

Halbjahresbericht

SEB Fund 1

Stand: 30. Juni 2009

Dieser Halbjahresbericht wurde erstellt von:

SEB Asset Management S.A.

6a, circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxemburg

Postanschrift: Postfach 20 53, L-1020 Luxemburg

Telefon +352 - 26682-1; Fax +352 - 26682-555

www.SEB.se

Hinweis

Die einzige rechtlich bindende Grundlage für den Kauf von Anteilen des in diesem Bericht beschriebenen Fonds ist der letzte gültige Verkaufsprospekt mit seinen Vertragsbedingungen.

Bei diesem vorliegenden Halbjahresbericht handelt es sich um eine Übersetzung ins Deutsche. Falls Unterschiede zwischen der deutschen und englischen Version bestehen, so ist die englische Version als maßgebend anzusehen.

Inhalt

	Seite
Organisation	2
Allgemeine Informationen	5
Bericht der Verwaltung	8
Vermögensaufstellungen:	
SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	11
SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund	14
SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund	19
SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund	24
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund	33
SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund	38
SEB Fund 1 - SEB Europe Fund	43
SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund	48
SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund	60
SEB Fund 1 - SEB Global Fund	67
SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund	81
Zusammensetzung der Fondsvermögen	84
Statistische Informationen	88
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	93
Informationen zur „EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie“	100

Organisation

Promoter:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 S-106 40 Stockholm
Verwaltungsgesellschaft:	SEB Asset Management S.A. 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxemburg
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:	Vorsitzender/Vorsitzende Kjell Norling Global Head of International Sales der SEB Wealth Management Stockholm Mitglieder Rudolf Kömen Head of SEB Asset Management S.A. Luxemburg Barbro Lilieholm Global Head of Legal Affairs des SEB Wealth Management Stockholm Gunilla Carlsson Global Head of Operations des SEB Wealth Management Stockholm (bis zum 31. August 2008) Head of Operations Kopenhagen (seit 1. September 2008) (bis 16. März 2009) Marie Winberg Global Head of Product Management des SEB Wealth Management Stockholm (seit 16. März 2009)
Geschäftsführung:	Rudolf Kömen, Luxemburg Matthias Müller, Luxemburg

Investmentmanager:

für SEB Asset Selection Fund
für SEB Ethical Europe Fund
für SEB Europe Fund
für SEB Europe Index Fund
für SEB Global Chance / Risk Fund
für SEB Global Fund
für SEB Nordic Fund

SEB Investment Management AB
Sveavägen 8
S-106 40 Stockholm

für SEB Choice Global Value Fund

AllianceBernstein L.P.
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105

für SEB Choice Japan Fund

Goldman Sachs Asset Management International
Peterborough Court
133 Fleet Street
London EC4A 2BB

für SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

DIAM International Ltd.
Bracken House
One Friday Street
London EC4M 9JA

für SEB Choice North America Chance / Risk Fund

TCW Investment Management Company
865 South Figueroa Street
Los Angeles, California 90017

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

**Zentralverwaltung
(einschl. Verwaltung,
Register- und Transferstelle):** Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luxemburg

**Unabhängiger Wirtschaftsprüfer
des Fonds und der Verwaltungs-
gesellschaft:** PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
400, route d'Esch
L-1471 Luxemburg

**Vertriebs- und
Hauptzahlstellen:** **In Luxemburg**
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luxemburg

In Schweden
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
S-106 40 Stockholm

Vertriebsstelle in Deutschland
SEB Investment GmbH
Rotfeder Ring 7
D-60327 Frankfurt am Main
(zuvor SEB Invest GmbH/
Namensänderung am 23. Juni 2008)

Hauptzahlstelle in Deutschland
SEB AG
Ulmenstraße 30
D-60325 Frankfurt am Main

sowie alle Zweigstellen, Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen
als Vertriebsstellen für die Anteile des Fonds handeln.

Steuerlicher Vertreter in Österreich für SEB Asset Selection Fund

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A-1010 Wien
(seit 11. März 2008)

Allgemeine Informationen

SEB Fund 1 (nachstehend der „Fonds“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“), der als Investmentfonds aufgelegt wurde („Fonds Commun de Placement“) und Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz“) vom 20. Dezember 2002 unterliegt. Der am 2. Dezember 1987 für unbestimmte Zeit aufgelegte Fonds wird von der SEB Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, die auch als Zentralverwaltung fungiert. Das derzeit gültige Verwaltungsreglement wurde beim Handelsregister des Bezirksgerichtes in Luxemburg hinterlegt. Die entsprechenden Hinterlegungsvermerke wurden im Mémorial C, „Recueil des Sociétés et Associations“ für das Verwaltungsreglement (Allgemeiner Teil) am 28. August 2006 und für das Verwaltungsreglement (Besonderer Teil) am 31. Oktober 2008 veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt Kapitel 13 des Gesetzes und wurde am 15. Juli 1988 gegründet; die anschließende Veröffentlichung erfolgte am 16. August 1988 im Mémorial C.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Skandinaviska Enskilda Banken S.A., eine in der Rechtsform einer Société Anonyme am 30. März 1973 nach luxemburgischem Recht auf unbegrenzte Zeit gegründeten Bank mit Sitz in 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxemburg, auf eigene Kosten mit den Aufgaben der Verwaltung und der Register- und Transferstelle betraut (der „Administrator“ bzw. die „Register- und Transferstelle“). Dabei verbleiben Verantwortung und Kontrolle bei der Verwaltungsgesellschaft.

In ihrer Eigenschaft als Verwaltung führt sie bestimmte administrative Aufgaben, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil und der Bereitstellung von Abrechnungsdiensten in Verbindung mit der Fondsverwaltung aus.

In ihrer Eigenschaft als Register- und Transferstelle führt sie alle Zeichnungen, Rücknahmen und Umbuchungen der Anteile durch und trägt diese Transaktionen im Fondsregister des Anteilinhabers ein.

Das Hauptziel des Fonds besteht darin, unter Wahrung eines wohl ausgewogenen Risikogrades den größtmöglichen Ertrag zu erzielen. Der Fonds hat langfristige Anlageziele. Zu diesem Zweck konzentriert sich das Portfolio des Fonds in erster Linie darauf, einen Ertrag aus Aktien zu erzielen.

Derzeit stehen den Anteilinhabern elf Teilfonds zur Verfügung:

- SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund
- SEB Fund 1 - SEB Europe Fund
- SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund
- SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Global Fund
- SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Ausgabe mehrerer Anteilklassen beschließen:

- („C“-Anteile) Thesaurierende Anteile
- („D“-Anteile) Ausschüttende Anteile
- („IC“-Anteile) Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger
- („ID“-Anteile) Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger

Auf die „D“- und „ID“-Anteile wird ggf. eine Dividende ausgeschüttet. Die „C“- und „IC“-Anteile kapitalisieren die Erträge mit der Folge, dass ihr Wert sich proportional um die auf „D“- und „ID“-Anteile gezahlten Dividenden gegenüber den „D“- und „ID“-Anteilen erhöht.

Folgende Anteilklassen werden derzeit für die verschiedenen Teilfonds ausgegeben:

- SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund (Erläuterung 9)
 - in EUR notierte thesaurierende Anteile („C (EUR)“-Anteile)
 - in SEK notierte thesaurierende Anteile („C (H-SEK)“-Anteile)
 - in NOK notierte thesaurierende Anteile („C (H-NOK)“-Anteile) (eingeführt am 15. Oktober 2008)
 - in SEK notierte ausschüttende Anteile („D (H-SEK)“-Anteile) (eingeführt am 15. Oktober 2008)
 - in USD notierte thesaurierende Anteile („C(H-USD)“-Anteile) (eingeführt am 14. Januar 2009)
 - in GBP notierte thesaurierende Anteile („C(H-GBP)“-Anteile) (eingeführt am 14. Januar 2009)
 - in CHF notierte thesaurierende Anteile („C(H-CHF)“-Anteile) (eingeführt am 3. März 2009)
 - in JPY notierte thesaurierende Anteile („C(H-JPY)“-Anteile) (eingeführt am 3. März 2009)
- SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund
 - in SEK notierte thesaurierende Anteile („C (SEK)“-Anteile)
 - in EUR notierte ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger („ID (EUR)“-Anteile)
 - in SEK notierte ausschüttende Anteile („D (SEK)“-Anteile)
- SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund (Erläuterung 9)
 - Thesaurierende Anteile („C“-Anteile)
 - Thesaurierende Anteile („IC“-Anteile) für institutionelle Anleger (geschlossen am 29. September 2008)
 - Ausschüttende Anteile („D“-Anteile)
- SEB Fund 1 - SEB Global Fund (Erläuterung 9)
 - Thesaurierende Anteile („C“-Anteile)
 - Ausschüttende Anteile („D“-Anteile)
- SEB Fund 1 - SEB Europe Fund (Erläuterung 9)
 - Thesaurierende Anteile („C“-Anteile)
 - Ausschüttende Anteile („D“-Anteile) (eingeführt am 15. Juni 2009)
- Für alle anderen Teilfonds
 - derzeit werden nur „C“-Anteile angeboten.

Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Emissions- und Rücknahmepreise, die an jedem Tag berechnet werden, der sowohl in Luxemburg als auch in Schweden ein Bankgeschäftstag ist, können jederzeit an den eingetragenen Sitzen der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Zahlstellen angefordert werden.

Außerdem werden der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Emissions- und Rücknahmepreise täglich im Wall Street Journal Europe veröffentlicht.

Die Finanzberichte des Fonds erscheinen als Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Berichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und alle anderen Informationen bezüglich des Fonds stehen den Anteilhabern bei allen eingetragenen Sitzen der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle zur Verfügung.

Bericht der Verwaltung

Sehr geehrte Anteilhaber,

mit diesem Bericht möchten wir Ihnen einen Überblick über das gesamtwirtschaftliche Umfeld, die Entwicklung der wichtigsten Kapitalmärkte, unsere Anlagepolitik und die Entwicklung unseres Investmentfonds SEB Fund 1 mit seinen Teilfonds geben:

- SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund
- SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund
- SEB Fund 1 - SEB Europe Fund
- SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund
- SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund
- SEB Fund 1 - SEB Global Fund
- SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Dieser Halbjahresbericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2009 bis 30. Juni 2009.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und werden alles in unserer Macht Stehende tun, damit Sie mit Ihrer Investitionsentscheidung für unseren Fonds zufrieden sind.

Globale Finanzkrise

Mitten in den bisher noch nie dagewesenen Rettungsmaßnahmen und Garantiezusagen der Regierung wurde im Herbst 2008 vor einem Zusammenbruch des internationalen Finanzsystems gewarnt. Dennoch konnte die Weltwirtschaft nicht vor dem Abrutschen in die Rezession bewahrt werden. Der Prozess des Schuldenabbaus hat signifikante Auswirkungen auf Wirtschaft und Finanzmärkte und wird vermutlich längere Zeit anhalten.

Weltwirtschaft in der Rezession

Die bereits in einer zyklischen Abwärtsbewegung befindliche Weltwirtschaft wurde im Herbst 2008 zusätzlich von der Finanzkrise getroffen, was zur schwersten Rezession seit den 1930er Jahren führte. Über die Handels- und Finanzströme wurden neben den Industrieländern auch die Entwicklungs- und Schwellenländer getroffen. Lediglich China und Indien verzeichneten weiterhin ein Wachstum, wenngleich es auch deutlich schwächer ausfiel. Die starke Wiederbelebung, auf die seit dem Frühjahr einige Konjunkturumfragen hindeuten, ließen die Hoffnung aufkeimen, dass der wirtschaftliche Zusammenbruch bald beendet sein könnte.

Von der Befürchtung inflationärer Tendenzen zur Angst vor einer Deflation

Die Preisentwicklungen werden stark von den Rohstoffen beeinflusst. Der Fall der Rohölpreise, der über den Jahresbeginn von 2009 hinaus anhielt, führte auch zu einem drastischen Rückgang der Inflationsraten. Das Abrutschen in die „rote Zone“ zum Jahresbeginn und die erwartete hohe Nichtauslastung der Kapazitäten führten dazu, dass sich zeitweilig deflationäre Befürchtungen breit machten. Allerdings entwickelten diese u.a. mit der Hoffnung zurück, die wirtschaftliche Talsohle sei erreicht und die Rohstoffpreise zögen wieder an.

