

Halbjahresbericht

SEB Aktienfonds

SEB EuroCompanies

SEB Europafonds

SEB Total Return Bond Fund

SEB Zinsglobal

SEB GenerationPlus

Stand: 31. Mai 2009



Kapitalanlagegesellschaft:

SEB Investment GmbH

Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main

Postanschrift: Postfach, 60283 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 2 72 99 - 10 00, Telefax: (0 69) 2 72 99 - 0 90

Infoline: (0 18 01) 777 999 (dt. Festnetz 3,9ct./Minute;

Mobilfunkpreise abweichend)

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

Besonderer Hinweis	4
Bericht der Geschäftsführung	5
Wirtschaft und Börse	6
Vermögensaufstellungen	
SEB Aktienfonds	8
SEB EuroCompanies	11
SEB Europafonds	15
SEB Total Return Bond Fund	20
SEB Zinsglobal	24
SEB GenerationPlus	26
Die Fonds im Überblick	30
Die Fonds seit ihrer Auflegung	31
Die Fonds der SEB Investment GmbH	33
Vertrieb	33
Kapitalanlagegesellschaft	34

Besonderer Hinweis

Die SEB Investment GmbH hat beschlossen, den Namen des richtlinienkonformen Sondervermögens SEB Rentenfonds in SEB Total Return Bond Fund zu ändern und die Besonderen Vertragsbedingungen (BVB) dieses Sondervermögens sowie des SEB Aktienfonds, des SEB Europafonds, des SEB EuroCompanies und des SEB Zinsglobal an das novellierte Investmentgesetz anzupassen. In diesem Zusammenhang werden die auf das novellierte Investmentgesetz angepassten Allgemeinen Vertragsbedingungen für richtlinienkonforme Sondervermögen verwendet, die unten dargestellten Anpassungen der Kostenklausel vorgenommen sowie die unten dargestellten Änderungen der BVB umgesetzt.

Die neuen Besonderen Vertragsbedingungen des SEB Total Return Bond Fund (bisher SEB Rentenfonds), des SEB Aktienfonds, des SEB Europafonds, des SEB EuroCompanies und des SEB Zinsglobal orientieren sich an dem erstellten Muster für richtlinienkonforme Sondervermögen des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V., welches mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) abgestimmt wurde. Die bisherige Anlagepolitik des SEB Total Return Bond Fund (bisher SEB Rentenfonds), des SEB Aktienfonds, des SEB Europafonds, des SEB EuroCompanies und des SEB Zinsglobal wurde inhaltlich unverändert in den neuen Besonderen Vertragsbedingungen übernommen.

Im Einzelnen ergeben sich die nachfolgenden, wesentlichen Änderungen der BVB des SEB Total Return Bond Fund (bisher SEB Rentenfonds), des SEB Aktienfonds, des SEB Europafonds, des SEB EuroCompanies und des SEB Zinsglobal aufgrund der Umstellung auf das novellierte Investmentgesetz:

In § 1 Ziffer 1 der BVB wird die beispielhafte Aufzählung der für den Fonds erwerblichen Wertpapiere gestrichen. Der vormalige § 1 Nr. 7 der BVB entfällt. Im § 2 der BVB

wird beim SEB Aktienfonds, beim SEB Europafonds und beim SEB EuroCompanies der Absatz 6, beim SEB Total Return Bond Fund (bisher SEB Rentenfonds) und beim SEB Zinsglobal der Absatz 7 gestrichen. Zudem wurde die Ausstellerliste in § 2 Absatz 6.2 der BVB des SEB Total Return Bonds Fund (bisher SEB Rentenfonds) und des SEB Zinsglobal um die Länder Bulgarien und Rumänien erweitert.

Der Anhang „Liste der Börsen mit amtlichem Markt und der anderen organisierten Märkte gemäß § 5 der „Allgemeinen Vertragsbedingungen“ entfällt künftig.

Im Zuge der Anpassung der Vertragsbedingungen auf das novellierte Investmentgesetz werden zugleich die nachfolgend dargestellten Anpassungen vorgenommen:

§ 3 der BVB, der bisher bei allen hier genannten Sondervermögen einen Anlageausschuss vorsah, wurde ersatzlos gestrichen. In § 3 der BVB n.F. wird bei allen Sondervermögen die generelle Möglichkeit zur Bildung von Anteilsklassen vorgesehen, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlages, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Hierdurch ergeben sich weitere Anpassungen der BVB, z.B. bei der Regelung zum „Ausgabe- und Rücknahmepreis“ (§ 5 Absatz 2 der BVB n.F.), bei den Kostenregelungen in § 6 Absatz 1 BVB n.F. sowie bei der Regelung zur Ertragsverwendung (§ 7 der BVB n.F.).

Die ab dem 1. Dezember 2008 gültigen Vertragsbedingungen, der ausführliche sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt der Sondervermögen sind bei der SEB Investment GmbH erhältlich.

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 2008 bis 31. Mai 2009 der folgenden Fonds enthalten:

SEB Aktienfonds

SEB EuroCompanies

SEB Europafonds

SEB Total Return Bond Fund

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 Investment 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 Investment 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 Investment 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

Globale Finanzkrise

Mittels beispielloser staatlicher Rettungsmaßnahmen und Garantiezusagen wurde im Herbst 2008 ein Kollaps des internationalen Finanzsystems verhindert. Das Abgleiten der Weltwirtschaft in eine Rezession konnte dagegen nicht verhindert werden. Der Prozess der Schuldenreduzierung („De-leveraging“) beeinträchtigt Wirtschaft und Finanzmärkte erheblich und dürfte noch längere Zeit andauern.

Weltwirtschaft in der Rezession

Von der Zuspitzung der Finanzkrise im Herbst 2008 wurde die Weltwirtschaft empfindlich getroffen. In unerwartetem Tempo und Gleichlauf verstärkte sich der bereits in Gang befindliche zyklische Abschwung zur tiefsten Rezession seit den 30er Jahren. Auch die Entwicklungs- und Schwellenländer wurden, abgesehen mit wenigen Ausnahmen wie China, über Handels- und Finanzkanäle angesteckt. Am anfälligsten zeigten sich Länder mit Schwachstellen bei Leistungsbilanz und Verschuldung. Mit der kräftigen Erholung einiger Konjunkturumfragen keimten zuletzt jüngst Hoffnungen auf, dass der Absturz der Konjunktur ein baldiges Ende findet.

Inflationssorgen durch Deflationsfurcht abgelöst

Die Preisentwicklung wird stark von den Rohstoffen bestimmt. Der bis über den Jahresbeginn 2009 hinausreichende Rückgang der Rohölpreise ließ auch die Inflationsraten drastisch sinken. Deren Eintauchen in den „roten Bereich“ zu Beginn des Jahres 2009 und die zu erwartende hohe Unterauslastung der Kapazitäten führten zum zeitweiligen Aufkeimen von Deflationsängsten. Mit den Hoffnungen auf eine konjunkturelle Bodenbildung begleitet von erneut steigenden Rohstoffpreisen haben sich diese jedoch wieder verflüchtigt.

Finanzkrise bestimmte Geldpolitik

Die Zentralbanken verhielten sich bereits ab Spätsommer 2008 in ihrer geldpolitischen Ausrichtung abwartend.

Im Zuge der Eskalation der Finanzkrise senkten sie ab Herbst unisono ihre Leitzinsen drastisch und bewegten sich in Richtung „Nullzinspolitik“. Da der zinspolitische Spielraum vielfach ausgeschöpft wurde, griffen etliche Zentralbanken zu unkonventionellen Maßnahmen, d. h. versorgten die Wirtschaft durch den direkten Kauf von Wertpapieren an den Kapitalmärkten mit Liquidität und Kredit.

Finanzmärkte im Bann der Finanzkrise

An den Finanzmärkten war seit Beginn der Finanzkrise eine Zunahme der Risikoaversion zu erkennen. Gelder wurden aus risikobehafteten Anlageformen abgezogen und in vermeintlich „sichere Häfen“ transferiert. Dieser Trend kehrte sich mit abnehmendem Pessimismus teilweise wieder um und führte zu entsprechenden Gegenreaktionen an den Finanzmärkten.

An den Rentenmärkten fand der seit Sommer 2008 anhaltende Abwärtstrend der Kapitalmarktzinsen sein Ende. Die kurzfristigen Kapitalmarktzinsen bewegten sich aufgrund der „Nullzinspolitik“ der Notenbanken in einem Seitwärtstrend. Die langfristigen Renditen sind dagegen, nachdem sich die Befürchtungen einer Depression nicht bewahrheitet haben, meist wieder gestiegen. Anleiheinvestoren differenzierten zunehmend nach der Bonität der Emittenten. Dies betraf nicht nur Unternehmen sondern auch staatliche Emittenten.

