,135	5.006.750,00	1,78
Countrywide Home Loans Inc. 24.11.2008	EUR	4.500	0	0	100,570	4.525.650,00	1,61
HSBC Finance Corp. Floater 05.04.2013	EUR	2.000	2.000	0	100,205	2.004.100,00	0,71
HSBC Finance Corp 14.09.2010	EUR	2.000	2.000	3.000	100,230	2.004.600,00	0,71
SLM Corp. Floater 15.11.2011	EUR	3.000	3.000	0	99,965	2.998.950,00	1,07
SLM Corp. Floater 26.04.2011	EUR	4.000	0	0	100,450	4.018.000,00	1,43
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					EUR	275.246.042,50	98,09
Summe Wertpapiervermögen					EUR	275.246.042,50	98,09
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Depotbank	EUR	4.041.625,75				4.041.625,75	1,44
Summe der Bankguthaben	EUR					4.041.625,75	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände							
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	176.165,69				176.165,69	0,06
Zinsansprüche	EUR	1.130.763,33				1.130.763,33	0,41
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.306.929,02	0,47
Fondsvermögen					EUR	280.594.597,27	100,00

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil in EUR des Fonds- vermögens
Anteilwert	EUR		57,76	
Umlaufende Anteile	STK		4.857.524	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)				98,09

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark			
Danske Bank AS 16.03.2010	EUR	0	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
Aareal Bank AG Floater 02.03.2009	DEM	0	5.000
Bausparkasse Schwäbisch Hall Flr. 12.06.2006	EUR	0	2.500
Bremer LB Kreditanst. Oldenb. Floater 17.06.2010	EUR	0	3.000
DekaBank Dt. Girozentrale Floater 26.03.2009	EUR	0	5.000
HSH Nordbank Hypo AG Floater 23.06.2008	EUR	0	3.000
Landesbank Berlin AG Floater 04.03.2010	EUR	5.000	5.000
Volkswagen Leasing GmbH Floater 20.04.2006	EUR	0	4.000
WestLB AG Floater 21.09.2009	EUR	0	4.000
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
Banque Federative Cred. Mutuel Floater 16.02.2007	EUR	0	3.000
Banque PSA Floater 20.10.2006	EUR	0	3.000
Bque Fédérative du Cr. Mutuel Floater 28.11.2008	EUR	3.000	3.000
France Telecom Floater 07.06.2006	EUR	0	6.000
Natexis Banques Populaires Flr. 04.07.2007	EUR	0	3.000
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien			
MBNA Europe Funding PLC Floater 16.08.2007	EUR	0	2.000
Ulster Bank Finance PLC Floater 29.03.2011	EUR	6.000	6.000
Verzinsliche Wertpapiere Irland			
Kaupthing Bank Floater 21.05.2009	EUR	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Island			
Landesbanki Islands Floater 10.03.2009	EUR	0	3.000
Landesbanki Islands Floater 03.04.2006	EUR	0	3.000
Verzinsliche Wertpapiere Italien			
Bca Monte dei Paschi di Siena Flr. 18.12.2008	EUR	0	3.000
Cassa di Risparm di Bolzano Flr. 29.11.2006	EUR	0	3.000
TI Securitisation Vehicl Floater S.A3 25.07.2006	EUR	0	2.500
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande			
ABN Amro Bank Flr. 16.09.2011	EUR	0	6.500
ING Groep N.V. Floater 11.04.2016	EUR	6.000	6.000
KBC IFIMA NV Floater 16.01.2008	EUR	4.000	4.000
NIB Capital Bank N.V. Flr. 20.04.2010	EUR	0	3.000
Rabobank Niederlande Floater 05.10.2009	EUR	1.000	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Österreich			
Bank Austria Creditanstalt Floater 26.07.2010	EUR	0	5.000
Hypo Alpe-Adria-Bank Intl. AG Floater 11.11.11	EUR	0	2.000
Hypo Alpe-Adria-Bank Intl AG Floater 08.06.2009	EUR	5.000	5.000
Raiffeisen Zentralbk Öst. AG Floater 02.02.2011	EUR	3.000	3.000

AMB Generali Geldmarkt Euro

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Antlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Spanien			
AYT Cedulas Caja Aytced Floater 14.12.2012	EUR	0	5.000
AYT Cedulas Cajas Floater X 30.06.2015	EUR	1.000	2.000
Caja Ahor. Monte Floater 21.02.2008	EUR	0	3.000
Caja Ahorro Monte Madrid 22.06.2007	EUR	0	2.000
Caja de Ahor. Monte Floater 03.10.2008	EUR	0	1.000
Santander Intl. Floater 25.01.2010	EUR	0	2.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung
(inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Geldmarkt Euro
für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	130.629,89
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	1.077.452,07
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	7.408.126,68
Erträge insgesamt	8.616.208,64
Verwaltungsvergütung	-829.774,31
Depotbankvergütung	-80.211,53
Prüfungskosten	-18.287,70
Veröffentlichungskosten	-10.870,14
Aufwand insgesamt	-939.143,68
Ordentlicher Nettoertrag	7.677.064,96

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,34%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Entwicklung des Fondsvermögens
für AMB Generali Geldmarkt Euro

	2006
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	244.775.618,16
Ausschüttung für das Vorjahr	-1.568.245,90
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	271.665.679,37
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-241.957.474,75
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	29.708.204,62
Ertragsausgleich	42.382,50
Ordentlicher Nettoertrag	7.677.064,96
Realisierte Gewinne	6.364,70
Realisierte Verluste	-1.396,74
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-45.395,03
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	280.594.597,27

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt EUR	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	7.677.064,96	1,58
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	6.364,70	
realisierte Verluste:	-1.396,74	
	4.967,96	0,00
Für die Wiederanlage verfügbar	7.682.032,92	1,58
Verwendung		
Zinsabschlagsteuer	2.331.293,41	0,48
Solidaritätszuschlag	128.221,14	0,03
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	5.222.518,37	1,08
	7.682.032,92	1,58

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2006	280.594.597,27	57,76
2005	244.775.618,16	56,55
2004	231.913.345,35	55,74
2003	163.573.640,33	54,98

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Geldmarkt Euro für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Deutschland								
Deutsche Telekom AG		STK	170.000	170.000	0	EUR 13,850	2.354.500,00	3,76
Aktien Frankreich								
Société Générale S.A.		STK	16.000	16.000	0	EUR 129,300	2.068.800,00	3,31
Verzinsliche Wertpapiere								
4,00000% Nykredit AS 01.01.2008		EUR	3.000	3.000	0	% 99,950	2.998.500,00	4,79
Dresdner Bank AG Floater 05.12.2008		EUR	1.000	0	0	% 100,289	1.002.889,00	1,60
Eurohypo AG Floater 14.03.2008		EUR	500	0	500	% 100,250	501.250,00	0,80
2,50000% Hypo Vereinsbank PFBR. 22.06.2009		EUR	4.000	0	0	% 96,620	3.864.800,00	6,18
2,75000% SEB AG 23.02.2009		EUR	1.500	1.500	0	% 97,420	1.461.300,00	2,34
3,00000% Bundesrepublik Deutschland 14.03.2008		EUR	1.000	5.000	4.000	% 98,995	989.950,00	1,58
3,00000% Landwirtschaftl. Rentenbank 14.03.2008		EUR	600	600	0	% 98,915	593.490,00	0,95
3,25000% Landesbank Baden-Württemberg 15.02.2013		EUR	2.500	2.500	0	% 95,590	2.389.750,00	3,82
3,75000% Land Brandenburg 14.11.2008		EUR	2.500	2.500	0	% 99,550	2.488.750,00	3,98
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037		EUR	3.000	45.500	43.500	% 99,140	2.974.200,00	4,75
4,25000% Commerzbank AG 25.10.2009		EUR	2.000	2.000	0	% 100,650	2.013.000,00	3,22
4,50000% WestLB AG 24.01.2013		EUR	2.500	3.000	500	% 101,350	2.533.750,00	4,05
3,25000% Dexia Municipal Agency 12.07.2008		EUR	1.000	1.000	0	% 98,908	989.076,00	1,58
3,75000% Italien 01.08.2021		EUR	2.000	5.000	3.000	% 94,204	1.884.082,00	3,01
ING Groep N.V. Floater 11.04.2016		EUR	1.000	2.000	1.000	% 99,927	999.270,00	1,60
Erste Bank d. oest. Sparkassen AG Floater 23.11.2010		EUR	1.000	1.000	0	% 99,870	998.700,00	1,60
4,00000% Banco Santander 01.10.2007		EUR	1.000	0	0	% 100,033	1.000.329,00	1,60
Citigroup Inc. Floater 09.02.2016		EUR	1.000	1.000	0	% 100,005	1.000.050,00	1,60
HSBC Finance Corp. Floater 05.04.2013		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,205	1.002.050,00	1,60
4,12500% DaimlerChr. Nth A.mer. Hldg Corp. 18.11.2009		EUR	2.000	2.000	0	% 99,109	1.982.174,00	3,17
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	38.090.660,00	60,88
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
CS Euroreal Inhaber-Anteile		ANT	87.000	25.000	35.000	EUR 58,990	5.132.130,00	8,20
Grundbesitz Global		ANT	152.000	83.000	35.000	EUR 51,640	7.849.280,00	12,54
SEB ImmoInvest		ANT	155.000	90.000	35.000	EUR 56,730	8.793.150,00	14,05
Summe der Anteile an Wertpapier-Investmentanteilen						EUR	21.774.560,00	34,80
Summe Wertpapiervermögen						EUR	59.865.220,00	95,68
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktien								
Call Dt. Telekom, 14,3 – 14,3 12/06	OTC	STK	-170.000	0	0	EUR 0,000	-0,17	0,00
Call Soc. Gen., 133,50 – 133,5 06/07	OTC	STK	-16.000	0	0	EUR 4,628	-74.044,96	-0,12
Long Put Dt. Telekom, – 13,8 12/06	OTC	STK	170.000	0	0	EUR 0,000	0,17	0,00
Put Soc. Gen. S.A, 118 – 118,5 06/07	OTC	STK	16.000	0	0	EUR 3,880	62.075,68	0,10
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-11.969,28	-0,02
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	2.047.653,79				2.047.653,79	3,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	777,87				416,97	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	2.048.070,76	3,27

AMB Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Sonstige Vermögensgegenstände				
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	6.737,47	6.737,47	0,01
Zinsansprüche	EUR	663.327,09	663.327,09	1,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR 670.064,56	1,07
Fondsvermögen			EUR 62.571.386,04	100,00
Anteilwert			EUR 51,93	
Umlaufende Anteile			STK 1.204.996	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)				95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)				-0,02

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Deutschland			
TUI AG	STK	115.000	115.000
Aktien Niederlande			
ABN AMRO Hldg. N.V.	STK	107.000	107.000
ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK	107.000	107.000
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
Deutsche Bank AG Floater 20.09.2016	EUR	0	1.000
2,25000% NRW Bank 09.02.2007	EUR	0	1.000
2,75000% Bundesrep. Deutschland 14.12.2007	EUR	26.000	26.000
2,75000% Hypothekenbank Essen AG 25.7.07	EUR	0	1.000
2,75000% SEB Hypothekenbank AG 05.03.2007	EUR	0	1.500
3,00000% Kreditanstalt für Wiederaufbau 16.09.2012	EUR	0	2.000
3,50000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2016	EUR	2.000	2.000
3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2013	EUR	0	3.000
3,75000% Düsseldorfer Hypothekenbank 58 04.07.2007	EUR	0	2.000
5,00000% Thyssen Krupp AG 29.03.2011	EUR	2.000	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
Banque PSA Finance S.A. Floater 16.07.07	EUR	0	1.000
RCI Banque Floater 06.10.2010	EUR	2.500	2.500
RCI Banque Floater 06.10.2010	EUR	2.500	2.500
Verzinsliche Wertpapiere Griechenland			
2,75000% Griechenland 21.06.2006	EUR	0	500
Verzinsliche Wertpapiere Irland			
2,87500% Depfa ACS Bank 22.01.2007	EUR	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Island			
Landesbanki Islands Floater 29.10.2007	EUR	0	500
Verzinsliche Wertpapiere Italien			
Autostrade Spa Floater 09.06.2011	EUR	2.500	2.500
2,50000% Italien 15.06.2008	EUR	0	2.000
3,00000% Italien 01.06.2007	EUR	0	3.000