Finanzkrise bestimmt die Geldpolitik

Die Zentralbanken hatten in Bezug auf ihre Geldpolitik ab Spätsommer 2008 bereits eine abwartende Haltung angenommen. Als die Krise eskalierte, nahmen sie von Herbst an in gegenseitiger Abstimmung drastische Einschnitte bei ihren Leitzinssätzen vor und bewegten sich in Richtung „Nullzinspolitik“. Da der Handlungsspielraum für Zinssenkungen in vielen Fällen ausgeschöpft war, griffen einige Zentralbanken zu unkonventionellen Maßnahmen, beispielsweise versorgten sie die Wirtschaft mit Liquidität und Krediten, indem sie Direktkäufe von Wertpapieren auf den Kapitalmärkten tätigten.

Finanzmärkte fest im Griff der Finanzkrise

Seit Beginn der Finanzkrise ist eine erhöhte Risikoaversion auf den Finanzmärkten spürbar. Geld wurde aus Risikoanlageformen abgezogen und in angeblich „sichere Häfen“ transferiert. Dieser Trend kehrte sich teilweise mit dem rückläufigen Pessimismus um und führte zu einer entsprechenden Gegenreaktion auf den Finanzmärkten.

Auf den Anleihemärkten ging der seit Sommer 2008 anhaltende Abwärtstrend bei Kapitalmarktzinsen zu Ende. Kurzfristige Kapitalmarktzinsen folgten aufgrund der „Nullzinspolitik“ der Zentralbanken anfänglich einer Seitwärtsbewegung; die Diskussion über eine möglicherweise frühere Beendigung der expansiven Geldpolitik führte zu einem Einbruch der Zinssätze im Juni. Nachdem sich die Angst vor einer Depression als unbegründet erwiesen hatte, sind die langfristigen Renditen allgemein wieder gestiegen. Anleiheanleger differenzierten grundsätzlich stärker nach der Qualität der Emittenten. Dies betraf staatliche Emittenten ebenso wie Unternehmen.

Aufgrund der sich ausweitenden Finanzkrise blieben die Aktienmärkte zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck, und erlebten im Frühjahr zeitweilig ein Tief. Allerdings erholte sich der Markt gegen Ende des Berichtszeitraums dank der positiveren Ankündigungen des Bankensektors und der verbesserten Ergebnissen in den Konjunkturumfragen. Per Saldo verzeichneten die meisten Aktienmärkte Gewinne, wobei die Emerging Markets sich besonders hervortaten.

Die Finanzkrise hatte zudem starke Fluktuationen auf den Devisenmärkten zur Folge. Der Euro zeigte Aufwertungstrends gegenüber den Hauptwährungen.

Konjunktur und Inflationsaussichten

Die derzeitigen Indikatoren lassen darauf schließen, dass die Abwärtsbewegung an Schärfe verliert und die Wirtschaft die Talsohle durchschritten haben könnte. Die extrem expansive Fiskalpolitik hat einen Stützungseffekt, wobei der fiskalische Stimulus ca. 3,5 % des Bruttoinlandsprodukts (BIP) weltweit über die kommenden zwei Jahre beträgt. Die Kehrseite der expansiven Fiskalpolitik sind explodierende Staatsdefizite, die in einigen Ländern zweistellige Zahlen erreichen werden. Aufgrund negativer Rückkopplungseffekte zwischen den Finanzsystemen und der Realwirtschaft wird nur ein schleppender Aufschwung erwartet. Die Ökonomen der SEB erwarten derzeit einen Rückgang des weltweiten Bruttoinlandsprodukts von 2,2 % für 2009, dem ein historisch bescheidenes Wachstum von 1,1 % im Jahr 2010 folgen wird. Dennoch konnte die Weltwirtschaft nicht vor dem Abrutschen in die Rezession bewahrt werden.

In einem Umfeld massiver Nichtauslastung der Produktionskapazitäten und steigender Arbeitslosigkeit sind Inflationsrisiken mittelfristig nur schwer zu erkennen. Der erwartete leichte Anstieg der Inflationsraten lässt sich größtenteils auf den jüngsten Anstieg der Energiepreise zurückführen. Längerfristig erwachsen Inflationsrisiken aus dem immensen Anstieg der Geldmenge und der Staatsverschuldung, ob es aber tatsächlich dazu kommt, ist an bestimmte Bedingungen gebunden. Das Bankensystem muss wieder funktionsfähig sein und es muss eine hohe Kapazitätsauslastung bestehen. Politikfehler seitens der Zentralbanken bei der Eindämmung der Inflationsrisiken zählen ebenfalls hinzu.

Finanzmarktausblick

Vor dem Hintergrund der Finanzkrise und der schweren Rezession erwarten wir, dass die Zentralbanken an ihrer 'Nullzinspolitik' bis nächstes Jahr festhalten. Eine Ausweitung der unkonventionellen Maßnahmen wird für den Herbst erwartet, falls das Banksystem nicht ausreichend an Schwung gewinnt.

Auf den Anleihemärkten antizipieren wir wechselhafte Tendenzen bei den Kapitalmarktzinsen. Die Schwäche der Wirtschaft, die Nullzinspolitiken und andauernde Probleme des Bankensektors lassen niedrige Zinssätze erwarten. Die hohe staatliche Nachfrage nach Krediten zur Finanzierung der wachsenden Haushaltsdefizite und das erneute Aufflackern von Inflationsängsten haben belastende Auswirkungen. Dennoch wird der Aufwärtsdruck auf die Zinssätze wahrscheinlich nur dann an Kraft gewinnen, wenn die Situation im Bankensektor und in der Wirtschaft sich stabilisiert.

Die Aktienmärkte haben die positiven Entwicklungen bereits deutlich in ihren Preisen vorweggenommen. Analog zu den Anleihemärkten könnte sich die Ungewissheit und Volatilität anfangs fortsetzen. Sollte die Wirtschaft tatsächlich um den Jahreswechsel 2009/2010 herum die Talsohle erreicht haben, werden positive Aspekte wie die Fundamentalebewertung, bei der sowohl historische Daten als auch alternative Anlagen verglichen werden, wieder stärker im Vordergrund stehen. Insofern gehen wir davon aus, dass der zyklische Tiefpunkt für Aktien nun hinter uns liegt.

Luxemburg, Juli 2009

SEB Asset Management S.A.



R. Kömen



M. Müller

Hinweis: In diesem Bericht erwähnte Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs* Preis/ Rendite	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Rentenwerte angegeben in 1.000 Währungseinheiten							
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Rentenwerte							
Belgien							
0,00 % Belgien	19/09/09	25.000	25.000	-	EUR 99,860	24.964.225,00	1,69
0,00 % Belgien	17/12/09	50.000	-	-	EUR 99,640	49.818.200,00	3,38
Summe Belgien						74.782.425,00	5,07
Frankreich							
0,00 % Frankreich	05/11/09	35.000	35.000	-	EUR 99,750	34.912.500,00	2,37
0,00 % Frankreich	16/07/09	20.000	20.000	-	EUR 99,960	19.992.000,00	1,36
0,00 % Frankreich	30/07/09	25.000	25.000	-	EUR 99,940	24.985.000,00	1,70
0,00 % Frankreich	13/08/09	45.000	45.000	-	EUR 99,920	44.964.000,00	3,05
0,00 % Frankreich	03/09/09	20.000	20.000	-	EUR 99,880	19.976.000,00	1,36
0,00 % Frankreich	24/09/09	41.000	20.000	-	EUR 99,850	40.938.500,00	2,78
0,00 % Frankreich	22/10/09	60.000	60.000	-	EUR 99,790	59.874.000,00	4,06
0,00 % Frankreich	19/11/09	20.000	20.000	-	EUR 99,720	19.944.000,00	1,35
0,00 % Frankreich	03/12/09	40.000	40.000	-	EUR 99,690	39.876.000,00	2,71
0,00 % Frankreich	11/02/10	20.000	20.000	-	EUR 99,500	19.900.000,00	1,35
0,00 % Frankreich	06/05/10	20.000	20.000	-	EUR 99,270	19.854.000,00	1,35
0,00 % Frankreich	03/06/10	40.000	40.000	-	EUR 99,180	39.672.000,00	2,69
Summe Frankreich						384.888.000,00	26,13
Niederlande							
0,00 % Niederlande	31/08/09	45.000	45.000	-	EUR 99,920	44.964.000,00	3,05
0,00 % Niederlande	30/09/09	20.000	20.000	-	EUR 99,870	19.974.000,00	1,36
0,00 % Niederlande	31/03/10	45.000	45.000	-	EUR 99,420	44.739.000,00	3,04
Summe Niederlande						109.677.000,00	7,45
Schweden							
0,00 % Schweden	15/07/09	970.000	1.320.000	350.000	SEK 0,440	89.542.477,67	6,08
0,00 % Schweden	19/08/09	799.000	799.000	-	SEK 0,400	73.729.551,08	5,00
0,00 % Schweden	16/09/09	2.600.000	2.600.000	-	SEK 0,350	239.871.661,46	16,26
0,00 % Schweden	16/12/09	750.000	750.000	-	SEK 0,400	69.116.625,27	4,69
4,00 % Schweden 1048	01/12/09	3.190.000	3.090.000	-	SEK 0,360	298.906.960,65	20,28
Summe Schweden						771.167.276,13	52,31
Summe Anleihen					EUR	1.340.514.701,13	90,96
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere					EUR	1.340.514.701,13	90,96
Summe Wertpapiervermögen					EUR	1.340.514.701,13	90,96

SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs* Preis/ Rendite	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Devisentermingeschäfte auf Futures							
gekaufte Devisentermingeschäfte				Verpflichtung in EUR			
AUD/USD	14/09/09	903		51.741.150,64		198.856,30	0,01
CAD/USD	15/09/09	82		5.035.805,69		-2.912,55	0,00
CHF/USD	14/09/09	881		72.238.032,04		-148.637,86	-0,01
EUR/USD	14/09/09	699		87.362.631,41		-37.241,60	0,00
GBP/USD	14/09/09	1.063		78.019.384,94		-193.502,71	-0,01
JPY/USD	14/09/09	1.194		110.105.992,28		-515.731,41	-0,03
MXN/USD	14/09/09	1.966		525.821,83		122.202,89	0,01
Summe Devisentermingeschäfte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						-576.966,94	-0,03
Finanzterminkontrakte							
gekaufte Finanzterminkontrakte				Verpflichtung in EUR			
CAC	17/07/09	585		18.603.000,00		-43.875,00	0,00
DAX	18/09/09	40		4.889.000,00		4.500,00	0,00
DJ EURO STOXX 50	18/09/09	666		16.203.780,00		6.660,00	0,00
Euro Bobl Eurex 5 Year	08/09/09	1.084		12.506.108.000,00		-119.240,00	-0,01
Euro Bund Eurex 10 Year	08/09/09	632		7.637.088.000,00		-195.920,00	-0,01
Euro Schatz Eurex 2 Year	08/09/09	8.518		91.887.925.000,00		-170.360,00	-0,01
FTSE 100	18/09/09	302		15.096.605,88		-7.095,93	0,00
Goldman Sachs Commodity Index	16/07/09	468		383.240,24		8.311,43	0,00
Hang Seng Bank	30/07/09	157		13.254.628,60		-117.342,28	-0,01
IBEX	17/07/09	83		8.100.800,00		9.960,00	0,00
Japan Bond 10 Year	10/09/09	483		49.186.276.020,00		788.028,38	0,05
Korea Stock Price 200 Index Future	10/09/09	116		5.811.286,80		-21.300,17	0,00
MSCI Singapore	30/07/09	409		112.018,20		28.409,25	0,00
NASDAQ 100 E-mini	18/09/09	430		90.966,87		45.819,42	0,00
Russell Mini	18/09/09	455		165.489,89		129.288,92	0,01
S&P 500 E-Mini	18/09/09	153		50.254,61		19.292,10	0,00
S&P MIDCAP 400 MINI	18/09/09	258		10.644.773,58		38.488,31	0,00
S&P TSE 60	17/09/09	131		101.967,30		-20.921,31	0,00
SMI	18/09/09	88		31.401,00		2.309,74	0,00
SPI 200	17/09/09	253		142.043,61		170.936,02	0,01
TOPIX	10/09/09	175		119.302,10		79.754,13	0,01
UK Long Gilt Liffe 10 Year	28/09/09	158		2.186.629.421,76		-176.341,11	-0,01
verkaufte Finanzterminkontrakte							
US 5 Year Treasury Notes	31/08/09	-1.620		-131.750.225,00		449.530,76	0,03
US 10 Year Treasury Notes	31/08/09	-962		-79.165.854,52		416.437,31	0,03
US 20 Year Treasury Bond	31/08/09	-873		-72.927.041,95		600.780,58	0,04
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						1.926.110,55	0,13
Devisentermingeschäfte auf Futures							
gekaufte Devisentermingeschäfte							
EUR	14/08/09	870.921.114				807.243.299,00	54,77
SEK	14/08/09	12.943.747.649				1.194.122.686,34	81,02
NOK	14/08/09	20.182.997				2.227.683,18	0,15
JPY	14/08/09	37.372.303				275.574,06	0,02

SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs* Preis/ Rendite	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
GBP	14/08/09	3.930.453				4.614.675,38	0,31
CHF	14/08/09	494.695				324.584,50	0,02
USD	14/08/09	7.545.046				5.356.533,86	0,36
verkaufte Devisentermingeschäfte							
CHF	14/08/09	-2.711.005				-1.778.772,72	-0,12
GBP	14/08/09	-841.572				-988.075,32	-0,07
JPY	14/08/09	-315.237.736				-2.324.484,60	-0,16
NOK	14/08/09	-11.334.407				-1.251.026,65	-0,08
SEK	14/08/09	-8.583.156.373				-791.837.265,66	-53,72
USD	14/08/09	-25.068.663				-17.797.259,64	-1,21
EUR	14/08/09	-1.179.253.762				-1.178.264.413,00	-79,94
EUR	14/08/09	-2.312.844				-2.310.903,00	-0,16
EUR	14/08/09	-291.700				-291.455,00	-0,02
EUR	14/08/09	-4.390.241				-4.386.558,00	-0,30
EUR	14/08/09	-327.988				-327.712,00	-0,02
EUR	14/08/09	-5.740.479				-5.735.664,00	-0,39
Summe Devisentermingeschäfte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						6.871.446,73	0,46
Bankguthaben							
Bankguthaben						84.261.758,81	5,72
Summe Bankguthaben						84.261.758,81	5,72
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Wertpapieren						6.839.444,55	0,46
Zinsansprüche aus Bankguthaben						39.780,42	0,00
Forderungen aus Zeichnungen						1.389.948,87	0,09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen						35.000.000,00	2,37
Forderungen aus Devisen						147.488,00	0,01
Other receivables						0,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						43.416.661,84	2,93
Sonstige Verbindlichkeiten							
Bank overdraft						0,00	0,00
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-1.606.207,80	-0,11
Performance fee						0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen						-655.615,90	-0,04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen						-78.717,07	-0,01
Verbindlichkeiten aus Devisen						-147.730,17	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.305,83	0,00
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-2.489.576,77	-0,17
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009					EUR	1.473.924.135,35	100,00

*Kursangaben bei Rentenwerten ausgedrückt in Prozent.

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Australien						
Australian and New Zealand Banking Group	156.800	148.700	-	AUD 16,490	2.095.913,55	2,14
Summe Australien					2.095.913,55	2,14
Brasilien						
Banco Do Brasil	74.800	74.800	-	BRL 21,500	827.008,16	0,84
Summe Brasilien					827.008,16	0,84
Kanada						
BCE	11.900	52.300	40.400	CAD 24,090	247.878,07	0,25
Nexen	51.900	51.900	-	CAD 25,290	1.134.933,84	1,16
Petro Canada	40.700	-	26.900	CAD 45,390	1.597.382,60	1,63
Summe Kanada					2.980.194,51	3,04
Tschechische Republik						
Ceske Energeticke Zavody	21.500	21.500	-	CZK 835,000	975.467,04	0,99
Summe Tschechische Republik					975.467,04	0,99
Finnland						
Nokia	106.900	24.000	-	EUR 10,780	1.622.208,14	1,65
Summe Finnland					1.622.208,14	1,65
Frankreich						
BNP Paribas	26.400	-	-	EUR 47,560	1.767.485,59	1,80
Crédit Agricole	1.467	1.467	110.176	EUR 9,020	18.616,83	0,02
France Telecom	43.900	43.900	-	EUR 16,290	1.006.380,91	1,03
Renault	30.308	-	17.300	EUR 26,570	1.133.810,99	1,16
Sanofi-Aventis	26.100	-	-	EUR 42,120	1.547.345,95	1,58
Société Générale	15.600	15.600	-	EUR 39,400	865.228,72	0,88
Summe Frankreich					6.338.868,99	6,47
Deutschland						
Allianz Hldg	14.900	-	5.600	EUR 66,080	1.386.010,15	1,41
Basf	34.300	-	12.400	EUR 29,210	1.410.378,85	1,44
Bayer	30.400	28.100	-	EUR 38,880	1.663.833,83	1,70

SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Netto-Vermögen
Deutsche Bank	22.800	-	28.200	EUR 44,440	1.426.326,68	1,45
Lufthansa	54.500	-	54.500	EUR 8,980	689.326,05	0,70
Deutsche Post	80.050	80.050	-	EUR 9,440	1.063.759,47	1,08
E.ON	40.000	5.500	23.100	EUR 25,920	1.459.503,36	1,49
Muenchener Rueckversicherung	11.200	-	6.600	EUR 97,350	1.534.843,46	1,56
RWE	16.360	16.360	-	EUR 57,040	1.313.629,60	1,34
Summe Deutschland					11.947.611,45	12,17
Italien						
Eni	71.200	-	7.000	EUR 17,050	1.708.891,49	1,74
Intesa Sanpaolo	214.400	-	96.500	EUR 2,310	697.183,13	0,71
Telecom Italia Savings	727.700	727.700	-	EUR 1,000	1.019.773,56	1,04
Telecom Italia Savings	399.400	399.400	-	EUR 0,700	396.375,94	0,40
Summe Italien					3.822.224,12	3,89
Japan						
Fujitsu	258.000	-	-	JPY 526	1.408.771,17	1,44
Mitsubishi Chemical	178.000	-	59.500	JPY 409	755.750,28	0,77
Mitsubishi	38.700	20.500	19.300	JPY 1.788	718.312,60	0,73
Nissan Motor	227.100	-	219.600	JPY 586	1.381.496,40	1,41
Orix	7.780	7.780	-	JPY 5.810	469.235,36	0,48
Sharp	26.000	-	173.000	JPY 1.003	270.713,11	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group	25.800	32.274	6.800	JPY 3.930	1.052.560,97	1,07
Summe Japan					6.056.839,89	6,18
Niederlande						
ING Groep	116.800	-	27.200	EUR 7,280	1.197.301,77	1,22
Randstad	18.000	18.000	-	EUR 20,060	508.292,31	0,52
Royal Dutch Shell	112.300	23.900	61.500	EUR 18,100	2.861.333,25	2,92
Summe Niederlande					4.566.927,33	4,66
Norwegen						
Statoil	47.900	-	57.300	NOK 128,300	956.464,55	0,98
Summe Norwegen					956.464,55	0,98
Russland						
Norilsk Nickel	65.435	-	87.300	USD 9,440	617.706,40	0,63
Lukoil	27.700	-	19.050	USD 45,910	1.271.707,00	1,30
Summe Russland					1.889.413,40	1,93
Südkorea						
Samsung Electronics	4.100	-	4.600	USD 236,250	968.625,00	0,99
Summe Südkorea					968.625,00	0,99

SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
Südafrika						
Standard Bank Group	104.500	104.500	-	ZAR 89,620	1.222.463,47	1,25
Summe Südafrika					1.222.463,47	1,25
Spanien						
Telefonica Espana	51.400	51.400	-	EUR 16,110	1.165.651,61	1,19
Summe Spanien					1.165.651,61	1,19
Schweden						
Ericsson	110.000	-	42.000	SEK 76,100	1.087.962,12	1,11
SCA	88.000	-	-	SEK 81,750	934.989,79	0,95
Summe Schweden					2.022.951,91	2,06
Schweiz						
Adecco	11.600	11.600	-	CHF 45,520	487.744,26	0,50
Summe Schweiz					487.744,26	0,50
Taiwan						
AU Optronics	98.440	151.340	52.900	USD 9,720	956.836,80	0,98
Summe Taiwan					956.836,80	0,98
Türkei						
Turkiye Garanti Bankasi	345.700	345.700	-	TRY 4,200	947.617,78	0,97
Summe Türkei					947.617,78	0,97
Großbritannien						
Aviva	178.924	-	69.900	GBP 3,440	1.019.331,86	1,04
Banco Santander	62.600	62.600	-	EUR 8,550	753.443,27	0,77
Barclays	222.900	111.400	270.000	GBP 2,860	1.053.550,31	1,07
British Telecom	632.860	632.860	-	GBP 1,030	1.075.406,02	1,10
Centrica	554.600	554.600	-	GBP 2,260	2.070.573,31	2,11
GlaxoSmithKline	62.500	-	27.500	GBP 10,800	1.115.798,18	1,14
HSBC Hldgs	40.366	38.166	89.400	GBP 5,050	337.424,72	0,34
Lloyds TSB	709.743	604.043	161.300	GBP 0,710	834.435,20	0,85
Rolls Royce	91.900	91.900	-	GBP 3,600	547.523,15	0,56
Vodafone	1.336.450	193.300	-	GBP 1,170	2.594.799,46	2,65
Wolseley	41.500	41.500	-	GBP 11,530	791.335,03	0,81
Summe Großbritannien					12.193.620,51	12,44

SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
USA						
Altria Group	55.100	-	82.800	USD 16,520	910.252,00	0,93
Apache	13.200	13.200	-	USD 73,130	965.316,00	0,98
Archer-Daniels-Midland	70.100	70.100	-	USD 27,260	1.910.926,00	1,95
AT&T	60.800	41.300	-	USD 25,150	1.529.120,00	1,56
Bunge	16.000	16.000	-	USD 61,110	977.760,00	1,00
Cardinal Health	40.400	40.400	-	USD 30,830	1.245.532,00	1,27
CBS	131.800	-	-	USD 7,070	931.826,00	0,95
Chevron	18.000	-	30.100	USD 67,300	1.211.400,00	1,24
ConocoPhillips	22.500	-	28.300	USD 42,420	954.450,00	0,97
Corning	72.600	72.600	-	USD 16,200	1.176.120,00	1,20
Eli Lilly	26.700	26.700	-	USD 35,100	937.170,00	0,96
Home Depot	21.300	18.300	-	USD 24,010	511.413,00	0,52
Ingersoll Rand	45.700	45.700	-	USD 21,210	969.297,00	0,99
JP Morgan Chase	18.700	-	44.100	USD 34,720	649.264,00	0,66
KB Financial Group	37.800	-	7.900	USD 33,320	1.259.496,00	1,28
Lowe's	30.197	13.100	-	USD 19,590	591.559,23	0,60
Macys	40.800	-	59.800	USD 12,010	490.008,00	0,50
Merck	93.300	43.800	-	USD 27,960	2.608.668,00	2,66
MetLife	37.900	-	19.500	USD 29,560	1.120.324,00	1,14
Morgan Stanley	17.300	-	57.500	USD 28,720	496.856,00	0,51
Motorola	178.500	-	-	USD 6,790	1.212.015,00	1,24
News	125.200	154.700	29.500	USD 10,730	1.343.396,00	1,37
News Corporation	55.100	55.100	-	USD 9,340	514.634,00	0,52
Pfizer	184.700	15.500	-	USD 15,180	2.803.746,00	2,86
Sprint	100.100	-	100.000	USD 4,890	489.489,00	0,50
The St. Paul Travelers Companies	19.700	25.400	5.700	USD 40,880	805.336,00	0,82
Time Warner Cable	32.407	32.407	-	USD 31,910	1.034.107,37	1,05
Time Warner	85.767	44.601	129.134	USD 25,330	2.172.478,11	2,22
Tyco Electronics	61.900	61.900	-	USD 18,360	1.136.484,00	1,16
Summe USA					32.958.442,71	33,61
Summe Anteile				USD	97.003.095,18	98,93
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				USD	97.003.095,18	98,93
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
Rechte						
Belgien						
Fortis	78.232	-	-	EUR 0,000	11,01	0,00
Summe Belgien					11,01	0,00
Summe Rechte				USD	11,01	0,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere				USD	11,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen				USD	97.003.106,19	98,93

SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen
Devisentermingeschäfte auf Future							
gekaufte Devisentermingeschäfte							
AUD	17/08/09	18.052.000				14.574.537,91	14,85
CAD	17/08/09	561.000				484.930,38	0,49
CHF	17/08/09	1.956.000				1.806.594,11	1,84
JPY	17/08/09	77.979.000				809.418,22	0,83
NOK	17/08/09	26.373.000				4.097.142,76	4,18
NZD	17/08/09	7.855.000				5.098.561,28	5,20
verkaufte Devisentermingeschäfte							
CAD	17/08/09	-561.000				-484.930,38	-0,49
CHF	17/08/09	-2.332.000				-2.153.873,77	-2,20
EUR	17/08/09	-686.000				-964.800,97	-0,98
GBP	17/08/09	-4.476.000				-7.397.106,70	-7,54
SEK	17/08/09	-13.046.000				-1.694.133,65	-1,73
USD	17/08/09	-14.215.587				-14.205.943,00	-14,49
Summe Devisentermingeschäfte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						-29.603,81	-0,04
Bankguthaben							
Bankguthaben						2.422.329,84	2,47
Summe Bankguthaben						2.422.329,84	2,47
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Bankguthaben						554,92	0,00
Dividendenforderungen						363.438,83	0,37
Interest receivable on banks							0,00
Receivables on subscriptions							0,00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen						1.378.375,72	1,40
Forderungen aus Devisen						653.401,22	0,67
Summe sonstige Vermögensgegenstände						2.395.770,69	2,44
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-127.978,75	-0,13
Bankverbindlichkeiten						-664.908,83	-0,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen						-2.260.744,62	-2,32
Verbindlichkeiten aus Devisen						-654.770,14	-0,67
Payables on redemptions						0,00	0,00
Other payables						0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-3.505,17	0,00
Summe sonstige Verbindlichkeit						-3.711.907,51	-3,80
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009					USD	98.079.695,40	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Nettovermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Luft- und Raumfahrt, Verteidigung und Marine						
Mitsui OSK Lines	130.000	116.000	63.000	JPY 627	81.510.000	0,87
Summe Luft- und Raumfahrt, Verteidigung und Marine					81.510.000	0,87
Automobilindustrie						
Honda Motor	69.700	30.000	17.500	JPY 2.660	185.402.000	1,98
Nissan Motor	254.300	254.300	-	JPY 586	149.019.800	1,59
Stanley Electric	74.600	28.400	11.700	JPY 1.958	146.066.800	1,56
Suzuki Motor	34.700	43.900	9.200	JPY 2.170	75.299.000	0,80
Toyota Motor	54.200	27.900	30.400	JPY 3.670	198.914.000	2,12
Summe Automobilindustrie					754.701.600	8,05
Chemikalien						
Asahi Chemical Industry	180.000	180.000	-	JPY 491	88.380.000	0,94
JSR	30.000	30.000	20.200	JPY 1.653	49.590.000	0,53
Nissan Chemical Industries	70.000	37.000	55.000	JPY 1.087	76.090.000	0,81
Tokuyama	110.000	110.000	-	JPY 709	77.990.000	0,83
Ube	570.000	291.000	107.000	JPY 270	153.900.000	1,64
Summe Chemikalien					445.950.000	4,75
Computer-Hardware, Software, Internet						
Gree	11.400	11.400	-	JPY 7.040	80.256.000	0,86
Mixi	179	132	82	JPY 574.000	102.746.000	1,10
Nintendo	2.800	800	3.300	JPY 26.630	74.564.000	0,80
Rakuten	2.032	1.144	711	JPY 58.100	118.059.200	1,26
SQUARE ENIX	47.000	32.100	16.600	JPY 2.265	106.455.000	1,14
Toshiba	553.000	379.000	215.000	JPY 350	193.550.000	2,07
Yahoo! Japan	4.471	2.707	2.347	JPY 30.750	137.483.250	1,47
Yamada Denki	13.910	8.320	6.390	JPY 5.630	78.313.300	0,84
Summe Computer-Hardware, Software, Internet					891.426.750	9,54
Konstruktion, Maschinenbau/Landmaschinen						
JGC	54.000	83.000	29.000	JPY 1.560	84.240.000	0,90
Kajima	241.000	132.000	330.000	JPY 301	72.541.000	0,77
Komatsu	90.100	73.600	13.500	JPY 1.492	134.429.200	1,44
Kubota	191.000	88.000	48.000	JPY 797	152.227.000	1,63
Toshiba Plant Systems & Services	132.000	52.000	91.000	JPY 1.094	144.408.000	1,54
Summe Konstruktion, Maschinenbau/Landmaschinen					587.845.200	6,28

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Warenhäuser, Einzelhandel						
Aeon Delight	44.600	8.800	-	JPY 1.564	69.754.400	0,74
Fast Retailing	9.000	3.800	1.600	JPY 12.600	113.400.000	1,21
Isetan	84.300	57.000	14.000	JPY 984	82.951.200	0,89
Seven & I Holdings	20.900	20.000	50.300	JPY 2.270	47.443.000	0,51
Summe Warenhäuser, Einzelhandel					313.548.600	3,35
Strom- und Gasversorgung						
Tokyo Electric Power	51.100	32.900	20.200	JPY 2.480	126.728.000	1,35
Summe Strom- und Gasversorgung					126.728.000	1,35
Elektrotechnik, Elektronik						
Fuji Electric	366.000	366.000	-	JPY 160	58.560.000	0,63
Fuji Photo Film	31.800	23.500	7.400	JPY 3.060	97.308.000	1,04
Furukawa Electric	183.000	266.000	83.000	JPY 436	79.788.000	0,85
GS Yuasa	112.000	78.000	135.000	JPY 848	94.976.000	1,01
Ibiden	34.200	34.200	-	JPY 2.715	92.853.000	0,99
Konica	25.000	20.000	66.000	JPY 1.008	25.200.000	0,27
Mitsubishi Electric	133.000	109.000	44.000	JPY 611	81.263.000	0,87
Nidec	12.700	15.800	3.100	JPY 5.850	74.295.000	0,79
Nippon Electric Glass	143.000	110.000	47.000	JPY 1.082	154.726.000	1,65
Panasonic	168.300	83.600	29.300	JPY 1.302	219.126.600	2,34
Sharp	143.000	77.000	79.000	JPY 1.003	143.429.000	1,53
Sumitomo Electric Industries	175.500	94.200	27.000	JPY 1.086	190.593.000	2,04
TOYO TANSO	22.700	10.000	3.000	JPY 3.690	83.763.000	0,89
V Technology	68	68	-	JPY 598.000	40.664.000	0,43
Yaskawa Electric	154.000	103.000	28.000	JPY 642	98.868.000	1,06
Summe Elektrotechnik, Elektronik					1.535.412.600	16,39
Energie						
Electric Power Development	40.900	42.600	1.700	JPY 2.740	112.066.000	1,20
Summe Energie					112.066.000	1,20
Finanzgesellschaften, Banken						
Chiba Bank	179.000	103.000	21.000	JPY 631	112.949.000	1,21
Mitsubishi UFJ Financial Group	316.100	139.500	181.900	JPY 598	189.027.800	2,02
Mitsui Trust Holdings	318.000	284.000	57.000	JPY 369	117.342.000	1,25
Mizuho Financial Group	374.100	607.268	233.600	JPY 226	84.546.600	0,90
Nomura Holdings	149.300	163.900	64.000	JPY 814	121.530.200	1,30
Sumitomo Mitsui Financial Group	54.700	70.236	15.900	JPY 3.930	214.971.000	2,30
Sumitomo Trust & Banking	176.000	176.000	-	JPY 520	91.520.000	0,98
Summe Finanzgesellschaften, Banken					931.886.600	9,96

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Gesundheitspflege						
Olympus	20.000	20.000	-	JPY 2.285	45.700.000	0,49
Summe Gesundheitspflege					45.700.000	0,49
Industrieunternehmen						
Ishikawajima-Harima Heavy Industries	486.000	486.000	-	JPY 167	81.162.000	0,87
Japan Steel Works	119.000	67.000	48.000	JPY 1.192	141.848.000	1,51
Kawasaki Heavy Industries	296.000	352.000	56.000	JPY 266	78.736.000	0,84
Mitsubishi Heavy Industry	304.000	131.000	120.000	JPY 400	121.600.000	1,30
NGK Insulators	70.000	36.000	4.000	JPY 1.970	137.900.000	1,47
Sumitomo Heavy Industries	130.000	94.000	83.000	JPY 431	56.030.000	0,60
Summe Industrieunternehmen					617.276.000	6,59
Versicherungsgesellschaften						
Tokio Marine Holdings	32.700	21.600	2.400	JPY 2.670	87.309.000	0,93
Summe Versicherungsgesellschaften					87.309.000	0,93
Marketing						
Cyber Agent	992	992	702	JPY 91.400	90.668.800	0,97
Summe Marketing					90.668.800	0,97
Metall und Bergbau						
Hitachi Metals	121.000	109.000	34.000	JPY 821	99.341.000	1,06
JFE Holdings	50.500	39.900	10.300	JPY 3.250	164.125.000	1,75
Sumitomo Metal Mining	55.000	34.000	38.000	JPY 1.363	74.965.000	0,80
Summe Metall und Bergbau					338.431.000	3,61
Erdöl						
Inpex	105	68	8	JPY 772.000	81.060.000	0,87
Nippon Oil	132.000	132.000	-	JPY 570	75.240.000	0,80
Summe Erdöl					156.300.000	1,67
Pharmazeutik, Kosmetik, Gesundheitswesen						
Chugai Pharmaceutical	44.800	52.800	8.000	JPY 1.840	82.432.000	0,88
Sankyo	51.000	51.800	17.600	JPY 1.728	88.128.000	0,94
Summe Pharmazeutik, Kosmetik, Gesundheitswesen					170.560.000	1,82
Druckerei, Papiererzeugnisse und Fotografie						
Nikon	77.000	74.000	13.000	JPY 1.674	128.898.000	1,38
Nissha Printing	19.900	7.700	3.300	JPY 4.640	92.336.000	0,99
Summe Druckerei, Papiererzeugnisse und Fotografie					221.234.000	2,37

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Nettovermögen
Immobilien							
Mitsui Fudosan		101.000	70.000	16.000	JPY 1.683	169.983.000	1,82
Sumitomo Realty & Development		80.000	80.000	39.000	JPY 1.771	141.680.000	1,51
Tokyo Tatemono		126.000	126.000	-	JPY 539	67.914.000	0,73
Summe Immobilien						379.577.000	4,06
Halbleiter							
Rohm		16.600	16.600	-	JPY 7.020	116.532.000	1,24
Tokyo Electron		30.600	21.400	7.400	JPY 4.670	142.902.000	1,53
Summe Halbleiter						259.434.000	2,77
Telekommunikation, Internet							
Nippon Telegraph & Telephone		23.700	36.740	13.300	JPY 3.920	92.904.000	0,99
NTT DoCoMo		497	379	70	JPY 141.200	70.176.400	0,75
Softbank		25.000	25.000	35.500	JPY 1.882	47.050.000	0,50
Summe Telekommunikation, Internet						210.130.400	2,24
Bekleidungsindustrie							
Nisshinbo Industries		83.000	30.000	58.000	JPY 1.092	90.636.000	0,97
Summe Bekleidungsindustrie						90.636.000	0,97
Handelsgesellschaften							
Marubeni		234.000	143.000	16.000	JPY 428	100.152.000	1,07
Mitsui & Co		108.700	101.000	89.300	JPY 1.146	124.570.200	1,33
Summe Handelsgesellschaften						224.722.200	2,40
Transport							
East Japan Railway		15.300	19.190	4.000	JPY 5.810	88.893.000	0,95
Summe Transport						88.893.000	0,95
Summe Anteile					JPY	8.761.946.750	93,58
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere					JPY	8.761.946.750	93,58
Summe Wertpapiervermögen					JPY	8.761.946.750	93,58
Finanzterminkontrakte							
gekaufte Finanzterminkontrakte				Verpflichtung in JPY			
TOPIX	10/09/09			2.311.250		1.625.000	0,02
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						1.625.000	0,02

