

Halbjahresbericht

SEB Aktienfonds
SEB EuroCompanies
SEB Europafonds
SEB Rentenfonds
SEB Zinsglobal
SEB GenerationPlus®

Stand: 31. Mai 2007



Kapitalanlagegesellschaft:

SEB Invest GmbH

Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main

Postanschrift: Postfach, 60283 Frankfurt am Main

Telefon: 069 27299-1000, Telefax: 069 27299-090

Infoline: 0180 1 777 999 (EUR 0,06 pro Minute)

Internet: www.SEBAAssetManagement.de

E-Mail: Info@SEBAM.de

Fondspreis-Abfrage: Videotext ARD/ZDF

Vertrieb:

SEB Asset Management AG

Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main

Hinweis

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung	4
Wirtschaft und Börse	5
Vermögensaufstellungen	
SEB Aktienfonds	8
SEB EuroCompanies	12
SEB Europafonds	18
SEB Rentenfonds	24
SEB Zinsglobal	28
SEB GenerationPlus®	33
Die Fonds im Überblick	39
Die Fonds seit ihrer Auflegung	40
Die Fonds der SEB Invest GmbH	43
Kapitalanlagegesellschaft	44
Vertrieb	45

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,
mit diesem Bericht informieren wir Sie über die Entwicklung und die Anlagepolitik unserer Wertpapier- und Altersvorsorge-Fonds. Außerdem geben wir Ihnen einen Überblick über das wirtschaftliche Umfeld und die Entwicklung der wichtigsten Kapitalmärkte.

Im einzelnen sind die Halbjahresberichte für die Zeit vom 1. Dezember 2006 bis 31. Mai 2007 der folgenden Fonds enthalten:

SEB Aktienfonds

SEB EuroCompanies

SEB Europafonds

SEB Rentenfonds

SEB Zinsglobal

SEB GenerationPlus®

Der überwiegende Anteil der Geschäfte, der genannten Sondervermögen, wurde in der ersten Hälfte des abgelaufenen Geschäftsjahres über die SEB Group abgewickelt.

Die SEB Invest GmbH erkennt die vom BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. in seiner Mitgliederversammlung am 31. Oktober 2002 verabschiedeten Wohlverhaltensregeln (BVI-Wohlverhaltensregeln) ab dem 1. Januar 2003 als für sich verbindlich an. Unser Verständnis dieses Verhaltenskodexes und die hieraus abgeleiteten organisatorischen Vorgaben für die SEB Invest GmbH haben wir in einem Handbuch dokumentiert, das laufend an die aktuellen Entwicklungen angepasst wird.

Weitere Informationen zu den BVI-Wohlverhaltensregeln und deren Anwendung bei der SEB Invest GmbH finden Sie im Internet unter www.SEBAAssetManagement.de.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und werden alles daran setzen, dass sich Ihre Anlageentscheidung für unsere Fonds auch in Zukunft als richtig erweist.

Wirtschaft und Börse

Wirtschaft im Rückblick

Die Weltwirtschaft setzte im Berichtszeitraum ihren Expansionskurs fort. Während das Wachstum in Europa und Asien robust und recht stetig blieb, verlor die US-Wirtschaft im Frühjahr nochmals deutlich an Schwung. Ursache hierfür war die anhaltende Rezession im Wohnungsbau sowie der produktionshemmende Abbau von Lägern. Europa und Asien widerstanden bisher dem US-Abschwung. In Japan setzte sich die Erholung fort und in der Eurozone liegt das Wachstum nun bereits seit über einem Jahr über der langfristigen Trendrate. Die Konjunktur wird mittlerweile auch von den Investitionen getragen, die die negativen Effekte der fiskalpolitischen Maßnahmen vom Jahresbeginn kompensierten. Die global höchste Wachstumsdynamik wiesen weiterhin die Schwellenländer auf, angeführt von China und Indien, und dieses obwohl dort die Geld- und Wirtschaftspolitik restriktiver ausgelegt wurde.

Mit dem Rückgang der Rohölpreise seit Mitte 2006 reduzierten sich auch die Inflationsraten deutlich. Weniger freundlich war teilweise die Entwicklung der Kerninflation, d.h. der Teuerung ohne Energie und Nahrungsmittel. Sie verharrte in den USA über dem von der dortigen Notenbank als tolerierbar bezeichneten Niveau und zeigte erst in jüngster Zeit eine weitere Beruhigung. In der EWU verstärkten zu Jahresbeginn fiskalische Effekte den vorhandenen Preisaufrtrieb. In Japan verharrte die Kerninflation im deflationären Bereich. Unter Einbeziehung der Energiepreise – Zielgröße der japanischen Notenbank – lag sie nur zeitweilig im positiven Bereich.

Geldpolitik

Angesichts des robusten Wachstums und der damit verbundenen potenziellen Inflationsgefahren wurde vor allem in Europa die Geldpolitik weiter gestrafft. So erhöhten die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of England (BoE) ihre Leitzinsen in diesem Jahr

jeweils um 25 Basispunkte auf 3,75 % bzw. 5,50 %.

Auch die japanische Notenbank setzte nach der letztjährigen Beendigung ihrer Nullzinspolitik den Zinserhöhungskurs fort. Sie hob den Zielsatz für Tagesgeld im Frühjahr von 0,25 % auf 0,50 % an. Trotz der Konjunkturschwäche beließ die US-Notenbank ihre Leitzinsen unverändert bei 5,25 %. Hemmschuh ist die hartnäckige Inflationsentwicklung.

Finanzmärkte im Rückblick

Wegen der Abkühlung der Konjunktur in den USA und der „Zinspause“ der US-Notenbank waren die Kapitalmarktzinsen bis gegen Ende 2006 an nahezu allen Rentenmärkten rückläufig. Seither sind sie wieder mehr oder weniger stark gestiegen. In der Eurozone und Großbritannien fiel der Anstieg aufgrund der robusten Konjunktur im Frühjahr 2007 und der Leitzinserhöhungen durch die Notenbanken relativ deutlich aus. In den USA und Japan tendierten die Kapitalmarktzinsen dagegen wegen des schlechteren Konjunktur- bzw. geldpolitischen Umfeldes nur gedämpft aufwärts.

An den Aktienmärkten setzte sich die freundliche Entwicklung fort. Unterstützung erhielten die Märkte durch das positive Konjunkturmilieu, gute Unternehmenszahlen und die reichlich vorhandene Liquidität. Die Anleger mussten aber im Berichtszeitraum wieder eine bedeutendere Korrekturphase überstehen. Kursverluste an den zuvor haussierenden chinesischen Aktienmärkten und Ängste vor einem stärkeren Konjunkturabschwung in den USA führten ab Ende Februar 2007 zu einem vorübergehenden Kursrückgang. Dennoch blieb der bereits seit dem Jahr 2003 anhaltende Aufwärtstrend an den Aktienmärkten intakt. An den etablierten Börsen überflügelte der Dow Jones Euro Stoxx mit einem Zuwachs von über 18 % sowohl den US-amerikanischen Standard & Poor's 500 als auch den japanischen Nikkei-Index. Die stärksten Kurszuwächse verzeichneten, angeführt

von China, das mittlerweile Anzeichen einer Blasenbildung zeigt, Schwellenländer aus Asien und Lateinamerika.

An den Devisenmärkten wertete der Euro per saldo auf. Dies konzentrierte sich stark auf den Japanischen Yen, der aufgrund des rekordniedrigen Zinsniveaus unter den so genannten „Carry Trades“ litt. Hierbei wird versucht unter Eingehung von Währungsrisiken Renditeunterschiede – Kreditaufnahme zu niedrigen Zinsen und Investition in Hochzinsanlagen – zwischen unterschiedlichen Märkten auszunutzen. Auch der US-Dollar verlor gegenüber dem Euro deutlich an Wert, wobei geldpolitische Erwartungen und Aktionen die Hauptrolle spielten.

Konjunktur- und Inflationperspektiven

Trotz der Abschwächung des Expansionstempos setzt sich der globale Aufschwung in diesem Jahr fort. So ist nach 5,40 % im letzten Jahr ein globales Wirtschaftswachstum von etwa 5,00 % in 2007 zu erwarten. Allerdings sind die Risiken für den Aufschwung gestiegen. Dieses betrifft vor allem die US-Wirtschaft, deren Wachstum wegen der Auswirkungen der Rezession im Wohnungsbau schwach bleibt und unter dem historischen Durchschnitt verharret. Die übrigen Wirtschaftsregionen zeigen sich aber widerstandsfähig. Von den Schwellenländern in Asien gehen weiterhin die stärksten Wachstumsimpulse aus. Das Wirtschaftswachstum wird sich dort wegen einer restriktiveren Wirtschaftspolitik aber leicht abschwächen. In der Eurozone gewinnt der Aufschwung weiter an Breite, wird jedoch durch höhere Zinsen und eine restriktivere Fiskalpolitik gedämpft. Dennoch kann das Wachstum über dem Trend liegen.

Die Inflation dürfte sich aus globaler Sicht moderat entwickeln. Mit dem Rückgang der Rohölpreise seit Sommer 2006 hat sich das Umfeld etwas aufgehellt. In den USA ist auch bei der Kerninflation im Jahresver-

lauf ein – wenn auch leichter – Rückgang zu erwarten. Zwar belasteten zu Jahresbeginn administrative Eingriffe die Preisentwicklung in der EWU, die Inflationsrate wird aber bis Ende des Jahres unter der Marke von 2,00 % verharren, bevor sie wieder leicht ansteigt. In Japan wird sich der Preisanstieg angesichts abnehmender Kapazitätsreserven fortsetzen, wenn auch nur moderat.

Ausblick auf die Finanzmärkte

Das Umfeld für die Rentenmärkte bleibt wechselhaft. In den USA erwarten wir, da sich am fundamentalen und geldpolitischen Umfeld nur wenig verändern wird, einen bis in den Sommer hineinreichenden Seitwärtstrend. Erst mit einer Zinssenkung der US-Notenbank ist dann mit einer freundlicheren Tendenz zu rechnen. In der Eurozone wird die robuste Konjunktur sowie die zu erwartende weitere Straffung der Geldpolitik die Zinsentwicklung bis in den Sommer hinein noch belasten. Eine moderatere Inflation sowie strukturelle Faktoren, wie eine hohe Nachfrage von institutionellen Anlegern und eine rückläufige Kreditaufnahme des Staates, wirken dagegen einem stärkeren Zinsanstieg entgegen. Im weiteren Jahresverlauf dürfte jedoch der positive Einfluss des US-Rentenmarktes wirksam werden.