Die Aktienmärkte blieben zu Beginn der Berichtsperiode aufgrund der sich ausbreitenden Finanzkrise unter Druck und erreichten im Frühjahr einen vorläufigen Tiefststand. Mit positiveren Meldungen aus dem Bankensektor und der Verbesserung der Konjunkturumfragen erholte sich der Markt jedoch bis zum Ende des Berichtszeitraumes wieder. Per Saldo waren an den meisten Aktienmärkten Kursgewinne zu verzeichnen, hervor ragten dabei die Emerging Markets.

Die Finanzkrise führte auch an den Devisenmärkten zu starken Schwankungen. In der Tendenz wertete der Euro dabei gegenüber den Hauptwährungen auf.

Konjunktur- und Inflationperspektiven

Aktuelle Indikatoren deuten darauf hin, dass der Abschwung an Schärfe verliert und die Konjunktur einen Boden finden könnte. Unterstützend wirkt die äußerst expansive Fiskalpolitik, mit Impulsen von weltweit etwa 3,5 % des BIP über die nächsten zwei Jahre. Kehrseite der expansiven Fiskalpolitik sind explodierende Staatsdefizite, die in einigen Ländern zweistellig ausfallen werden. Aufgrund negativer Rückkopplungseffekte zwischen Finanzsystem und Realwirtschaft wird nur mit einer trägen Erholung der Wirtschaft gerechnet. Die Volkswirte der SEB erwarten gegenwärtig für 2009 einen Rückgang des globalen Bruttoinlandsprodukts von 2,2 %, gefolgt von einem nach historischen Maßstäben moderaten Wachstum von 1,1 % in 2010. Aufgrund der erwähnten Rückkopplungseffekten bleibt die Prognoseunsicherheit jedoch weiterhin hoch.

In einem Umfeld mit einer massiven Unterauslastung der Produktionskapazitäten und steigender Arbeitslosigkeit sind Inflationsrisiken mittelfristig kaum auszumachen. Der zu erwartende leichte Anstieg der Inflationsraten dürfte größtenteils auf den jüngsten Anstieg der Energiepreise zurückzuführen sein. Längerfristig gehen vom immensen Anstieg von Geldmenge und Staatsverschuldung inflationäre Risiken aus, der Realisierung aber an bestimmte Voraussetzungen geknüpft sind. So muss das Bankensystem wieder funktionieren und die Kapazitäten müssen wieder eine hohe Auslastung erfahren. Politikfehler auf Seiten der Notenbanken zur Eindämmung inflationärer Risiken gehören ebenfalls dazu.

Ausblick auf die Finanzmärkte

Vor dem Hintergrund der Finanzkrise und der schweren Rezession erwarten wir, dass die Zentralbanken bis ins nächste Jahr hinein an der „Nullzinspolitik“ festhalten. Eine Ausweitung der unkonventionellen Maßnahmen ist für den Fall zu erwarten, dass das Bankensystem nicht in gewünschtem Maße in Gang kommt.

An den Rentenmärkten rechnen wir mit einer volatilen Entwicklung der Kapitalmarktzinsen. Konjunkturschwäche, Nullzinspolitik und die anhaltenden Probleme im Bankensektor sprechen für niedrige Zinsen. Die hohe staatliche Kreditnachfrage zur Finanzierung der steigenden Staatsdefizite und das Aufflackern von Inflationsängsten wirken belastend. Die Zinsauftriebskräfte dürften jedoch erst mit einer Stabilisierung der Lage im Bankensektor und in der Wirtschaft wieder mehr an Gewicht gewinnen.

Die Aktienmärkte haben positive Entwicklungen bereits stark in ihren Kursen vorweg genommen. Analog zu den Rentenmärkten dürfte die Unsicherheit und Volatilität zunächst weiter anhalten. Sollte die Konjunktur tatsächlich um den Jahreswechsel 2009/2010 ihren Boden finden, werden die positive Aspekte, wie die sowohl im historischen Vergleich als auch im Vergleich zu alternativen Anlagen attraktive fundamentale Bewertung, wieder stärker ins Blickfeld rücken. Insofern gehen wir davon aus, dass der zyklische Aktientiefstand hinter uns liegt.

Frankfurt am Main, den 02. Juni 2009
SEB Investment GmbH



Matthias Bart



Thomas Körfggen

SEB Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
adidas AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.100.000	250.000	75.000	EUR 25,810	28.391.000,00	4,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	785.000	0	15.000	EUR 69,400	54.479.000,00	8,49
Axel Springer AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	185.000	0	0	EUR 68,800	12.728.000,00	1,98
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.700.000	600.000	30.000	EUR 29,750	50.575.000,00	7,88
Bayer AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	615.000	55.000	70.000	EUR 40,200	24.723.000,00	3,85
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1		STK	2.300.000	0	430.000	EUR 25,395	58.408.500,00	9,10
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	200.000	0	EUR 34,710	6.942.000,00	1,08
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.100.000	0	0	EUR 5,530	6.083.000,00	0,95
Daimler AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.150.000	80.000	780.000	EUR 25,850	29.727.500,00	4,63
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		STK	650.000	55.000	197.500	EUR 47,300	30.745.000,00	4,79
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	700.000	0	0	EUR 9,765	6.835.500,00	1,06
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	500.000	500.000	0	EUR 9,750	4.875.000,00	0,76
Deutsche Postbank AG Namens-Aktien o.N.		STK	600.000	200.000	0	EUR 16,510	9.906.000,00	1,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.270.000	120.000	0	EUR 8,110	18.409.700,00	2,87
Douglas Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	280.000	0	18.000	EUR 29,100	8.148.000,00	1,27
E.ON AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.254.000	360.000	26.000	EUR 24,930	31.262.220,00	4,87
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.800.000	600.000	0	EUR 4,980	18.924.000,00	2,95
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	1.700.000	60.000	50.000	EUR 18,990	32.283.000,00	5,03
KOENIG & BAUER AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.010.000	2.720	0	EUR 10,400	10.504.000,00	1,64
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	240.000	0	10.000	EUR 99,000	23.760.000,00	3,70
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	1.030.000	220.000	40.000	EUR 42,850	44.135.500,00	6,88
RWE AG Stammaktien o.N.		STK	520.000	120.000	0	EUR 58,610	30.477.200,00	4,75
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	880.000	0	150.000	EUR 30,350	26.708.000,00	4,16
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	550.000	0	30.000	EUR 51,440	28.292.000,00	4,41
Software AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	360.000	10.000	26.000	EUR 49,950	17.982.000,00	2,80
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	615.304.120,00	95,86
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
Wertpapier-Sondervermögen								
SEB Total Return Quant Fund		ANT	20.000	0	2.000	EUR 1.035,240	20.704.800,00	3,23
Summe Wertpapier-Sondervermögen						EUR	20.704.800,00	3,23
Summe Wertpapiervermögen						EUR	636.008.920,00	99,09

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	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

FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.09	EUREX	EUR	220			EUR	5.076.005,00	0,79
---	-------	-----	-----	--	--	-----	--------------	------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	EUR	1.308.929,91					1.308.929,91	0,20
--	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

Summe der Bankguthaben	EUR						1.308.929,91	0,20
-------------------------------	------------	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	EUR						1.308.929,91	0,20
---	------------	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Depotbankvergütung							- 26.777,26	- 0,00
Fondsprüfung							- 5.826,44	- 0,00
Verwaltungsvergütung							- 481.990,63	- 0,08

Summe sonstige Verbindlichkeiten	EUR						- 514.594,33	- 0,08
---	------------	--	--	--	--	--	---------------------	---------------

Fondsvermögen	EUR						641.879.260,58	100,00*
----------------------	------------	--	--	--	--	--	-----------------------	----------------

Anteilwert	EUR						46,70	
-------------------	------------	--	--	--	--	--	--------------	--

Umlaufende Anteile	STK						13.745.276	
---------------------------	------------	--	--	--	--	--	-------------------	--

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,79

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX = Frankfurt/Zürich - Eurex

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

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	0	180.000	
METRO AG Stammaktien o.N.	STK	0	150.000	
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2	STK	25.000	25.000	

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 (PERFORMANCE-INDEX))				18.992*
---	--	--	--	---------