AMB Generali AktivMix Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande			
ABN Amro Bank Flr. 16.09.2011	EUR	0	500
Deutsche Telekom Intl. Fin. B.V. Floater. 08.12.2009	EUR	500	500
Friesland Bank Floater 26.04.2013	EUR	2.000	2.000
Rabobank Niederlande Floater 05.10.2009	EUR	0	1.000
2,50000% Niederlande 15.01.2008	EUR	0	1.000
3,75000% Niederlande SA 15.07.2014	EUR	0	2.500
5,87500% EnBW Int. Finance B.V. 28.02.2012	EUR	2.000	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Schweden			
7,00000% Schweden, Königreich 21.11.2007	NZD	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Spanien			
AYT Cedulas Cajas Floater X 30.06.2015	EUR	0	1.000
BBVA Senior Finance S.A. Floater 28.04.2008	EUR	0	1.000
Caja Ahor. Monte Floater 21.02.2008	EUR	0	1.000
Santander Intl. Floater 22.12.2010	EUR	0	1.000
4,12500%Caja Ahorro Monte Madrid 24.03.2036	EUR	2.000	2.000
4,25000%Caja Ahorro Monte Madrid 25.5.18	EUR	2.500	2.500
Verzinsliche Wertpapiere USA			
Citigroup Global Markets Floater 08.08.2008	EUR	0	1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
Derivate auf einzelne Wertpapiere				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: ABN, Deutsche Telekom, Tui)	EUR			7.016,75
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswerte: ABN, Societe General, Tui)	EUR			6.150,65
Verkaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: ABN, Deutsche Telekom, Société Générale, Tui)	EUR			11.165,25
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswerte: ABN, Tui)	EUR			6.182,40

Derivate

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Absicherung von Beständen

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Euro-Bund-Future	EUR			58.386,72
------------------	-----	--	--	-----------

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

Basiswerte:

4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037	EUR			7.750,80
--	-----	--	--	----------

AMB Generali AktivMix Ertrag

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali AktivMix Ertrag für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Dividenden inländischer Aussteller	215.577,53
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	48.438,73
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	700.788,00
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	59.303,18
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-14.776,86
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	419.483,42
Erträge aus Investmentanteilen	672.280,69
Erträge aus Wertpapier-Darlehen	405,31
Erträge insgesamt	2.101.500,00
Verwaltungsvergütung	-370.227,02
Depotbankvergütung	-28.630,82
Prüfungskosten	-11.631,29
Veröffentlichungskosten	-9.706,09
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-247,09
Aufwand insgesamt	-420.442,31
Ordentlicher Nettoertrag	1.681.057,69

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,70%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt EUR	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	1.681.057,69	4,20
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	467.730,75	
realisierte Verluste:	-1.269.961,66	
Für die Wiederanlage verfügbar	878.826,78	2,20
Verwendung		
Zinsabschlagsteuer	352.937,62	0,88
Solidaritätszuschlag	19.411,57	0,05
Kapitalertragsteuer	43.115,50	0,11
Solidaritätszuschlag	2.371,35	0,01
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	460.990,74	1,15
	878.826,78	2,20

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali AktivMix Ertrag

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	57.229.764,17
Ausschüttung für das Vorjahr	-365.040,55
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	24.540.237,53
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-19.597.917,48
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	4.942.320,05
Ertragsausgleich	447,75
Ordentlicher Nettoertrag	1.681.057,69
Realisierte Gewinne	467.730,75
Realisierte Verluste (ohne private Veräußerungsgeschäfte)	-1.185.969,50
Realisierte Verluste aus privaten Veräußerungsgeschäften	-83.992,16
Realisierte Verluste	-1.269.961,66
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-114.932,16
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	62.571.386,04

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	62.571.386,04	51,93
2005	57.229.764,17	51,64
2004	31.056.242,43	50,82
2003	13.334.642,40	50,21

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali AktivMix Ertrag für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali AktivMix Vario Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Belgien								
Fortis (B) Shares O.N.		STK	1.717	1.717	0	EUR 32,560	55.905,52	0,26
Aktien Deutschland								
Allianz SE o.N.		STK	546	546	0	EUR 155,270	84.777,42	0,40
BASF AG		STK	692	692	0	EUR 73,870	51.118,04	0,24
Bayer AG Aktien		STK	981	981	0	EUR 40,600	39.828,60	0,19
DaimlerChrysler AG		STK	1.247	1.247	0	EUR 46,820	58.384,54	0,28
Deutsche Bank AG		STK	691	691	0	EUR 101,510	70.143,41	0,33
Deutsche Telekom AG		STK	45.120	70.120	25.000	EUR 13,870	625.814,40	2,96
E.ON AG		STK	930	930	0	EUR 103,400	96.162,00	0,46
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG		STK	274	274	0	EUR 130,740	35.822,76	0,17
RWE AG		STK	631	631	0	EUR 83,760	52.852,56	0,25
SAP AG		STK	1.128	1.128	0	EUR 40,320	45.480,96	0,22
Siemens AG		STK	1.124	1.124	0	EUR 75,470	84.828,28	0,40
Aktien Finnland								
Nokia Corp.		STK	5.402	5.402	0	EUR 15,510	83.785,02	0,40
Aktien Frankreich								
AXA S.A.		STK	2.155	2.155	0	EUR 30,790	66.352,45	0,31
BNP S.A.		STK	1.171	3.671	2.500	EUR 82,950	97.134,45	0,46
Carrefour S.A.		STK	824	824	0	EUR 45,900	37.821,60	0,18
France Telecom		STK	30.846	30.846	0	EUR 21,070	649.925,22	3,08
Groupe Danone S.A.		STK	331	331	0	EUR 115,100	38.098,10	0,18
L Oreal S.A.		STK	396	396	0	EUR 75,600	29.937,60	0,14
Sanofi-Aventis S.A.		STK	1.391	6.391	5.000	EUR 70,350	97.856,85	0,46
Société Générale S.A.		STK	576	576	0	EUR 129,600	74.649,60	0,35
Suez S.A.		STK	1.571	1.571	0	EUR 39,850	62.604,35	0,30
Total Fina S.A.		STK	3.121	3.121	0	EUR 54,450	169.938,45	0,80
Vivendi S.A.		STK	1.550	1.550	0	EUR 29,630	45.926,50	0,22
Aktien Italien								
Enel S.p.A.		STK	5.564	5.564	0	EUR 7,820	43.510,48	0,21
ENI S.p.A.		STK	3.347	3.347	0	EUR 25,490	85.315,03	0,40
Unicredito Italiano S.p.A.		STK	13.980	13.980	0	EUR 6,650	92.967,00	0,44
Aktien Niederlande								
ABN AMRO Hldg. N.V.		STK	2.523	2.523	0	EUR 24,460	61.712,58	0,29
ING Groep N.V. Cert.		STK	2.622	2.622	0	EUR 33,650	88.230,30	0,42
Kon. KPN N.V.		STK	50.000	50.000	0	EUR 10,760	538.000,00	2,55
Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20		STK	1.605	1.605	0	EUR 28,760	46.159,80	0,22
Unilever N.V.		STK	2.304	12.304	10.000	EUR 20,820	47.969,28	0,23
Aktien Spanien								
Banco Bilbao Viz. Arg.		STK	4.556	4.556	0	EUR 18,200	82.919,20	0,39
Endesa S.A.		STK	1.295	1.295	0	EUR 35,780	46.335,10	0,22
Repsol S.A.		STK	1.325	1.325	0	EUR 26,140	34.635,50	0,16
Telefonica S.A.		STK	43.837	43.837	0	EUR 16,070	704.460,59	3,34
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland								
3,25000% Deutsche Hypothekenbank Öff. Pfdbr. 07.04.2009		EUR	1.000	1.000	0	% 98,360	983.600,00	4,66
3,50000% LRP Landesb Rheinl-Pf 19.05.2009		EUR	1.000	1.000	0	% 98,890	988.900,00	4,68
3,50000% Bundesobligation 09.10.09		EUR	2.600	2.600	0	% 99,070	2.575.820,00	12,20
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich								
2,37500% CIF Euromortgage 08.06.2009		EUR	1.000	1.000	0	% 96,291	962.914,00	4,56
3,00000% Frankreich 12.01.2010		EUR	2.500	2.500	0	% 97,443	2.436.080,00	11,54

AMB Generali AktivMix Vario Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien								
3,50000% Northern Rock PLC 04.05.2009	EUR	1.000	1.000	0	%	98,728	987.281,00	4,68
Verzinsliche Wertpapiere Irland								
3,25000% Irland 18.04.2009	EUR	1.500	2.500	1.000	%	98,605	1.479.075,00	7,01
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	15.041.033,54	71,24
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
Fortis L Fund-Bond Convertible Europe	ANT	12.400	12.400	0	EUR	129,830	1.609.892,00	7,63
Jefferies Umbrella Fund - Europe Convertible Bonds	ANT	140.000	140.000	0	EUR	11,360	1.590.400,00	7,53
Summe der Anteile an Wertpapier-Investmentanteilen						EUR	3.200.292,00	15,16
Summe Wertpapiervermögen						EUR	18.241.325,54	86,40
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro-Bund-Future - 03/07	OTC	EUR	-2.500.000,00	0	0		19.250,00	0,09
Summe der Zinsderivate						EUR	19.250,00	0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank	EUR	2.640.940,10					2.640.940,10	12,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.209,58					1.678,71	0,01
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.642.618,81	12,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	371,12				371,12	0,00
Zinsansprüche		EUR	209.136,12				209.136,12	0,99
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	209.507,24	0,99
Fondsvermögen						EUR	21.112.701,59	100,00
Anteilwert						EUR	52,78	
Umlaufende Anteile						STK	400.029	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								86,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,09

AMB Generali AktivMix Vario Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Deutschland			
Schering AG	STK	23.000	23.000
Aktien Frankreich			
AXA S.A. Anrechte	STK	2.155	2.155
Société Générale S.A. Anrechte	STK	560	560
Aktien Niederlande			
ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK	2.523	2.523
Ahold N.V.	STK	50.000	50.000
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
3,25000% Bundesr. Deutschland 17.04.2009	EUR	2.500	2.500
4,00000% Bundesrep. Deutschland 04.07.2016	EUR	2.500	2.500
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
3,25000% Frankreich 25.04.2016	EUR	2.600	2.600
3,50000% Frankreich 12.01.2009	EUR	2.500	2.500
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande			
2,75000% Niederlande 15.04.2009	EUR	1.500	1.500
4,00000% Niederlande 15.07.2016	EUR	2.500	2.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Absicherung von Beständen				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50	EUR			18.773,50
Verkaufte Kontrakte				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50	EUR			16.562,54
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
Basiswert: Euro-Bund-Future	EUR			3.467,10
Verkaufte Kontrakte				
Basiswert: Euro-Bund-Future	EUR			67.522,00

AMB Generali AktivMix Vario Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali AktivMix Vario Select für den Zeitraum vom 03.04.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Dividenden inländischer Aussteller	27.601,90
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	58.065,86
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	116.975,96
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	32.983,94
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-5.353,94
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	187.392,65
Erträge insgesamt	417.666,37
Verwaltungsvergütung	-150.823,06
Depotbankvergütung	-8.747,74
Prüfungskosten	-2.320,00
Veröffentlichungskosten	-560,26
Aufwand insgesamt	-162.451,06
Ordentlicher Nettoertrag	255.215,31

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,79%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt EUR	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	255.215,31	0,64
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	159.383,72	
realisierte Verluste:	-63.895,98	
	95.487,74	0,24
Für die Wiederanlage verfügbar	350.703,05	0,88
Verwendung		
Zinsabschlagsteuer	75.426,79	0,19
Solidaritätszuschlag	4.148,47	0,01
Kapitalertragsteuer	4.084,06	0,01
Solidaritätszuschlag	224,62	0,00
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	266.819,11	0,67
	350.703,06	0,88

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali AktivMix Vario Select

	2006	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	20.001.610,29	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-158,08	
Mittelzufluss / -abfluss (netto)		20.001.452,21
Ertragsausgleich		-3,85
Ordentlicher Nettoertrag		255.215,31
Realisierte Gewinne (ohne private Veräußerungsgeschäfte)		141.082,41
Realisierte Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften		18.301,31
Realisierte Gewinne		159.383,72
Realisierte Verluste		-63.895,98
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		760.550,18
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		21.112.701,59

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2006	21.112.701,59	52,78
2005 ¹⁾	0,00	0,00
2004 ¹⁾	0,00	0,00
2003 ¹⁾	0,00	0,00

¹⁾ Das Sondervermögen wurde am 3. April 2006 aufgelegt.