Das Umfeld für Unternehmensanleihen hat sich über die schwächere Konjunktur in den USA vor allem bei schlechteren Bonitäten etwas eingetrübt. In Europa bleibt das Marktsegment im Spannungsfeld zwischen guter finanzieller Verfassung der Unternehmen und deren Investitionserfordernissen. Wir erwarten eine leichte Ausweitung der Spreads in den USA und eine relativ stabile Entwicklung in Europa.

Für die internationalen Aktienmärkte bleiben wir grundsätzlich positiv gestimmt. Aufgrund des höheren „Reifegrades“ des Konjunkturzyklus haben aber die Rückschlagsrisiken zugenommen. Wir stützen uns

dabei auf die positive Konjunktur, so dass die Gewinne der Unternehmen weiterhin steigen sollten. Die gute Ausstattung der Unternehmen mit Liquidität gestattet zudem steigende Ausschüttungen und damit hohe Dividendenrenditen. Diese Faktoren sollten die Belastung durch steigende Zinsen kompensieren. Die funda-

mentale Bewertung der Aktienmärkte bleibt daher trotz gestiegener Aktienkurse noch immer attraktiv.

Frankfurt am Main, den 25. Juli 2007

SEB Invest GmbH



Matthias Bart



Pontus Bergekrans

SEB Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Automobil								
BMW		STK	1.800.000	220.000	30.000	EUR 49,8800	89.784.000,00	7,48
DaimlerChrysler Nam.		STK	878.000	142.000	442.000	EUR 67,5800	59.335.240,00	4,95
Porsche Vorz.		STK	20.000	11.500	18.400	EUR 1.285,1000	25.702.000,00	2,14
Volkswagen		STK	790.000	30.000	305.000	EUR 112,5600	88.922.400,00	7,41
Summe Automobil							263.743.640,00	21,98
Banken								
Commerzbank		STK	840.000	-	74.840	EUR 36,4900	30.651.600,00	2,56
Deutsche Bank Nam.		STK	760.000	-	110.000	EUR 112,4400	85.454.400,00	7,12
Summe Banken							116.106.000,00	9,68
Chemie								
BASF		STK	650.000	65.000	215.000	EUR 89,9900	58.493.500,00	4,87
Bayer		STK	1.110.000	122.000	432.000	EUR 52,3900	58.152.900,00	4,85
Summe Chemie							116.646.400,00	9,72
Handel								
METRO		STK	200.000	-	54.486	EUR 59,8000	11.960.000,00	1,00
Summe Handel							11.960.000,00	1,00
Industrie								
Heidelberger Druckmaschinen		STK	1.010.000	200.000	40.000	EUR 35,7900	36.147.900,00	3,01
KOENIG & BAUER AG		STK	735.000	15.300	40.000	EUR 28,5400	20.976.900,00	1,75
Linde		STK	140.000	-	190.000	EUR 80,4000	11.256.000,00	0,94
Siemens Nam.		STK	600.000	37.000	185.000	EUR 97,4700	58.482.000,00	4,87
Summe Industrie							126.862.800,00	10,57
Konsum (nicht zyklisch)								
Henkel		STK	340.000	150.000	10.000	EUR 103,9300	35.336.200,00	2,94
Henkel KGaA Vorz.		STK	195.000	-	140.500	EUR 114,2700	22.282.650,00	1,86
Summe Konsum (nicht zyklisch)							57.618.850,00	4,80
Konsum (zyklisch)								
adidas AG		STK	900.000	67.000	40.000	EUR 46,7700	42.093.000,00	3,51
Summe Konsum (zyklisch)							42.093.000,00	3,51
Medien								
Axel Springer AG vink.Nam.		STK	65.000	28.200	-	EUR 127,5000	8.287.500,00	0,69
Summe Medien							8.287.500,00	0,69

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Technologie								
SAP		STK	1.650.000	1.890.000	590.000	EUR 35,1000	57.915.000,00	4,83
Software AG		STK	40.000	-	2.966	EUR 67,5700	2.702.800,00	0,22
Summe Technologie							60.617.800,00	5,05
Telekommunikation								
Deutsche Telekom Nam.		STK	6.820.000	300.000	480.000	EUR 13,7100	93.502.200,00	7,79
Summe Telekommunikation							93.502.200,00	7,79
Verkehr								
Deutsche Lufthansa vink. Nam.		STK	685.000	-	10.824	EUR 21,2000	14.522.000,00	1,21
Summe Verkehr							14.522.000,00	1,21
Versicherung								
Allianz vink. Nam.		STK	725.000	83.000	119.000	EUR 162,1000	117.522.500,00	9,79
Münchener Rück vink. Nam.		STK	427.000	35.000	63.000	EUR 138,5000	59.139.500,00	4,93
Summe Versicherung							176.662.000,00	14,72
Versorger								
E.ON		STK	490.000	-	85.000	EUR 117,3500	57.501.500,00	4,79
RWE		STK	595.000	30.000	75.000	EUR 81,7800	48.659.100,00	4,06
Summe Versorger							106.160.600,00	8,85
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	1.194.782.790,00	99,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.194.782.790,00	99,57

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					
Bankguthaben					
EUR-Guthaben bei:					
Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main	EUR	6.136.740,94	% 100,000	6.136.740,94	0,51
Summe Bankguthaben			EUR	6.136.740,94	0,51
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	6.136.740,94	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten					
Verwaltungs- und Depotbankvergütung	EUR	- 950.686,59		- 950.686,59	- 0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	- 950.686,59	- 0,08
Rückstellungen					
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	- 5.066,20		- 5.066,20	0,00
Einlösungsprovision	EUR	- 47.197,39		- 47.197,39	0,00
Summe Rückstellungen			EUR	- 52.263,59	0,00
Fondsvermögen			EUR	1.199.916.580,76	100,00
Anteilwert			EUR	86,58	
Umlaufende Anteile			STK	13.858.706	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)					99,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)					0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Hyrican Informationssysteme	STK	-	54.500
-----------------------------	-----	---	--------

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Index Performance 30)	EUR	12.649
---	-----	--------

SEB EuroCompanies

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Automobil								
BMW		STK	224.250	-	10.000	EUR 49,8800	11.185.590,00	5,14
Volkswagen ¹⁾		STK	110.000	-	33.000	EUR 112,5600	12.381.600,00	5,70
Summe Automobil							23.567.190,00	10,84
Banken								
ABN Amro Holding		STK	175.000	-	33.454	EUR 35,5900	6.228.250,00	2,87
Allied Irish Banks		STK	84.750	-	15.500	EUR 22,5000	1.906.875,00	0,88
Bco Bilbao Viz.Argent.		STK	250.000	-	120.122	EUR 18,6400	4.660.000,00	2,14
Bco Sant. Centr. Hispano		STK	480.000	-	202.676	EUR 13,9000	6.672.000,00	3,07
BNP Paribas		STK	80.500	-	14.675	EUR 90,5800	7.291.690,00	3,36
Crédit Agricole		STK	60.000	7.407	21.477	EUR 30,8600	1.851.600,00	0,85
Deutsche Bank Nam.		STK	50.000	-	1.500	EUR 112,4400	5.622.000,00	2,59
Intesa Sanpaolo		STK	371.613	371.613	-	EUR 5,7000	2.118.194,10	0,97
Société Générale		STK	40.000	-	4.382	EUR 144,0200	5.760.800,00	2,65
UniCredito Italiano		STK	380.000	-	-	EUR 7,0300	2.671.400,00	1,23
Summe Banken							44.782.809,10	20,61
Bau								
Cie de Saint-Gobain		STK	30.000	-	7.686	EUR 79,9200	2.397.600,00	1,11
Lafarge		STK	13.000	-	4.256	EUR 127,3400	1.655.420,00	0,76
Summe Bau							4.053.020,00	1,87
Chemie								
Air Liquide		STK	9.388	-	3.724	EUR 173,9000	1.632.573,20	0,75
BASF		STK	45.000	-	9.220	EUR 89,9900	4.049.550,00	1,86
Bayer		STK	70.000	-	29.719	EUR 52,3900	3.667.300,00	1,69
Summe Chemie							9.349.423,20	4,30
Elektro								
Kon. Philips Electronics		STK	100.000	-	30.365	EUR 30,6900	3.069.000,00	1,41
Summe Elektro							3.069.000,00	1,41
Energie/Öl								
ENI		STK	237.932	-	34.136	EUR 26,0900	6.207.645,88	2,86
Repsol YPF		STK	80.000	-	26.329	EUR 26,7200	2.137.600,00	0,98
Total		STK	121.957	-	-	EUR 55,5200	6.771.052,64	3,12
Summe Energie/Öl							15.116.298,52	6,96
Finanzdienstleister								
Fortis (B)		STK	120.000	-	22.024	EUR 31,0000	3.720.000,00	1,71
Summe Finanzdienstleister							3.720.000,00	1,71