* Volumen abzüglich Gebühr

SEB EuroCompanies

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ackermans & van Haaren N.V.									
Actions Nom. o.N.		STK	25.900	25.900	0	EUR	45,370	1.175.083,00	1,25
AEGON N.V.									
Aandelen op naam(demat.)EO-,12		STK	103.030	0	0	EUR	4,391	452.404,73	0,48
Akzo Nobel N.V. Aandelen op naam EO 2		STK	141.900	141.900	0	EUR	32,830	4.658.577,00	4,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	68.600	0	46.400	EUR	69,400	4.760.840,00	5,07
Assicurazioni Generali S.p.A.									
Azioni nom. EO 1		STK	41.600	1.600	0	EUR	15,650	651.040,00	0,69
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	160.000	0	0	EUR	13,110	2.097.600,00	2,24
Banco Santander S.A.									
Acciones Nom. EO 0,50		STK	275.000	125.000	350.000	EUR	7,490	2.059.750,00	2,20
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	81.500	0	48.500	EUR	29,750	2.424.625,00	2,58
Bayerische Motoren Werke AG									
Stammaktien EO 1		STK	168.100	0	181.900	EUR	25,395	4.268.899,50	4,55
Bijou Brigitte mod. Access. AG									
Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.150	7.150	0	EUR	91,180	651.937,00	0,69
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		STK	65.000	0	0	EUR	48,750	3.168.750,00	3,38
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5		STK	51.000	30.000	19.000	EUR	31,585	1.610.835,00	1,72
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3		STK	50.000	0	0	EUR	10,330	516.500,00	0,55
CSM N.V. Aandelen aan toonder EO-,25		STK	108.523	108.524	1	EUR	10,290	1.116.701,67	1,19
Daimler AG Namens-Aktien o.N.		STK	63.000	0	137.000	EUR	25,850	1.628.550,00	1,74
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25		STK	43.000	0	0	EUR	35,130	1.510.590,00	1,61
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		STK	31.200	0	3.800	EUR	47,300	1.475.760,00	1,57
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	241.200	241.200	0	EUR	9,750	2.351.700,00	2,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		STK	85.900	0	174.100	EUR	8,110	696.649,00	0,74
E.ON AG Namens-Aktien o.N.		STK	50.000	0	22.000	EUR	24,930	1.246.500,00	1,33
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	80.000	0	80.000	EUR	4,180	334.400,00	0,36
Fortis SA/NV Actions Nominatives o.N.		STK	243.334	0	0	EUR	2,700	657.001,80	0,70
France Télécom Actions Port. EO 4		STK	85.500	0	54.500	EUR	17,250	1.474.875,00	1,57
Geox S.p.A. Azioni nom. EO -,10		STK	100.000	0	0	EUR	5,550	555.000,00	0,59
Heidelberger Druckmaschinen AG									
Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	0	100.000	EUR	4,980	996.000,00	1,06
Heineken Holding N.V.									
Aandelen aan toonder EO 1,60		STK	58.000	8.000	0	EUR	21,240	1.231.920,00	1,31
Henkel AG & Co. KGaA									
Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	32.000	0	33.000	EUR	18,990	607.680,00	0,65
Henkel AG & Co. KGaA									
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	105.000	0	0	EUR	21,750	2.283.750,00	2,43
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		STK	100.000	0	75.000	EUR	6,030	603.000,00	0,64
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24		STK	150.000	0	0	EUR	7,422	1.113.300,00	1,19
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		STK	350.000	0	0	EUR	2,508	877.625,00	0,94
KOENIG & BAUER AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	110.000	0	0	EUR	10,400	1.144.000,00	1,22
Kon. Philips Electronics N.V.									
Aandelen aan toonder EO 0,20		STK	189.300	109.300	0	EUR	13,255	2.509.171,50	2,67
Neopost S.A. Actions Port. EO 1		STK	39.000	39.000	0	EUR	58,710	2.289.690,00	2,44
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06		STK	285.000	0	0	EUR	10,860	3.095.100,00	3,30
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2		STK	40.000	0	20.000	EUR	55,790	2.231.600,00	2,38
Porsche Automobil Holding SE									
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	31.000	1.000	10.000	EUR	42,850	1.328.350,00	1,42
Randstad Holding N.V.									
Aandelen op naam EO 0,10		STK	143.600	143.600	0	EUR	21,695	3.115.402,00	3,32
Reed Elsevier N.V. Aandelen op naam EO -,07		STK	299.100	299.100	0	EUR	8,507	2.544.443,70	2,71

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
RWE AG Stammaktien o.N.		STK	10.000	0	0	EUR 58,610	586.100,00	0,62
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	32.900	32.900	0	EUR 65,930	2.169.097,00	2,31
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2		STK	98.300	4.000	15.700	EUR 44,950	4.418.585,00	4,71
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	75.000	0	0	EUR 30,350	2.276.250,00	2,43
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25		STK	37.500	0	0	EUR 41,000	1.537.500,00	1,64
Software AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	43.770	43.770	0	EUR 49,950	2.186.311,50	2,33
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. EO 0,55		STK	500.000	0	0	EUR 0,995	497.250,00	0,53
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1		STK	213.000	0	107.000	EUR 15,220	3.241.860,00	3,46
Titan Cement Co. S.A. Namens-Aktien EO 4,-		STK	52.060	52.060	0	EUR 20,500	1.067.230,00	1,14
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50		STK	40.000	0	0	EUR 40,750	1.630.000,00	1,74
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO -,16		STK	182.300	52.300	0	EUR 16,905	3.081.781,50	3,28
Van de Velde S.A. Act. Nom. (nach Aufteil.) oN		STK	7.592	7.592	0	EUR 26,510	201.263,92	0,21
Andere Wertpapiere								
Fortis SA/NV Namens-STRIP VVPR		STK	63.334	0	0	EUR 0,001	63,33	0,00
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	90.408.893,15	96,36
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
Wertpapier-Sondervermögen								
SEB Total Return Quant Fund		ANT	2.300	0	700	EUR 1.035,240	2.381.052,00	2,54
Summe der Wertpapier-Sondervermögen						EUR	2.381.052,00	2,54
Summe Wertpapiervermögen						EUR	92.789.945,15	98,89
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktien								
CALL AKZO NOBEL EO 2 17.12.10 BP 60,00 EUREX	EUREX	STK	50.000			EUR 0,240	12.000,00	0,01
Summe der Wertpapier-Optionsrechte							12.000,00	0,01
Aktienindex Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
FUTURE DJES 50 PR.EUR 06.09 EUREX	EUREX	EUR	120			EUR	486.200,00	0,52
Summe der Aktienindex Derivate							486.200,00	0,52

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	EUR		425.713,52				425.713,52	0,45
Summe Bankguthaben	EUR						425.713,52	0,45
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	EUR						425.713,52	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteuererstattungsansprüche							3.600,10	0,00
Dividendenansprüche							205.402,80	0,22
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR						209.002,90	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							- 3.922,46	0,00
Prüfungskosten							- 5.752,27	- 0,01
Verwaltungsvergütung							- 86.294,02	- 0,09
Summe sonstige Verbindlichkeiten	EUR						- 95.968,75	- 0,10
Fondsvermögen	EUR						93.826.892,82	100,00*
Anteilwert	EUR						35,92	
Umlaufende Anteile	STK						2.612.292	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,53

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX = Frankfurt/Zürich - Eurex

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

Fußnote:
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 4.503.655,00

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	STK	0	25.000
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	45.000
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	STK	0	10.000
LVMH Moet Henn. L. Vuitton SA Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	0	20.000
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	15.100	15.100
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	43.000
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	STK	0	90.000
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	0	25.000

Andere Wertpapiere

Banco Santander S.A. Anrechte	STK	0	500.000
-------------------------------	-----	---	---------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

(Basiswert(e): DJES 50 PR.EUR)