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali AktivMix Vario Select für das Geschäftsjahr vom 3. April bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Bond Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere Belgien									
3,00000% Belgien 28.09.2008		EUR	5.000	5.000	0	%	98,530	4.926.500,00	3,95
3,25000% Belgien SA 28.09.2016		EUR	1.500	1.500	0	%	94,079	1.411.189,50	1,13
5,00000% Belgien SA 28.09.2011		EUR	4.000	0	0	%	104,500	4.180.000,00	3,35
5,75000% Belgien S.28 28.03.2008		EUR	3.000	0	0	%	102,190	3.065.700,00	2,46
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland									
3,00000% Landwirtschaftl. Rentenbank 14.03.2008		EUR	5.000	5.000	0	%	98,915	4.945.750,00	3,97
3,75000% Bundesanl. S.99 04.01.2009 ¹⁾		EUR	8.000	0	0	%	99,790	7.983.200,00	6,41
3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2013		EUR	3.000	0	0	%	99,055	2.971.650,00	2,38
3,75000% Land Brandenburg 14.11.2008		EUR	2.500	2.500	0	%	99,550	2.488.750,00	2,00
4,00000% Bundesanl. S.99 04.07.2009		EUR	2.000	0	0	%	100,250	2.005.000,00	1,61
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037		EUR	9.500	15.000	13.500	%	99,140	9.418.300,00	7,56
4,75000% Bundesanl. S.98 04.07.2028		EUR	3.000	0	0	%	109,620	3.288.600,00	2,64
5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011		EUR	3.000	0	0	%	104,835	3.145.050,00	2,52
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich									
3,00000% Frankreich 12.01.2010		EUR	4.000	4.000	0	%	97,443	3.897.728,00	3,13
4,00000% Frankreich 25.10.2009		EUR	6.000	0	0	%	100,280	6.016.800,00	4,83
4,00000% Frankreich 25.10.2014		EUR	9.000	0	0	%	100,190	9.017.100,00	7,24
4,25000% Frankreich 25.04.2019		EUR	2.000	0	0	%	102,234	2.044.686,00	1,64
5,00000% Frankreich 25.10.2011		EUR	2.500	0	0	%	104,590	2.614.750,00	2,10
5,50000% Frankreich 25.04.2029		EUR	2.000	0	0	%	119,970	2.399.400,00	1,93
Verzinsliche Wertpapiere Griechenland									
6,50000% Griechenland 22.10.2019		EUR	2.000	1.000	0	%	121,355	2.427.100,00	1,95
Verzinsliche Wertpapiere Irland									
2,75000% Ger Postal Pensions 18.01.2011		EUR	5.000	0	0	%	95,110	4.755.500,00	3,82
Verzinsliche Wertpapiere Italien									
3,75000% Italien 01.08.2021		EUR	5.000	6.000	1.000	%	94,204	4.710.205,00	3,78
4,25000% Italien 01.08.2013		EUR	4.000	0	0	%	101,300	4.052.000,00	3,25
5,00000% Italien 01.08.2034		EUR	5.000	1.500	2.500	%	109,770	5.488.500,00	4,40
5,25000% Italien 01.08.2011		EUR	3.000	0	0	%	105,180	3.155.400,00	2,53
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande									
2,50000% Niederlande 15.01.2008		EUR	5.000	0	0	%	98,660	4.933.000,00	3,96
3,75000% Niederlande SA 15.07.2014		EUR	3.000	0	0	%	98,720	2.961.600,00	2,38
Verzinsliche Wertpapiere Österreich									
3,50000% Österreich 15.09.2021		EUR	1.000	1.000	0	%	93,710	937.100,00	0,75
5,00000% Österreich 15.07.2012		EUR	1.000	0	0	%	105,125	1.051.252,00	0,84
Verzinsliche Wertpapiere Spanien									
4,20000% Spanien 31.01.2037		EUR	1.500	1.500	0	%	101,260	1.518.900,00	1,22
4,40000% Spanien SA 31.01.2015		EUR	3.000	3.000	0	%	102,850	3.085.500,00	2,48
5,15000% Spanien SA 30.07.2009		EUR	4.000	0	0	%	103,005	4.120.200,00	3,31
5,50000% Spanien 30.07.2017		EUR	2.000	0	0	%	112,680	2.253.600,00	1,81
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere							EUR	121.270.010,50	97,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	121.270.010,50	97,33

¹⁾ Dieses Wertpapier ist teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung Seite 34)

Gattungsbezeichnung	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil
Bankguthaben				
Bankguthaben				
EUR-Guthaben bei:				
Depotbank	EUR	497.321,70	497.321,70	0,40
Summe der Bankguthaben			EUR	497.321,70
				0,40

AMB Generali Bond Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Sonstige Vermögensgegenstände				
Forderung aus WP-Leihe	EUR	328,99	328,99	0,00
Quellensteuererstattungsanspruch	EUR	102.323,22	102.323,22	0,08
Zinsansprüche	EUR	2.731.606,68	2.731.606,68	2,19
Summe Sonstige Vermögensgegenstände	EUR		2.834.258,89	2,27
Fondsvermögen	EUR		124.601.591,09	100,00
Anteilwert	EUR		54,03	
Umlaufende Anteile	STK		2.306.261	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)				97,33

Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
3,75000% Bundesanl. S.99 04.01.2009	EUR	8.000	7.983.200,00		
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen	EUR		7.983.200,00		7.983.200,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR				9.029.921,94
davon: Schuldverschreibungen	EUR				9.029.921,94

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland				
4,00000% Bundesobl. S. 139 16.02.2007	EUR	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere Finnland				
5,00000% Finnland 04.07.2007	EUR	0	4.000	
Verzinsliche Wertpapiere Italien				
3,00000% Italien 01.06.2007	EUR	0	5.000	
6,75000% Italien 01.02.2007	EUR	0	2.500	
Verzinsliche Wertpapiere Spanien				
3,00000% Banco Popular Espanol 18.10.2012	EUR	0	2.500	
4,00000% Spanien SA 31.01.2010	EUR	0	4.000	
6,00000% Spanien 31.01.2008	EUR	0	2.500	

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet				
3,75000% Italien 01.08.2021	EUR			2.902,50
3,75000% Bundesanl. S.99 04.01.2009	EUR			65.320,00
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037	EUR			34.448,00
5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011	EUR			3.266,70

AMB Generali Bond Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung
(inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Bond Euro
für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	78.617,05
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	1.355.697,31
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	3.302.127,95
Erträge aus Wertpapier-Darlehen	7.282,09
Erträge insgesamt	4.743.724,40
Verwaltungsvergütung	-747.886,31
Depotbankvergütung	-57.836,65
Prüfungskosten	-14.102,86
Veröffentlichungskosten	-9.777,11
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-302,75
Aufwand insgesamt	-829.905,68
Ordentlicher Nettoertrag	3.913.818,72

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,67%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Ausschüttung

Zusammenfassung	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	2.836,55	0,00
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	7.078.006,93	3,07
Ordentlicher Nettoertrag	3.913.818,72	1,70
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	145.382,28	
realisierte Verluste:	-930.848,68	
	-785.466,40	-0,34
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	3.916.655,27	1,70
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	6.292.540,53	2,73
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	19.074,18	0,01
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	6.292.540,53	2,73
Gesamtausschüttung	3.897.581,09	1,69
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2007)		
für 2.306.261 Anteile ¹⁾	3.897.581,09	1,69
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	0,00	0,00
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung des Fondsvermögens
für AMB Generali Generali Bond Euro

	2006
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	128.125.491,62
Ausschüttung für das Vorjahr	-4.313.781,45
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	27.854.674,77
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-25.694.401,44
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	2.160.273,33
Ertragsausgleich	-6.369,38
Ordentlicher Nettoertrag	3.913.818,72
Realisierte Gewinne	145.382,28
Realisierte Verluste	-930.848,68
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-4.492.375,35
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	124.601.591,09

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	124.601.591,09	54,03
2005	128.125.491,62	56,44
2004	114.038.608,16	55,70
2003	104.674.077,66	54,43

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Bond Euro für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Bond Europa Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere Belgien									
3,00000% Belgien 28.09.2008		EUR	5.000	5.000	0	%	98,530	4.926.500,00	3,88
5,00000% Belgien SA 28.09.2011		EUR	4.000	0	0	%	104,500	4.180.000,00	3,29
5,50000% Belgien SA 28.03.28		EUR	1.000	0	0	%	119,280	1.192.800,00	0,94
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark									
4,00000% Dänemark 15.08.2008		DKK	12.000	0	0	%	100,150	1.611.938,59	1,27
5,00000% Dänemark 15.11.2013		DKK	10.000	0	0	%	106,610	1.429.928,22	1,13
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland									
3,25000% Bundesr. Deutschland 17.04.2009		EUR	5.000	0	0	%	98,645	4.932.250,00	3,89
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037		EUR	8.000	14.000	11.000	%	99,140	7.931.200,00	6,25
4,25000% Bundesrep.Deutschland 04.01.2014		EUR	4.000	2.000	0	%	101,890	4.075.600,00	3,21
5,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2012		EUR	4.500	0	0	%	105,180	4.733.100,00	3,73
5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011		EUR	3.000	0	0	%	104,835	3.145.050,00	2,48
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich									
3,00000% Frankreich 12.01.2010		EUR	6.000	6.000	0	%	97,443	5.846.592,00	4,61
3,00000% Frankreich 25.10.2015		EUR	2.500	0	0	%	92,914	2.322.847,50	1,83
4,25000% Frankreich 25.04.2019		EUR	5.000	0	0	%	102,234	5.111.715,00	4,03
5,50000% Frankreich 25.04.2029		EUR	2.000	0	0	%	119,970	2.399.400,00	1,89
5,50000% Frankreich 25.10.2007		EUR	1.500	0	0	%	101,240	1.518.600,00	1,20
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien									
4,00000% Großbritannien 07.03.2009		GBP	3.000	0	0	%	97,520	4.357.890,41	3,43
4,25000% Großbritannien 07.06.2032		GBP	5.000	1.750	0	%	98,793	7.357.961,91	5,80
5,00000% Großbritannien 07.03.2012		GBP	1.500	0	0	%	100,064	2.235.787,25	1,76
6,00000% Großbritannien 07.12.2028		GBP	1.000	0	0	%	121,458	1.809.199,30	1,43
8,00000% Großbr. Treasury 07.06.2015		GBP	700	0	0	%	122,812	1.280.563,92	1,01
Verzinsliche Wertpapiere Irland									
2,75000% Ger Postal Pensions 18.01.2011		EUR	3.000	0	0	%	95,110	2.853.300,00	2,25
Verzinsliche Wertpapiere Italien									
3,75000% Italien 01.08.2021		EUR	7.000	8.000	1.000	%	94,204	6.594.287,00	5,20
4,00000% Italien 01.02.2037		EUR	2.500	2.500	0	%	93,210	2.330.250,00	1,84
4,25000% Italien 01.08.2013		EUR	5.500	0	0	%	101,300	5.571.500,00	4,39
5,00000% Italien 01.08.2034		EUR	3.500	0	2.500	%	109,770	3.841.950,00	3,03
5,25000% Italien 01.08.2011		EUR	4.000	0	0	%	105,180	4.207.200,00	3,31
6,00000% Italien 01.11.2007		EUR	4.000	0	0	%	101,740	4.069.600,00	3,21
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande									
3,75000% Niederlande SA 15.07.2009		EUR	8.500	0	0	%	99,680	8.472.800,00	6,68
Verzinsliche Wertpapiere Schweden									
5,50000% Schweden 08.10.2012		SEK	20.000	0	0	%	108,510	2.397.683,41	1,89
Verzinsliche Wertpapiere Spanien									
4,40000% Spanien SA 31.01.2015		EUR	3.000	3.000	0	%	102,850	3.085.500,00	2,43
5,50000% Spanien 30.07.2017		EUR	2.500	0	0	%	112,680	2.817.000,00	2,22
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere							EUR	118.639.994,51	93,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	118.639.994,51	93,47
Bankguthaben									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank		EUR	5.065.748,40					5.065.748,40	3,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		DKK	989.424,46					132.708,56	0,10
		GBP	232.139,36					345.788,18	0,27
		HUF	2.568.828,72					10.218,62	0,01
		ISK	89.871,44					960,00	0,00
		NOK	1,01					0,12	0,00
		PLN	64.219,45					16.773,19	0,01
		SEK	1.106.590,12					122.258,67	0,10
Summe der Bankguthaben							EUR	5.694.455,74	4,49

AMB Generali Bond Europa Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Sonstige Vermögensgegenstände					
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	148.533,52	148.533,52	0,12
Zinsansprüche		EUR	2.444.675,80	2.444.675,80	1,93
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR 2.593.209,32	2,04
Fondsvermögen				EUR 126.927.659,57	100,00
Anteilwert				EUR 53,82	
Umlaufende Anteile				STK 2.358.507	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)					93,47

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
4,00000% Bundesobl. S. 139 16.02.2007	EUR	0	8.500
8,25000% Kreditanst. f. Wbau 20.09.2007	ISK	550.000	550.000
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
3,75000% Frankreich 12.01.2007	EUR	0	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien			
7,50000% Großbr. Treasury 07.12.2006	GBP	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Österreich			
6,00000% Österreich 14.02.2007	HUF	550.000	550.000
Verzinsliche Wertpapiere Polen			
6,25000% Polen 24.10.2015	PLN	5.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere Spanien			
3,00000% Banco Popular Espanol 18.10.2012	EUR	0	2.500
4,00000% Spanien SA 31.01.2010	EUR	0	6.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
---------------------	---	---------------------