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Industrie								
Heidelberger Druckmaschinen		STK	120.000	50.000	-	EUR 35,7900	4.294.800,00	1,97
KOENIG & BAUER AG		STK	60.000	40.930	-	EUR 28,5400	1.712.400,00	0,79
Siemens Nam.		STK	45.000	-	8.132	EUR 97,4700	4.386.150,00	2,02
Summe Industrie							10.393.350,00	4,78
Konsum (nicht zyklisch)								
Carrefour		STK	50.000	-	16.917	EUR 54,3300	2.716.500,00	1,25
Henkel KGaA Vorz.		STK	35.000	13.000	-	EUR 114,2700	3.999.450,00	1,84
LVMH		STK	23.000	-	5.065	EUR 86,3000	1.984.900,00	0,91
L'Oréal		STK	25.000	-	2.122	EUR 87,6500	2.191.250,00	1,01
Summe Konsum (nicht zyklisch)							10.892.100,00	5,01
Medien								
Vivendi Universal		STK	107.500	-	18.406	EUR 31,9800	3.437.850,00	1,58
Summe Medien							3.437.850,00	1,58
Nahrungsmittel								
Groupe Danone		STK	20.000	-	6.743	EUR 116,6000	2.332.000,00	1,08
Unilever N.V.		STK	150.000	-	37.168	EUR 22,2000	3.330.000,00	1,53
Summe Nahrungsmittel							5.662.000,00	2,61
Pharma								
Sanofi-Aventis		STK	101.000	-	44.663	EUR 70,9500	7.165.950,00	3,30
Summe Pharma							7.165.950,00	3,30
Technologie								
Nokia		STK	355.000	-	91.701	EUR 20,1700	7.160.350,00	3,30
SAP		STK	75.000	88.172	35.215	EUR 35,1000	2.632.500,00	1,21
Summe Technologie							9.792.850,00	4,51
Telekommunikation								
Deutsche Telekom Nam.		STK	291.000	-	16.384	EUR 13,7100	3.989.610,00	1,84
France Télécom		STK	160.000	-	31.789	EUR 22,7900	3.646.400,00	1,68
Telecom Italia		STK	500.000	-	697.647	EUR 2,1550	1.077.500,00	0,49
Telefónica		STK	400.000	-	78.070	EUR 16,7600	6.704.000,00	3,08
Summe Telekommunikation							15.417.510,00	7,09
Versicherung								
AEGON		STK	130.000	-	25.754	EUR 15,1400	1.968.200,00	0,91
Allianz vink. Nam.		STK	92.500	8.000	-	EUR 162,1000	14.994.250,00	6,90
Assicurazioni Generali		STK	110.000	10.000	20.325	EUR 30,6300	3.369.300,00	1,55
AXA		STK	160.000	-	34.531	EUR 31,9100	5.105.600,00	2,35
ING Groep		STK	190.000	-	21.409	EUR 32,8500	6.241.500,00	2,87
Summe Versicherung							31.678.850,00	14,58

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Versorger								
E.ON		STK	35.000	-	11.534	EUR 117,3500	4.107.250,00	1,89
ENEL		STK	400.000	-	56.264	EUR 8,4250	3.370.000,00	1,55
Iberdrola		STK	65.000	-	23.104	EUR 42,0700	2.734.550,00	1,26
RWE		STK	34.230	-	-	EUR 81,7800	2.799.329,40	1,29
Suez		STK	110.000	-	18.628	EUR 42,1200	4.633.200,00	2,13
Summe Versorger							17.644.329,40	8,12
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	215.742.530,22	99,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR	215.742.530,22	99,28

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call Volkswagen								
130,00 06/07	EUREX	STK	- 2.500			EUR 0,1200	- 300,00	0,00

Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	- 300,00	0,00
--	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DJ EURO STOXX 50								
Index 06/07	EUREX	EUR Anzahl	- 250				5.000,00	0,00

Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	5.000,00	0,00
---------------------------------------	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Fußnoten:

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren (Verkauf einer Kaufoption);

[Der Kurswert des veräußerten Optionsrechtes ist unter „Optionsrechte auf Finanzterminkontrakte und Wertpapier-Indices“ als Verbindlichkeit aufgeführt.]

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
---------------------	--------------------------------------	-----------------------------	------	-----------------------	---

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei:

Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main EUR 1.584.621,89 % 100,000 1.584.621,89 0,73

Summe Bankguthaben

EUR 1.584.621,89 0,73

Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 1.584.621,89 0,73

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche EUR 143.565,00 143.565,00 0,07

Forderungen Quellensteuer EUR 52.130,79 52.130,79 0,02

Forderungen aus Wertpapier-Darlehen EUR 0,08 0,08 0,00

Summe Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 195.695,87 0,09

Sonstige Verbindlichkeiten

Verwaltungs- und Depotbankvergütung EUR - 208.459,09 - 208.459,09 - 0,10

Summe Sonstige Verbindlichkeiten

EUR - 208.459,09 - 0,10

Rückstellungen

Prüfungs- und Veröffentlichungskosten EUR - 5.025,49 - 5.025,49 0,00

Summe Rückstellungen

EUR - 5.025,49 0,00

Fondsvermögen

EUR 217.314.063,40 100,00

Anteilwert

EUR 68,42

Umlaufende Anteile

STK 3.176.153

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,28

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stk.bzw. Whg. in 1000	Wertpapier-Pensionsgeschäfte Forderungen/Verbindlichkeiten in EUR	gesamt
---------------------	--	--	--------

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:

EUR 281.400,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX European Exchange (Eurex Deutschland/Eurex Zürich)

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

AlcateLucent	STK	-	55.930
Assurances Gén. de France	STK	-	18.000
Credit Agricole BZR.	STK	74.070	74.070
DaimlerChrysler Nam.	STK	20.000	20.000
Kon. Ahold	STK	-	79.747
Münchener Rück vink. Nam.	STK	-	38.704
Sanpaolo IMI	STK	-	119.298

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DJ EURO STOXX 50 Index)	EUR	5.078
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DJ EURO STOXX 50 Index, Dow Jones STOXX 50 (Priceindex))	EUR	219.021

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Cie de Saint-Gobain)	EUR	1
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SAP)	EUR	44
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ABN Amro Holding, Air Liquide, AXA, BASF, Bayer, BNP Paribas, Carrefour, Cie de Saint-Gobain, Crédit Agricole, Deutsche Bank Nam., Fortis (B), France Télécom, Groupe Danone, Henkel KGaA Vorz., ING Groep, Kon. Philips Electronics, Lafarge, LVMH, L'Oréal, Nokia, Société Générale, Unilever N.V., Vivendi Universal, Volkswagen)	EUR	213
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Air Liquide, Alcatel-Lucent, BASF, BMW, BNP Paribas, Carrefour, DaimlerChrysler Nam., Deutsche Bank Nam., Deutsche Telekom Nam., E.ON, Henkel KGaA Vorz., Renault, RWE, Sanofi-Aventis, SAP, Volkswagen)	EUR	124
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DJ EURO STOXX 50 Index)	EUR	72
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DJ EURO STOXX 50 Index)	EUR	34

SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Banken								
ABN Amro Holding		STK	155.000	280.000	125.000	EUR 35,5900	5.516.450,00	1,23
Barclays		STK	400.000	400.000	-	GBP 7,2550	4.268.274,74	0,95
Bayerische Hypo- und Vereinsbank		STK	92.290	-	-	EUR 41,8700	3.864.182,30	0,86
Bco Bilbao Viz. Argent.		STK	610.000	454.000	224.000	EUR 18,6400	11.370.400,00	2,53
DEXIA		STK	200.000	-	194.000	EUR 23,6800	4.736.000,00	1,06
EFG Eurobank		STK	300.000	50.000	50.000	EUR 26,3600	7.908.000,00	1,76
Fondiarria - SAI Risp.		STK	375.000	100.000	-	EUR 29,5400	11.077.500,00	2,47
HSBC Holdings		STK	494.000	311.500	837.500	GBP 9,3450	6.789.866,16	1,51
Société Générale		STK	50.000	50.000	-	EUR 144,0200	7.201.000,00	1,61
Turkiye Garanti Bankasi		STK	3.130.000	-	-	TRY 7,0000	12.236.805,36	2,73
UniCredito Italiano		STK	1.388.000	-	-	EUR 7,0300	9.757.640,00	2,18
Summe Banken							84.726.118,56	18,89
Bau								
VINCI		STK	216.000	216.000	150.495	EUR 57,3400	12.385.440,00	2,76
Wienerberger Baustoffindustrie		STK	127.000	-	18.163	EUR 55,1700	7.006.590,00	1,56
Summe Bau							19.392.030,00	4,32
Chemie								
Kemira Oy		STK	580.000	180.000	-	EUR 15,7900	9.158.200,00	2,04
Summe Chemie							9.158.200,00	2,04
Elektro								
Electricité de France		STK	20.000	20.000	-	EUR 67,8200	1.356.400,00	0,30
Summe Elektro							1.356.400,00	0,30
Energie/Öl								
BP		STK	515.628	-	-	GBP 5,6650	4.296.268,01	0,96
Koninklijke Vopak		STK	160.000	-	-	EUR 44,7500	7.160.000,00	1,60
OMV		STK	105.000	105.000	-	EUR 48,1000	5.050.500,00	1,13
Statoil		STK	540.195	-	-	NOK 163,0000	10.855.179,07	2,42
Total		STK	340.000	-	10.984	EUR 55,5200	18.876.800,00	4,21
Summe Energie/Öl							46.238.747,08	10,32
Freizeit								
Intralot-Integr. IT Sys&Lottery		STK	340.000	-	-	EUR 23,7800	8.085.200,00	1,80
Unibet Group SDR's SEK		STK	238.000	238.000	-	SEK 246,0000	6.304.228,45	1,41
Summe Freizeit							14.389.428,45	3,21
Grund- und Rohstoffe								
Boliden AB		STK	540.000	49.000	-	SEK 141,2500	8.213.005,14	1,83
Boliden AB Reg. Redemption Shares		STK	540.000	540.000	-	SEK 11,9500	694.834,77	0,16
Summe Grund- und Rohstoffe							8.907.839,91	1,99