2.465*

* Volumen abzüglich Gebühren

SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 2,02		STK	105.800	0	58.300	CHF 17,480	1.225.325,65	0,64
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04		STK	88.000	53.000	0	CHF 47,580	2.774.160,21	1,45
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	182.000	39.000	2.000	CHF 38,700	4.666.666,67	2,43
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50		STK	103.000	16.000	3.000	CHF 42,500	2.900.351,16	1,51
Schweizerisch.Rückvers.-Ges.AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	44.000	67.000	23.000	CHF 34,580	1.008.096,47	0,53
UBS AG Namens-Aktien SF -,10		STK	27.000	0	0	CHF 15,930	284.973,17	0,15
Telefónica O2 C.R. A.S. Inhaber-Aktien KC 100		STK	148.500	0	33.900	CZK 410,000	2.260.273,97	1,18
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000		STK	200	200	0	DKK 32.400,000	870.359,43	0,45
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20		STK	25.000	25.000	0	DKK 334,000	1.121.527,96	0,59
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 1		STK	31.000	31.000	0	DKK 274,500	1.142.951,16	0,60
adidas AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	35.000	0	64.100	EUR 25,810	903.350,00	0,47
Akzo Nobel N.V. Aandelen op naam EO 2		STK	32.000	32.000	0	EUR 32,830	1.050.560,00	0,55
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	19.500	0	0	EUR 69,400	1.353.300,00	0,71
Alstom S.A. Actions Port. EO 7		STK	23.900	23.900	0	EUR 44,550	1.064.745,00	0,56
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN		STK	60.000	27.000	0	EUR 23,295	1.397.700,00	0,73
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	90.000	0	0	EUR 13,110	1.179.900,00	0,62
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.		STK	635.000	0	325.000	EUR 6,575	4.175.125,00	2,18
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49		STK	43.000	43.000	0	EUR 8,580	368.940,00	0,19
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50		STK	52.000	0	63.000	EUR 7,490	389.480,00	0,20
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	39.000	39.000	61.000	EUR 29,750	1.160.250,00	0,61
Bayer AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	67.000	8.200	21.700	EUR 40,200	2.693.400,00	1,41
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		STK	41.000	0	0	EUR 48,750	1.998.750,00	1,04
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5		STK	22.600	30.000	7.400	EUR 31,585	713.821,00	0,37
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		STK	64.714	64.714	0	EUR 25,475	1.648.589,15	0,86
Daimler AG Namens-Aktien o.N.		STK	64.000	39.000	0	EUR 25,850	1.654.400,00	0,86
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25		STK	15.800	0	38.200	EUR 35,130	555.054,00	0,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		STK	104.000	0	106.000	EUR 8,110	843.440,00	0,44
E.ON AG Namens-Aktien o.N.		STK	216.000	0	3.000	EUR 24,930	5.384.880,00	2,81
EFG Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO 2,75		STK	270.000	0	0	EUR 8,150	2.200.500,00	1,15
Electricité de France (E.D.F.) Actions Nom. EO -,50		STK	77.000	0	13.000	EUR 36,945	2.844.765,00	1,48
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	115.000	12.000	0	EUR 17,060	1.961.900,00	1,02
Finmeccanica S.p.A. Azioni nom. EO 4,40		STK	135.000	0	0	EUR 9,940	1.341.900,00	0,70
Fondiarria - SAI S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. EO 1		STK	360.000	0	0	EUR 8,185	2.946.600,00	1,54
France Télécom Actions Port. EO 4		STK	100.000	30.000	0	EUR 17,250	1.725.000,00	0,90
Fresenius SE Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	24.000	0	58.000	EUR 40,460	971.040,00	0,51
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1		STK	58.000	14.000	0	EUR 27,755	1.609.790,00	0,84
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	86.000	86.000	0	EUR 11,000	946.000,00	0,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	19.000	19.000	0	EUR 18,990	360.810,00	0,19

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Henkel AG & Co. KGaA								
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	49.000	49.000	0	EUR 21,750	1.065.750,00	0,56
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24		STK	114.000	0	0	EUR 7,422	846.108,00	0,44
Intralot-Integr.IT Sys&Lottery								
Namens-Aktien EO 0,30		STK	391.000	110.000	475.000	EUR 5,090	1.990.190,00	1,04
Kon. Philips Electronics N.V.								
Aandelen aan toonder EO 0,20		STK	46.000	0	38.500	EUR 13,255	609.730,00	0,32
Koninklijke Vopak N.V.								
Aandelen aan toonder EO 1		STK	63.000	0	0	EUR 35,100	2.211.300,00	1,15
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA								
Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	18.500	18.500	0	EUR 58,530	1.082.805,00	0,56
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	26.000	26.000	0	EUR 43,090	1.120.340,00	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG								
vink.Namens-Aktien o.N.		STK	7.500	5.900	6.800	EUR 99,000	742.500,00	0,39
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06		STK	215.500	0	0	EUR 10,860	2.340.330,00	1,22
Pfleiderer AG Namens-Aktien o.N.		STK	177.000	0	408.000	EUR 5,400	955.800,00	0,50
Public Power Corp. of Greece								
Inhaber-Aktien EO 4,60		STK	40.000	40.000	0	EUR 16,020	640.800,00	0,33
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81		STK	30.000	30.000	0	EUR 27,060	811.800,00	0,42
Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1		STK	35.000	0	0	EUR 15,830	554.050,00	0,29
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	81.000	31.000	38.000	EUR 29,220	2.366.820,00	1,23
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	60.000	0	60.000	EUR 14,050	843.000,00	0,44
Royal Dutch Shell Reg. Shares Cl. A EO -,07		STK	363.000	103.000	3.000	EUR 19,000	6.897.000,00	3,60
RWE AG Stammaktien o.N.		STK	19.000	0	0	EUR 58,610	1.113.590,00	0,58
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2		STK	60.000	29.000	0	EUR 44,950	2.697.000,00	1,41
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	61.000	37.000	0	EUR 30,350	1.851.350,00	0,97
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	51.400	21.400	0	EUR 51,440	2.644.016,00	1,38
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25		STK	21.000	0	0	EUR 41,000	861.000,00	0,45
STMicroelectronics N.V.								
Aandelen aan toonder EO 1,04		STK	115.000	115.000	0	EUR 5,237	602.255,00	0,31
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1		STK	222.000	97.000	0	EUR 15,220	3.378.840,00	1,76
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	156.500	0	73.500	EUR 10,900	1.705.850,00	0,89
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50		STK	145.000	30.000	2.000	EUR 40,750	5.908.750,00	3,08
UniCredit S.p.A. Azioni nom. EO 0,50		STK	2.364.780	364.780	0	EUR 1,849	4.372.477,99	2,28
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO -,16		STK	100.000	41.000	0	EUR 16,905	1.690.500,00	0,88
Unione di Banche Italiane ScpA								
Azioni nom. EO 2,50		STK	234.000	0	0	EUR 9,770	2.286.180,00	1,19
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	54.000	0	0	EUR 33,875	1.829.250,00	0,95
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5		STK	83.000	64.000	0	EUR 18,570	1.541.310,00	0,80
Anglo American PLC								
Registered Shares DL -,54945		STK	50.000	0	0	GBP 17,770	1.012.535,61	0,53
Astrazeneca PLC Reg. Shares DL -,25		STK	77.000	22.500	0	GBP 25,700	2.255.156,70	1,18
BAE Systems PLC Reg. Shares LS -,025		STK	480.000	67.000	57.000	GBP 3,418	1.869.401,71	0,98
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25		STK	362.000	119.000	0	GBP 2,975	1.227.293,45	0,64
BG Group PLC Registered Shares LS -,10		STK	150.000	0	0	GBP 11,280	1.928.205,13	1,01
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50		STK	120.000	28.000	23.000	GBP 14,760	2.018.461,54	1,05
BP PLC Registered Shares DL -,25		STK	445.000	0	455.000	GBP 5,110	2.591.396,01	1,35
British American Tobacco PLC								
Registered Shares LS -,25		STK	118.200	26.000	22.800	GBP 16,880	2.273.750,43	1,19
Cadbury PLC Registered Shares LS -,1		STK	330.000	0	64.000	GBP 5,380	2.023.247,86	1,06
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395		STK	155.000	155.000	0	GBP 2,460	434.529,91	0,23
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185		STK	252.000	0	0	GBP 8,430	2.420.923,08	1,26
GlaxoSmithKline PLC Reg. Shares LS -,25		STK	279.500	52.400	0	GBP 10,420	3.318.962,96	1,73
HSBC Holdings PLC Reg. Shares DL -,50		STK	665.833	195.833	0	GBP 5,565	4.222.633,21	2,20
Lloyds Banking Group PLC								
Registered Shares LS -,25		STK	2.665.000	2.665.000	90.000	GBP 0,680	2.065.185,19	1,08
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10		STK	44.000	44.000	29.000	GBP 28,000	1.403.988,60	0,73