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in JPY	% Anteil Netto- Vermögen
Bankguthaben						
Bankguthaben					755.119.381	8,06
Summe Bankguthaben					755.119.381	8,06
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen					6.958.260	0,07
Zinsansprüche aus Bankguthaben					218.312	0,00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen					97.695.293	1,04
Receivables on subscriptions					0	0,00
Forderungen aus Devisen					100.000.000	1,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände					204.871.865	2,18
Sonstige Verbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten					-5.651	0,00
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement					-12.440.845	-0,13
Payables on redemptions					0	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen					-245.302.214	-2,62
Verbindlichkeiten aus Devisen					-101.046.519	-1,08
Sonstige Verbindlichkeiten					-1.033.305	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-359.828.534	-3,84
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				JPY	9.363.734.463	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in JPY	% Anteil Netto- Vermögen	
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Anteile							
Landwirtschaftliche Produkte							
Chubu Shiryo	4.000	-	3.000	JPY	699	2.796.000	0,04
KATAKURA	7.000	7.000	-	JPY	342	2.394.000	0,04
Summe landwirtschaftliche Produkte						5.190.000	0,08
Luft- und Raumfahrt, Verteidigung und Marine							
Kawasaki Kisen Kaisha	66.000	19.000	-	JPY	398	26.268.000	0,42
Mitsui OSK Lines	98.700	27.000	-	JPY	627	61.884.900	0,99
Nippon Yusen	210.000	109.000	-	JPY	417	87.570.000	1,40
Summe Luft- und Raumfahrt, Verteidigung und Marine						175.722.900	2,81
Automobilindustrie							
Aichi Machine Industry	8.000	8.000	-	JPY	306	2.448.000	0,04
Calsonic Kansei	49.000	49.000	-	JPY	191	9.359.000	0,15
Denso	6.400	-	9.700	JPY	2.480	15.872.000	0,25
FCC CO Ltd	2.000	2.000	-	JPY	1.323	2.646.000	0,04
Fuji Heavy Industries	95.000	36.000	-	JPY	391	37.145.000	0,59
Honda Motor	91.600	27.200	7.600	JPY	2.660	243.656.000	3,89
Isuzu Motors	48.000	48.000	-	JPY	155	7.440.000	0,12
NIFCO	16.500	16.500	-	JPY	1.496	24.684.000	0,39
Nissan Motor	142.200	61.900	69.800	JPY	586	83.329.200	1,33
Nissan Shatai	18.000	-	11.000	JPY	795	14.310.000	0,23
Piolax	2.000	2.000	-	JPY	1.452	2.904.000	0,05
PRESS KOGYO	27.000	27.000	-	JPY	172	4.644.000	0,07
Toyota Motor	35.600	17.400	11.600	JPY	3.670	130.652.000	2,09
Unipres	2.600	2.600	-	JPY	1.068	2.776.800	0,04
Yamaha Motor	46.900	46.900	-	JPY	1.073	50.323.700	0,80
Summe Automobilindustrie						632.189.700	10,08
Rundfunk und Kabelfernsehen							
Fuji Television Network	338	225	-	JPY	145.500	49.179.000	0,79
SKY Perfect JSAT	967	404	-	JPY	36.800	35.585.600	0,57
Summe Rundfunk und Kabelfernsehen						84.764.600	1,36
Chemikalien							
Dainippon Ink and Chemicals	24.000	24.000	-	JPY	151	3.624.000	0,06
Eiken Chemical	8.400	2.000	-	JPY	825	6.930.000	0,11
JSP	4.000	-	-	JPY	735	2.940.000	0,05
Kaneka	9.000	-	-	JPY	687	6.183.000	0,10
Konishi	2.900	-	-	JPY	777	2.253.300	0,04
Kureha	35.000	13.000	-	JPY	511	17.885.000	0,29

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
MEC CO LTD	10.200	12.200	2.000	JPY 597	6.089.400	0,10
Nippon Chemical Industrial	31.000	31.000	8.000	JPY 237	7.347.000	0,12
NIPPON KAYAKU CO.	21.000	21.000	-	JPY 666	13.986.000	0,22
Nippon Soda	126.000	97.000	-	JPY 434	54.684.000	0,87
NOF	33.900	-	-	JPY 389	13.187.100	0,21
Sakai Chemical Industry	5.000	5.000	-	JPY 389	1.945.000	0,03
Shin-Etsu Chemical	4.300	1.600	2.500	JPY 4.480	19.264.000	0,31
Toagosei	43.800	12.000	-	JPY 266	11.650.800	0,19
Tosoh	23.000	23.000	-	JPY 274	6.302.000	0,10
Summe Chemikalien					174.270.600	2,80
Ausstattung Kommunikationstechnik						
NEC Mobiling	74.000	-	45.000	JPY 379	28.046.000	0,45
Summe Ausstattung Kommunikationstechnik					28.046.000	0,45
Computer-Hardware, Software, Internet						
Computer Engineering & Consulting	3.900	-	-	JPY 704	2.745.600	0,04
DTS	9.200	3.400	1.500	JPY 1.004	9.236.800	0,15
Fuji Soft Inc	8.900	2.600	-	JPY 1.909	16.990.100	0,27
Hitachi Maxell	4.700	-	-	JPY 1.199	5.635.300	0,09
Japan Digital Laboratory	4.000	-	-	JPY 1.224	4.896.000	0,08
Nintendo	4.700	1.900	-	JPY 26.630	125.161.000	2,00
Sorun	7.200	-	-	JPY 590	4.248.000	0,07
Summe Computer-Hardware, Software, Internet					168.912.800	2,70
Konstruktion, Maschinenbau/Landmaschinen						
Central Glass	36.000	14.000	11.000	JPY 384	13.824.000	0,22
Hino Motors	9.000	-	-	JPY 301	2.709.000	0,04
Kato Works	34.000	-	-	JPY 241	8.194.000	0,13
Kubota	9.000	60.000	76.000	JPY 797	7.173.000	0,11
Meiwa Estate	20.500	20.500	-	JPY 580	11.890.000	0,19
Nippon Hume	10.000	4.000	-	JPY 292	2.920.000	0,05
Nitto Boseki	20.000	-	41.000	JPY 176	3.520.000	0,06
Noritz Corp	2.800	2.800	-	JPY 1.086	3.040.800	0,05
Okabe	17.600	17.600	-	JPY 395	6.952.000	0,11
Sekisui House	28.000	17.000	12.000	JPY 980	27.440.000	0,44
Sekisui Jushi	6.000	-	-	JPY 795	4.770.000	0,08
Sumitomo Densetsu	9.400	3.300	-	JPY 487	4.577.800	0,07
Toenec	7.000	-	-	JPY 520	3.640.000	0,06
Summe Konstruktion, Maschinenbau/Landmaschinen					100.650.600	1,61
Datenverarbeitung und Outsourcing-Dienstleistungen						
TKC	7.300	-	-	JPY 1.851	13.512.300	0,22
Summe Datenverarbeitung und Outsourcing-Dienstleistungen					13.512.300	0,22

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Warenhäuser, Einzelhandel						
Alpen	2.000	5.900	4.800	JPY 1.748	3.496.000	0,06
AOKI	11.500	-	-	JPY 1.050	12.075.000	0,19
Aoyama Trading	21.200	-	-	JPY 1.688	35.785.600	0,57
Atsugi	37.000	-	-	JPY 138	5.106.000	0,08
Canon Marketing Japan	10.400	-	10.000	JPY 1.350	14.040.000	0,22
Daiei	16.500	16.100	7.350	JPY 432	7.128.000	0,11
Duskin	4.800	-	20.100	JPY 1.636	7.852.800	0,13
Gunze	24.000	17.000	-	JPY 430	10.320.000	0,16
Isetan	27.700	27.700	-	JPY 984	27.256.800	0,44
Pal	2.050	-	-	JPY 1.635	3.351.750	0,05
Seven & I Holdings	21.200	15.200	14.500	JPY 2.270	48.124.000	0,77
Takihyo	21.000	-	-	JPY 488	10.248.000	0,16
Yamatane	22.000	-	-	JPY 131	2.882.000	0,05
Summe Warenhäuser, Einzelhandel					187.665.950	2,99
Elektrotechnik, Elektronik						
Alpine Electronics	7.500	7.500	2.000	JPY 999	7.492.500	0,12
Alps Electric	35.500	18.200	-	JPY 525	18.637.500	0,30
Brother Industries	10.100	-	-	JPY 856	8.645.600	0,14
Canon	41.000	18.800	3.800	JPY 3.160	129.560.000	2,07
Canon Finetech	6.500	-	-	JPY 1.292	8.398.000	0,13
Fuji Electric	40.000	40.000	-	JPY 160	6.400.000	0,10
Fuji Photo Film	29.900	7.200	-	JPY 3.060	91.494.000	1,46
Fujikura	105.000	18.000	-	JPY 485	50.925.000	0,81
Hitachi	66.000	-	27.000	JPY 301	19.866.000	0,32
Hoshiden Electronics	7.700	7.700	-	JPY 1.246	9.594.200	0,15
Kaga Electronics Co	8.900	2.600	-	JPY 1.290	11.481.000	0,18
Kanematsu Electronics	6.800	-	-	JPY 846	5.752.800	0,09
Kyocera	4.500	-	200	JPY 7.270	32.715.000	0,52
Mitsubishi Electric	61.000	-	-	JPY 611	37.271.000	0,60
MITSUMI	5.300	5.300	-	JPY 2.065	10.944.500	0,17
Nippon Signal	18.200	-	-	JPY 803	14.614.600	0,23
Okinawa Electric Power	4.300	5.900	7.800	JPY 5.200	22.360.000	0,36
Ricoh	38.000	-	-	JPY 1.245	47.310.000	0,76
Ryoden	10.000	10.000	3.000	JPY 541	5.410.000	0,09
Sanshin Electronics	16.700	2.600	-	JPY 743	12.408.100	0,20
Sharp	23.000	-	4.000	JPY 1.003	23.069.000	0,37
Sony	37.300	23.900	12.000	JPY 2.525	94.182.500	1,50
Star Micronics	16.800	16.800	-	JPY 928	15.590.400	0,25
Sumitomo Electric Industries	28.300	3.200	34.000	JPY 1.086	30.733.800	0,49
Tatsuta Electric Wire and Cable	12.000	-	-	JPY 250	3.000.000	0,05
TOA	4.000	-	-	JPY 664	2.656.000	0,04
Toshiba TEC	67.000	-	-	JPY 393	26.331.000	0,42
Toyo Corporation	2.100	2.100	-	JPY 940	1.974.000	0,03
Yokogawa Electric	17.600	17.600	-	JPY 650	11.440.000	0,18
Summe Elektrotechnik, Elektronik					760.256.500	12,13