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Handel								
Debenhams PLC		STK	2.200.000	-	-	GBP 1,3400	4.335.931,75	0,97
METRO		STK	103.000	113.000	10.000	EUR 59,8000	6.159.400,00	1,37
Summe Handel							10.495.331,75	2,34
Industrie								
Continental		STK	25.000	-	-	EUR 103,6600	2.591.500,00	0,58
Getinge AB		STK	240.000	240.000	-	SEK 161,0000	4.160.609,88	0,93
Rheinmetall		STK	159.000	-	63.750	EUR 68,4400	10.881.960,00	2,42
Siemens Nam.		STK	34.600	-	-	EUR 97,4700	3.372.462,00	0,75
Sonae Industria SGPS		STK	920.000	-	-	EUR 9,7400	8.960.800,00	2,00
Trubnaya Metallurgich. Komp. GDRs		STK	226.000	226.000	-	USD 36,9000	6.211.843,57	1,38
Summe Industrie							36.179.175,45	8,06
Konsum (nicht zyklisch)								
Folli-Follie Nam.		STK	140.000	140.000	-	EUR 31,9000	4.466.000,00	0,99
Greek Org. of Football		STK	59.000	-	-	EUR 27,9400	1.648.460,00	0,37
Tesco		STK	1.354.925	-	-	GBP 4,6125	9.191.927,58	2,05
Summe Konsum (nicht zyklisch)							15.306.387,58	3,41
Konsum (zyklisch)								
Cie Fin. Richemont+PS Richemont		STK	74.000	74.000	-	CHF 74,3500	3.340.558,59	0,74
Summe Konsum (zyklisch)							3.340.558,59	0,74
Medien								
United Business Media		STK	464.244	464.245	1	GBP 8,3750	5.718.551,99	1,27
Summe Medien							5.718.551,99	1,27
Mischkonzern								
Pfleiderer Nam.		STK	400.000	400.000	-	EUR 24,2100	9.684.000,00	2,16
Summe Mischkonzern							9.684.000,00	2,16
Nahrungsmittel								
Autogrill		STK	458.000	-	93.412	EUR 14,8000	6.778.400,00	1,51
Nestlé Nam.		STK	43.111	-	-	CHF 475,0000	12.433.348,51	2,77
Schibsted-gruppen		STK	200.000	200.000	-	NOK 286,0000	7.051.716,70	1,57
Summe Nahrungsmittel							26.263.465,21	5,85
Pharma								
Fresenius Vorz.		STK	120.000	120.000	79.435	EUR 56,9100	6.829.200,00	1,52
GlaxoSmithkline		STK	81.000	110.000	339.000	GBP 13,2800	1.582.115,02	0,35
Merck		STK	85.000	85.000	-	EUR 99,6500	8.470.250,00	1,89
Roche Hold. GenussSch.		STK	23.800	-	-	CHF 225,5000	3.258.591,38	0,73
Sanofi-Aventis		STK	56.938	-	-	EUR 70,9500	4.039.751,10	0,90
Summe Pharma							24.179.907,50	5,39

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Technologie								
Metso		STK	186.000	-	67.000	EUR 40,2000	7.477.200,00	1,67
SAP		STK	56.800	56.800	14.200	EUR 35,1000	1.993.680,00	0,44
Telefonaktiebol. L.M. Ericsson B		STK	776.531	-	-	SEK 26,1500	2.186.504,47	0,49
Tietoenator		STK	200.000	200.000	-	EUR 23,3000	4.660.000,00	1,04
Summe Technologie							16.317.384,47	3,64
Telekommunikation								
Telecom Italia		STK	103.884	-	-	EUR 2,1550	223.870,02	0,05
Telecom Italia Az. Risp.		STK	4.697.031	-	-	EUR 1,7250	8.102.378,48	1,81
Telefónica O2 C.R.		STK	272.500	272.500	-	CZK 602,0000	5.787.910,11	1,29
Telekom Austria		STK	305.000	-	-	EUR 20,5000	6.252.500,00	1,39
Vodafone Group - Reg. Shares		STK	1.700.000	-	1.817.763	GBP 1,6000	4.000.588,32	0,89
Summe Telekommunikation							24.367.246,93	5,43
Verkehr								
Austrian Airlines		STK	400.000	400.000	-	EUR 10,9900	4.396.000,00	0,98
British Airways		STK	1.000.000	270.000	637.891	GBP 4,7300	6.956.905,43	1,55
Summe Verkehr							11.352.905,43	2,53
Versicherung								
Allianz vink. Nam.		STK	47.000	47.000	20.000	EUR 162,1000	7.618.700,00	1,70
Jardine Lloyd Thompson Grp. S.A.I. (Stà Assicur. Ind.)		STK	1.030.000	1.030.000	-	GBP 4,7875	7.252.720,99	1,61
		STK	55.000	-	40.000	EUR 37,4000	2.057.000,00	0,46
Summe Versicherung							16.928.420,99	3,77
Versorger								
E.ON		STK	113.000	-	6.514	EUR 117,3500	13.260.550,00	2,96
RWE		STK	39.500	-	21.840	EUR 81,7800	3.230.310,00	0,72
Veolia Environnement		STK	99.410	-	-	EUR 61,5300	6.116.697,30	1,36
Summe Versorger							22.607.557,30	5,04
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	406.909.657,19	90,70
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Banken								
UBS AG Nam.		STK	129.000	129.000	-	CHF 79,2500	6.207.194,90	1,38
Summe Banken							6.207.194,90	1,38
Energie/Öl								
Unified Energy Syst. of Russia Reg. Shs (GDRs Reg. S)		STK	51.000	51.000	-	USD 118,7500	4.511.173,18	1,01
Summe Energie/Öl							4.511.173,18	1,01

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Finanzdienstleister								
Azimut Holding		STK	1.004.000	-	154.000	EUR 12,3200	12.369.280,00	2,76
Summe Finanzdienstleister							12.369.280,00	2,76
Pharma								
Novartis Nam.		STK	121.300	-	-	CHF 68,8500	5.070.737,71	1,13
Summe Pharma							5.070.737,71	1,13
Stahl								
Novolipetskiy Metallurg. Komb. (Sp.GDRs RegS)		STK	280.000	148.200	-	RUB 678,5649	5.460.000,00	1,22
Summe Stahl							5.460.000,00	1,22
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	33.618.385,79	7,50
Summe Wertpapiervermögen						EUR	440.528.042,98	98,20

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
---------------------	--------------------------------------	-----------------------------	------	-----------------------	--

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

bei Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main:

EUR-Guthaben	EUR	9.106.671,71	% 100,000	9.106.671,71	2,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP	61.160,15	% 100,000	89.954,63	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	SEK	12.732,58	% 100,000	1.371,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	85.048,64	% 100,000	51.638,51	0,01

Summe Bankguthaben EUR **9.249.635,85** **2,06**

Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds EUR **9.249.635,85** **2,06**

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	1.025.497,90		1.025.497,90	0,23
Forderungen Quellensteuer	EUR	198.829,58		198.829,58	0,04

Summe Sonstige Vermögensgegenstände EUR **1.224.327,48** **0,27**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verwaltungs- und Depotbankvergütung	EUR	- 355.443,48		- 355.443,48	- 0,08
-------------------------------------	-----	--------------	--	--------------	--------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten EUR **- 355.443,48** **- 0,08**

Rückstellungen

Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	- 4.917,22		- 4.917,22	0,00
Einlösungsprovision	EUR	- 38.006,83		- 38.006,83	- 0,01
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	- 1.977.842,33		- 1.977.842,33	- 0,44

Summe Rückstellungen EUR **- 2.020.766,38** **- 0,45**

Fondsvermögen EUR **448.625.796,45** **100,00**

Anteilwert EUR **76,73**

Umlaufende Anteile STK **5.847.183**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Neue Türkische Lira	(TRY)	1,790500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	8,111500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,679900	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	34,798200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	9,287100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,647000	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	28,342700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,342500	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

AB Lindex	STK	220.000	310.000
DEPFA BANK PLC	STK	-	575.000
ENI	STK	-	85.704
Eniro AB Nam.	STK	-	357.360
Mobistar	STK	-	47.267
Münchener Rück vink. Nam.	STK	64.000	64.000
Nokia	STK	100.679	250.000
Pernod-Ricard	STK	8.572	51.432
Polski Koncern Naftowy Orlen	STK	166.500	254.000
RHM	STK	-	860.000
Royal Bk. of Scotland Group	STK	-	515.374
Salzgitter	STK	-	105.000
Sulzer Nam.	STK	-	10.000
Unilever N.V.	STK	169.000	169.000
United Business Media	STK	-	517.000
Zurich Financial Services Nam.	STK	-	23.907

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien

Pernod-Ricard BZR.	STK	42.860	42.860
--------------------	-----	--------	--------

SEB Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro Jumbo-Anleihen								
2,250 % Allgemeine Hypothekenbank ÖPf S. 532 v. 2005 (2007)/J		EUR	3.000	-	-	% 99,3200	2.979.600,00	1,46
5,500 % Berlin-Hannoversche Hypothekenbank Pfe E. 22 v. 1997 (2007)/J		EUR	2.000	-	-	% 100,5400	2.010.800,00	0,98
3,000 % Berlin-Hannoversche Hypothekenbank ÖPf E. 139 v. 2004 (2008)/J		EUR	4.000	-	-	% 98,0500	3.922.000,00	1,92
4,000 % Berlin-Hannoversche Hypothekenbank Pfe v. 2004 (2012)/J		EUR	8.700	-	1.300	% 97,6900	8.499.030,00	4,16
5,500 % DEPFA Pfandbriefbank ÖPf v. 1999 (2010)/J		EUR	2.000	-	5.000	% 102,4700	2.049.400,00	1,00
5,000 % DG Hypothekenbank ÖPf R. 803 v. 1998 (2008)/J		EUR	2.500	-	-	% 100,4900	2.512.250,00	1,23
3,250 % DG Hypothekenbank ÖPf R. 982 v. 2005 (2012)/J		EUR	3.750	-	-	% 94,7900	3.554.625,00	1,74
3,250 % Deutsche Hypothekenbank ÖPf S. 857 v. 2004 (2009)/J		EUR	4.500	-	-	% 98,1800	4.418.100,00	2,16
3,250 % Hypothekenbank Essen ÖPf v. 2004 (2009)/J		EUR	6.500	-	-	% 97,2300	6.319.950,00	3,09
2,500 % Hypothekenbank Essen ÖPf v. 2005 (2010)/J		EUR	5.250	-	-	% 94,3800	4.954.950,00	2,42
3,250 % LB Baden-Württemberg ÖPf S. 681 v. 2003 (2008)/J		EUR	4.500	-	-	% 99,0800	4.458.600,00	2,18
3,750 % LB Baden-Württemberg ÖPf S. 828 v. 2004 (2011)/J		EUR	1.500	-	-	% 97,5300	1.462.950,00	0,72
3,500 % LB Rheinland-Pfalz ÖPf S. 607 v. 2004 (2009)/J		EUR	6.000	-	-	% 98,2900	5.897.400,00	2,89
2,750 % Münchener Hypothekenbank Pfe R. 369 v. 2005 (2010)/J		EUR	2.000	-	-	% 95,3100	1.906.200,00	0,93
4,000 % SEB ÖPf R. 317 v. 2003 (2010)/J		EUR	7.000	-	-	% 98,5550	6.898.850,00	3,38
2,750 % WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT Bodenkreditbank ÖPf v. 2005 (2010)/J		EUR	6.500	-	-	% 95,5700	6.212.050,00	3,04
Summe Euro Jumbo-Anleihen							68.056.755,00	33,30
Öffentliche Anleihen								
3,750 % Bund v. 2003 (2013)		EUR	7.600	-	2.000	% 96,6900	7.348.440,00	3,60
4,250 % Bund v. 2003 (2014)		EUR	10.600	-	1.000	% 99,1900	10.514.140,00	5,14
3,750 % Bund v. 2004 (2015)		EUR	10.000	-	5.000	% 95,9500	9.595.000,00	4,70
3,250 % Bund v. 2005 (2015)		EUR	21.250	-	3.000	% 92,4700	19.649.875,00	9,62
3,500 % Bund v. 2005 (2016)		EUR	2.000	-	-	% 93,8900	1.877.800,00	0,92
4,000 % Bund v. 2006 (2016)		EUR	10.000	-	-	% 97,2800	9.728.000,00	4,76
4,250 % Italien B.T.P. v. 2003 (2019)		EUR	9.000	-	-	% 97,0600	8.735.400,00	4,27
Summe Öffentliche Anleihen							67.448.655,00	33,01