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Royal Bk of Scotld Grp PLC, The Registered Shares LS -,25		STK	220.000	0	0	GBP 0,382	95.772,08	0,05
SABMiller PLC Registered Shares DL -,10 Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50		STK	63.000	63.000	0	GBP 12,660	908.923,08	0,47
Tesco PLC Registered Shares LS -,05 United Business Media Ltd. Reg. Shares LS-,10		STK	20.000	0	0	GBP 12,550	286.039,89	0,15
Venture Production PLC Registered Shares LS 0,004 Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571		STK	820.000	0	0	GBP 3,649	3.409.891,74	1,78
Wolseley PLC Registered Shares LS -,10 Xstrata PLC Registered Shares DL -,50 DnB NOR ASA Navne-Aksjer A NK 10		STK	537.600	0	0	GBP 4,345	2.661.962,39	1,39
StatoilHydro ASA Navne-Aksjer NK 2,50 H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,25		STK	126.000	0	109.000	GBP 8,010	1.150.153,85	0,60
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 4,30 Swedish Match AB Namn-Aktier SK 1,20		STK	2.860.000	410.000	50.000	GBP 1,160	3.780.740,74	1,97
Telefonaktiebol. L.M. Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N. Unibet (new) Shares (SDR's) LS-,005		STK	40.000	40.000	0	GBP 10,390	473.618,23	0,25
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1 Türkiye Halk Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1		STK	190.000	143.400	0	GBP 6,840	1.481.025,64	0,77
		STK	50.000	0	0	NOK 52,000	292.085,60	0,15
		STK	176.000	51.000	130.000	NOK 132,200	2.613.851,60	1,36
		STK	16.500	16.500	0	SEK 360,500	554.527,49	0,29
		STK	40.000	0	0	SEK 146,750	547.232,61	0,29
		STK	170.000	75.000	0	SEK 121,000	1.917.644,76	1,00
		STK	145.000	37.000	0	SEK 70,600	954.347,56	0,50
		STK	141.000	0	130.000	SEK 183,000	2.405.492,84	1,26
		STK	1.914.400	0	0	TRY 3,840	3.364.129,60	1,76
		STK	333.000	0	0	TRY 5,900	899.093,90	0,47
Andere Wertpapiere Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	28.000	10.800	0	CHF 145,600	2.701.119,72	1,41
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	182.822.691,70	95,39
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
RusGidro OAO Registered Shares RL 1		STK	67.000.000	0	0	USD 0,041	1.931.463,29	1,01
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	1.931.463,29	1,01
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Anglo Irish Bank Corp. Ltd. Registered Shares EO -,16		STK	1.220.000	0	0	EUR 0,001	1.220,00	0,00
Andere Wertpapiere Lloyds Banking Group PLC Anrechte (Sub Shares)		STK	1.655.765	1.655.765	0	GBP 0,380	717.026,22	0,37
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	718.246,22	0,37
Summe Wertpapiervermögen						EUR	185.472.401,21	96,77

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	EUR		6.358.530,38				6.358.530,38	3,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen**	GBP		61.507,07				70.093,53	0,04
	SEK		13.127,41				1.223,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		85.048,63				56.349,72	0,03
Summe Bankguthaben	EUR						6.486.197,44	3,39
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	EUR						6.486.197,44	3,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteuererstattungsansprüche							330.358,92	0,17
Dividendenansprüche							887.458,64	0,46
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR						1.217.817,56	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							- 7.969,00	- 0,00
Prüfungskosten							- 5.603,93	- 0,00
Performance-abhängige Vergütung							- 1.352.314,73	- 0,71
Verwaltungsvergütung							- 143.442,00	- 0,07
Summe sonstige Verbindlichkeiten	EUR						- 1.509.329,66	- 0,78
Fondsvermögen	EUR						191.667.086,55	100,00*
Anteilwert	EUR						32,39	
Umlaufende Anteile	STK						5.917.420	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse für EUR 1,00 (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	1,5093000
Tschechische Krone	(CZK)	26,9370000
Dänische Krone	(DKK)	7,4452000
Britisches Pfund	(GBP)	0,8775000
Norwegische Krone	(NOK)	8,9015000
Schwedische Krone	(SEK)	10,7267000
Türkische Lira	(TRY)	2,1852000
US-Dollar	(USD)	1,4153000

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

** Inklusive der Währungen der EWWU-Teilnehmerstaaten.

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	8.400	26.400
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	STK	80.000	80.000
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	STK	0	65.000
Austrian Airlines Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	640.000
CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	19.000	19.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	51.000	51.000
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	0	135.000
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	STK	0	320.000
HBOS PLC Registered Shares LS -,25	STK	160.000	320.000
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,15	STK	36.000	36.000
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	12.500
Rexam PLC Registered Shares LS -,642857	STK	0	175.000
Rolls Royce Group PLC Registered Shares LS -,20	STK	100.000	100.000
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,00635	STK	114.000	114.000
Schibsted-gruppen AS Navne-Aksjer NK 1	STK	0	238.500
Schneider Electric S.A. Actions Port. EO 8	STK	30.000	30.000
Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	5.500	5.500
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	18.000	18.000

Andere Wertpapiere

Getinge AB Anrechte B	STK	0	320.000
HSBC Holdings PLC Anrechte	STK	195.833	195.833
Standard Chartered PLC Anrechte	STK	0	6.593
UniCredit S.p.A. Anrechte	STK	2.000.000	2.000.000
Xstrata PLC Anrechte	STK	93.200	93.200

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien

Folli-Follie S.A. Namens-Aktien EO 0,30	STK	0	174.000
---	-----	---	---------

Andere Wertpapiere

CRH PLC Anrechte	STK	5.428	5.428
------------------	-----	-------	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Xstrata PLC Registered Shares New DL -,50	STK	23.300	23.300
---	-----	--------	--------

Derivate

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Compagnie de Saint-Gobain S.A. BDS 06.03.09	STK	16.500	16.500
---	-----	--------	--------

SEB Total Return Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-Notes 2009(12)		EUR	5.000	5.000	0	% 101,930	5.096.500,00	3,13
5,5000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Med.-Term Ob. Hipotec. 08 (10)		EUR	4.500	0	0	% 102,659	4.619.655,00	2,84
5,0000 % Bayer. Hypo- und Vereinsbank AG Hyp.-Pfandbrief S. 962 v. 01 (11)		EUR	1.000	1.000	0	% 105,950	1.059.500,00	0,65
4,5000 % Bayerische Landesbank Öff. Pfandbr. R. 12 v. 08 (11)		EUR	8.000	0	0	% 105,061	8.404.880,00	5,17
4,5000 % Berlin-Hannover. Hypothekenbank Öff. Pfdb. E. 150 v. 08 (10)		EUR	1.000	0	0	% 102,514	1.025.140,00	0,63
4,0000 % Bundesländer Ländersch. Nr. 24 v. 2006 (2012)		EUR	5.000	5.000	0	% 104,120	5.206.000,00	3,20
5,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Obl. Foncières MTN 2008 (10)		EUR	4.000	0	0	% 101,848	4.073.920,00	2,50
2,1200 % Commerzbank AG FLR-Med. T. Nts Em. 1542 v. 08 (10)		EUR	3.000	0	0	% 99,127	2.973.810,00	1,83
5,2500 % DEPFA Deutsche Pfandbriefbank MTN OPF Serie 1049 v. 08 (10)		EUR	5.000	0	0	% 101,486	5.074.300,00	3,12
3,2500 % DEPFA Deutsche Pfandbriefbank Öff. Pfdb. S. 617 v. 2004 (2009)		EUR	1.500	0	0	% 99,480	1.492.200,00	0,92
4,2500 % Dexia Kommunalbank Deutschl. AG Öff. Pfdb. Em. 1555 v. 08 (10)		EUR	3.000	0	0	% 101,630	3.048.900,00	1,87
4,5000 % DnB NOR Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Pfandb. 2008 (11)		EUR	5.000	0	0	% 103,420	5.171.000,00	3,18
5,2500 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff. Pfdb. R. 883 v. 1999 (2009)		EUR	1.100	0	0	% 100,706	1.107.766,00	0,68
3,2500 % Eurohypo AG Öff. Pfd. E. HBEOAJ v. 04 (09) Reg. S		EUR	6.000	0	0	% 100,500	6.030.000,00	3,71
2,5000 % Eurohypo AG Öff. Pfdb. Em. 2266 v. 05 (09)		EUR	1.000	1.000	0	% 99,970	999.700,00	0,61
5,7500 % Hessen, Land Schatzanzw. v. 2000 (2011) Ser. 3		EUR	5.000	0	0	% 105,500	5.275.000,00	3,24
5,2500 % HSH Nordbank AG IHS v. 2008 (2009) DIP SERIE 520		EUR	8.000	0	0	% 100,034	8.002.720,00	4,92
2,7500 % HSH Nordbank AG IHS v. 2009 (2012) DIP SERIE 681		EUR	5.000	5.000	0	% 101,640	5.082.000,00	3,12
5,7500 % Hypo Real Estate Bank AG Öff. Pfdb. Em. 3875 v. 00 (10)		EUR	1.000	0	0	% 102,657	1.026.570,00	0,63
1,9940 % ING Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2008 (11)		EUR	5.000	0	0	% 99,080	4.954.000,00	3,05
3,3750 % Kreditanst. f. Wiederaufbau Anl. v. 2008 (2012)		EUR	5.000	0	0	% 103,040	5.152.000,00	3,17
3,1250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5108 v. 05 (10)		EUR	1.700	0	0	% 101,493	1.725.381,00	1,06
4,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Öff. Pfandbr. S. 173 v. 02 (09)		EUR	3.000	0	0	% 100,950	3.028.500,00	1,86
4,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-OPF Serie 1221 v. 08 (2011)		EUR	4.000	0	0	% 105,048	4.201.920,00	2,58
1,4050 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-Öff. Pfdb. Ser. 909 v. 02 (10)		EUR	1.000	0	0	% 99,890	998.900,00	0,61