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in JPY	% Anteil Netto- Vermögen
Finanzgesellschaften, Banken						
Bank of Nagoya	7.000	7.000	-	JPY 436	3.052.000	0,05
Bank of Yokohama	128.500	2.000	12.000	JPY 517	66.434.500	1,06
Daiwa Securities Group	57.000	57.000	4.000	JPY 575	32.775.000	0,52
Fukuoka Financial Group	127.000	101.000	-	JPY 432	54.864.000	0,88
Fuyo General Lease	18.900	-	-	JPY 2.150	40.635.000	0,65
Kiyo Holdings	75.000	-	15.000	JPY 123	9.225.000	0,15
Matsui Securities	18.500	3.700	-	JPY 876	16.206.000	0,26
Mitsubishi UFJ Financial	301.400	74.900	-	JPY 598	180.237.200	2,88
Mitsui Trust Hldgs	29.000	39.000	10.000	JPY 369	10.701.000	0,17
Mizuho Financial Group	628.600	628.195	-	JPY 226	142.063.600	2,27
Nomura Hldgs	36.700	4.200	25.800	JPY 814	29.873.800	0,48
Resona Hldgs	13.000	14.652	1.800	JPY 1.356	17.628.000	0,28
Ricoh Leasing	8.900	-	2.500	JPY 1.897	16.883.300	0,27
Risa Partners	121	121	-	JPY 91.300	11.047.300	0,18
Shinsei Bank	53.000	53.000	-	JPY 155	8.215.000	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group	22.900	25.797	3.100	JPY 3.930	89.997.000	1,44
Sumitomo Trust & Banking	127.200	55.000	-	JPY 520	66.144.000	1,06
Takefuji	11.580	11.580	-	JPY 528	6.114.240	0,10
Summe Finanzgesellschaften, Banken					802.095.940	12,83
Nahrungsmittel, Getränke						
Takara Holdings	14.000	14.000	7.000	JPY 591	8.274.000	0,13
Summe Nahrungsmittel, Getränke					8.274.000	0,13
Haushaltsgeräte						
Juki	19.000	19.000	-	JPY 129	2.451.000	0,04
Makita	4.500	4.500	-	JPY 2.335	10.507.500	0,17
Summe Haushaltsgeräte					12.958.500	0,21
Industrieunternehmen						
Aida Engineering	10.000	-	-	JPY 315	3.150.000	0,05
Amada	77.900	20.000	5.000	JPY 599	46.662.100	0,75
Asahi Diamond Industrial	17.000	-	-	JPY 549	9.333.000	0,15
Bando Chemical Industries	23.100	-	-	JPY 237	5.474.700	0,09
Daifuku	22.500	-	-	JPY 687	15.457.500	0,25
Daiwa Industries	26.000	26.000	3.000	JPY 445	11.570.000	0,18
Denyo	4.400	-	-	JPY 756	3.326.400	0,05
Ebara	10.000	54.000	44.000	JPY 333	3.330.000	0,05
Fujitec Co	10.000	10.000	-	JPY 457	4.570.000	0,07
Glory	5.300	-	1.100	JPY 1.915	10.149.500	0,16
Hoshizaki Electric	4.100	4.100	-	JPY 1.086	4.452.600	0,07
Komori	27.400	2.900	-	JPY 1.155	31.647.000	0,51
Makino Milling Machine	14.000	14.000	-	JPY 315	4.410.000	0,07
Mitsubishi Heavy Industry	92.000	42.000	-	JPY 400	36.800.000	0,59
Nisshinbo Industries	8.000	-	-	JPY 1.092	8.736.000	0,14
Sintokogio	7.100	7.100	-	JPY 683	4.849.300	0,08

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Toshiba Machine	14.000	-	-	JPY 357	4.998.000	0,08
Tsudakoma	15.000	-	5.000	JPY 190	2.850.000	0,05
Summe Industrieunternehmen					211.766.100	3,39
Versicherungsgesellschaften						
Sompo Japan Insurance	106.500	34.000	5.000	JPY 646	68.799.000	1,10
Tokio Marine Holdings	31.100	1.400	2.900	JPY 2.670	83.037.000	1,33
T&D Holdings	8.150	4.750	5.000	JPY 2.770	22.575.500	0,36
Summe Versicherungsgesellschaften					174.411.500	2,79
IT-Beratung						
CAC	13.100	-	-	JPY 698	9.143.800	0,15
Hitachi Info	10.300	-	2.100	JPY 2.035	20.960.500	0,33
Ines	15.200	5.700	-	JPY 657	9.986.400	0,16
NEC Fielding	12.300	-	-	JPY 1.329	16.346.700	0,26
Summe IT-Beratung					56.437.400	0,90
Freizeitprodukte						
Aeon Fantasy	3.600	3.600	-	JPY 886	3.189.600	0,05
Araya Industrial	14.000	-	-	JPY 148	2.072.000	0,03
Combi	3.000	-	-	JPY 676	2.028.000	0,03
Round One Corp	3.700	3.700	-	JPY 961	3.555.700	0,06
SRI Sports	49	49	10	JPY 77.700	3.807.300	0,06
Yamaha	11.300	-	-	JPY 1.206	13.627.800	0,22
Summe Freizeitprodukte					28.280.400	0,45
Hotels						
Kyoritsu Maintenance	2.200	-	-	JPY 1.614	3.550.800	0,06
Summe Hotels					3.550.800	0,06
Metall und Bergbau						
Arisawa Manufacturing	6.500	-	-	JPY 577	3.750.500	0,06
Godo Steel	78.000	78.000	-	JPY 288	22.464.000	0,36
JFE Holdings	22.000	5.500	-	JPY 3.250	71.500.000	1,14
Kyoei Steel	8.000	8.000	-	JPY 2.740	21.920.000	0,35
Mitsubishi Steel Manufacturing	80.000	48.000	-	JPY 227	18.160.000	0,29
Nichia Steel Works	24.000	24.000	-	JPY 310	7.440.000	0,12
Nippon Metal Industry	31.000	31.000	-	JPY 214	6.634.000	0,11
Nisshin Steel	71.200	-	77.000	JPY 216	15.379.200	0,25
Nittetsu Mining	7.000	7.000	-	JPY 412	2.884.000	0,05
Osaka Steel	7.400	6.200	-	JPY 1.749	12.942.600	0,21
Sumitomo Metal Industries	88.000	-	-	JPY 257	22.616.000	0,36
Tokyo Seikan Kaisha	6.600	-	-	JPY 2.045	13.497.000	0,22
Tokyo Steel	19.400	19.400	-	JPY 1.174	22.775.600	0,36

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Tokyo Tekko	31.000	31.000	6.000	JPY 362	11.222.000	0,18
Topy Industries	14.000	14.000	7.000	JPY 183	2.562.000	0,04
Toyo Kohan	20.000	13.000	-	JPY 449	8.980.000	0,14
Yamato Kogyo	5.000	-	-	JPY 2.855	14.275.000	0,23
Yodogawa Steel Works	19.000	-	-	JPY 490	9.310.000	0,15
Summe Metall und Bergbau					288.311.900	4,62
Erdöl						
Idemitsu Kosan	7.400	7.400	-	JPY 8.280	61.272.000	0,98
Japan Petroleum Exploration	700	700	-	JPY 5.350	3.745.000	0,06
Nippon Mining	156.800	133.500	4.500	JPY 502	78.713.600	1,26
Osaka Gas	274.500	130.000	40.000	JPY 308	84.546.000	1,35
San-Ai Oil	11.000	-	-	JPY 451	4.961.000	0,08
SHINKO PLAN	11.100	11.100	-	JPY 766	8.502.600	0,14
Shizuoka Gas	9.000	14.000	5.000	JPY 493	4.437.000	0,07
Tokyo Gas	115.000	61.000	11.000	JPY 345	39.675.000	0,63
Summe Erdöl					285.852.200	4,57
Pharmazeutik, Kosmetik, Gesundheitswesen						
Aloka	6.400	-	-	JPY 1.045	6.688.000	0,11
ASKA Pharmaceutical	6.000	-	5.000	JPY 817	4.902.000	0,08
Astellas Pharma	58.000	20.500	-	JPY 3.420	198.360.000	3,17
BML	3.000	-	-	JPY 2.140	6.420.000	0,10
COCOKARA	2.900	2.900	-	JPY 1.480	4.292.000	0,07
Dainippon Pharmaceutical	2.700	14.000	11.300	JPY 844	2.278.800	0,04
JMS	12.000	9.000	-	JPY 367	4.404.000	0,07
Kaken Pharmaceutical	9.000	40.000	45.000	JPY 860	7.740.000	0,12
Miraca Holdings	2.700	2.700	-	JPY 2.360	6.372.000	0,10
Mochida Pharmaceutical	17.000	-	-	JPY 928	15.776.000	0,25
Nippon Shinyaku	31.000	9.000	4.000	JPY 1.105	34.255.000	0,55
Ono Pharmaceutical	2.000	-	1.900	JPY 4.270	8.540.000	0,14
Takeda Pharmaceutical	55.100	33.100	-	JPY 3.760	207.176.000	3,31
Torii Pharmaceutical	3.800	-	-	JPY 1.558	5.920.400	0,09
Summe Pharmazeutik, Kosmetik, Gesundheitswesen					513.124.200	8,20
Fotografische Produkte						
Tamron	5.100	5.100	-	JPY 1.320	6.732.000	0,11
Summe fotografische Produkte					6.732.000	0,11
Druckerei, Papiererzeugnisse und Fotografie						
Dai Nippon Printing	42.100	-	9.000	JPY 1.324	55.740.400	0,89
Nippon Paper Group	2.500	5.900	3.400	JPY 2.495	6.237.500	0,10
Toppan Printing	45.000	-	-	JPY 975	43.875.000	0,70
Summe Druckerei, Papiererzeugnisse und Fotografie					105.852.900	1,69

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Netto-Vermögen
Immobilien						
Daito Trust Construction	14.600	11.000	-	JPY 4.560	66.576.000	1,06
Daiwa House Industry	45.000	14.000	-	JPY 1.040	46.800.000	0,75
Goldcrest	4.060	4.060	-	JPY 2.545	10.332.700	0,17
Leopalace21	54.700	23.000	-	JPY 862	47.151.400	0,75
Mitsui Fudosan	2.000	-	14.000	JPY 1.683	3.366.000	0,05
Nomura Real Estate Holdings	10.400	-	1.100	JPY 1.670	17.368.000	0,28
Sumitomo Realty & Development	3.000	-	3.000	JPY 1.771	5.313.000	0,08
Tokyu Community	1.600	-	400	JPY 2.110	3.376.000	0,05
Tokyu Land	39.000	-	-	JPY 440	17.160.000	0,27
Summe Immobilien					217.443.100	3,46
Restaurants, Nahrungsmittelerzeuger und Brauereien						
Asahi Breweries	12.600	-	-	JPY 1.387	17.476.200	0,28
Kirin Brewery	19.000	19.000	-	JPY 1.350	25.650.000	0,41
Mitsui Sugar	28.000	6.000	-	JPY 327	9.156.000	0,15
Nippon Beet Sugar Manufacturing	19.000	-	-	JPY 235	4.465.000	0,07
Nippon Flour Mills	30.000	-	-	JPY 464	13.920.000	0,22
Nisshin Oillio Group	8.000	-	6.000	JPY 501	4.008.000	0,06
Nisshin Seifun Group	44.000	16.500	-	JPY 1.150	50.600.000	0,81
Nitto Fuji Flour Milling	7.000	-	-	JPY 300	2.100.000	0,03
Rock Field	2.100	-	3.100	JPY 1.195	2.509.500	0,04
Torigoe	5.400	-	1.700	JPY 730	3.942.000	0,06
Warabeya Nichiyo	12.000	10.000	2.500	JPY 1.156	13.872.000	0,22
Summe Restaurants, Nahrungsmittelerzeuger und Brauereien					147.698.700	2,35
Halbleiter						
Mimasu Semiconductor	10.700	10.700	-	JPY 1.159	12.401.300	0,20
NEC Electronics	12.300	8.400	-	JPY 877	10.787.100	0,17
NEC Mobiling	1.800	-	-	JPY 1.863	3.353.400	0,05
Rohm	3.600	1.000	-	JPY 7.020	25.272.000	0,40
Sanken Electric	92.000	6.000	11.000	JPY 381	35.052.000	0,56
Tokyo Electron	1.100	-	-	JPY 4.670	5.137.000	0,08
Towa Corp	6.500	6.500	-	JPY 640	4.160.000	0,07
Ulvac	1.700	11.200	9.500	JPY 2.775	4.717.500	0,08
Y A C CO LTD	6.600	6.600	-	JPY 615	4.059.000	0,06
Summe Halbleiter					104.939.300	1,67
Telekommunikation, Internet						
Nippon Telegraph & Telephone	49.500	49.111	-	JPY 3.920	194.040.000	3,10
NTT DoCoMo	681	210	43	JPY 141.200	96.157.200	1,54
Summe Telekommunikation, Internet					290.197.200	4,64