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Pfandbriefe/Kommunalobligationen								
4,000 % AYT Cédulas Cajas IV v. 2003 (2013)		EUR	10.000	-	-	% 97,0950	9.709.500,00	4,75
4,000 % AYT Cédulas Cajas VI v. 2004 (2014)		EUR	3.000	-	-	% 96,4600	2.893.800,00	1,41
2,500 % Bco Santander Centr. Hispano Ced. Hip. v. 2005 (2011)		EUR	10.000	10.000	-	% 93,1550	9.315.500,00	4,56
4,000 % Bco Santander Centr. Hispano Ced. Hip. v. 2003 (2013)		EUR	10.000	-	-	% 96,9900	9.699.000,00	4,75
3,875 % Bradford & Bingley MTN v. 2006 (2011)		EUR	5.000	-	-	% 97,5200	4.876.000,00	2,38
4,250 % Yorkshire Building Society MTN v. 2007 (2010)		EUR	3.000	3.000	-	% 99,2100	2.976.300,00	1,46
Summe Pfandbriefe/Kommunalobligationen							39.470.100,00	19,31
Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten								
3,875 % Dexia Municipal MTN v. 2006 (2014)		EUR	10.000	10.000	-	% 96,1800	9.618.000,00	4,71
4,000 % GE Capital European Funding MTN v. 2006 (2011)		EUR	5.000	-	-	% 97,8700	4.893.500,00	2,39
4,125 % Kommunalkredit Austria ÖPf-MTN v. 2007 (2014)		EUR	1.000	1.000	-	% 97,5700	975.700,00	0,48
Summe Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten							15.487.200,00	7,58
Andere Wertpapiere								
Genussscheine								
Bayerische Hypotheken- u. Vereinsbank Genussscheine v. 1997 (2007)		DEM	4.000	-	-	% 111,0500	2.271.158,53	1,11
Commerzbank Genussscheine v. 1994 (2007)		EUR	2.750	-	-	% 105,2000	2.893.000,00	1,42
Dresdner Bank Genussscheine v. 1996 (2006)		EUR	3.900	-	-	% 111,1000	4.332.900,00	2,12
Hamburgische Landesbank Genussscheine v. 1994 (2007)		EUR	511	-	-	% 103,0000	526.630,64	0,26
Hypo Real Estate Genussscheine v. 1997 (2007)		EUR	511	-	-	% 104,3500	533.533,08	0,26
Summe Genussscheine							10.557.222,25	5,17
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	201.019.932,25	98,37
Summe Wertpapiervermögen						EUR	201.019.932,25	98,37

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					
Bankguthaben					
EUR-Guthaben bei:					
Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main	EUR	- 144.959,83	% 100,000	- 144.959,83	- 0,07
Summe Bankguthaben			EUR	- 144.959,83	- 0,07
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	- 144.959,83	- 0,07
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche	EUR	3.594.977,82		3.594.977,82	1,76
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	3.594.977,82	1,76
Sonstige Verbindlichkeiten					
Verwaltungs- und Depotbankvergütung	EUR	- 93.702,15		- 93.702,15	- 0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	- 93.702,15	- 0,05
Rückstellungen					
Einlösungsprovision	EUR	- 23.887,29		- 23.887,29	- 0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	- 4.999,93		- 4.999,93	0,00
Summe Rückstellungen			EUR	- 28.887,22	- 0,01
Fondsvermögen			EUR	204.347.360,87	100,00
Anteilwert			EUR	27,30	
Umlaufende Anteile			STK	7.484.153	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)					98,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)					0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Deutsche Mark (DEM) 1,955830 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,250% Bund v. 2000 (2011) II. Ausg.	EUR	-	4.000
5,000% Bund v. 2001 (2011)	EUR	-	6.000
4,250% Bund v. 2004 (2014)	EUR	-	10.000
5,625% Telecom Italia MTN v. 2002 (2007)	EUR	-	2.000

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	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): Bund-Future)	EUR	6.419
---	-----	-------

SEB Zinsglobal

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Anleihen von supranationalen Organisationen								
9,625 % EIB MTN v. 2005 (2015)		TRY	9.900	-	-	% 83,7600	4.631.242,67	3,62
18,500 % EIB MTN v. 2007 (2009)		TRY	7.000	7.000	-	% 101,3900	3.963.864,84	3,09
15,000 % IBRD v. 2005 (2010)		TRY	3.500	-	-	% 96,1390	1.879.287,91	1,47
2,000 % IBRD v. 1998 (2008)		JPY	330.000	330.000	-	% 101,0000	2.040.279,14	1,59
Summe Anleihen von supranationalen Organisationen							12.514.674,56	9,77
Öffentliche Anleihen								
0,300 % Finnland MTN v. 2006 (2007)		JPY	340.000	340.000	-	% 99,9300	2.079.835,95	1,62
2,500 % Großbritannien LS-Treasury St. v. 1946 (2046)		GBP	2.000	-	-	% 53,3300	1.568.760,11	1,23
3,500 % Großbritannien LS-War Loan v. 1932 (2049)		GBP	6.700	-	-	% 74,6700	7.358.273,28	5,74
9,000 % Mexiko v. 2003 (2007)		STK	1.820.000	1.820.000	-	MXN 100,8200	12.600.423,00	9,83
6,000 % Norwegen v. 2000 (2011)		NOK	24.500	15.000	24.000	% 103,4200	3.123.700,92	2,44
5,000 % Norwegen v. 2004 (2015)		NOK	24.500	15.000	25.000	% 99,7800	3.013.758,24	2,35
3,250 % Schweiz v. 1998 (2009)		CHF	10.000	10.000	-	% 100,8000	6.120.218,58	4,78
2,750 % Schweiz v. 1999 (2012)		CHF	4.500	4.500	-	% 99,4800	2.718.032,79	2,12
4,000 % Schweiz v. 2000 (2013)		CHF	4.000	4.000	-	% 105,5500	2.563.448,69	2,00
2,500 % Schweiz v. 2003 (2016)		CHF	6.000	6.000	-	% 96,3000	3.508.196,72	2,74
1,750 % Schweiz v. 2004 (2009)		CHF	4.000	4.000	-	% 97,7500	2.374.013,36	1,85
6,250 % USA v. 1993 (2023)		USD	10.000	10.000	-	% 112,6250	8.389.199,26	6,55
4,000 % USA v. 2002 (2012)		USD	4.100	4.100	-	% 96,2188	2.938.524,21	2,29
3,875 % USA v. 2004 (2009)		USD	10.400	10.400	-	% 98,1328	7.602.094,97	5,93
4,125 % USA v. 2005 (2015)		USD	10.350	10.350	-	% 95,1250	7.333.659,22	5,72
5,125 % USA v. 2006 (2011)		USD	9.800	9.800	-	% 101,1016	7.380.225,79	5,76
4,500 % USA v. 2006 (2036)		USD	6.300	6.300	-	% 92,1875	4.326.117,32	3,38
Summe Öffentliche Anleihen							84.998.482,41	66,33
Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten								
0,800 % Bank Nederlandse Gemeenten v. 2003 (2008)		JPY	330.000	330.000	-	% 99,9800	2.019.674,34	1,58
0,750 % DEPFA MTN v. 2003 (2008)		JPY	330.000	330.000	-	% 99,8700	2.017.452,25	1,57
17,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN v. 2007 (2011)		TRY	4.800	4.800	-	% 103,1100	2.764.188,77	2,16
14,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN v. 2007 (2017)		TRY	7.600	7.600	-	% 101,4700	4.307.020,39	3,36
Summe Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten							11.108.335,75	8,67
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	108.621.492,72	84,77

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
---------------------	-------	--------------------------------------	-----------------------------	--	---	------	-----------------------	---

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Anleihen von supranationalen Organisationen

12,000% EIB MTN v. 2005 (2010)	TRY	4.000	-	-	%	92,1200	2.057.972,63	1,61
10,000% EIB MTN v. 2005 (2011)	TRY	12.650	-	-	%	86,6200	6.119.759,84	4,77

Summe Anleihen von supranationalen Organisationen **8.177.732,47** **6,38**

Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere **EUR** **8.177.732,47** **6,38**

Summe Wertpapiervermögen **EUR** **116.799.225,19** **91,15**

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen								
TRY 46,00 Mio.	OTC						- 1.265.446,87	- 0,99

Absicherung von schwebenden Verbindlichkeiten

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen								
JPY 2 380,00 Mio.	OTC						- 799.300,66	- 0,62