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
5,0000 % NRW. BANK Inh.-Schv. A. 3 v. 08 (10)		EUR	5.000	0	0	% 103,638	5.181.900,00	3,19
2,5000 % NRW. BANK MTN-IHS Ausg. 1 AK v. 05 (10)		EUR	1.000	0	0	% 100,160	1.001.600,00	0,62
5,7500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2008 (11)		EUR	5.000	0	0	% 106,390	5.319.500,00	3,27
2,3550 % Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2008 (10)		EUR	4.000	0	0	% 98,834	3.953.360,00	2,43
2,0160 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2008 (11)		EUR	5.000	0	0	% 99,476	4.973.800,00	3,06
5,0000 % Swedbank Hypotek AB EO-Cov. Med.-Term Nts 2008 (10)		EUR	3.000	0	0	% 102,683	3.080.490,00	1,89
1,7910 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2008 (10)		EUR	4.000	0	0	% 99,460	3.978.400,00	2,45
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	122.319.312,00	75,19
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,7500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T. Obr. Hipotecárias 08 (11)		EUR	4.500	0	0	% 103,328	4.649.760,00	2,86
3,0000 % Bankinter S.A. EO-Bonos 2009 (12)		EUR	5.000	5.000	0	% 100,550	5.027.500,00	3,09
4,2500 % Slowenien, Republik EO-Notes 2009 (12) Ser. RS 64		EUR	3.000	3.000	0	% 103,279	3.098.373,39	1,90
1,4750 % Swiss Re Finance Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 2007 (09)		EUR	5.000	0	0	% 98,764	4.938.200,00	3,04
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	17.713.833,39	10,89
Wertpapier-Investmentanteile								
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
Wertpapier-Sondervermögen								
SEB Total Return Quant Fund		ANT	17.000	0	0	EUR 1.035,240	17.599.080,00	10,82
Summe Wertpapier-Sondervermögen						EUR	17.599.080,00	10,82
Summe der gruppeneigenen Wertpapier-Investmentanteile						EUR	17.599.080,00	10,82
Summe Wertpapiervermögen						EUR	157.632.225,39	96,89

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	EUR		2.131.107,31				2.131.107,31	1,31
Summe Bankguthaben					EUR		2.131.107,31	1,31
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	EUR						2.131.107,31	1,31
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteuererstattungsansprüche							2.966,25	0,00
Zinsansprüche							2.998.899,75	1,84
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR		3.001.866,00	1,85
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							- 6.770,82	0,00
Fondsprüfung							- 5.752,27	0,00
Verwaltungsvergütung							- 67.708,19	- 0,04
Summe sonstige Verbindlichkeiten					EUR		- 80.231,28	- 0,04
Fondsvermögen					EUR		162.684.967,42	100,00*
Anteilwert					EUR		27,28	
Umlaufende Anteile					STK		5.963.982	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Baden-Württemberg, Land Landessch. v. 2009 (2014) R. 87	EUR	5.000	5.000	
2,7500 % Bayerische Landesbank Inh.-Schv. S. 30 425 v. 09 (12)	EUR	5.000	5.000	
2,5000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser. 147 v. 2005 (10)	EUR	3.000	3.000	
3,2500 % Deutsche Hypothekenbank Öff. Pfdb. Ser. 857 v. 04 (09)	EUR	0	2.000	
3,3500 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff. Pfdb. R. 958 v. 2004 (2008)	EUR	0	5.000	
3,6250 % Eurohypo AG EO-MTN IHS Serie 1967 v. 04 (08)	EUR	0	1.500	
5,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2001 (11)	EUR	3.000	3.000	
2,7500 % SEB AG Öff. Pfdb. R. 335 v. 05 (2009)	EUR	0	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte
(Basiswert(e): EURO-BUND) 80.464*

Verkaufte Kontrakte
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND) 176.156*

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zinsderivate

Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call)
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 03.09) 430*

* Volumen abzüglich Gebühr

SEB Zinsglobal

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
1,8500 % Bank Nederlandse Gemeenten YN-Medium-Term Notes 2006 (16)	JPY	200.000		0	0	% 95,750	1.417.718,30	1,86
1,4000 % Bayerische Landesbank YN-Medium Term Nts. v. 01 (13)	JPY	700.000		0	0	% 96,295	4.990.257,35	6,56
4,2500 % BRD Anl. v. 2008 (2018)	EUR	1.500		0	0	% 105,963	1.589.445,00	2,09
0,8000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc YN-Medium-Term Notes 2006 (11)	JPY	700.000		0	0	% 97,871	5.071.929,77	6,67
1,0500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc YN-Medium-Term Notes 2007 (10)	JPY	100.000		0	0	% 99,778	738.679,35	0,97
1,6500 % DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004 (16)	JPY	700.000		0	0	% 60,900	3.155.996,39	4,15
3,2500 % Europ. Inv. Bk. DL-Bonds 08 (11)	USD	3.000		0	0	% 103,039	2.184.109,38	2,87
2,1500 % Europ. Inv. Bk. YN-Notes 07 (27)	JPY	450.000		0	50.000	% 95,512	3.181.941,37	4,19
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001 (32)	EUR	5.900		1.500	600	% 116,908	6.897.572,00	9,07
3,8000 % Griechenland EO-Bonds 2008 (11)	EUR	5.000		0	0	% 102,687	5.134.350,00	6,75
4,0000 % Griechenland EO-Bonds 2008 (13)	EUR	2.000		0	3.000	% 100,763	2.015.260,00	2,65
4,6000 % Griechenland EO-Bonds 2008 (18)	EUR	5.000		0	0	% 95,770	4.788.500,00	6,30
8,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 1992 (17)	GBP	1.600		0	0	% 139,060	2.535.566,95	3,34
8,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 1995 (15)	GBP	1.000		0	0	% 131,524	1.498.849,00	1,97
6,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 1998 (28)	GBP	1.300		0	0	% 121,477	1.799.659,26	2,37
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(12)	EUR	3.000		0	0	% 104,822	3.144.660,00	4,14
2,0500 % Kreditanst. f. Wiederaufbau YN-Anl. v. 2006 (2026)	JPY	200.000		0	0	% 94,229	1.395.197,67	1,84
1,3500 % Kreditanst. f. Wiederaufbau YN-Anl. v. 2006 (2014)	JPY	100.000		0	100.000	% 99,870	739.360,45	0,97
1,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank YN-MTN Serie 302 v. 01 (2013)	JPY	700.000		0	0	% 98,850	5.122.664,10	6,74
9,1250 % USA DL-Bonds 1988 (18)	USD	1.500		0	0	% 143,938	1.525.515,79	2,01
5,2500 % USA DL-Bonds 1999 (29)	USD	3.000		0	500	% 112,250	2.379.354,20	3,13
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	61.306.586,33	80,64
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,6250 % Fed. Home Loan Mortgage Corp. DL-Notes 2007 (12)	USD	1.000		0	2.000	% 108,731	768.254,08	1,01
6,0000 % Federal National Mortgage Ass. DL-Notes 2001 (11)	USD	3.300		0	700	% 109,489	2.552.912,46	3,36
4,2500 % USA DL-Notes 2003 (13)	USD	3.300		0	0	% 109,219	2.546.611,14	3,35
4,1250 % USA DL-Notes 2005 (15)	USD	5.600		0	0	% 107,969	4.272.062,46	5,62
4,6250 % USA DL-Notes 2007 (09)	USD	1.000		0	0	% 100,754	711.890,81	0,94
4,6250 % USA DL-Notes 2007 (12)	USD	1.000		0	0	% 109,078	770.706,74	1,01
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	11.622.437,69	15,29
Summe Wertpapiervermögen						EUR	72.929.024,02	95,93