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

GBP	EUR	33.199,93
-----	-----	-----------

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011	EUR	3.266,70
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037	EUR	21.530,00
3,75000% Italien 01.08.2021	EUR	4.837,50

AMB Generali Bond Europa Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Bond Europa Plus für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	183.539,96
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	1.254.661,63
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	3.863.901,75
Erträge aus Wertpapierdarlehen	1.463,87
Erträge insgesamt	5.303.567,21
Verwaltungsvergütung	-1.012.386,99
Depotbankvergütung	-58.718,36
Prüfungskosten	-13.926,19
Veröffentlichungskosten	-10.208,24
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-871,69
Aufwand insgesamt	-1.096.111,47
Ordentlicher Nettoertrag	4.207.455,74

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,87%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	19.960,42	0,01
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	9.262.017,24	3,93
Ordentlicher Nettoertrag	4.207.455,74	1,78
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	1.224.701,26	
realisierte Verluste:	-967.776,87	
	256.924,39	0,11
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	4.227.416,16	1,79
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	9.518.941,63	4,04
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	5.688,63	0,00
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	9.518.941,63	4,04
Gesamtausschüttung	4.221.727,53	1,79
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 2.358.507 Anteile ¹⁾	4.221.727,53	1,79
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	0,00	0,00
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Bond Europa Plus

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	126.047.180,61
Ausschüttung für das Vorjahr	-4.301.810,90
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	9.212.082,09
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-3.506.655,64
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	5.705.426,45
Ertragsausgleich	-74.077,98
Ordentlicher Nettoertrag	4.207.455,74
Realisierte Gewinne	1.224.701,26
Realisierte Verluste	-967.776,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-4.913.438,74
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	126.927.659,57

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert EUR
	EUR		
2006	126.927.659,57		53,82
2005	126.047.180,61		55,97
2004	117.062.459,06		55,19
2003	120.254.990,57		53,78

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Bond Europa Plus für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Bond Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil des Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark								
4,00000% Dänemark 15.08.2008	DKK	5.000	5.000	0	0	100,150	671.641,08	0,62
5,00000% Dänemark 15.11.2013	DKK	4.000	4.000	0	0	106,610	571.971,29	0,53
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland								
3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2015	EUR	2.000	2.000	0	0	98,750	1.975.000,00	1,82
4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037	EUR	4.000	4.000	6.000	5.000	99,140	3.965.600,00	3,66
4,50000% Bundesanl. S.99 04.07.2009	EUR	5.000	5.000	5.000	0	101,425	5.071.250,00	4,68
4,50000% Bundesrep. Deutschland 04.01.2013	EUR	4.000	4.000	0	0	103,035	4.121.400,00	3,80
4,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2034	EUR	2.000	2.000	0	0	110,970	2.219.400,00	2,05
0,65000% Landwirtschaftliche Rentenbank 30.09.2008	JPY	500.000	500.000	500.000	0	99,965	3.193.372,24	2,95
1,40000% Bayerische Landesbank 22.04.2013	JPY	700.000	700.000	0	0	99,940	4.469.603,06	4,12
4,25000% Hypothekenbank in Essen 15.12.2008	USD	5.000	5.000	0	0	98,358	3.736.305,69	3,45
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich								
3,00000% Frankreich 12.01.2010	EUR	1.700	1.700	1.700	0	97,443	1.656.534,40	1,53
3,50000% Frankreich 12.01.2009	EUR	5.000	5.000	0	0	99,249	4.962.425,00	4,58
4,25000% Frankreich 25.04.2019	EUR	2.000	2.000	0	0	102,234	2.044.686,00	1,89
5,50000% Frankreich 25.04.2029	EUR	1.100	1.100	0	0	119,970	1.319.670,00	1,22
6,50000% Frankreich 25.04.2011	EUR	1.000	1.000	0	0	109,990	1.099.900,00	1,01
0,60000% Cie de Financement Foncier 23.03.2010	JPY	250.000	250.000	0	0	98,715	1.576.720,55	1,45
1,85000% KFW YN-Anleihe 20.09.2010	JPY	400.000	400.000	0	0	103,090	2.634.560,05	2,43
4,12500% Caisse D'Amort Dette Soc 15.07.2008	USD	5.000	5.000	0	0	98,570	3.744.377,92	3,45
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien								
4,00000% Großbritannien 07.03.2009	GBP	500	500	0	0	97,520	726.315,07	0,67
4,25000% Großbritannien 07.06.2032	GBP	1.500	1.500	400	0	98,793	2.207.388,57	2,04
5,00000% Großbritannien 07.03.2012	GBP	1.000	1.000	0	0	100,064	1.490.524,84	1,37
6,00000% Großbritannien 07.12.2028	GBP	700	700	0	0	121,458	1.266.439,51	1,17
8,00000% Großbr. Treasury 07.06.2015	GBP	500	500	300	0	122,812	914.688,52	0,84
4,12500% Network Rail Infrastr. Fin. PLC 29.09.2008	USD	5.000	5.000	0	0	98,435	3.739.249,68	3,45
Verzinsliche Wertpapiere Italien								
3,75000% Italien 01.08.2021	EUR	3.000	3.000	5.000	2.000	94,204	2.826.123,00	2,61
4,25000% Italien 01.08.2013	EUR	1.500	1.500	0	0	101,300	1.519.500,00	1,40
5,50000% Italien 01.11.2010	EUR	3.000	3.000	2.000	0	105,500	3.165.000,00	2,92
Verzinsliche Wertpapiere Japan								
1,40000% Development Bank of Japan 20.06.2012	JPY	600.000	600.000	0	0	100,480	3.851.788,63	3,55
1,70000% Development Bank of Japan 20.09.2022	JPY	500.000	500.000	200.000	0	95,825	3.061.120,34	2,82
Verzinsliche Wertpapiere Kanada								
6,00000% Canada 01.06.2011	CAD	2.250	2.250	0	0	108,063	1.591.658,48	1,47
8,00000% Canada S.VW17 01.06.2027	CAD	800	800	0	0	152,128	796.690,23	0,73
Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg								
1,4000% Europ Investitionsbank 20.6.2017	JPY	500.000	500.000	300.000	300.000	97,325	3.109.037,69	2,87
Verzinsliche Wertpapiere Schweden								
5,50000% Schweden 08.10.2012	SEK	8.300	8.300	0	0	108,510	995.038,61	0,92
Verzinsliche Wertpapiere Spanien								
4,40000% Spanien SA 31.01.2015	EUR	1.000	1.000	1.000	0	102,850	1.028.500,00	0,95
5,75000% Spanien 30.07.2032	EUR	1.000	1.000	0	0	125,110	1.251.100,00	1,15
Verzinsliche Wertpapiere USA								
1,90000% Inter-American Dev. Bank	JPY	750.000	750.000	0	0	102,785	4.925.185,29	4,54
2,62500% Ver. Staaten von Amerika 15.05.2008	USD	3.000	3.000	0	0	97,000	2.210.843,01	2,04
4,50000% Vereinigte Staaten v. Amerika 15.02.2016	USD	2.000	2.000	2.000	0	98,578	1.497.874,25	1,38
5,00000% US Treasury 15.08.2011	USD	1.000	1.000	0	0	101,484	771.017,25	0,71
5,37500% US Treasury 15.02.2031	USD	1.500	1.500	0	0	107,172	1.221.341,19	1,13
6,00000% US Treasury 15.02.2026	USD	2.000	2.000	0	0	113,453	1.723.897,24	1,59
6,25000% US Treasury 15.08.2023	USD	5.000	5.000	0	0	115,109	4.372.659,05	4,03
7,50000% US Treasury 15.11.2016	USD	500	500	0	0	121,672	462.194,87	0,43

AMB Generali Bond Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil in EUR des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Durch Kreditinstitute emittierte Geldmarktinstrumente							
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					EUR	99.759.592,60	92,02
Summe Wertpapiervermögen					EUR	99.759.592,60	92,02

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Geschlossene Positionen

USD 15,00 MIO.	OTC					114.733,49	0,11
Summe der Devisen-Derivate					EUR	114.733,49	0,11

Gattungsbezeichnung	Markt	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil in EUR des Fondsvermögens
---------------------	-------	---------	--------------------	------------------------------------	------------------------------------

Bankguthaben

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei:

Depotbank		EUR	907.114,43			907.114,43	0,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.316,28			790,79	0,00
		CAD	377.991,27			247.441,26	0,23
		DKK	608.701,77			81.643,36	0,08
		GBP	55.722,04			83.001,96	0,08
		JPY	611.045.188,00			3.903.955,86	3,60
		SEK	1.274.626,74			140.823,75	0,13
		USD	1.907.153,94			1.448.940,88	1,34
Summe der Bankguthaben					EUR	6.813.712,29	6,28

Sonstige Vermögensgegenstände

Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	109.291,30			109.291,30	0,10
Zinsansprüche		EUR	1.617.049,68			1.617.049,68	1,49
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.726.340,98	1,59

Fondsvermögen					EUR	108.414.379,36	100,00
----------------------	--	--	--	--	-----	-----------------------	---------------

Anteilwert		EUR	45,21
Umlaufende Anteile		STK	2.397.985
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			92,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,11

AMB Generali Bond Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Antlich gehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere Belgien				
5,00000% Belgien SA 28.09.2011	EUR		0	1.700
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland				
6,00000% Bundesanl. S.97 04.07.2007	EUR		0	3.000
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien				
7,50000% Großbr. Treasury 07.12.2006	GBP		0	500
Verzinsliche Wertpapiere Italien				
3,00000% Italien 01.06.2007	EUR		0	5.000
4,00000% Italien 01.02.2037	EUR		1.000	1.000
6,00000% Italien 01.11.2007	EUR		0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande				
3,00000% Niederlande SA 15.07.2007	EUR		0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Spanien				
4,00000% Spanien SA 31.01.2010	EUR		0	1.700
Verzinsliche Wertpapiere USA				
4,00000% US Treasury 15.02.2014	USD		0	1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
---------------------	---	---------------------

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD	EUR	49.932,86
JPY	EUR	5.664,96

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037	EUR	12.918,00
3,75000% Italien 01.08.2021	EUR	967,50

AMB Generali Bond Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Bond Global für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	131.025,95
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	943.944,20
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	2.662.671,12
Erträge aus Wertpapier-Darlehen	681,48
Erträge insgesamt	3.738.322,75
Verwaltungsvergütung	-888.396,58
Depotbankvergütung	-51.526,99
Prüfungskosten	-13.431,64
Veröffentlichungskosten	-10.220,07
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-297,71
Aufwand insgesamt	-963.872,99

Ordentlicher Nettoertrag **2.774.449,76**

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,87%. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Bond Global

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	115.216.111,17
Ausschüttung für das Vorjahr	-2.994.795,52
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	3.931.364,15
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.220.300,54
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	2.711.063,61
Ertragsausgleich	-23.671,86
Ordentlicher Nettoertrag	2.774.449,76
Realisierte Gewinne	814.108,48
Realisierte Verluste	-1.767.519,14
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-8.315.367,14
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	108.414.379,36

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	21.258,68	0,01
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	10.783.013,85	4,50
Ordentlicher Nettoertrag	2.774.449,76	1,16
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	814.108,48	
realisierte Verluste:	-1.767.519,14	
	-953.410,66	-0,40
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	2.795.708,44	1,17
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	9.829.603,19	4,10
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	14.045,84	0,01
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	9.829.603,19	4,10
Gesamtausschüttung	2.781.662,60	1,16
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 2.397.985 Anteile ¹⁾	2.781.662,60	1,16
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	0,00	0,00
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	108.414.379,36	45,21
2005	115.216.111,17	49,23
2004	108.262.271,05	46,99
2003	107.688.394,50	48,00