Summe der Devisen-Derivate **EUR** **- 2.064.747,53** **- 1,61**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					
Bankguthaben					
bei Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main:					
EUR-Guthaben	EUR	401.207,38	% 100,000	401.207,38	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP	27.385,51	% 100,000	40.278,73	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	HUF	870.966,05	% 100,000	3.466,46	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK	11.119.654,16	% 100,000	1.370.850,54	1,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	PLN	5.568,89	% 100,000	1.451,71	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	SEK	24,08	% 100,000	2,59	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	6.012,31	% 100,000	3.663,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	125.011,46	% 100,000	75.902,53	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	9.704.798,90	% 100,000	59.407,44	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	730.183,25	% 100,000	50.141,68	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	18.209,84	% 100,000	9.857,01	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	499.837,72	% 100,000	372.318,60	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	8.732,62	% 100,000	904,72	0,00
bei Aareal Bank AG, Wiesbaden:					
EUR-Guthaben	EUR	12.750,01	% 100,000	12.750,01	0,01
bei Deka Bank, Frankfurt am Main:					
EUR-Guthaben	EUR	176.306,53	% 100,000	176.306,53	0,14
Termingeld	EUR	8.500.000,00	% 100,000	8.500.000,00	6,63
Summe Bankguthaben			EUR	11.078.509,07	8,64
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	11.078.509,07	8,64
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche	EUR	2.374.356,66		2.374.356,66	1,85
Forderungen Quellensteuer	EUR	31.876,14		31.876,14	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	2.406.232,80	1,88
Sonstige Verbindlichkeiten					
Verwaltungs- und Depotbankvergütung	EUR	- 58.758,86		- 58.758,86	- 0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	- 58.758,86	- 0,05
Rückstellungen					
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	- 5.044,91		- 5.044,91	0,00
Einlösungsprovision	EUR	- 13.035,64		- 13.035,64	- 0,01
Summe Rückstellungen			EUR	- 18.080,55	- 0,01
Fondsvermögen			EUR	128.142.380,12	100,00
Anteilwert			EUR	26,62	
Umlaufende Anteile			STK	4.813.817	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)					91,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)					- 1,61

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	(AUD)	1,641300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,449700	= 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	(HUF)	251,254900	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,437800	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	1,790500	= 1 Euro (EUR)
Neuer Mexikanischer Peso	(MXN)	14,562400	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,847400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	8,111500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,679900	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	9,652300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	9,287100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,647000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,342500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,360000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	3,836100	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,500 % Norwegen v. 1997 (2009)	NOK	36.000	104.000
13,000 % Südafrika No. 153 v. 1989 (2009-2011)	ZAR	21.000	56.000
10,000 % Südafrika v. 2001 (2007)	ZAR	9.000	48.000
8,750 % Südafrika v. 2003 (2014)	ZAR	50.000	50.000
12,500 % EIB MTN v. 2005 (2009)	TRY	-	2.500
11,375 % Rabobank Nederland MTN v. 2005 (2010)	TRY	-	6.800
5,500 % Ungarn S.14/C v. 2003 (2014)	HUF	-	5.520.000
6,750 % Ungarn v. 2001 (2017)	HUF	-	2.200.000
6,750 % Ungarn v. 2002 (2013)	HUF	-	2.200.000
8,250 % Ungarn v. 2004 (2009)	HUF	-	1.900.000
6,750 % Ungarn v. 2005 (2010)	HUF	-	2.000.000
5,500 % Ungarn v. 2005 (2016)	HUF	-	2.400.000
5,000 % USA v. 2001 (2011)	USD	-	8.800
4,875 % USA v. 2002 (2012)	USD	-	18.000
3,750 % USA v. 2005 (2008)	USD	10.000	10.000
3,375 % USA v. 2005 (2008)	USD	9.000	9.000
3,875 % USA v. 2005 (2010)	USD	-	7.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

8,000 % EIB MTN v. 2003 (2013)	ZAR	50.000	50.000
13,000 % EIB MTN v. 2005 (2008)	TRY	-	2.200
10,500 % KfW MTN v. 2006 (2011)	TRY	-	7.700

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

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

Terminkontrakte

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

HUF	EUR	114.522
TRY	EUR	23.940
USD	EUR	26.143

SEB GenerationPlus®

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2007

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Automobil								
DaimlerChrysler Nam.		STK	24.000	-	14.216	EUR 67,5800	1.621.920,00	4,09
Renault		STK	4.000	-	15.387	EUR 105,3300	421.320,00	1,06
Summe Automobil							2.043.240,00	5,15
Banken								
ABN Amro Holding		STK	20.000	20.000	57.398	EUR 35,5900	711.800,00	1,79
Allied Irish Banks		STK	5.500	5.500	-	EUR 22,5000	123.750,00	0,31
Bco Bilbao Viz. Argent.		STK	35.000	35.000	-	EUR 18,6400	652.400,00	1,64
Bco Sant. Centr. Hispano		STK	80.000	80.000	-	EUR 13,9000	1.112.000,00	2,80
BNP Paribas		STK	15.100	4.832	4.438	EUR 90,5800	1.367.758,00	3,45
Crédit Agricole		STK	16.000	11.645	42.551	EUR 30,8600	493.760,00	1,25
Deutsche Bank Nam.		STK	9.500	1.136	2.657	EUR 112,4400	1.068.180,00	2,69
Société Générale		STK	6.300	6.300	-	EUR 144,0200	907.326,00	2,29
UniCredito Italiano		STK	114.000	169.106	55.106	EUR 7,0300	801.420,00	2,02
Summe Banken							7.238.394,00	18,24
Bau								
Cie de Saint-Gobain		STK	8.000	-	20.191	EUR 79,9200	639.360,00	1,61
Lafarge		STK	3.000	-	10.264	EUR 127,3400	382.020,00	0,96
Summe Bau							1.021.380,00	2,57
Chemie								
Air Liquide		STK	500	500	-	EUR 173,9000	86.950,00	0,22
BASF		STK	7.000	7.000	-	EUR 89,9900	629.930,00	1,59
Bayer		STK	11.000	11.000	-	EUR 52,3900	576.290,00	1,45
Summe Chemie							1.293.170,00	3,26
Elektro								
Kon. Philips Electronics		STK	23.000	-	21.238	EUR 30,6900	705.870,00	1,78
Summe Elektro							705.870,00	1,78
Energie/Öl								
ENI		STK	25.000	-	43.688	EUR 26,0900	652.250,00	1,65
Repsol YPF		STK	14.000	4.391	59.885	EUR 26,7200	374.080,00	0,94
Total		STK	26.970	-	2.690	EUR 55,5200	1.497.374,40	3,77
Summe Energie/Öl							2.523.704,40	6,36
Finanzdienstleister								
Fortis (B)		STK	6.000	6.000	-	EUR 31,0000	186.000,00	0,47
Summe Finanzdienstleister							186.000,00	0,47

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Industrie								
Siemens Nam.		STK	11.000	11.000	-	EUR 97,4700	1.072.170,00	2,70
Summe Industrie							1.072.170,00	2,70
Konsum (nicht zyklisch)								
Carrefour		STK	10.000	10.000	-	EUR 54,3300	543.300,00	1,37
Kon. Ahold		STK	35.000	30.958	162.211	EUR 9,2300	323.050,00	0,81
LVMH		STK	2.200	2.200	-	EUR 86,3000	189.860,00	0,48
Summe Konsum (nicht zyklisch)							1.056.210,00	2,66
Medien								
Vivendi Universal		STK	20.000	-	30.865	EUR 31,9800	639.600,00	1,61
Summe Medien							639.600,00	1,61
Nahrungsmittel								
Unilever N.V.		STK	11.000	11.000	-	EUR 22,2000	244.200,00	0,62
Summe Nahrungsmittel							244.200,00	0,62
Pharma								
Sanofi-Aventis		STK	11.000	-	11.667	EUR 70,9500	780.450,00	1,97
Summe Pharma							780.450,00	1,97
Technologie								
Alcatel-Lucent		STK	30.000	30.000	-	EUR 10,1700	305.100,00	0,77
Nokia		STK	35.000	35.000	-	EUR 20,1700	705.950,00	1,78
SAP		STK	17.000	17.000	-	EUR 35,1000	596.700,00	1,50
Summe Technologie							1.607.750,00	4,05
Telekommunikation								
Deutsche Telekom Nam.		STK	86.600	-	6.295	EUR 13,7100	1.187.286,00	2,99
France Télécom		STK	16.500	16.500	-	EUR 22,7900	376.035,00	0,95
Telecom Italia		STK	100.000	100.000	-	EUR 2,1550	215.500,00	0,54
Telefónica		STK	25.000	25.000	-	EUR 16,7600	419.000,00	1,06
Summe Telekommunikation							2.197.821,00	5,54
Versicherung								
AEGON		STK	30.000	12.571	85.458	EUR 15,1400	454.200,00	1,14
Allianz vink. Nam.		STK	7.447	-	990	EUR 162,1000	1.207.158,70	3,04
Assicurazioni Generali		STK	5.940	5.940	-	EUR 30,6300	181.942,20	0,46
AXA		STK	13.000	13.000	-	EUR 31,9100	414.830,00	1,05
ING Groep		STK	27.000	5.396	14.166	EUR 32,8500	886.950,00	2,23
Münchener Rück vink. Nam.		STK	2.350	-	8.885	EUR 138,5000	325.475,00	0,82
Summe Versicherung							3.470.555,90	8,74

