



SEB Fonds BKK 1

Halbjahresbericht

zum

30. Juni 2008

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 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

3,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2004(09)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	96,797	967.970,00	5,33
3,7500 % Bundesländer Ländersch.Nr.18 v.2004(2010)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	97,750	977.500,00	5,38
4,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2013)	EUR	1.000	1.000	0	500	%	99,190	991.900,00	5,46
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2014)	EUR	1.000	1.000	0	0	%	98,300	983.000,00	5,41
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2006(2017)	EUR	500	500	0	0	%	93,930	469.650,00	2,59
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2018)	EUR	1.600	1.600	1.600	0	%	95,880	1.534.080,00	8,45
3,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 06(10)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	97,536	975.360,00	5,37
5,7500 % DekaBank Dt.Girozentrale Komm.-Anl.R.439 v.00(10)	EUR	500	500	0	500	%	101,600	508.000,00	2,80
3,5000 % Dexia Municipal Agency EO-Med.-T.Obl.Foncières 04(09)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	98,060	980.600,00	5,40
5,5000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Hyp.Pfandbr.R.841v.00(10)Reg.S	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	100,770	1.007.700,00	5,55
4,2500 % HSH Nordbank AG Schiffs-PF.v08(10)TR.A DIP 436	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	98,443	984.430,00	5,42
3,2500 % Hypothekenbank in Essen AG Öff.Pfd.E.HBE0AJ v04(09)Reg.S	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	97,510	975.100,00	5,37
4,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfandbr.S.173 v.02(09)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	99,230	992.300,00	5,46
5,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfdbr.Ser.250 v.2000(10)	EUR	300	300	0	0	%	100,550	301.650,00	1,66
4,5000 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN.Ser.11 v.07(09)	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	99,070	990.700,00	5,45
2,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 1AK v.05(10)	EUR	1.500	1.500	0	0	%	95,700	1.435.500,00	7,90
4,6500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2003(18)	EUR	500	500	1.000	500	%	99,398	496.990,00	2,74

Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere

EUR 15.572.430,00 85,74

Summe Wertpapiervermögen

EUR 15.572.430,00 85,74

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 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	275.136,96				275.136,96	1,51
Festgeld		EUR	2.000.000,00				2.000.000,00	11,01
Summe der Bankguthaben						EUR	2.275.136,96	12,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche						EUR	343.252,16	1,89
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	343.252,16	14,41
Sonstige Verbindlichkeiten								
Prüfungskosten							-23.883,37	-0,13
Veröffentlichungskosten							-733,27	-0,00
Verwaltungsvergütung							-3.067,19	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-27.683,83	-0,15
Fondsvermögen								
Anteilwert						EUR	18.163.135,29	100,00 *
Umlaufende Anteile						STK	392.293	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								85,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 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

3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.Ser.3 v.2006(2011)		EUR	0	1.000	
4,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2003(13)		EUR	0	1.000	
4,5000 % Bayer.Hypo- und Vereinsbank AG Global Hyp.Pfan.S.1126v.04(14)		EUR	0	1.000	
5,5000 % Bayer.Hypo- und Vereinsbank AG Hyp.-Pfandbrief S.999 v.02(12)		EUR	0	1.000	
5,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2001(2011)		EUR	0	300	
5,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2002(2012) Ausg. II		EUR	0	300	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2004(2014)		EUR	0	1.200	
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2004(2015)		EUR	0	600	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2017) II.Ausgabe		EUR	0	1.000	
4,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 07(17)		EUR	0	1.400	
3,5000 % Eurohypo AG Hyp.Pfdr.Em.2133 v.04(11)		EUR	0	1.000	
3,7500 % Eurohypo AG MTN-OPF.Em.2317 v.06(11)		EUR	0	700	
3,6000 % Griechenland EO-Bonds 2006(16)		EUR	0	500	
4,3750 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Med.-Term Notes 2007(17)		EUR	0	500	
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2004(14)		EUR	0	600	
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(15)		EUR	0	800	
4,1250 % Kommunalkredit Austria AG EO-Öff.Med.-T.Pfandbr.2007(14)		EUR	0	500	
5,0000 % Münchener Hypothekenbank Öff.Pfdr.R.578 v.2002(12)		EUR	0	700	
4,2500 % Nordea Hypotek AB EO-Medium-Term Notes 2007(14)		EUR	0	1.000	
3,5000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2005(15) 144A		EUR	0	700	

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2007(17)		EUR	0	500	
3,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2005(15)		EUR	0	1.500	

Derivate

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 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
---------------------	-------	--	-------------------	----------------------	---------------------

(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)

39.958**

** Volumen abzüglich Gebühr

Halbjahresbericht SEB Fonds BKK 1

Frankfurt am Main, den 01. Juli 2008

SEB Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Matthias Bart

Thomas Körfgen