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Bond Global für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Aktien Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aktien Deutschland									
Allianz SE o.N.		STK	60.000	134.500	113.500	EUR	155,270	9.316.200,00	10,00
Arquana Intl Print & Media AG o.N.		STK	50.000	50.000	0	EUR	24,600	1.230.000,00	1,32
Asknet AG Electr. Bus. Solutions o.N.		STK	75.000	75.000	0	EUR	9,100	682.500,00	0,73
BASF AG		STK	60.000	330.000	345.041	EUR	73,870	4.432.200,00	4,76
Colonia Real Estate AG		STK	90.000	103.500	70.743	EUR	36,650	3.298.500,00	3,54
Conergy AG		STK	100.000	174.442	74.442	EUR	48,260	4.826.000,00	5,18
Continental AG		STK	20.000	35.000	45.000	EUR	88,190	1.763.800,00	1,89
DaimlerChrysler AG		STK	71.700	240.000	278.300	EUR	46,820	3.356.994,00	3,60
Deutsche Bank AG		STK	80.000	240.000	184.000	EUR	101,510	8.120.800,00	8,72
Deutsche Post AG		STK	190.000	290.000	100.000	EUR	22,900	4.351.000,00	4,67
Deutsche Telekom AG		STK	560.000	1.773.500	1.843.500	EUR	13,870	7.767.200,00	8,34
Edel Music AG o.N.		STK	626.750	481.715	170.125	EUR	3,960	2.481.930,00	2,67
Fresenius Medical Care AG		STK	10.000	10.000	0	EUR	101,310	1.013.100,00	1,09
IFM Immobilien AG o.N.		STK	156.000	156.000	0	EUR	8,750	1.365.000,00	1,47
MAN AG (St.)		STK	32.500	147.500	139.904	EUR	68,560	2.228.200,00	2,39
Metro AG		STK	30.000	30.000	0	EUR	48,010	1.440.300,00	1,55
Mistral Media AG		STK	345.251	345.251	0	EUR	3,500	1.208.378,50	1,30
MME Moviemment AG o.N.		STK	125.000	160.820	35.820	EUR	4,720	590.000,00	0,63
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG		STK	32.500	92.500	60.000	EUR	130,740	4.249.050,00	4,56
Pironet NDH AG o. N.		STK	152.359	152.359	0	EUR	3,010	458.600,59	0,49
Plambeck Neue Energien AG o.N.		STK	329.685	329.685	0	EUR	2,200	725.307,00	0,78
Puma AG		STK	8.000	8.000	0	EUR	296,130	2.369.040,00	2,54
RWE AG		STK	50.000	324.800	314.800	EUR	83,760	4.188.000,00	4,50
SAP AG		STK	96.000	111.000	44.774	EUR	40,320	3.870.720,00	4,16
Siemens AG		STK	50.000	315.000	405.000	EUR	75,470	3.773.500,00	4,05
Symrise AG o.N.		STK	200.000	200.000	0	EUR	19,650	3.930.000,00	4,22
TUI AG		STK	100.000	520.000	660.000	EUR	15,170	1.517.000,00	1,63
Aktien Niederlande									
Mittal Steel Company N.V.		STK	45.000	45.000	0	EUR	32,140	1.446.300,00	1,55
Aktien Spanien									
Endesa S.A.		STK	102.000	102.000	0	EUR	35,780	3.649.560,00	3,92
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	89.649.180,09	96,26	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	89.649.180,09	96,26	

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Call Daimler Chrysler, - 50 02/07	OTC	STK	-36.000			EUR	0,504	-18.129,60	-0,02
Call Deutsche Post, 25 - 25,6 01/07	OTC	STK	-95.000			EUR	0,014	-1.320,98	0,00
Call Dt. Telekom, 14,5 - 14,5 02/07	OTC	STK	-240.000			EUR	0,170	-40.800,00	-0,04
Call MAN AG, 73.50. 09 - 73.5 02/07	OTC	STK	-32.500			EUR	0,737	-23.963,55	-0,03
Call Metro, 52.00. Ver - 52 01/07	OTC	STK	-30.000			EUR	0,312	-9.351,00	-0,01
Call SAP AG, 42.70. 06 - 42,7 02/07	OTC	STK	-48.000			EUR	0,340	-16.320,00	-0,02
Call TUI AG, 16.25. 07 - 16,25 02/07	OTC	STK	-50.000			EUR	0,145	-7.250,50	-0,01
Put Hypo Real Est., 42 - 42,25 01/07	OTC	STK	-40.000			EUR	0,023	-938,40	0,00
Put MAN, 65.00. 12.01. - 65 01/07	OTC	STK	-30.000			EUR	0,250	-7.500,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-125.574,03	-0,13	

AMB Generali Aktien Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	3.601.430,06				3.601.430,06	3,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		DKK	32.873,77				4.409,26	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	3.605.839,32	3,87
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	636,12				636,12	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	636,12	0,00
Fondsvermögen						EUR	93.130.081,50	100,00
Anteilwert						EUR	42,21	
Umlaufende Anteile						STK	2.206.265	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,13

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Dänemark			
Vestas Wind Systems AS Aktier	STK	60.000	60.000
Vestas Wind Systems AS	STK	60.000	60.000
Vestas Wind Systems A/S Dummy	STK	60.000	60.000
Aktien Deutschland			
adidas AG	STK	5.000	12.500
Air Berlin PLC	STK	50.000	50.000
Altana AG	STK	180.000	180.000
Bay. Motoren Werke AG	STK	130.000	130.000
Bayer AG Aktien	STK	90.000	235.560
Colonia Real Estate AG BZR	STK	90.000	90.000
Deutsche Börse AG	STK	30.000	30.000
Deutsche Lufthansa AG	STK	0	230.000
DIC Asset AG BZR	STK	7.000	7.000
DIC Asset AG o.N.	STK	7.000	7.000
DIC Asset AG o.N.	STK	7.000	7.000
Enro AG o.N.	STK	22.730	22.730
E.ON AG	STK	294.000	319.000
ErSol Solar Energy AG	STK	24.000	24.000
GEA Group AG (vorher MG Technologies AG)	STK	150.000	150.000
Heidelberger Druckmasch. AG	STK	60.000	60.000
Heliad Equity Partn. GmbH&KGaA o.N.	STK	500.000	500.000
Heliad Equity Partn. GmbH&KGaA o.N. nicht not.	STK	500.000	500.000
Henkel KGaA Vz.	STK	0	60.000
Infineon Technol. AG	STK	425.000	1.065.000
Itelligence AG	STK	60.000	330.000
IVG Immobilien AG	STK	0	75.000

AMB Generali Aktien Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Deutschland			
Klöckner-Werke AG	STK	20.000	20.000
Leoni AG	STK	10.000	10.000
Magix AG o.N.	STK	130.000	130.000
MBB Industries AG o.N.	STK	90.000	90.000
Merck KGaA	STK	5.000	5.000
MVV Energie AG	STK	0	100.000
Patrizia Immobilien AG o.N.	STK	10.000	10.000
Petrotec AG o.N.	STK	133.000	133.000
Plambeck Neue Energien AG BZR	STK	219.790	219.790
Q-Cells AG	STK	2.000	2.000
QSC AG	STK	250.000	250.000
Schering AG	STK	131.000	131.000
Schering AG nachtr. zum Verkauf angemeldete Inh. Aktien	STK	28.000	28.000
Schmack Biogas AG	STK	10.000	10.000
Schwarz Pharma AG	STK	115.000	115.000
SGL Carbon AG	STK	73.000	73.000
Sixt AG	STK	0	69.500
Sixt AG	STK	9.000	89.000
Stada Arzneimittel AG	STK	35.000	35.000
Südzucker AG	STK	100.000	100.000
Thyssen Krupp AG	STK	210.000	210.000
United Internet AG	STK	10.000	50.000
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG o.N.	STK	40.000	40.000
Volkswagen AG	STK	230.000	401.000
Wacker Chemie AG o.N.	STK	9.000	9.000
WCM Bet. u. Grundbesitz AG	STK	2.000.000	2.000.000
Aktien Finnland			
Nokia Corp.	STK	10.000	10.000
Aktien Frankreich			
Alcatel-Lucent	STK	25.000	25.000
Cap Gemini S.A.	STK	100.000	100.000
France Telecom	STK	180.000	180.000
Memscap S.A.	STK	2.507	2.507
Peugeot S.A.	STK	7.500	7.500
Rhodia S.A.	STK	0	1.000.000
Sanofi-Aventis S.A.	STK	20.000	60.000
Aktien Irland			
DePfa Bank PLC	STK	50.000	50.000
Aktien Italien			
Telecom Italia S.p.A. RNC	STK	1.380.000	1.380.000
Aktien Niederlande			
STMicroelectronics	STK	200.000	200.000
Aktien Spanien			
Ercross S.A.	STK	500.000	500.000
Gamesa Corp. Tecnologica S.A.	STK	100.000	100.000

AMB Generali Aktien Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien Deutschland			
Mobilcom AG	STK	104.000	222.400
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien Deutschland			
Enro AG Bezugsrechte	STK	19.700	19.700
Wertpapier-Investmentanteile			
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile			
AMB Generali Geldmarkt Euro	ANT	262.828	262.828

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
Derivate auf einzelne Wertpapiere				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: Allianz, BMW, Continental, RWE, Siemens)	EUR			22.280,17
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswerte: BMW, Continental)	EUR			2.130,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: Adidas, Allianz, Altana, BASF, Bayer, BMW, Continental, Daimler, Deutsche Bank, Deutsche Telekom, EON, MAN, Münchner Rück, RWE, Sanofi, SAP, Siemens, TUI, Vestas Wind AG, Volkswagen)	EUR			224.892,13
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswerte: Altana, Continental, Deutsche Telekom, EON, MAN, Mobilcom, Münchner Rück, Premiere, Siemens, TUI, Volkswagen)	EUR			25.756,73

Absicherung von Beständen

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert: Dax Index Future	EUR			258.314,50
-----------------------------	-----	--	--	------------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert: Dax Index Future	EUR			193.538,85
-----------------------------	-----	--	--	------------

AMB Generali Aktien Deutschland

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Aktien Deutschland für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	221.932,69
Dividenden inländischer Aussteller	2.059.015,51
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	148.442,64
Zinsen aus Wertpapieren Inland	35.585,64
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-18.555,25
Erträge insgesamt	2.446.421,23
Verwaltungsvergütung	-846.342,01
Depotbankvergütung	-39.270,28
Prüfungskosten	-9.989,09
Veröffentlichungskosten	-6.819,58
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.477,26
Aufwand insgesamt	-903.898,22

Ordentlicher Nettoertrag 1.542.523,01

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,85 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	2.953,61	0,00
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	1.453.074,39	0,66
Ordentlicher Nettoertrag	1.542.523,01	0,70
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	21.254.200,31	
realisierte Verluste:	-5.775.634,28	
	15.478.566,03	7,02
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	1.545.476,62	0,70
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	16.931.640,42	7,67
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	1.091,12	0,00
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	16.931.640,42	7,67
Gesamtausschüttung	1.544.385,50	0,70
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 2.206.265 Anteile ¹⁾	1.266.441,77	0,57
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	263.453,77	0,12
Solidaritätszuschlag	14.489,96	0,01

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Aktien Deutschland

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	106.421.976,16
Ausschüttung für das Vorjahr	-1.116.372,59
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	13.937.637,77
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-46.989.189,28
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-33.051.551,51
Ertragsausgleich	4.827.471,71
Ordentlicher Nettoertrag	1.542.523,01
Realisierte Gewinne (ohne private Veräußerungsgeschäfte)	20.660.301,10
Realisierte Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften	593.899,21
Realisierte Gewinne	21.254.200,31
Realisierte Verluste	-5.775.634,28
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-972.531,31
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	93.130.081,50

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	93.130.081,50	42,21
2005	106.421.976,16	34,49
2004	24.661.383,09	27,85
2003	22.251.780,69	26,63