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Versorger								
E.ON		STK	6.500	6.500	-	EUR 117,3500	762.775,00	1,92
ENEL		STK	42.000	50.000	8.000	EUR 8,4250	353.850,00	0,89
Iberdrola		STK	9.000	9.000	-	EUR 42,0700	378.630,00	0,96
RWE		STK	6.000	6.000	-	EUR 81,7800	490.680,00	1,24
Suez		STK	15.000	15.000	-	EUR 42,1200	631.800,00	1,59
Summe Versorger							2.617.735,00	6,60
Verzinsliche Wertpapiere								
Öffentliche Anleihen								
4,750 % Bund v. 1998 (2028)		EUR	1.200	503	-	% 102,7019	1.232.423,31	3,11
3,750 % Frankreich OAT v. 2005 (2021)		EUR	380	-	-	% 92,3025	350.749,49	0,88
5,250 % Griechenland v. 2002 (2012)		EUR	350	-	-	% 103,3900	361.865,00	0,91
3,600 % Griechenland v. 2006 (2016)		EUR	350	-	-	% 92,9600	325.360,00	0,82
4,250 % Italien B.T.P. v. 2003 (2019)		EUR	580	200	-	% 97,0600	562.948,00	1,42
4,250 % Italien B.T.P. v. 2004 (2015)		EUR	500	-	-	% 98,6500	493.250,00	1,24
Summe Öffentliche Anleihen							3.326.595,80	8,38
Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten								
4,000 % AYT Cedula Cajas Global v. 2007 (2017)		EUR	300	300	-	% 94,4937	283.480,95	0,71
4,125 % Kommunalkredit Austria ÖPf-MTN v. 2007 (2014)		EUR	500	500	-	% 97,5700	487.850,00	1,23
Summe Schuldverschreibungen von Hypothekenbanken und Kreditanstalten							771.330,95	1,94
Andere Wertpapiere								
Genussscheine								
Bayerische Hypo- und Vereinsbank Genussscheine v. 1997 (2007)		DEM	400	400	-	% 111,0500	227.115,86	0,57
Eurohypo Genussscheine v. 1997 (2007)		DEM	400	400	-	% 110,8000	226.604,56	0,57
LB Baden-Württemberg Genussscheine v. 1994 (2009)		DEM	600	600	-	% 112,0500	343.741,53	0,87
WestLB Genussscheine v. 1997 (2007)		DEM	400	400	-	% 111,2000	227.422,63	0,57
Summe Genussscheine							1.024.884,58	2,58
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	33.821.061,63	85,22
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
Immobilienfonds								
SEB ImmoInvest Anteile		ANT	93.500	-	-	EUR 57,9100	5.414.585,00	13,64
Summe Immobilienfonds							5.414.585,00	13,64
Summe der Anteile an Wertpapier-Investmentanteilen						EUR	5.414.585,00	13,64
Summe Wertpapiervermögen						EUR	39.235.646,63	98,86

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
---------------------	-------	--------------------------------------	-----------------------------	--	---	------	-----------------------	--

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DJ EURO STOXX 50 Index 06/07	EUREX	EUR	Anzahl - 45				- 56.250,00	- 0,14
------------------------------	-------	-----	-------------	--	--	--	-------------	--------

Summe der Aktienindex-Derivate

						EUR	- 56.250,00	- 0,14
--	--	--	--	--	--	------------	--------------------	---------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsterminkontrakte

Bund-Future 06/07	EUREX	EUR	- 700.000				24.430,00	0,06
-------------------	-------	-----	-----------	--	--	--	-----------	------

Summe der Zinsderivate

						EUR	24.430,00	0,06
--	--	--	--	--	--	------------	------------------	-------------

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2007	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
---------------------	--------------------------------------	-----------------------------	------	-----------------------	---

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei:

Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main EUR 416.664,42 % 100,000 416.664,42 1,05

Summe Bankguthaben EUR 416.664,42 1,05

Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds EUR 416.664,42 1,05

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche EUR 95.233,68 95.233,68 0,24

Dividendenansprüche EUR 8.576,50 8.576,50 0,02

Forderungen Quellensteuer EUR 5.619,87 5.619,87 0,02

Summe Sonstige Vermögensgegenstände EUR 109.430,05 0,28

Sonstige Verbindlichkeiten

Verwaltungs- und Depotbankvergütung EUR - 38.070,00 - 38.070,00 - 0,10

Summe Sonstige Verbindlichkeiten EUR - 38.070,00 - 0,10

Rückstellungen

Prüfungs- und Veröffentlichungskosten EUR - 4.710,30 - 4.710,30 - 0,01

Summe Rückstellungen EUR - 4.710,30 - 0,01

Fondsvermögen EUR 39.687.140,80 100,00

Anteilwert EUR 50,25

Umlaufende Anteile STK 789.759

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,86

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,08

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögensgegenstände Kurse per 30.05.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Deutsche Mark (DEM) 1,955830 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX European Exchange (Eurex Deutschland/Eurex Zürich)

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

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Credit Agricole BZR.	STK	53.229	53.229
----------------------	-----	--------	--------

Verzinsliche Wertpapiere

3,000% Belgien v. 2003 (2008)	EUR	-	450
3,750% Bund v. 1999 (2009)	EUR	-	350
5,250% Bund v. 2000 (2010)	EUR	-	350
4,500% Bund v. 2003 (2013)	EUR	-	500
3,000% Italien B.T.P. v. 2005 (2010)	EUR	-	500
3,750% Niederlande v. 1999 (2009)	EUR	-	250

Gattungsbezeichnung	Angaben in Stück bzw. Whg. in 1.000	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): Bund-Future)	EUR	808
---	-----	-----

Die Fonds im Überblick

		SEB Aktienfonds	SEB EuroCompanies	SEB Europafonds
ISIN		DE0008473471	DE0009769208	DE0008474388
WKN		847 347	976 920	847 438
Aufgelegt am		15.08.1988	31.03.1998	02.10.1989
Anlageuniversum		Blue Chips aus Deutschland	Blue Chips aus Euroland	Standard- und Spezialwerte aus Europa
Fondsvermögen in Mio. am 31.05.2007	EUR	1.199,9	217,3	448,6
Anteilumlauf in Stück am 31.05.2007		13.858.706	3.176.153	5.847.183
Ausgabepreis je Anteil am 31.05.2007	EUR	90,04	71,84	79,80
Rücknahmepreis je Anteil am 31.05.2007	EUR	86,58	68,42	76,73
Ausschüttung je Anteil am 19.01.2007 (inkl. Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag)	EUR	2,50	2,00	3,00
Wertentwicklung*) in % 1.12.2006–31.05.2007		19,37	12,77	12,69

		SEB Rentenfonds	SEB Zinsglobal	SEB GenerationPlus®
ISIN		DE0008473414	DE0008474313	DE0009769240
WKN		847 341	847 431	976 924
Aufgelegt am		15.08.1988	24.10.1988	21.12.1998
Anlageuniversum		Euroland- Rentenpapiere	Internationale Rentenpapiere	Altersvorsorge-Sondervermögen; Gesetzliche Bandbreiten: 21 % bis 75 % europäische Aktien, bis 49 % europäische Rentenpapiere und bis 30 % offene Immobilienfonds
Fondsvermögen in Mio. am 31.05.2007	EUR	204,3	128,1	39,7
Anteilumlauf in Stück am 31.05.2007		7.484.153	4.813.817	789.759
Ausgabepreis je Anteil am 31.05.2007	EUR	28,39	27,68	51,76
Rücknahmepreis je Anteil am 31.05.2007	EUR	27,30	26,62	50,25
Ausschüttung je Anteil am 19.01.2007 (inkl. Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag)	EUR	1,00	1,72	thesauriert
Wertentwicklung*) in % 1.12.2006–31.05.2007		- 1,40	- 1,30	8,86

*) Basis: Anteilwert (Rücknahmepreis), Ausschüttungen werden kostenlos wieder angelegt. Die Berechnung erfolgt nach der BVH-Methode. Aus der Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit lässt sich nicht auf dessen zukünftige Wertentwicklung schließen.

Die Fonds seit ihrer Auflegung

Datum	Währung	Fonds- vermögen in Mio.	Ausgabe- preis je Anteil	Rücknahme- preis je Anteil	Index der Anteil- werte *)	Ertrags- ausschüttung je Anteil **)
SEB Aktienfonds						
ISIN: DE0008473471						
WKN: 847 347						
15.08.88	DM	Auflegung	65,00	62,50	100,0	-
30.11.88	DM	32,0	66,15	63,61	101,8	0,20 (bar 0,20)
30.11.89	DM	69,2	83,63	80,41	129,1	3,52 (bar 2,50)
30.11.90	DM	128,0	71,17	68,43	114,7	3,61 (bar 2,60)
30.11.91	DM	224,0	71,61	68,86	121,6	2,88 (bar 2,00)
30.11.92	DM	360,4	67,04	64,46	118,9	2,70 (bar 1,90)
30.11.93	DM	648,7	83,76	80,54	155,2	2,40 (bar 1,89)
30.11.94	DM	825,6	79,99	76,91	152,6	1,91 (bar 1,40)
30.11.95	DM	1.045,0	80,40	77,31	157,2	1,88 (bar 1,40)
30.11.96	DM	1.356,6	97,51	93,76	195,1	1,75 (bar 1,30)
30.11.97	DM	1.798,0	128,46	123,52	261,6	1,91 (bar 1,40)
30.11.98	DM	2.021,1	155,55	149,57	321,5	3,89 (bar 2,80)
30.11.99	DM	2.118,1	170,62	164,06	362,3	2,89 (bar 2,25)
30.11.00	EUR	1.188,2	96,15	92,45	405,3	2,09 (bar 1,75)
30.11.01	EUR	945,8	70,93	68,20	305,9	1,81 (bar 1,50)
30.11.02	EUR	686,2	46,72	44,92	206,7	1,00
30.11.03	EUR	805,6	50,23	48,30	227,9	0,65
30.11.04	EUR	874,6	54,51	52,41	250,4	0,53
30.11.05	EUR	1.003,9	66,35	63,80	307,8	2,30
30.11.06	EUR	1.138,1	77,92	74,92	374,5	2,50
31.05.07	EUR	1.199,9	90,04	86,58	447,0	
SEB EuroCompanies						
ISIN: DE0009769208						
WKN: 976 920						
31.03.98	DM	Auflegung	103,75	100,00	100,0	-
30.11.98	DM	364,5	105,95	102,12	102,1	1,16 (bar 0,95)
30.11.99	DM	746,0	139,69	134,64	136,1	0,78 (bar 0,68)
30.11.00	EUR	486,2	80,60	77,69	154,4	0,38 (bar 0,35)
30.11.01	EUR	359,6	59,03	56,90	113,7	0,55 (bar 0,50)
30.11.02	EUR	270,6	44,31	42,20	85,1	0,80
30.11.03	EUR	259,7	43,17	41,11	84,7	0,70
30.11.04	EUR	248,2	47,41	45,15	94,5	0,64
30.11.05	EUR	255,9	57,06	54,34	115,3	1,80
30.11.06	EUR	232,7	65,74	62,61	137,2	2,00
31.05.07	EUR	217,3	71,84	68,42	154,7	

*) Basis: Anteilwert (Rücknahmepreis), Ausschüttungen werden kostenlos wieder angelegt. Die Berechnung erfolgt nach der BVH-Methode. Aus der Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit lässt sich nicht auf dessen zukünftige Wertentwicklung schließen.

