



SEB Fonds BKW 1

Halbjahresbericht

zum

30. Juni 2008

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2008

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06. 2008	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % Berlin-Hannover.Hypothekenbank Öff.Pfdr.E.146 v.07(14)		EUR	2.000	0	0	%	94,510	1.890.200,00	4,40
5,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2001(2011)		EUR	2.000	0	0	%	100,950	2.019.000,00	4,70
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2013)		EUR	5.000	5.000	0	%	96,240	4.812.000,00	11,19
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2017) II.Ausgabe		EUR	4.000	0	0	%	97,480	3.899.200,00	9,07
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2018)		EUR	1.000	1.000	0	%	95,880	958.800,00	2,23
4,3750 % DEPFA ACS BANK EO-Securities 2004(15) Reg.S		EUR	2.000	0	0	%	95,790	1.915.800,00	4,46
3,2500 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff.Pfdr.R.982 v.2005(2012)		EUR	4.000	0	0	%	93,510	3.740.400,00	8,70
4,3750 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Med.-Term Notes 2007(17)		EUR	1.000	0	0	%	92,110	921.100,00	2,14
5,2500 % Hypothekenbank in Essen AG Öff.Pfdr.E.561 v.01(11)Reg.S		EUR	2.000	0	0	%	100,270	2.005.400,00	4,66
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(13)		EUR	3.000	3.000	0	%	96,690	2.900.700,00	6,75
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(15)		EUR	3.000	0	0	%	92,470	2.774.100,00	6,45
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(18)		EUR	2.500	0	0	%	95,480	2.387.000,00	5,55
4,1250 % Kommunalkredit Austria AG EO-Öff.Med.-T.Pfandr.2007(14)		EUR	1.500	0	0	%	95,130	1.426.950,00	3,32
3,1250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5108 v.05(10)		EUR	1.000	0	0	%	96,070	960.700,00	2,23
5,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfdr.Ser.250 v.2000(10)		EUR	1.500	0	1.250	%	100,550	1.508.250,00	3,51
4,2500 % Nordea Hypotek AB EO-Medium-Term Notes 2007(14)		EUR	3.000	0	0	%	95,040	2.851.200,00	6,63
4,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.2007(2022) R.790		EUR	1.500	0	0	%	93,286	1.399.290,00	3,26
3,5000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2005(15) 144A		EUR	1.000	0	0	%	93,075	930.750,00	2,17
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	39.300.840,00	91,42	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Banco Esp.Crédito SA (BANESTO) EO-Cédulas Hip. 2006(16)		EUR	2.500	0	0	%	87,610	2.190.250,00	5,09
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	2.190.250,00	5,09	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	41.491.090,00	96,51	

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2008

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06. 2008	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank SEB AG						EUR	407.749,17	0,95
Summe der Bankguthaben						EUR	407.749,17	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche						EUR	1.115.345,73	2,59
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.115.345,73	2,59
Sonstige Verbindlichkeiten								
Prüfungskosten							-17.328,45	-0,04
Veröffentlichungskosten							-394,19	-0,00
Verwaltungsvergütung							-5.401,97	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-23.124,61	-0,05
Fondsvermögen						EUR	42.991.060,29	100,00 *
Anteilwert						EUR	66,56	
Umlaufende Anteile						STK	645.860	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

* Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,2500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.Reihe 5 v.01(2009)	EUR	0	1.000
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	EUR	0	2.000
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2015)	EUR	0	1.000
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	EUR	0	6.000
4,0000 % Eurohypo AG Öff.Pfandbr.Em.1277 v.98(2009)	EUR	0	2.000
2,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 1AK v.05(10)	EUR	0	3.000

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

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, EURO-SCHATZ)

134.766**

** Volumen abzüglich Gebühr

Halbjahresbericht SEB Fonds BKW 1

Frankfurt am Main, den 01. Juli 2008

SEB Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Matthias Bart

Thomas Körfgan