



SEB Fonds BKW 1

Halbjahresbericht

zum

30. Juni 2009

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06. 2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.12 v.08(11)		EUR	2.000	0	0	%	104,880	2.097.600,00	4,73
1,3360 % Brandenburg, Land FLR-Med.Term Note v.08(12)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,229	1.984.580,00	4,48
4,3750 % DEPFA ACS BANK EO-Securities 2004(15) Reg.S		EUR	2.000	0	0	%	85,930	1.718.600,00	3,88
3,2500 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff.Pfandbr.R.982 v.2005(2012)		EUR	4.000	0	0	%	102,260	4.090.400,00	9,23
4,3750 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Med.-Term Notes 2007(17)		EUR	1.000	0	0	%	92,651	926.510,00	2,09
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(11)		EUR	3.000	3.000	0	%	103,229	3.096.870,00	6,99
2,6250 % Kommunalkredit Austria AG EO-Notes 2009(11)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,973	3.029.190,00	6,84
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.09(11)		EUR	4.000	4.000	0	%	99,750	3.990.000,00	9,00
3,1250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5108 v.05(10)		EUR	1.000	0	0	%	101,784	1.017.840,00	2,30
5,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfandbr.Ser.250 v.2000(10)		EUR	1.500	0	0	%	103,830	1.557.450,00	3,51
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2008(18)		EUR	2.500	2.500	0	%	102,330	2.558.250,00	5,77
2,3750 % Nordea Bank Danmark AS EO-Medium-Term Notes 2009(10)		EUR	2.000	2.000	0	%	100,830	2.016.600,00	4,55
2,5000 % Raiffeisen Zentralbk Öst. AG EO-Notes 2009(11)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,776	3.023.280,00	6,82
1,5710 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2009 (2012)		EUR	3.000	3.000	0	%	99,600	2.988.000,00	6,74
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere							EUR	34.095.170,00	76,95
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Banco Esp.Crédito SA (BANESTO) EO-Cédulas Hip. 2006(16)		EUR	2.500	0	0	%	93,604	2.340.100,00	5,28
3,7500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-Med.-Term Notes 2008(10)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,975	3.029.250,00	6,84
1,5000 % Frankreich EO-BTAN 2009(11)		EUR	4.000	4.000	0	%	99,800	3.992.000,00	9,01
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR	9.361.350,00	21,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.456.520,00	98,07

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06. 2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zinsderivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
FUTURE EURO-BUND 09.09 EUREX	EUREX	EUR	-25	0	25	EUR	-64.500,00	-0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank		EUR	267.399,19				267.399,19	0,60
Summe Bankguthaben						EUR	267.399,19	0,60
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	267.399,19	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche								
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	662.192,79	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten								
Prüfungskosten								
Verwaltungsvergütung						EUR	-5.738,62	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-11.276,72	-0,02
Fondsvermögen								
Anteilwert						EUR	44.310.335,26	100,00 *
Umlaufende Anteile						EUR	70,63	
Umlaufende Anteile						STK	627.374	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								
* Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.								
Fußnote:								
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:						EUR	1.032.290,00	

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Terminbörsen

EUREX = Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

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

4,0000 % Berlin-Hannover.Hypothekenbank Öff.Pfdbr.E.146 v.07(14)	EUR	0	2.000
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2013)	EUR	0	3.400
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2017) II.Ausgabe	EUR	0	4.000
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2018)	EUR	0	2.000
5,2500 % Eurohypo AG Öff.Pfdbr.E.561 v.01(11)Reg.S	EUR	2.000	4.000
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2003(19)	EUR	2.000	2.000
4,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(14)	EUR	2.000	2.000
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(13)	EUR	0	2.500
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(15)	EUR	0	3.000
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(18)	EUR	0	2.500
4,1250 % Kommunalkredit Austria AG EO-Öff.Med.-T.Pfandbr.2007(14)	EUR	0	1.500
4,2500 % Nordea Hypotek AB EO-Medium-Term Notes 2007(14)	EUR	0	3.000
3,5000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2005(15) 144A	EUR	3.000	3.000

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

78.661**

** Volumen abzüglich Gebühren

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Frankfurt am Main, den 01. Juli 2009

SEB Investment GmbH

Matthias Bart

Thomas Körfgen