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Aktien Deutschland für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Belgien								
Fortis (B) Shares O.N.		STK	16.374	0	0	EUR 32,560	533.137,44	1,60
KBC Groupe		STK	7.000	7.000	0	EUR 92,100	644.700,00	1,93
Aktien Deutschland								
Allianz SE o.N.		STK	5.600	0	0	EUR 155,270	869.512,00	2,61
BASF AG		STK	8.091	0	0	EUR 73,870	597.682,17	1,79
Bayer AG Aktien		STK	10.327	0	0	EUR 40,600	419.276,20	1,26
DaimlerChrysler AG		STK	14.000	0	0	EUR 46,820	655.480,00	1,97
Deutsche Bank AG		STK	14.183	5.500	0	EUR 101,510	1.439.716,33	4,32
Deutsche Telekom AG		STK	30.500	0	0	EUR 13,870	423.035,00	1,27
E.ON AG		STK	10.815	0	0	EUR 103,400	1.118.271,00	3,35
RWE AG		STK	10.000	5.148	0	EUR 83,760	837.600,00	2,51
SAP AG		STK	16.000	14.000	0	EUR 40,320	645.120,00	1,93
Siemens AG		STK	14.201	0	0	EUR 75,470	1.071.749,47	3,21
Aktien Finnland								
Nokia Corp.		STK	41.626	0	30.000	EUR 15,510	645.619,26	1,94
Aktien Frankreich								
Air Liquide S.A.		STK	1.919	174	0	EUR 180,200	345.803,80	1,04
AXA S.A.		STK	24.282	2.428	0	EUR 30,790	747.642,78	2,24
BNP S.A.		STK	15.013	2.046	8.700	EUR 82,950	1.245.328,35	3,73
Carrefour S.A.		STK	9.773	0	0	EUR 45,900	448.580,70	1,34
Credit Agricole		STK	10.000	0	7.000	EUR 31,900	319.000,00	0,96
France Telecom		STK	19.335	0	0	EUR 21,070	407.388,45	1,22
Groupe Danone S.A.		STK	4.170	0	0	EUR 115,100	479.967,00	1,44
L Oreal S.A.		STK	4.600	0	0	EUR 75,600	347.760,00	1,04
Lafarge S.A.		STK	4.800	0	0	EUR 113,400	544.320,00	1,63
LVMH S.A.		STK	6.717	3.500	0	EUR 79,600	534.673,20	1,60
Renault S.A.		STK	3.200	0	0	EUR 90,950	291.040,00	0,87
Sanofi-Aventis S.A.		STK	18.424	0	0	EUR 70,350	1.296.128,40	3,89
Société Générale S.A.		STK	10.644	7.346	5.000	EUR 129,600	1.379.462,40	4,14
St. Gobain S.A.		STK	4.400	0	0	EUR 63,600	279.840,00	0,84
Suez S.A.		STK	15.000	0	0	EUR 39,850	597.750,00	1,79
Total Fina S.A.		STK	38.468	28.851	0	EUR 54,450	2.094.582,60	6,28
Vivendi S.A.		STK	15.000	0	0	EUR 29,630	444.450,00	1,33
Aktien Irland								
Allied Irish Banks PLC		STK	38.000	23.000	0	EUR 22,750	864.500,00	2,59
Anglo Irish Bank Corp. PLC		STK	45.000	45.000	0	EUR 15,710	706.950,00	2,12
Irish Live & Perm. PLC		STK	20.000	0	0	EUR 20,900	418.000,00	1,25
Aktien Italien								
Enel S.p.A		STK	16.000	0	0	EUR 7,820	125.120,00	0,38
ENI S.p.A.		STK	43.790	0	0	EUR 25,490	1.116.207,10	3,35
Unicredito Italiano S.p.A.		STK	96.865	0	0	EUR 6,650	644.152,25	1,93
Aktien Niederlande								
ABN AMRO Hldg. N.V.		STK	39.000	0	0	EUR 24,460	953.940,00	2,86
Aegon N.V.		STK	37.000	37.000	0	EUR 14,380	532.060,00	1,60
Ahold N.V.		STK	25.000	0	0	EUR 8,150	203.750,00	0,61
ING Groep N.V. Cert.		STK	34.679	0	15.000	EUR 33,650	1.166.948,35	3,50
Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20		STK	16.000	16.000	0	EUR 28,760	460.160,00	1,38
Aktien Österreich								
OMV AG Aktien O.N.		STK	11.000	0	0	EUR 42,990	472.890,00	1,42

AMB Generali Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien Spanien								
Banco Bilbao Viz. Arg.		STK	60.000	60.000	50.963	EUR 18,200	1.092.000,00	3,27
Endesa S.A.		STK	10.571	0	0	EUR 35,780	378.230,38	1,13
Iberdrola S.A.		STK	12.500	0	0	EUR 33,090	413.625,00	1,24
Repsol S.A.		STK	18.465	0	0	EUR 26,140	482.675,10	1,45
Telefonica S.A.		STK	68.953	0	0	EUR 16,070	1.108.074,71	3,32
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	32.843.899,44	98,46
Summe Wertpapiervermögen						EUR	32.843.899,44	98,46
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktien								
Call Anglo Irish, 16,4 - 16,4 01/07	OTC	STK	-45.000			EUR 0,100	-4.500,00	-0,01
Call KBC Group, 98,91. - 98,91 01/07	OTC	STK	-7.000			EUR 0,260	-1.820,00	-0,01
Call Vivendi, 31,00. 2 - 31 01/07	OTC	STK	-15.000			EUR 0,216	-3.234,00	-0,01
Put BNP S.A., 76,00. 1 - 76 01/07	OTC	STK	-7.500			EUR 0,030	-225,00	0,00
Put DaimlerChry., 41,3 - 41,3 01/07	OTC	STK	-7.000			EUR 0,007	-49,63	0,00
Put Vivendi S.A., 27,5 - 27,5 01/07	OTC	STK	-15.000			EUR 0,077	-1.159,20	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-10.987,83	-0,03
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	448.711,58				448.711,58	1,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	37,99				56,59	0,00
		SEK	713,22				78,80	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	448.846,97	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		EUR	3.902,40				3.902,40	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	70.507,58				70.507,58	0,21
Zinsansprüche		EUR	89,50				89,50	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	74.499,48	0,22
Fondsvermögen						EUR	33.356.258,06	100,00
Anteilwert						EUR	41,92	
Umlaufende Anteile						STK	795.672	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,03

AMB Generali Aktien Euroland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Deutschland			
Lanxess AG	STK	0	1.032
Aktien Frankreich			
Air Liquide S.A. Anrechte	STK	1.750	1.750
Alcatel-Lucent	STK	0	20.000
Arkema	STK	961	961
AXA S.A. Anrechte	STK	21.854	21.854
BNP Paribas S.A. Bezugsrecht	STK	20.467	20.467
BNP S.A. Junge	STK	2.046	2.046
Sanef	STK	0	3.500
Société Générale S.A. Anrechte	STK	8.300	8.300
Total S.A. Anrechte	STK	7	7
Aktien Griechenland			
Postal Savings Bank S.A. o.N.	STK	20.000	20.000
Aktien Irland			
CRH PLC	STK	0	10.000
Aktien Niederlande			
ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK	39.000	39.000
Aegon N.V.	STK	0	37.000
Unilever N.V.	STK	0	9.500
Union Fenosa S.A.	STK	0	25.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
Derivate auf einzelne Wertpapiere				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswert Société Générale)	EUR			600,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: BNP, Daimler Chrysler, Deutsche Telekom, Société Générale, Vivendi)	EUR			2.708,85

AMB Generali Aktien Euroland

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Aktien Euroland für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	22.988,28
Dividenden inländischer Aussteller	207.529,00
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	762.382,34
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-132.110,79
Erträge insgesamt	860.788,83
Verwaltungsvergütung	-307.288,87
Depotbankvergütung	-14.258,16
Prüfungskosten	-10.166,63
Veröffentlichungskosten	-8.914,93
Sonstige Aufwendungen	-212,63
Aufwand insgesamt	-340.841,22
Ordentlicher Nettoertrag	519.947,61

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 1,09 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	830,74	0,00
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	684.879,46	0,86
Ordentlicher Nettoertrag	519.947,61	0,65
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	1.721.364,83	
realisierte Verluste:	-29.678,41	
	1.691.686,42	2,13
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	520.778,35	0,65
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	2.376.565,88	2,99
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	3.591,55	0,00
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	2.376.565,88	2,99
Gesamtausschüttung	517.186,80	0,65
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 795.672 Anteile ¹⁾	485.508,72	0,61
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	30.026,62	0,04
Solidaritätszuschlag	1.651,46	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Aktien Euroland

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	29.060.182,02
Ausschüttung für das Vorjahr	-404.868,34
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.664.896,33
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.684.108,61
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-19.212,28
Ertragsausgleich	27.729,38
Ordentlicher Nettoertrag	519.947,61
Realisierte Gewinne	1.721.364,83
Realisierte Verluste	-29.678,41
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	2.480.793,25
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	33.356.258,06

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	33.356.258,06	41,92
2005	29.060.182,02	36,50
2004	23.735.242,69	29,86
2003	21.743.320,28	27,45

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Aktien Euroland für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Aktien Europa

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil des Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Belgien								
Fortis (B) Shares O.N.		STK	19.500	0	0	EUR 32,560	634.920,00	0,88
KBC Groupe		STK	15.000	15.000	0	EUR 92,100	1.381.500,00	1,92
Aktien Deutschland								
Allianz SE o.N.		STK	11.000	9.390	5.390	EUR 155,270	1.707.970,00	2,38
BASF AG		STK	9.500	0	0	EUR 73,870	701.765,00	0,98
DaimlerChrysler AG		STK	19.000	0	0	EUR 46,820	889.580,00	1,24
Deutsche Bank AG		STK	13.742	5.000	0	EUR 101,510	1.394.950,42	1,94
Deutsche Telekom AG		STK	47.354	0	0	EUR 13,870	656.799,98	0,91
E.ON AG		STK	14.700	3.570	0	EUR 103,400	1.519.980,00	2,12
SAP AG		STK	46.600	42.600	0	EUR 40,320	1.878.912,00	2,62
Siemens AG		STK	33.498	18.700	0	EUR 75,470	2.528.094,06	3,52
Aktien Finnland								
Nokia Corp.		STK	83.948	0	0	EUR 15,510	1.302.033,48	1,81
Aktien Frankreich								
AXA S.A.		STK	38.034	19.733	0	EUR 30,790	1.171.066,86	1,63
BNP S.A.		STK	26.148	9.504	0	EUR 82,950	2.168.976,60	3,02
France Telecom		STK	30.000	0	0	EUR 21,070	632.100,00	0,88
Société Générale S.A.		STK	19.000	19.231	7.931	EUR 129,600	2.462.400,00	3,43
Suez S.A.		STK	20.000	0	0	EUR 39,850	797.000,00	1,11
Total Fina S.A.		STK	54.520	40.890	0	EUR 54,450	2.968.614,00	4,13
Aktien Großbritannien								
Anglo American PLC		STK	30.000	0	0	GBP 24,840	1.110.028,69	1,55
Astrazeneca PLC		STK	30.000	0	0	GBP 27,380	1.223.534,04	1,70
Barclays PLC		STK	221.684	0	0	GBP 7,300	2.410.563,45	3,36
BP PLC		STK	471.500	30.000	0	GBP 5,660	3.975.204,59	5,54
Glaxosmithkline PLC		STK	113.250	0	0	GBP 13,380	2.257.125,37	3,14
HBOS Plc Shares		STK	120.000	0	0	GBP 11,290	2.018.071,48	2,81
HSBC Hldgs. PLC		STK	184.932	0	70.400	GBP 9,295	2.560.488,43	3,57
Kewill Systems Plc		STK	400.000	400.000	0	GBP 0,780	464.746,31	0,65
Rio Tinto PLC		STK	46.000	26.000	0	GBP 27,130	1.858.955,45	2,59
Royal Bank of Scotland Grp. Shares LS 0,25		STK	67.616	0	11.400	GBP 19,870	2.001.283,89	2,79
Royal Dutch Shell PLC A Shares		STK	80.000	0	0	GBP 17,820	2.123.533,14	2,96
Vodafone Group PLC		STK	1.113.875	1.113.875	0	GBP 1,413	2.343.615,01	3,26
Aktien Irland								
Anglo Irish Bank Corp. PLC		STK	90.800	100.000	9.200	EUR 15,710	1.426.468,00	1,99
Aktien Italien								
ENI S.p.A.		STK	44.830	0	0	EUR 25,490	1.142.716,70	1,59
Aktien Niederlande								
ABN AMRO Hldg. N.V.		STK	40.865	24.865	33.000	EUR 24,460	999.557,90	1,39
ING Groep N.V. Cert.		STK	86.055	32.950	7.500	EUR 33,650	2.895.750,75	4,03
Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20		STK	28.000	28.000	0	EUR 28,760	805.280,00	1,12
Aktien Schweden								
Ericsson		STK	275.000	0	0	SEK 27,650	840.080,12	1,17
Aktien Schweiz								
Credit Suisse Group		STK	16.582	0	0	CHF 84,750	874.774,59	1,22
Nestlé S.A.		STK	7.200	0	0	CHF 431,750	1.935.015,21	2,69
Novartis AG		STK	44.083	0	0	CHF 70,100	1.923.573,12	2,68
UBS AG Namens-Aktien SF -,10		STK	44.634	44.634	0	CHF 73,750	2.049.025,55	2,85
Aktien Spanien								
Banco Bilbao Viz. Arg.		STK	70.000	70.000	60.663	EUR 18,200	1.274.000,00	1,77
Telefonica S.A.		STK	78.664	0	0	EUR 16,070	1.264.130,48	1,76
Genussscheine								
Roche Holding AG Genußsch.		STK	15.000,00	1.500	0	CHF 218,500	2.040.150,66	2,84
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	68.614.335,33	95,55
Summe Wertpapiervermögen						EUR	68.614.335,33	95,55

AMB Generali Aktien Europa

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil in EUR des Fonds- vermögens
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktien								
Call Anglo Irish, 16,4 - 16,4 01/07	OTC	STK	-90.800			EUR 0,100	-9.080,00	-0,01
Call KBC Group, 98,91. - 98,91 01/07	OTC	STK	-15.000			EUR 0,260	-3.900,00	-0,01
Put BNP S.A., 76,00. 1 - 76 01/07	OTC	STK	-15.000			EUR 0,030	-450,00	0,00
Put DaimlerChry., 41,3 - 41,3 01/07	OTC	STK	-9.500			EUR 0,007	-67,36	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-13.497,36	-0,02
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	359.594,78				359.594,78	0,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	214.505,47				133.523,56	0,19
		GBP	1.664.902,28				2.479.991,00	3,45
		SEK	231.365,90				25.561,85	0,04
Summe der Bankguthaben						EUR	2.998.671,19	4,18
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		EUR	88.183,60				88.183,60	0,12
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	120.164,54				120.164,54	0,17
Zinsansprüche		EUR	63,45				63,45	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	208.411,59	0,29
Fondsvermögen						EUR	71.807.920,75	100,00
Anteilwert						EUR	39,16	
Umlaufende Anteile						STK	1.833.524	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,02