**) ggf. zzgl. anrechenbare ausländische Quellensteuer

Datum	Währung	Fonds- vermögen in Mio.	Ausgabe- preis je Anteil	Rücknahme- preis je Anteil	Index der Anteil- werte *)	Ertrags- ausschüttung je Anteil **)
SEB Europafonds						
ISIN: DE0008474388						
WKN: 847 438						
02.10.89	DM	Auflegung	65,00	62,50	100,0	-
30.11.89	DM	42,3	63,78	61,33	98,1	(Vortrag)
30.11.90	DM	41,1	56,68	54,50	87,2	2,14 (bar 1,85)
30.11.91	DM	41,8	54,40	52,31	87,0	1,99 (bar 1,80)
30.11.92	DM	45,2	50,17	48,24	83,5	1,70 (bar 1,53)
30.11.93	DM	64,5	59,98	57,67	103,5	1,50 (bar 1,41)
30.11.94	DM	75,4	57,95	55,72	102,6	1,12 (bar 1,05)
30.11.95	DM	77,6	59,16	56,88	106,9	1,17 (bar 1,10)
30.11.96	DM	115,6	70,76	68,04	130,4	1,18 (bar 1,10)
30.11.97	DM	184,1	96,76	93,04	181,2	1,34 (bar 1,25)
30.11.98	DM	283,3	120,61	115,97	228,8	2,07 (bar 1,90)
30.11.99	DM	398,0	147,10	141,44	284,0	2,13 (bar 2,05)
30.11.00	EUR	253,8	79,97	76,89	306,2	1,08 (bar 1,05)
30.11.01	EUR	221,8	61,79	59,41	240,1	0,93 (bar 0,90)
30.11.02	EUR	182,9	45,85	44,09	181,0	0,80
30.11.03	EUR	199,1	43,85	42,16	176,6	0,60
30.11.04	EUR	239,4	48,99	47,11	200,0	0,49
30.11.05	EUR	339,6	62,61	60,20	258,2	2,80
30.11.06	EUR	421,7	73,78	70,94	318,1	3,00
31.05.07	EUR	448,6	79,80	76,73	358,4	
SEB Rentenfonds						
ISIN: DE0008473414						
WKN: 847 341						
15.08.88	DM	Auflegung	55,00	52,88	100,0	-
30.11.88	DM	78,5	55,67	53,53	101,2	0,80
30.11.89	DM	124,2	54,08	52,00	99,8	3,35
30.11.90	DM	152,1	52,81	50,78	104,2	3,55
30.11.91	DM	189,3	53,65	51,59	113,8	3,75
30.11.92	DM	235,4	56,12	53,96	128,3	3,80
30.11.93	DM	259,0	59,96	57,65	147,4	3,60
30.11.94	DM	244,9	54,42	52,33	142,7	3,00
30.11.95	DM	255,5	58,36	56,11	162,2	2,90
30.11.96	DM	274,1	59,19	56,91	173,3	2,80
30.11.97	DM	331,3	58,54	56,29	180,2	2,60
30.11.98	DM	393,4	61,59	59,22	198,6	2,65
30.11.99	DM	423,2	58,66	56,40	197,8	2,64
30.11.00	EUR	208,9	29,92	28,77	207,1	1,35
30.11.01	EUR	216,5	30,89	29,70	224,0	1,30
30.11.02	EUR	225,1	30,93	29,74	109,7	1,25
30.11.03	EUR	245,9	30,98	29,79	245,1	1,20
30.11.04	EUR	266,0	31,70	30,48	261,1	1,20
30.11.05	EUR	229,7	31,37	30,16	268,8	1,60
30.11.06	EUR	231,0	29,85	28,70	270,1	1,00
31.05.07	EUR	204,3	28,39	27,30	266,3	

*) Basis: Anteilwert (Rücknahmepreis), Ausschüttungen werden kostenlos wieder angelegt. Die Berechnung erfolgt nach der BVH-Methode. Aus der Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit lässt sich nicht auf dessen zukünftige Wertentwicklung schließen.

**) ggf. zzgl. anrechenbare ausländische Quellensteuer

Datum	Währung	Fonds- vermögen in Mio.	Ausgabe- preis je Anteil	Rücknahme- preis je Anteil	Index der Anteil- werte *)	Ertrags- ausschüttung je Anteil **)
SEB Zinsglobal						
ISIN: DE0008474313						
WKN: 847 431						
24.10.88	DM	Auflegung	70,00	67,31	100,0	-
30.11.88	DM	62,8	69,84	67,15	99,8	0,35
30.11.89	DM	448,8	71,21	68,47	102,3	6,16
30.11.90	DM	465,7	63,94	61,48	100,9	5,65
30.11.91	DM	469,3	66,31	63,76	115,2	6,00
30.11.92	DM	427,9	64,00	61,54	122,8	5,00
30.11.93	DM	370,5	68,56	65,92	143,3	4,30
30.11.94	DM	308,0	55,17	53,05	123,2	3,35
30.11.95	DM	313,0	57,54	55,33	137,3	3,00
30.11.96	DM	300,8	60,62	58,29	152,7	3,30
30.11.97	DM	305,1	63,80	61,35	170,0	3,30
30.11.98	DM	307,4	64,39	61,91	181,0	2,85
30.11.99	DM	297,6	67,65	65,05	199,2	2,84
30.11.00	EUR	149,0	36,99	35,57	222,9	1,45
30.11.01	EUR	143,2	36,18	34,79	227,6	1,30
30.11.02	EUR	134,2	33,90	32,60	105,8	1,25
30.11.03	EUR	117,7	31,53	30,32	214,5	1,00
30.11.04	EUR	106,0	30,53	29,36	214,9	0,91
30.11.05	EUR	166,5	33,08	31,81	240,1	1,70
30.11.06	EUR	177,3	29,83	28,68	228,6	1,72
31.05.07	EUR	128,1	27,68	26,62	225,6	
SEB GenerationPlus®						
ISIN: DE0009769240						
WKN: 976 924						
21.12.98	DM	Auflegung	66,95	65,00	100,0	thesaurierend
30.11.99	DM	47,2	91,11	88,46	136,1	thesaurierend
30.11.00	EUR	24,1	46,59	45,23	159,0	thesaurierend
30.11.01	EUR	40,2	40,82	39,63	120,1	thesaurierend
30.11.02	EUR	35,0	34,02	33,03	100,7	thesaurierend
30.11.03	EUR	39,2	34,71	33,70	103,1	thesaurierend
30.11.04	EUR	39,4	37,18	36,10	110,8	thesaurierend
30.11.05	EUR	41,2	42,22	40,99	126,1	thesaurierend
30.11.06	EUR	39,7	47,66	46,27	142,7	thesaurierend
31.05.07	EUR	39,7	51,76	50,25	155,3	

*) Basis: Anteilwert (Rücknahmepreis), Ausschüttungen werden kostenlos wieder angelegt. Die Berechnung erfolgt nach der BVH-Methode. Aus der Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit lässt sich nicht auf dessen zukünftige Wertentwicklung schließen.

**) ggf. zzgl. anrechenbare ausländische Quellensteuer

Die Fonds der SEB Invest GmbH

SEB Invest GmbH verwaltet und vertreibt außer den
vorseitig aufgeführten Fonds folgende Investmentfonds:

SEB Geldmarkt Euro
(Geldmarkt-Publikumsfonds)

SEB MoneyMarket
(Geldmarkt-Publikumsfonds)

AWO-BfS-Invest-SEB Invest
(Label-Fonds)

AWO-BfS-Renten-SEB Invest
(Label-Fonds)

BfS EuroRenten -d 54 SEB Invest
(Label-Fonds)

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag – SEB Invest
(Label-Fonds)

SEB Unilever-Mitarbeiter-Fonds
(Begrenzter Anlegerkreis)

Die Umbrella-Konstruktion SEB Real Estate Equity
mit den Teilfonds:

SEB Real Estate Equity Global
SEB Real Estate Equity Europa
SEB Real Estate Equity North America
SEB Real Estate Equity Asia-Pacific

2 weitere Wertpapier-Publikumsfonds
mit begrenztem Anlegerkreis

51 Wertpapier-Spezialfonds
für institutionelle Großanleger

(Stand: 31. Mai 2007)

Kapitalanlagegesellschaft

SEB Invest

SEB Invest GmbH
Rotfeder-Ring 7
60327 Frankfurt am Main
Telefon 069 27299-1000
Telefax 069 27299-090

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital EUR 3,8 Mio.
Haftendes Eigenkapital EUR 5,3 Mio.
(Stand: 31.12.2006)

Registergericht
Frankfurt HRB 17439
(Gründung: 17.5.1978)

Geschäftsführung:

Matthias Bart¹⁾
Pontus Bergekrans

Gesellschafter:

SEB Asset Management AG,
Frankfurt am Main (100 %)

Depotbank:

SEB AG
Ulmenstraße 30
60325 Frankfurt am Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital EUR 775,2 Mio.
Haftendes Eigenkapital EUR 2,294 Mrd.
(Stand: 31.12.2006)

Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Vorsitzender:
Fredrik Boheman,
CEO SEB Wealth Management,
Stockholm (Schweden)

Stellvertretender Vorsitzender:
Peter Buschbeck,
Vorstandsvorsitzender der SEB AG,
Frankfurt am Main (Deutschland)

William Paus,
Mitglied des Vorstandes der SEB AG,
Frankfurt am Main (Deutschland)

1) Weitere Funktion:
Mitglied des Vorstandes der SEB Asset Management AG, Frankfurt

Vertrieb

In Deutschland:

SEB AG
Ulmenstraße 30
60325 Frankfurt am Main
und deren Filialen

SEB Asset Management AG
Rotfeder-Ring 7
60327 Frankfurt am Main

Im Großherzogtum Luxemburg:

Skandinaviska Enskilda Banken S. A.
6 a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luxemburg

Alle weiteren Vertriebspartner wie Maklerpools, Fondsplattformen und Direktbanken sind unter www.SEBAAssetManagement.de ersichtlich.

Bei den hier aufgeführten Gesellschaften sind Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds kostenlos erhältlich.

Der Jahres- und Halbjahresbericht wird auch im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Kapitalanlagegesellschaft:

SEB Invest GmbH

Rotfeder-Ring 7

60327 Frankfurt am Main

Internet: www.SEBAAssetManagement.de

Vertrieb:

SEB Asset Management AG

Rotfeder-Ring 7

60327 Frankfurt am Main