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank		EUR	1.190.939,37				1.190.939,37	1,57
Guthaben/Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen**		GBP	149.314,64				170.159,13	0,22
		PLN	- 32,03				- 7,10	0,00
		SEK	1,46				0,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	45.187.500,00				334.533,40	0,44
		USD	549.963,01				388.584,05	0,51
Summe Bankguthaben		EUR					2.084.208,99	2,74
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		EUR					2.084.208,99	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche							1.034.280,91	1,36
Quellensteuererstattungsansprüche							16.398,33	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR					1.050.679,24	1,38
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							- 3.174,61	0,00
Fondsprüfung							- 5.752,27	- 0,01
Verwaltungsvergütung							- 31.746,08	- 0,04
Summe sonstige Verbindlichkeiten		EUR					- 40.672,96	- 0,05
Fondsvermögen		EUR					76.023.239,29	100,00*
Anteilwert		EUR					24,90	
Umlaufende Anteile		STK					3.052.887	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse für EUR 1,00 (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	1,5093000
Britisches Pfund	(GBP)	0,8775000
Japanischer Yen	(JPY)	135,0762000
Polnische Złoty	(PLN)	4,5097000
Schwedische Krone	(SEK)	10,7267000
US-Dollar	(USD)	1,4153000

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

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

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

** Inklusive der Währungen der EWWU-Teilnehmerstaaten.

SEB GenerationPlus

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Ackermans & van Haaren N.V. Act. Nom. o.N.		STK	5.740	5.740	0	EUR 45,370	260.423,80	1,23
adidas AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.753	0	0	EUR 25,810	71.054,93	0,34
AEGON N.V. Aand. op naam (demat.) EO-,12		STK	16.191	0	0	EUR 4,391	71.094,68	0,34
Akzo Nobel N.V. Aandelen op naam EO 2		STK	17.700	1.000	0	EUR 32,830	581.091,00	2,75
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.		STK	7.169	0	0	EUR 69,400	497.528,60	2,35
ArcelorMittal S.A.								
Actions Nouvelles Nominat. oN		STK	2.000	0	5.367	EUR 23,295	46.590,00	0,22
Assicurazioni Generali S.p.A.								
Azioni nom. EO 1		STK	14.277	549	0	EUR 15,650	223.435,05	1,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	20.917	0	0	EUR 13,110	274.221,87	1,30
Banco Bilbao Vizcaya Argent.								
Acciones Nom. EO 0,49		STK	33.279	670	8.900	EUR 8,580	285.529,53	1,35
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.150	0	0	EUR 29,750	242.462,50	1,15
Bayerische Motoren Werke AG								
Stammaktien EO 1		STK	10.765	0	0	EUR 25,395	273.377,18	1,29
Bijou Brigitte mod. Access. AG								
Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.810	0	0	EUR 91,180	256.215,80	1,21
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		STK	9.955	0	0	EUR 48,750	485.306,25	2,30
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5		STK	12.001	0	1.000	EUR 31,585	379.051,59	1,79
Celesio AG Namens-Aktien o.N.		STK	9.100	0	0	EUR 15,990	145.509,00	0,69
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3		STK	17.130	0	0	EUR 10,330	176.952,90	0,84
CSM N.V. Aandelen aan toonder EO-,25		STK	9.323	9.324	1	EUR 10,290	95.933,67	0,45
Daimler AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.193	0	1.140	EUR 25,850	30.839,05	0,15
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25		STK	2.932	0	0	EUR 35,130	103.001,16	0,49
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		STK	8.406	0	650	EUR 47,300	397.603,80	1,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	30.247	0	0	EUR 9,750	294.908,25	1,40
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		STK	15.162	0	2.700	EUR 8,110	122.963,82	0,58
E.ON AG Namens-Aktien o.N.		STK	21.561	0	0	EUR 24,930	537.515,73	2,54
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	84.635	0	0	EUR 4,180	353.774,30	1,67
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	22.295	0	0	EUR 17,060	380.352,70	1,80
France Télécom Actions Port. EO 4		STK	13.527	0	0	EUR 17,250	233.340,75	1,10
Henkel AG & Co. KGaA								
Inhaber-Vorzugsaktien o. St. o.N		STK	15.953	0	0	EUR 21,750	346.977,75	1,64
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		STK	30.208	0	0	EUR 6,030	182.154,24	0,86
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		STK	104.147	0	0	EUR 2,508	261.148,60	1,24
Kon. Philips Electronics N.V.								
Aandelen aan toonder EO 0,20		STK	30.077	2.200	0	EUR 13,255	398.670,64	1,89
Neopost S.A. Actions Port. EO 1		STK	4.430	0	0	EUR 58,710	260.085,30	1,23
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06		STK	56.128	0	0	EUR 10,860	609.550,08	2,89
Porsche Automobil Holding SE								
Inhaber-Vorzugsaktien o. St. o.N		STK	1.588	0	0	EUR 42,850	68.045,80	0,32
Randstad Holding N.V.								
Aand. op naam EO 0,10		STK	8.000	0	0	EUR 21,695	173.560,00	0,82
Reed Elsevier N.V. Aand. op naam EO -,07		STK	44.140	0	0	EUR 8,507	375.498,98	1,78
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81		STK	7.100	0	0	EUR 27,060	192.126,00	0,91
Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1		STK	17.638	0	0	EUR 15,830	279.209,54	1,32
RWE AG Stammaktien o.N.		STK	7.980	0	0	EUR 58,610	467.707,80	2,21
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.730	1.730	0	EUR 65,930	114.058,90	0,54
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2		STK	9.015	0	0	EUR 44,950	405.224,25	1,92
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	16.022	0	0	EUR 30,350	486.267,70	2,30
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25		STK	8.113	0	0	EUR 41,000	332.633,00	1,57
Software AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.600	0	0	EUR 49,950	329.670,00	1,56

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- ver- mögen
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1		STK	51.051	0	2.300	EUR 15,220	776.996,22	3,68
Titan Cement Co. S.A. Namens-Aktien EO 4,-		STK	33.310	0	0	EUR 20,500	682.855,00	3,23
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50		STK	17.000	0	1.260	EUR 40,750	692.750,00	3,28
UniCredit S.p.A. Azioni nom. EO 0,50		STK	184.202	28.414	0	EUR 1,849	340.589,80	1,61
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO -,16		STK	28.828	0	0	EUR 16,905	487.337,34	2,31
Van de Velde S.A.								
Act. Nom. (nach Aufteil.) oN		STK	2.250	2.250	0	EUR 26,510	59.647,50	0,28
ZUMTOBEL AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.		STK	18.667	0	0	EUR 8,690	162.216,23	0,77
Verzinsliche Wertpapiere								
2,0100 % Anglo Irish Bank Corp. Ltd. EO-FLR MTN 04 (09/14)		EUR	200	0	0	% 50,000	100.000,00	0,47
5,7500 % Bayerische Landesbank Nachr.-Anl.Tier 2 v. 07 (17)		EUR	200	0	0	% 81,332	162.664,00	0,77
4,0000 % BRD Anl. v. 2005 (2037)		EUR	850	0	250	% 93,471	794.503,50	3,76
4,7500 % Danske Bank AS EO-MTN 07 (12)		EUR	350	0	0	% 103,430	362.005,00	1,71
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr. Pref. Sec. 07 (17/Und.)		EUR	200	0	0	% 48,000	96.000,00	0,45
1,4700 % DnB NOR Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2006 (12/17)		EUR	200	0	0	% 79,981	159.962,00	0,76
5,2940 % Erste Cap. Fin. (JE) Tier 1 PC EO-FLR Med.-T. Nts 06 (16/Und.)		EUR	200	0	0	% 36,500	73.000,00	0,35
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2005 (15)		EUR	250	250	0	% 98,580	246.450,00	1,17
3,7500 % Frankreich EO-OAT 2005 (21)		EUR	380	0	0	% 95,957	364.636,60	1,73
4,3750 % HSH Nordbank AG NACHR. FLR-IHS. 07 (12/17) DIP 238		EUR	200	0	0	% 43,650	87.300,00	0,41
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 03 (19)		EUR	200	200	0	% 99,050	198.100,00	0,94
4,6250 % JPMorgan Chase & Co. EO-MTN 2008 (11)		EUR	300	0	0	% 101,720	305.160,00	1,44
4,1250 % Lb. Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN Nach. IHS S. H192 v. 06 (16)		EUR	200	0	0	% 90,638	181.276,00	0,86
1,9570 % Nordea Bank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2006 (11/16)		EUR	200	0	0	% 84,040	168.080,00	0,80
5,7500 % SNS bank N.V. EO-FLR MTN 2003 (13/Und.)		EUR	200	0	0	% 41,000	82.000,00	0,39
5,7500 % UniCredit S.p.A. EO-MTN 07 (17)		EUR	250	0	0	% 95,237	238.092,50	1,13
Andere Wertpapiere								
Landesbank Baden-Württemberg Genußscheine 94/31.12.2008		DEM	600	0	0	% 108,900	334.078,12	1,58
Fortis SA/NV Namens-STRIP WPR		STK	4.000	0	0	EUR 0,001	4,00	0,00
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	19.258.370,30	91,15
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,0000 % AYT Cédulas Ca.GI.-FTA-S.XII EO-Asset Backed Nts 2007(17)		EUR	300	0	0	% 89,840	269.520,00	1,28
5,0000 % Caixa d'Estalvis de Catalunya EO-Cédulas Hipotec. 2008(10)		EUR	200	0	0	% 101,276	202.552,00	0,96
5,7700 % Raiffeisen Zentralbk Öst. AG EO-FLR MTN 2007 (12/15)		EUR	200	0	0	% 71,454	142.908,00	0,68
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	614.980,00	2,91