AMB Generali Aktien Europa

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Antlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aktien Frankreich				
Arkema	STK		1.363	1.363
AXA S.A. Anrechte	STK		18.301	18.301
BNP Paribas S.A. Bezugsrecht	STK		16.644	16.644
BNP S.A. Junge	STK		1.664	1.664
Carrefour S.A.	STK		0	7.327
L Oreal S.A.	STK		0	6.000
Sanef	STK		0	17.000
Société Générale S.A. Anrechte	STK		11.200	11.200
Aktien Griechenland				
Postal Savings Bank S.A. o.N.	STK		39.000	39.000
Aktien Großbritannien				
BT Group PLC	STK		0	100.000
Diageo PLC	STK		35.000	88.530
Lloyds TSB Grp.	STK		0	103.558
Royal Dutch Shell Anrechte(A-Shares)	STK		80.000	80.000
Telent PLC	STK		0	200.000
Telent PLC	STK		57.142	57.142
Tesco PLC	STK		0	155.218
Vodafone Airt. PLC	STK		0	1.273.000
Vodafone Group PLC B-Shares	STK		1	1
Vodafone Group PLC B-Shares	STK		1.273.000	1.273.000
Aktien Niederlande				
ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK		73.865	73.865
ICT Automatisierung N.V.	STK		40.000	40.000
Unilever N.V.	STK		0	10.000
Aktien Österreich				
OMV AG Aktien O.N.	STK		10.000	30.000
Aktien Schweiz				
UBS AG	STK		3.000	22.317
Aktien Spanien				
Union Fenosa S.A.	STK		0	20.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
Derivate auf einzelne Wertpapiere				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswert Société Générale)	EUR			720,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswerte: BNP, Daimler Chrysler, Deutsche Telekom, Société Générale)	EUR			3.201,10

AMB Generali Aktien Europa

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Aktien Europa für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	86.682,77
Dividenden inländischer Aussteller	230.516,73
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	3.085.249,33
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-183.153,57
Erträge insgesamt	3.219.295,26
Verwaltungsvergütung	-679.316,27
Depotbankvergütung	-31.520,16
Prüfungskosten	-11.815,26
Veröffentlichungskosten	-9.515,81
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9.158,38
Sonstige Aufwendungen	-223,42
Aufwand insgesamt	-741.549,30

Ordentlicher Nettoertrag **2.477.745,96**

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 1,12 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Aktien Europa

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	61.214.670,61
Ausschüttung für das Vorjahr	-1.053.185,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	13.009.436,24
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-8.501.445,42
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	4.507.990,82
Ertragsausgleich	-138.517,81
Ordentlicher Nettoertrag	2.477.745,96
Realisierte Gewinne	2.787.283,03
Realisierte Verluste	-1.241.542,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	3.253.476,01
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	71.807.920,75

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	6.935,12	0,01
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	1.565.153,93	0,85
Ordentlicher Nettoertrag	2.477.745,96	1,35
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	2.787.283,03	
realisierte Verluste:	-1.241.542,87	
	1.545.740,16	0,84
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	2.484.681,08	1,36
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	3.110.894,09	1,70
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	9.423,68	0,01
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	3.110.894,09	1,70
Gesamtausschüttung	2.475.257,40	1,35
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 1.833.524 Anteile ¹⁾	2.440.387,69	1,33
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	33.051,86	0,02
Solidaritätszuschlag	1.817,85	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert EUR
	EUR		
2006	71.807.920,75		39,16
2005	61.214.670,61		35,74
2004	45.681.453,37		29,52
2003	37.265.655,83		28,02

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Aktien Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Australien								
Australia & N.Z. BKG Group L D. Shares O.N.		STK	19.827	0	0	AUD 28,210	336.024,40	1,20
Broken Hill Billiton PTY Co. LTD., The Shares O.N.		STK	14.000	0	0	AUD 25,300	212.793,95	0,76
Commonwealth Bank Australia LTD. Shares O.N.		STK	11.000	0	0	AUD 49,480	326.988,97	1,17
Westpac Banking Corp. Shares O.N.		STK	30.000	0	0	AUD 24,240	436.882,44	1,56
Aktien Belgien								
KBC Groupe		STK	6.500	6.500	0	EUR 92,100	598.650,00	2,13
Aktien Brasilien								
Cia Vale do Rio Doce		STK	20.000	10.000	0	USD 29,940	454.932,23	1,62
Aktien China								
China Telecom Corp. Ltd.		STK	200.000	0	0	HKD 4,260	83.241,60	0,30
Aktien Deutschland								
Deutsche Bank AG		STK	5.000	5.000	0	EUR 101,510	507.550,00	1,81
Aktien Frankreich								
Credit Agricole		STK	18.000	18.000	0	EUR 31,900	574.200,00	2,05
Renault S.A.		STK	11.000	11.000	0	EUR 90,950	1.000.450,00	3,57
Société Générale S.A.		STK	5.250	8.250	3.000	EUR 129,600	680.400,00	2,42
Aktien Großbritannien								
Cadbury Schweppes PLC		STK	50.000	0	0	GBP 5,465	407.025,42	1,45
Marks & Spencer Group Plc Shares LS -,25		STK	120.000	0	0	GBP 7,155	1.278.946,10	4,56
Persimmon PLC		STK	35.510	0	0	GBP 15,230	805.586,04	2,87
Telent PLC		STK	50.000	50.000	0	GBP 4,795	357.124,77	1,27
Aktien Hongkong								
Cheung Kong Hldgs. LTD. Shares HD -,50		STK	4.500	0	0	HKD 95,750	42.097,09	0,15
Vitasoy Intl Holdings Ltd.		STK	1.000.000	0	0	HKD 3,010	294.081,24	1,05
Aktien Irland								
CRH PLC		STK	20.000	0	0	EUR 31,500	630.000,00	2,25
Irish Live & Perm. PLC		STK	26.000	0	0	EUR 20,900	543.400,00	1,94
Aktien Japan								
East Japan Railway Co.		STK	100	0	0	JPY 795.000,000	507.923,96	1,81
Komatsu Ltd.		STK	10.000	10.000	0	JPY 2.415,000	154.293,88	0,55
Mitsubishi Tokyo Finl. Grp. Inc.		STK	30	20	0	JPY1.470.000,000	281.754,05	1,00
Nissan Chemical Industries Ltd. o.N.		STK	10.000	10.000	0	JPY 1.480,000	94.556,91	0,34
Olympus Optical Co. Ltd.		STK	3.000	0	0	JPY 3.740,000	71.684,36	0,26
Takeda Chem. Ind. Ltd.		STK	6.000	5.000	0	JPY 8.170,000	313.187,83	1,12
Aktien Kanada								
Bank of Nova Scotia		STK	8.200	0	0	CAD 52,200	280.204,24	1,00
Manulife Financial Corp. o.N.		STK	14.000	14.000	0	CAD 39,420	361.272,58	1,29
Aktien Niederlande								
ABN AMRO Hldg. N.V.		STK	30.000	0	0	EUR 24,460	733.800,00	2,62
ING Groep N.V. Cert.		STK	20.000	0	0	EUR 33,650	673.000,00	2,40
Aktien Norwegen								
Telenor AS		STK	60.000	0	0	NOK 117,750	854.561,70	3,05
Aktien Österreich								
OMV AG Aktien O.N.		STK	20.000	0	0	EUR 42,990	859.800,00	3,06
Aktien Spanien								
Union Fenosa S.A.		STK	36.000	0	0	EUR 37,130	1.336.680,00	4,76
Aktien Südafrika								
Ellerine Holdings Ltd.		STK	45.000	45.000	0	ZAR 77,000	375.984,35	1,34

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil des Fonds- vermögens
Aktien USA							
American Express Co.	STK	3.444	0	0	USD 61,140	159.975,51	0,57
Ameriprise Financial Inc.	STK	688	0	0	USD 54,750	28.617,88	0,10
Archer-Daniels-Midland Co.	STK	50.000	0	0	USD 32,270	1.225.840,27	4,37
Chevrontexaco Corp.	STK	7.202	0	0	USD 74,280	406.433,90	1,45
Cisco Systems Inc.	STK	30.000	0	0	USD 27,420	624.962,01	2,23
Citigroup Inc.	STK	10.974	0	0	USD 55,880	465.893,09	1,66
Energizer Holdings Inc.	STK	10.000	0	0	USD 70,830	538.123,75	1,92
Exxon Mobil Corp.	STK	13.349	0	0	USD 77,330	784.262,88	2,79
Hewlett-Packard Co.	STK	30.000	0	0	USD 41,360	942.685,22	3,36
Home Depot Inc.	STK	3.649	0	0	USD 39,730	110.143,11	0,39
IBM Corp.	STK	5.000	0	0	USD 96,970	368.359,87	1,31
Intel Corp.	STK	30.000	0	0	USD 20,420	465.416,64	1,66
Johnson + Johnson	STK	3.500	0	0	USD 66,420	176.616,73	0,63
JP Morgan Chase & Co. Shares DL 1 (vorher Chase Manhattan Corp.)	STK	3.345	0	0	USD 48,920	124.321,86	0,44
Lilly & Co.	STK	1.500	0	0	USD 52,010	59.271,11	0,21
Microsoft Corp.	STK	14.652	0	0	USD 29,980	333.728,62	1,19
Morgan Stanley	STK	5.300	0	0	USD 81,590	328.532,03	1,17
Newfield Exploration Co.	STK	7.500	0	0	USD 46,730	266.269,83	0,95
Oracle Corp.	STK	35.000	0	0	USD 17,200	457.363,40	1,63
Peabody Energy Corp.	STK	10.000	10.000	0	USD 41,140	312.556,98	1,11
Pfizer Inc.	STK	13.199	0	0	USD 26,070	261.424,91	0,93
Procter & Gamble Co.	STK	6.000	0	0	USD 64,480	293.928,16	1,05
J.M Smucker Co. Shares o.N.	STK	42	0	0	USD 48,890	1.560,03	0,01
Tupperware Brands Corp.	STK	15.000	0	0	USD 22,420	255.500,52	0,91
United Technologies Corp.	STK	12.000	0	0	USD 62,810	572.631,13	2,04
Wachovia Corp.	STK	3.000	0	0	USD 57,410	130.850,00	0,47
Wells + Fargo Co.	STK	10.220	5.110	0	USD 35,920	278.902,33	0,99
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					EUR	26.443.249,88	94,24
Summe Wertpapiervermögen					EUR	26.443.249,88	94,24
Derivate							
Derivate auf einzelne Wertpapiere							
Wertpapier-Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktien							
Call KBC Group. 98.91. - 98.91 01/07	STK	-6.500			EUR 0,260	-1.690,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR	-1.690,00	-0,01

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Währung	Bestand 31.12.2006	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%-Anteil
Bankguthaben				
Bankguthaben				
EUR-Guthaben bei:				
Depotbank	EUR	100.265,89	100.265,89	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	873.498,25	524.774,54	1,87
	CAD	62.289,44	40.776,01	0,15
	CHF	8.270,28	5.148,01	0,02
	GBP	71.088,93	105.892,04	0,38
	HKD	597.255,09	58.352,66	0,21
	JPY	61.278.572,00	391.507,61	1,40
	NOK	300.884,65	36.394,13	0,13
	SEK	23.697,60	2.618,17	0,01
	SGD	3.428,38	1.699,29	0,01
	USD	380.809,44	289.316,11	1,03
	ZAR	286.391,11	31.076,07	0,11
Summe der Bankguthaben			EUR 1.587.820,53	5,66
Sonstige Vermögensgegenstände				
Dividendenansprüche	EUR	19.594,08	19.594,08	0,07
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	10.921,78	10.921,78	0,04
Zinsansprüche	EUR	19,60	19,60	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR 30.535,46	0,11
Fondsvermögen			EUR 28.059.915,87	100,00
Anteilwert			EUR 39,28	
Umlaufende Anteile			STK 714.271	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)				94,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)				-0,01

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Australien			
Bluescope Steel Ltd.	STK	0	2.800
National Australa Bank LTD. Shares O.N.	STK	0	10.363
Paperlinx Ltd.	STK	0	50.000
Aktien Belgien			
Dolmen Computer Applications	STK	0	222
Etablissements Fr. Colruyt SA	STK	0	2.000
Aktien Frankreich			
LVMH S.A.	STK	0	3.500
Sanef	STK	0	10.000
Société Générale S.A. Anrechte	STK	5.000	5.000
Aktien Griechenland			
Postal Savings Bank S.A. o.N.	STK	20.000	20.000