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2009	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- ver- mögen
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
Grundstücks-Sondervermögen								
SEB ImmoInvest		ANT	14.200	0	0	EUR 57,410	815.222,00	3,86
Summe Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	815.222,00	3,86
Summe Wertpapiervermögen						EUR	20.688.572,30	97,92
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank		EUR	316.076,88				316.076,88	1,50
Summe Bankguthaben						EUR	316.076,88	1,50
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	316.076,88	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteuererstattungsansprüche							2.104,55	0,01
Zinsansprüche							106.079,02	0,50
Dividendenansprüche							39.255,43	0,19
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	147.439,00	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							- 868,00	0,00
Prüfungskosten							- 5.414,56	- 0,03
Verwaltungsvergütung							- 18.647,71	- 0,09
Summe sonstige Verbindlichkeiten						EUR	- 24.930,27	- 0,12
Fondsvermögen						EUR	21.127.157,91	100,00*
Anteilwert						EUR	32,51	
Umlaufende Anteile						STK	649.830	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.

STK 0 2.389

Verzinsliche Wertpapiere

4,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Medium-Term Nts 2004 (19)

EUR 0 300

Andere Wertpapiere

UniCredit S.p.A. Anrechte

STK 155.788 155.788

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 31.05.2009	EUR	641,9	93,8	191,7
Anteilumlauf in Stück am 31.05.2009		13.745.276	2.612.292	5.917.420
Ausgabepreis je Anteil am 31.05.2009	EUR	48,57	37,72	33,69
Rücknahmepreis je Anteil am 31.05.2009	EUR	46,70	35,92	32,39
Ausschüttung je Anteil am 23.01.2009	EUR	1,80	1,40	1,25
Wertentwicklung* in % 1.12.2008–31.05.2009		17,23	14,70	10,77

		SEB Total Return Bond Fund	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 31.05.2009	EUR	162,7	76,0	21,1
Anteilumlauf in Stück am 31.05.2009		5.963.982	3.052.887	649.830
Ausgabepreis je Anteil am 31.05.2009	EUR	28,37	25,90	33,49
Rücknahmepreis je Anteil am 31.05.2009	EUR	27,28	24,90	32,51
Ausschüttung je Anteil am 23.01.2009	EUR	0,95	0,70	thesauriert
Wertentwicklung* in % 1.12.2008–31.05.2009		3,76	- 8,28	8,80

* 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	Fondsvermögen in Mio.	Ausgabepreis je Anteil	Rücknahmepreis je Anteil	Index der Anteilwerte ¹⁾	Ertragsausschuttung je Anteil ²⁾
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
30.11.07	EUR	1.118,6	88,21	84,82	437,9	3,00
30.11.08	EUR	591,5	45,94	44,17	237,1	1,80
31.05.09	EUR	641,9	48,57	46,70	262,8	
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
30.11.07	EUR	193,7	69,74	66,42	150,2	2,20
30.11.08	EUR	95,7	36,31	34,58	81,1	1,40
31.05.09	EUR	93,8	37,72	35,92	88,2	
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
30.11.07	EUR	395,0	72,38	69,60	325,1	4,00
30.11.08	EUR	177,9	33,63	32,34	161,3	1,25
31.05.09	EUR	191,7	33,69	32,39	168,8	

Datum	Währung	Fondsvermögen in Mio.	Ausgabepreis je Anteil	Rücknahmepreis je Anteil	Index der Anteilwerte ¹⁾	Ertragsausschuttung je Anteil ²⁾
SEB Total Return Bond Fund (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
30.11.07	EUR	201,8	28,77	27,66	269,8	1,00
30.11.08	EUR	173,0	28,35	27,26	275,8	0,95
31.05.09	EUR	162,7	28,37	27,28	285,8	
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
30.11.07	EUR	101,0	27,45	26,39	223,7	1,40
30.11.08	EUR	89,7	28,70	27,60	246,8	0,70
31.05.09	EUR	76,0	25,90	24,90	228,4	
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
30.11.07	EUR	36,1	50,74	49,26	152,2	thesaurierend
30.11.08	EUR	20,7	32,25	31,31	97,1	thesaurierend
31.05.09	EUR	21,1	33,49	32,51	101,6	

1) 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.

2) ggf. zzgl. anrechenbare ausländische Quellensteuer

Die Fonds der SEB Investment GmbH

SEB Investment GmbH verwaltet und vertreibt außer den vorseitig aufgeführten Fonds folgende Publikums-sondervermögen:

a) *Richtlinienkonforme Sondervermögen*

SEB Total Return Quant Fund
SEB Geldmarkt Euro
SEB MoneyMarket
SEB Unilever-Mitarbeiter-Fonds
BfS EuroRenten d-54 SEB Invest
BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag – SEB Invest
und die Umbrella-Konstruktion SEB Real Estate Equity mit den Teilfonds SEB Real Estate Equity Global, SEB Real Estate Equity Europe, SEB Real Estate Equity North America und SEB Real Estate Equity Asia-Pacific

b) *Immobiliensondervermögen*

SEB ImmoInvest
SEB ImmoPortfolio Target Return Fund
SEB Global Property Fund

c) *Gemischte Sondervermögen*

SEB Vermögensverwaltungsfonds Kapitalprotekt Substanz und die Umbrella-Konstruktion SEB Vermögensverwaltungsfonds mit den Teilfonds SEB Vermögensverwaltungsfonds Kapitalprotekt, SEB Vermögensverwaltungsfonds Total Return und SEB Vermögensverwaltungsfonds Total Return Chance

Hinzu kommen 2 weitere Sondervermögen mit begrenztem Anlegerkreis und 39 Spezialsondervermögen für institutionelle Großanleger

(Stand: 31. Mai 2009)

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 Investment GmbH

Rotfeder-Ring 7
60327 Frankfurt am Main
Telefon (0 69) 2 72 99-10 00
Telefax (0 69) 2 72 99-0 90

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital EUR 5,1 Mio.
Haftendes Eigenkapital EUR 11,0 Mio.
(Stand: 31. Mai 2009)

Registergericht
Frankfurt HRB 29859
(Gründung: 30. September 1988)

Geschäftsführung

Barbara Knoflach ¹⁾
Matthias Bart ²⁾
Choy-Soon Chua
Siegfried A. Cofalka ²⁾
Thomas Körfgan
Axel Kraus

Gesellschafter

SEB AG, Frankfurt am Main (6 %)
SEB Asset Management AG, Frankfurt am Main (94 %)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Fredrik Boheman
Head of SEB Wealth Management,
Stockholm (Schweden)

Stellvertretender Vorsitzender
Jan Sinclair (seit 01. April 2009)
Vorstandsvorsitzender der SEB AG,
Frankfurt am Main (Deutschland)

Peter Buschbeck (ausgeschieden zum 30. März 2009)

Peter Kobiela
Frankfurt am Main (Deutschland)

Die SEB Invest GmbH wurde am 23. Juni 2008 auf die SEB Immobilien-Investment GmbH verschmolzen. Gleichzeitig wurde die Gesellschaft umbenannt und firmiert nun als SEB Investment GmbH.

¹⁾ weitere Funktion: CEO der SEB Asset Management AG, Frankfurt

²⁾ weitere Funktion: Mitglied des Vorstandes der SEB Asset Management AG, Frankfurt