AMB Generali Aktien Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Aktien Großbritannien			
Alliance Boots PLC	STK	13.448	13.448
Boots Group PLC	STK	0	20.000
BP PLC	STK	0	30.000
Diageo PLC	STK	0	35.000
Kewill Systems Plc	STK	0	400.000
Logica CMG Plc Shares	STK	0	300.000
Talent PLC	STK	0	175.000
Aktien Japan			
Fuji Oil Co. LTD.	STK	0	25.000
Hitachi Ltd.	STK	0	10.000
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	STK	0	20.000
Nippon Steel Corp.	STK	0	35.000
Shin-Etsu Chem. Co. Ltd.	STK	0	4.000
Sony Corp.	STK	0	1.600
Toyota Motor Corp.	STK	0	8.000
Aktien Kanada			
Cott Corp.	STK	0	20.000
Aktien Niederlande			
ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK	30.000	30.000
Aktien Schweden			
Svenska Cellulosa AB	STK	10.000	10.000
Aktien USA			
HCA Inc.	STK	0	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-------------------	----------------------	---------------------

Derivate

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert Societe General)	EUR			360,00
-----------------------------	-----	--	--	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert Societe General)	EUR			360,00
-----------------------------	-----	--	--	--------

AMB Generali Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für AMB Generali Aktien Global für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	49.791,76
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	1.312.799,94
Abzgl. ausländische Quellensteuer	-60.102,29
Erträge insgesamt	1.302.489,41
Verwaltungsvergütung	-267.268,48
Depotbankvergütung	-12.401,06
Prüfungskosten	-10.150,51
Veröffentlichungskosten	-9.424,75
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.267,43
Sonstige Aufwendungen	-216,11
Aufwand insgesamt	-300.728,34
Ordentlicher Nettoertrag	1.001.761,07

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 1,12 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr		
Ordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	6.941,00	0,01
Außerordentlicher Ertrag (inklusive Ertragsausgleich)	2.464.370,71	3,45
Ordentlicher Nettoertrag	1.001.761,07	1,40
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	866.632,93	
realisierte Verluste:	-606.240,78	
	260.392,15	0,36
Für Ausschüttung verfügbar ordentliche Erträge	1.008.702,07	1,41
Für Ausschüttung verfügbar außerordentliche Erträge	2.724.762,86	3,81
Vortrag auf neue Rechnung ordentliche Erträge	1.579,96	0,00
Vortrag auf neue Rechnung außerordentliche Erträge	2.724.762,86	3,81
Gesamtausschüttung	1.007.122,11	1,41
davon Barausschüttung (ab dem 15.03.2006)		
auf 714.271 Anteile ¹⁾	1.007.122,11	1,41
Kapitalertragsteuer auf inländ. Dividenden	0,00	0,00
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

¹⁾ (Bruttoausschüttung/gegebenenfalls abzüglich Zinsabschlagsteuer und darauf entfallendem Solidaritätszuschlag)

Entwicklung des Fondsvermögens für AMB Generali Aktien Global

	2006 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	25.416.423,94
Ausschüttung für das Vorjahr	-197.657,04
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.850.622,00
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.458.676,32
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	391.945,68
Ertragsausgleich	-6.838,19
Ordentlicher Nettoertrag	1.001.761,07
Realisierte Gewinne	866.632,93
Realisierte Verluste	-606.240,78
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.193.888,26
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	28.059.915,87

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2006	28.059.915,87	39,28
2005	25.416.423,94	36,12
2004	19.591.665,27	28,47
2003	18.764.472,03	28,42

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Aktien Global für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Weitere Angaben

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 29.12.2006 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	(AUD)	1,664521	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,671334	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,527600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,455619	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	10,235267	= 1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	93,616150	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,519492	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,865552	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	8,267396	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,051220	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,606499	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	(SGD)	2,017531	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	9,215809	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,316240	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	251,387034	= 1 Euro (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	3,828697	= 1 Euro (EUR)

Die Kurse entsprechen dem von Reuters festgestellten Mid Price per 29.12.2006 (10.00 Uhr)

Marktschlüssel

OTC	Over the Counter
-----	------------------

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006

AMB Generali Geldmarkt Euro

WKN: 531770

ISIN: DE0005317705

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen EStG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge ⁷⁾	1,5998	1,5998	1,5998
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0329	0,0329	0,0329
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	1,5998	1,5998	1,5998
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,4799	0,4799	0,4799
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0049	0,0049	0,0049
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag	-	-	0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0,0329 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0,0049 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0193 €

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben

An die Kapitalanlagegesellschaft AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das Investmentvermögen

AMB Generali Geldmarkt Euro

für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 8. März 2007

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006

AMB Generali AktivMix Ertrag

WKN: 415630

ISIN: DE0004156302

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen EStG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge⁷⁾	1,3345	1,3345	1,3345
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,2466	0,2466	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,2466
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,1116	0,1116	0,1116
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0515	0,0515	0,0515
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,9763	0,9763	0,9763
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,1789	0,1789	0,1789
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,2929	0,2929	0,2929
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0358	0,0358	0,0358
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0086	0,0086	0,0086
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0286 €

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben

An die Kapitalanlagegesellschaft AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das Investmentvermögen

AMB Generali AktivMix Ertrag

für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 8. März 2007

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 3. April 2006

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006

AMB Generali AktivMix Vario Select

WKN: A0HOWT

ISIN: DE000A0HOWT1

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen EStG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge⁷⁾	0,7325	0,7325	0,7325
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,1040	0,1040	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,1040
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0825	0,0825	0,0825
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,6285	0,6285	0,6285
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0510	0,0510	0,0510
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,1886	0,1886	0,1886
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0102	0,0102	0,0102
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0124	0,0124	0,0124
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag	-	-	0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0361 €

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben

An die Kapitalanlagegesellschaft AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das Investmentvermögen

AMB Generali AktivMix Vario Select

für den Zeitraum vom 03.04.2006 bis 31.12.2006 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 8. März 2007

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Bond Euro

WKN: 531771
 ISIN: DE0005317713

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	1,6900	1,6900	1,6900
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge⁷⁾	1,7260	1,7260	1,7260
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0083	0,0083	0,0083
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0012	0,0012	0,0012
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	1,7330	1,7330	1,7330
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,5199	0,5199	0,5199
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,03598 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Bond Europa Plus

WKN: 531772
 ISIN: DE0005317721

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	1,7900	1,7900	1,7900
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge ⁷⁾	1,8365	1,8365	1,8365
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0024	0,0024	0,0024
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0085	0,0085	0,0085
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	1,8304	1,8304	1,8304
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,5491	0,5491	0,5491
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)
 2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag
 5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0465 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Bond Global

WKN: 531773
 ISIN: DE0005317739

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	1,1600	1,1600	1,1600
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge⁷⁾	1,2002	1,2002	1,2002
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0059	0,0059	0,0059
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0089	0,0089	0,0089
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	1,1972	1,1972	1,1972
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,3592	0,3592	0,3592
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0402 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Aktien Deutschland

WKN: 531774
 ISIN: DE0005317747

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	0,7084	0,7084	0,7084
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge⁷⁾	0,7494	0,7494	0,7494
 Betrag der ausschüttungs gleichen Erträge	0,0005	0,0005	0,0005
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0013	0,0013	0,0013
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,6608	0,6608	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,6608
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0673	0,0673	0,0673
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0877	0,0877	0,0877
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,5971	0,5971	0,5971
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0263	0,0263	0,0263
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,1194	0,1194	0,1194
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0084	0,0084	0,0084
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)
 2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag
 5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0410 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Aktien Euroland

WKN: 531775
 ISIN: DE0005317754

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	0,8160	0,8160	0,8160
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge⁷⁾	0,8589	0,8589	0,8589
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0045	0,0045	0,0045
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0010	0,0010	0,0010
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,8578	0,8578	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,8578
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,9113	0,9113	0,9113
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0468	0,0468	0,0468
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0005	0,0005	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0005
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0040	0,0040	0,0040
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,1887	0,1887	0,1887
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0012	0,0012	0,0012
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0377	0,0377	0,0377
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,1323	0,1323	0,1323
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0084	0,0084	0,0084
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0428 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Aktien Europa

WKN: 531776
 ISIN: DE0005317762

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	1,4499	1,4499	1,4499
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge ⁷⁾	1,4903	1,4903	1,4903
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0051	0,0051	0,0051
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0038	0,0038	0,0038
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	1,4632	1,4632	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			1,4632
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,4882	0,4882	0,4882
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0054	0,0054	0,0054
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0285	0,0285	0,0285
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0901	0,0901	0,0901
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0085	0,0085	0,0085
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0180	0,0180	0,0180
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0729	0,0729	0,0729
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0010	0,0010	0,0010
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)
 2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag
 5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0404 € (insgesamt)

Steuerliche Hinweise

Teilthesaurierung/Teilausschüttung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Ex-Tag: 15. März 2007
Zahltag: 15. März 2007
Beschlusstag: 26. Februar 2007

AMB Generali Aktien Global

WKN: 531777
 ISIN: DE0005317770

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen ESTG	Betriebsvermögen KStG
	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR	pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	1,4941	1,4941	1,4941
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge⁷⁾	1,5362	1,5362	1,5362
 Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0029	0,0029	0,0029
c) In der Ausschüttung enthaltenen			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0097	0,0097	0,0097
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	1,4697	1,4697	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			1,4697
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind			
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG			
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,5026	0,5026	0,5026
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0367	0,0367	0,0367
 In den ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes			0,0000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0598	0,0598	0,0598
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0179	0,0179	0,0179
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0729	0,0729	0,0729
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0064	0,0064	0,0064
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Die Erträge sind zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei der hälftige Betrag)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0421 € (insgesamt)

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben

An die Kapitalanlagegesellschaft AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die Investmentvermögen

AMB Generali Bond Euro

AMB Generali Bond Europa Plus

AMB Generali Bond Global

AMB Generali Aktien Deutschland

AMB Generali Aktien Euroland

AMB Generali Aktien Europa

AMB Generali Aktien Global

für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 8. März 2007

PwC FS Tax GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Firmenspiegel

per 31. Dezember 2006

AMB Generali Asset Managers
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

AMB Generali Asset Managers
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Gereonswall 68
50670 Köln

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Köln

Gründungsdatum

8. März 2000

Eigenkapital

gezeichnet	EURO	9.050.000
eingezahlt	EURO	9.050.000
haftend	EURO	9.050.000

Gesellschafter

AMB Generali Holding AG, Aachen

Geschäftsführung

Heinz Gawlak (Vorsitzender)
Heinz-Peter Clodius
Dr. Stephan Stockert
Hartmut Wagener
Dr. Frank Wellhöfer

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dietmar Meister

Mitglied des Vorstands der

AMB Generali Holding AG, Aachen

Stellvertretender Vorsitzender

Walter Steidl

Mitglied des Vorstands der

Generali Vienna Holding AG, Wien

Mitglieder

Dr. Amerigo Borrini

Chief Financial Officer

Assicurazioni Generali S.p.A.,

Triest, Italien

Dr. Wilhelm Kittel (bis 30.3.2006)

Vorsitzender der Vorstände der
Generali Versicherungen, München

Manfred Oedingen

AMB Generali Holding AG

Hans-Herbert Rospleszcz (seit 31.3.2006)

Mitglied der Vorstände der

Generali Versicherungen, München

Volker Seidel

Mitglied der Vorstände der

Volksfürsorge Versicherungen, Hamburg

Depotbank

Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft

Arabellastraße, 81925 München

Eigenkapital per 31.12.2006

haftendes Eigenkapital	Tsd. Euro	17.912.130
Darin enthalten:		
gezeichnetes Kapital	Tsd. Euro	2.252.097
genehmigtes Kapital	Tsd. Euro	990.000

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

PwC

Deutsche Revision Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Moskauer Straße 19, 40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Vorsitzender

Rainer Andreas Brand

AMB Generali Holding AG

Mitglieder

Gerret Bäßler-Vogel

AM Gesellschaft für betriebliche Altersversorgung mbH

Walter Cornely

AachenMünchener Versicherungen

Olaf Engemann (seit 1.4.2006)

Generali Versicherungen

Josef Köck (bis 31.3.2006)

Generali Versicherungen

Burkhard Lux (bis 31.3.2006)

Volksfürsorge Versicherungen

Michael Stille

AMB Generali Pensionsfonds AG

Theodor Waber (seit 1.4.2006)

Volksfürsorge Versicherungen

**AMB Generali Asset Managers
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Gereonswall 68, 50670 Köln

Kunden-Service-Center: 0 18 01 / 16 36 16

E-Mail: service@amgam.de

www.amgam.de