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in JPY	% Anteil Nettovermögen
Bekleidungsindustrie							
Watabe Wedding		10.000	8.100	-	JPY 1.565	15.650.000	0,25
Summe Bekleidungsindustrie						15.650.000	0,25
Tabakerzeugnisse							
Japan Tobacco		23	48	64	JPY 302.000	6.946.000	0,11
Summe Tabakerzeugnisse						6.946.000	0,11
Handelsgesellschaften							
Hakuto Co		5.600	5.600	-	JPY 915	5.124.000	0,08
Kuroda Electric		3.500	3.500	-	JPY 1.297	4.539.500	0,07
Marubeni		53.000	53.000	-	JPY 428	22.684.000	0,36
Mitsui & Co		59.292	17.600	9.308	JPY 1.146	67.948.632	1,09
Nagase		10.000	-	6.000	JPY 969	9.690.000	0,15
Onoken		3.200	-	-	JPY 1.010	3.232.000	0,05
Seika		15.000	-	-	JPY 228	3.420.000	0,05
Sumitomo		68.800	45.500	-	JPY 982	67.561.600	1,07
Tomoe		3.700	-	-	JPY 1.151	4.258.700	0,07
Summe Handelsgesellschaften						188.458.432	2,99
Transport							
Central Japan Railway		103	103	17	JPY 593.000	61.079.000	0,98
East Japan Railway		5.700	9.264	3.600	JPY 5.810	33.117.000	0,53
Fukuyama Transporting		51.000	51.000	-	JPY 430	21.930.000	0,35
Hitachi Transport System		24.400	14.600	5.100	JPY 1.124	27.425.600	0,44
Maruzen Showa Unyu		13.000	13.000	4.000	JPY 264	3.432.000	0,05
Nippon Express		149.600	32.000	-	JPY 439	65.674.400	1,05
Nippon Konpo Unyu Soko		19.000	-	-	JPY 1.069	20.311.000	0,32
West Japan Railway		69	-	104	JPY 319.000	22.011.000	0,35
Summe Transport						254.980.000	4,07
Summe Anteile					JPY	6.055.142.522	96,72
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere					JPY	6.055.142.522	96,72
Summe Wertpapiervermögen					JPY	6.055.142.522	96,72
Finanzterminkontrakte							
gekaufte Finanzterminkontrakte							
TOPIX	10/09/09	15			Verpflichtung in JPY 1.386.750	975.000	0,02
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						975.000	0,02

SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in JPY	% Anteil Netto- Vermögen
Bankguthaben						
Bankguthaben					206.342.243	3,29
Summe Bankguthaben					206.342.243	3,29
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Bankguthaben					40.773	0,00
Dividendenforderungen					10.161.785	0,15
Interest receivable on banks					0	0,00
Forderungen aus Devisen					9.198.000	0,15
Receivables on subscriptions					0	
Receivables on sales of securities						
Summe sonstige Vermögensgegenstände					19.400.557	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten						
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement					-8.964.320	-0,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen					-460.934	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen					-1.550.324	-0,02
Forderungen aus Devisen					-9.198.000	-0,16
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-20.173.578	-0,33
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				JPY	6.261.686.743	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Netto-Vermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Bermuda						
Invesco	52.915	18.000	26.500	USD 17,650	933.949,75	0,38
Summe Bermuda					933.949,75	0,38
Kanada						
Research In Motion	33.800	4.150	10.000	USD 71,020	2.400.476,00	0,97
Summe Kanada					2.400.476,00	0,97
Hongkong						
Toll Brothers	8.900	600	2.400	USD 17,170	152.813,00	0,06
Summe Hongkong					152.813,00	0,06
Israel						
Teva Pharmaceuticals	49.000	52.400	3.400	USD 49,380	2.419.620,00	0,98
Summe Israel					2.419.620,00	0,98
USA						
Abercrombie & Fitch	8.754	8.754	-	USD 26,530	232.243,62	0,09
ACE	8.250	1.700	2.200	USD 43,800	361.350,00	0,15
Activision	193.600	23.200	55.300	USD 12,820	2.481.952,00	1,00
Aerovironment	7.550	7.550	-	USD 31,680	239.184,00	0,10
Aflac	99.100	159.550	60.450	USD 31,210	3.092.911,00	1,25
Agilent Technologies	14.200	5.900	2.000	USD 20,400	289.680,00	0,12
Airproducts & Chemicals	28.050	2.600	13.400	USD 65,440	1.835.592,00	0,74
Alliance Data Systems	7.600	8.100	500	USD 41,430	314.868,00	0,13
Alliant Techsystems	2.850	100	2.600	USD 83,170	237.034,50	0,10
American Eagle	19.700	2.300	12.500	USD 14,570	287.029,00	0,12
American Electrical Power	81.100	6.700	26.000	USD 28,970	2.349.467,00	0,95
American Express	53.500	7.300	13.300	USD 24,300	1.300.050,00	0,53
American Tower	113.400	13.700	36.000	USD 31,900	3.617.460,00	1,46
Anadarko Petroleum	59.600	38.900	6.400	USD 46,030	2.743.388,00	1,11
Analog Devices	13.900	1.300	4.100	USD 24,860	345.554,00	0,14
ANSYS	11.310	1.000	4.850	USD 31,340	354.455,40	0,14
Apple Computer	35.500	4.400	10.100	USD 143,150	5.081.789,50	2,06
Arch Capital Group	8.035	800	1.800	USD 57,800	464.423,00	0,19
Assurant	9.300	300	2.200	USD 24,270	225.711,00	0,09
AT&T	119.700	4.000	32.600	USD 25,150	3.010.455,00	1,22
Avnet	10.900	1.100	3.400	USD 21,390	233.151,00	0,09
Baidu.com	2.450	200	1.000	USD 299,000	732.542,40	0,30
Baker Hughes	26.500	26.500	-	USD 37,390	990.835,00	0,40
Baxter Intl	43.800	50.100	6.300	USD 52,830	2.313.954,00	0,94
Beckman Coulter	3.000	200	3.100	USD 56,400	169.200,00	0,07

SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Bed Bath & Beyond	7.900	4.500	5.600	USD	30,910	244.189,00	0,10
Boston Scientific	235.900	20.000	45.000	USD	10,560	2.491.104,00	1,01
Bristol Myers Squibb	86.200	4.700	29.500	USD	20,490	1.766.238,00	0,71
Broadcom	16.200	800	18.000	USD	25,090	406.458,00	0,16
Burger King Holdings	16.800	6.100	5.900	USD	17,440	292.992,00	0,12
CA Inc	55.200	55.200	-	USD	17,500	966.000,00	0,39
Cameron International	9.600	400	2.400	USD	29,110	279.456,00	0,11
Capella Education	5.050	5.250	200	USD	60,000	303.000,00	0,12
Capital One Financial	30.300	31.100	800	USD	22,200	672.660,00	0,27
Cavium Networks	16.644	1.550	4.600	USD	17,000	282.948,00	0,11
Celgene	55.500	6.500	42.400	USD	48,580	2.696.184,45	1,09
Cerner	5.700	-	6.500	USD	62,870	358.359,00	0,14
CH Robinson Worldwide	4.800	700	1.200	USD	52,790	253.392,00	0,10
Chevron	55.000	4.200	13.200	USD	67,300	3.701.500,00	1,50
Chipotle Mexican Grill	3.300	300	750	USD	70,090	231.297,00	0,09
Cisco Systems	163.500	173.800	10.300	USD	18,950	3.098.325,00	1,25
Clean Harbors	8.520	770	3.050	USD	54,730	466.299,60	0,19
Clearwire	48.800	4.550	10.600	USD	5,560	271.328,00	0,11
Comcast	134.400	2.900	80.900	USD	14,330	1.925.952,00	0,78
Commercial Metals	20.100	1.800	18.200	USD	16,570	333.057,00	0,13
Concur Technologies	6.850	7.200	350	USD	31,150	213.377,50	0,09
CONSOL Energy	5.112	200	1.300	USD	35,180	179.840,16	0,07
Consolidated Edison	8.495	1.600	1.700	USD	37,100	315.164,50	0,13
Contango Oil & Gas	2.553	2.553	-	USD	43,470	110.978,91	0,04
Core Laboratories	4.510	410	1.200	USD	87,510	394.670,10	0,16
Ctrip.com International	10.700	1.450	4.400	USD	46,330	495.735,28	0,20
CVS	134.200	54.600	84.700	USD	32,450	4.354.790,00	1,76
Cytex Industries	16.100	5.300	2.600	USD	18,200	293.020,00	0,12
Danaher	14.300	1.500	44.510	USD	62,770	897.611,00	0,36
Dean Foods	89.800	10.400	37.600	USD	19,200	1.724.160,00	0,70
Dell Computer	164.900	36.500	51.600	USD	13,700	2.259.130,00	0,91
Devon Energy	18.600	18.600	-	USD	55,850	1.038.810,00	0,42
Dover Corp	10.000	500	2.600	USD	33,510	335.100,00	0,14
Dreamworks Animation SKG	6.000	7.650	1.650	USD	27,830	166.980,00	0,07
Ecolab	43.196	4.300	19.600	USD	39,140	1.690.691,44	0,68
Edwards Lifesciences	3.500	200	1.800	USD	67,110	234.885,00	0,10
eHealth	17.850	1.650	4.650	USD	17,730	316.480,50	0,13
Electronic Arts	11.450	1.050	3.450	USD	21,610	247.434,50	0,10
Estee Lauder	36.200	23.000	4.400	USD	32,990	1.194.238,00	0,48
Expeditors International Washington	11.000	7.750	1.600	USD	33,550	369.050,00	0,15
Express Scripts	82.100	25.700	42.500	USD	69,240	5.684.604,00	2,30
Federated Investors	14.700	1.400	2.400	USD	24,260	356.622,00	0,14
First Horizon National	16.154	2.118	13.936	USD	12,000	193.848,00	0,08
Flextronics	350.700	68.100	70.000	USD	4,120	1.444.884,00	0,58
Flowserve	28.795	3.700	49.140	USD	71,560	2.060.570,20	0,83
Gamestop	78.500	34.300	25.500	USD	22,460	1.763.110,00	0,71
GAP	134.500	9.400	71.550	USD	16,730	2.250.185,00	0,91
General Electric	118.700	8.700	52.600	USD	11,900	1.412.530,00	0,57
Genzyme	30.050	30.100	7.450	USD	56,350	1.693.317,50	0,69
Google	11.440	1.200	3.475	USD	425,490	4.867.605,60	1,97
H&R Block	55.500	55.500	-	USD	16,900	937.950,00	0,38

SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Hansen Natural	8.679	1.100	9.950	USD	31,040	269.396,16	0,11
Hawaiian Electric Industries	13.175	6.400	2.500	USD	19,060	251.115,50	0,10
Hewlett-Packard	29.900	6.200	14.300	USD	38,910	1.163.409,00	0,47
Hexcel	38.600	2.200	7.800	USD	9,600	370.560,00	0,15
HJ Heinz	8.900	9.200	300	USD	35,760	318.264,00	0,13
Hologic	122.200	31.400	17.000	USD	14,350	1.753.570,00	0,71
Home Depot	84.800	9.100	16.000	USD	24,010	2.036.048,00	0,82
Honeywell	110.615	5.700	29.900	USD	31,880	3.526.406,20	1,43
Hudson City Bancorp	20.280	3.500	4.500	USD	13,450	272.766,00	0,11
IBM	33.800	1.800	11.000	USD	105,630	3.570.294,00	1,44
Infinera	29.391	3.000	8.700	USD	9,320	273.924,12	0,11
Intel	130.600	30.400	15.000	USD	16,620	2.170.702,60	0,88
IntercontinentalExchange	28.050	3.400	25.900	USD	117,070	3.283.813,50	1,34
Intermune Pharma	7.400	7.600	200	USD	15,210	112.554,00	0,05
International Flavors & Fragrances	10.800	500	2.700	USD	32,680	352.944,00	0,14
Interpublic Group of Cos	113.000	-	36.400	USD	5,000	565.000,00	0,23
Intuitive Surgical	3.110	1.860	800	USD	165,400	514.394,00	0,21
Isis Pharmaceuticals	9.850	900	9.250	USD	16,730	164.790,50	0,07
Jacobs Engineering Group	4.965	300	1.300	USD	42,750	212.253,75	0,09
JM Smucker	7.300	7.300	-	USD	48,720	355.656,00	0,14
Johnson & Johnson	22.300	6.100	12.900	USD	56,950	1.269.985,00	0,51
Joy Global	9.600	300	2.300	USD	37,030	355.488,00	0,14
JP Morgan Chase	142.300	71.600	56.500	USD	34,720	4.940.656,00	2,00
K12	19.506	3.150	4.800	USD	20,990	409.430,94	0,17
Keycorp	29.100	30.200	1.100	USD	5,350	155.685,00	0,06
Kimberly-Clark	58.800	2.800	15.100	USD	52,600	3.092.880,00	1,25
KLA-Tencor	59.800	36.100	5.300	USD	25,120	1.502.176,00	0,61
Knight Capital Group	21.316	2.700	18.100	USD	17,110	364.716,76	0,15
Kohls	49.300	5.700	15.100	USD	43,500	2.144.550,00	0,87
Kraft Foods	99.500	5.600	52.700	USD	25,510	2.538.245,00	1,03
Lazard	38.400	28.700	-	USD	26,260	1.008.384,00	0,41
Lennar	166.079	54.702	33.523	USD	9,850	1.635.878,15	0,66
LKQ	16.700	2.100	11.150	USD	16,440	274.548,00	0,11
Lockheed Martin	18.600	1.900	5.000	USD	81,100	1.508.460,00	0,61
LSI Logic	121.363	12.900	431.737	USD	4,470	542.492,61	0,22
Macys	20.600	1.200	10.800	USD	12,010	247.406,00	0,10
Marathon Oil	53.700	41.300	-	USD	30,450	1.635.165,00	0,66
Marriott International	14.753	14.753	-	USD	22,040	325.156,12	0,13
Masimo	8.700	9.000	300	USD	24,200	210.540,00	0,09
Mastercard	25.125	15.375	9.625	USD	167,760	4.214.970,00	1,71
Mattel	125.900	11.600	50.400	USD	16,180	2.037.062,00	0,82
Maxim Integrated Products	24.520	900	8.500	USD	15,940	390.848,80	0,16
Meadwestvaco	102.500	-	34.000	USD	16,980	1.740.450,00	0,70
Medco Health Solutions	62.900	7.900	60.800	USD	46,250	2.909.125,00	1,18
Medivation	4.300	4.300	-	USD	22,490	96.707,00	0,04
Mercadolibre	16.370	1.600	4.700	USD	27,220	445.591,40	0,18
Molson Coors Brewing Company	7.600	7.600	-	USD	42,580	323.608,00	0,13
Monsanto	61.600	19.100	14.000	USD	75,360	4.642.176,00	1,88
Motorola	239.600	7.200	64.800	USD	6,790	1.626.884,00	0,66
MSCI Inc.	9.755	3.150	1.950	USD	24,570	239.680,35	0,10
Murphy Oil	6.400	300	1.600	USD	54,960	351.744,00	0,14

SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Mylan Lab	51.400	4.800	12.450	USD	13,290	683.106,00	0,29
National-Oilwell Varco	45.200	9.150	11.850	USD	33,610	1.519.172,00	0,61
New York Community Bancorp	26.175	3.300	11.105	USD	10,800	282.690,00	0,11
Northern Trust	3.300	3.300	-	USD	54,600	180.180,00	0,07
Nuance Communications	15.100	1.500	5.500	USD	12,240	184.824,00	0,07
Oceaneering Intl	9.600	1.000	2.650	USD	46,190	443.424,00	0,18
Pactive	13.200	600	7.600	USD	21,500	283.800,00	0,11
PartnerRe	3.700	100	800	USD	64,560	238.872,00	0,10
Peoples Bank Bridgeport	31.763	16.200	4.950	USD	15,070	478.668,41	0,19
Petrohawk Energy	10.800	10.800	-	USD	22,540	243.432,00	0,10
Pfizer	177.900	9.600	64.500	USD	15,180	2.700.522,00	1,09
PG&E	8.100	8.100	-	USD	38,010	307.881,00	0,12
Philip Morris International	72.900	9.100	21.000	USD	43,270	3.154.383,00	1,28
Plains Exploration & Production	12.750	13.500	750	USD	27,470	350.242,50	0,14
Potash Corp of Saskatchewan	19.975	20.400	425	USD	94,130	1.880.246,75	0,76
Precision Castparts	32.500	33.300	800	USD	73,660	2.393.950,00	0,97
Qualcomm	152.500	18.400	46.000	USD	45,750	6.976.875,00	2,82
Quanta Services Inc	98.300	11.250	29.400	USD	23,400	2.300.220,00	0,93
Qwest Communications	611.800	23.500	220.000	USD	4,120	2.520.616,00	1,02
Resources Connection	18.300	1.600	11.850	USD	17,310	316.773,00	0,13
Rockwell Automation	10.405	10.705	300	USD	32,620	339.411,10	0,14
Rockwell Collins	8.000	300	3.900	USD	42,180	337.440,00	0,14
Salesforce.com	10.450	1.000	2.650	USD	39,010	407.654,50	0,16
Sara Lee	103.300	20.100	53.400	USD	9,680	999.944,00	0,40
Shaw Group	7.500	650	1.900	USD	27,890	209.175,00	0,08
Signature Bank	14.074	10.024	2.100	USD	27,260	383.657,24	0,16
Smith International	13.950	2.800	3.500	USD	26,280	366.606,00	0,15
Snap-On Inc	5.605	200	2.800	USD	29,150	163.385,75	0,07
Spirit Aerosystems Holdings	24.500	2.500	6.650	USD	14,050	344.225,00	0,14
SPX	29.630	9.500	6.350	USD	49,850	1.477.055,50	0,60
Strayer	3.180	280	800	USD	220,340	700.681,20	0,28
SunTrust Banks	1.400	1.400	-	USD	16,310	22.834,00	0,01
Synovus Financial	25.095	17.600	31.600	USD	3,040	76.288,80	0,03
Teleflex	1.814	100	7.671	USD	45,160	81.920,24	0,03
Tenet Healthcare	517.500	-	263.200	USD	2,870	1.485.225,00	0,60
The McGraw-Hill Companies	75.400	82.000	6.600	USD	30,140	2.272.556,00	0,92
The St. Paul Travelers Companies	85.900	11.700	23.200	USD	40,880	3.511.592,00	1,42
Thermo Electron	8.100	300	2.800	USD	41,410	335.421,00	0,14
Thoratec	8.250	750	3.550	USD	27,040	223.080,00	0,09
Time Warner	84.933	-180.467	70.100	USD	25,330	2.151.352,89	0,87
Tower Group	12.700	13.300	600	USD	24,880	315.976,00	0,13
Trans Sedco	61.657	13.500	20.000	USD	76,590	4.722.309,63	1,91
Tyco	74.500	1.600	10.000	USD	26,300	1.959.350,00	0,79
Tyco Electronics	119.400	8.600	6.800	USD	18,360	2.192.184,00	0,89
Ultra Petroleum	4.400	4.400	5.900	USD	40,120	176.528,00	0,07
United States Steel	39.000	14.600	1.300	USD	37,090	1.446.510,00	0,59
Valero Energy	41.700	8.200	24.400	USD	16,800	700.560,00	0,28
Varian	689	300	10.371	USD	39,620	27.298,18	0,01
Verigy	24.500	600	5.700	USD	11,800	289.100,00	0,12
Vertex Pharmaceuticals	8.550	800	2.450	USD	35,980	307.629,00	0,12
VMware	15.294	1.500	4.100	USD	27,970	427.773,18	0,17

SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
WABCO	15.542	800	3.100	USD	17,910	278.357,22	0,11
Waste Management	40.500	1.600	12.000	USD	28,430	1.151.415,00	0,47
Watson Pharmaceutical	74.400	-	26.800	USD	33,780	2.513.232,00	1,02
Weatherford Intl	308.000	103.200	66.000	USD	20,190	6.218.520,00	2,52
Wells Fargo	58.700	67.400	8.700	USD	24,900	1.461.630,00	0,59
Whiting Petroleum Corp	5.650	2.400	1.500	USD	35,400	200.010,00	0,08
Willis Group Holdings	17.630	600	4.300	USD	25,770	454.325,10	0,18
Wisconsin Energy	8.095	700	1.900	USD	40,800	330.276,00	0,13
XenoPort	3.800	4.550	750	USD	23,570	89.566,00	0,04
Yum Brands	64.635	7.500	30.365	USD	33,490	2.164.626,15	0,88
Summe USA						229.317.500,46	92,77
Summe Anteile				USD		235.224.359,21	95,16
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				USD		235.224.359,21	95,16
Summe Wertpapiervermögen				USD		235.224.359,21	95,16
Bankguthaben							
Bankguthaben						12.216.209,57	4,95
Summe Bankguthaben						12.216.209,57	4,95
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Bankguthaben						2.876,20	0,00
Dividendenforderungen						170.211,88	0,07
Forderungen aus Zeichnungen						33.767,74	0,01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen						445.456,76	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände						652.312,58	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten							
Interest payable on banks						0,00	0,00
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-346.119,86	-0,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen						-198.573,39	-0,08
Other payables							0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen						-372.934,04	-0,15
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-917.627,29	-0,37
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				USD		247.175.254,07	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Österreich						
Telekom Austria	14.800	-	8.300	EUR 11,120	164.576,00	0,98
Summe Österreich					164.576,00	0,98
Dänemark						
A P Moeller - Maersk	20	20	-	DKK 32.200,000	86.521,78	0,51
Novo Nordisk	3.000	3.500	500	DKK 287,000	115.675,86	0,69
Summe Dänemark					202.197,64	1,20
Finnland						
Nokia	21.700	-	3.200	EUR 10,780	233.926,00	1,39
Summe Finnland					233.926,00	1,39
Frankreich						
Axa	8.500	-	1.800	EUR 13,720	116.577,50	0,69
BNP Paribas	2.200	-	800	EUR 47,560	104.632,00	0,62
Cap Gemini Sogeti	1.800	1.800	-	EUR 26,370	47.466,00	0,28
Carrefour	4.000	1.900	800	EUR 30,630	122.500,00	0,73
Electricite de France	6.600	-	2.400	EUR 34,870	230.109,00	1,37
France Telecom	9.000	3.200	1.200	EUR 16,290	146.565,00	0,87
GDF SUEZ	6.171	971	800	EUR 26,940	166.246,74	0,99
Groupe Danone	2.900	-	2.500	EUR 35,480	102.906,50	0,61
L'Oreal	1.300	1.300	-	EUR 53,630	69.719,00	0,41
Saint-Gobain	5.942	5.942	-	EUR 24,600	146.173,20	0,87
Sanofi-Aventis	5.600	1.200	700	EUR 42,120	235.844,00	1,40
Société Générale	2.100	-	-	EUR 39,400	82.740,00	0,49
STMicroelectronics	9.400	9.400	-	EUR 5,390	50.675,40	0,30
Total	15.310	4.900	1.790	EUR 38,980	596.707,25	3,55
Vallourec	600	600	-	EUR 87,840	52.704,00	0,31
Vinci	5.800	800	900	EUR 32,600	189.109,00	1,12
Vivendi	8.000	3.500	1.000	EUR 17,230	137.880,00	0,82
Summe Frankreich					2.598.554,59	15,43
Deutschland						
Adidas	3.700	1.500	6.300	EUR 27,080	100.196,00	0,60
Allianz Hldg	2.000	-	400	EUR 66,080	132.160,00	0,79
Basf	3.800	3.800	6.700	EUR 29,210	110.998,00	0,66
Bayer	3.000	-	6.400	EUR 38,880	116.640,00	0,69
DaimlerChrysler	13.000	9.500	-	EUR 26,170	340.210,00	2,02
Deutsche Bank	1.800	6.200	4.400	EUR 44,440	79.992,00	0,48
Deutsche Telekom	10.600	-	14.100	EUR 8,460	89.623,00	0,53

SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
E.ON	19.600	-	2.906	EUR 25,920	508.032,00	3,02
Fresenius	2.250	-	2.700	EUR 38,590	86.827,50	0,52
GEA Group	11.700	11.700	-	EUR 10,900	127.530,00	0,76
Henkel	2.200	-	-	EUR 19,240	42.328,00	0,25
Henkel pref	4.400	-	1.100	EUR 22,370	98.428,00	0,58
K+S	2.400	2.400	-	EUR 40,580	97.392,00	0,58
MAN	2.700	2.700	-	EUR 44,260	119.502,00	0,71
Muenchener Rueckversicherung	750	800	650	EUR 97,350	73.012,50	0,43
Pfleiderer	21.200	-	24.600	EUR 5,230	110.897,20	0,66
Rhoen Klinikum	5.200	-	5.500	EUR 15,650	81.380,00	0,48
RWE	1.800	-	-	EUR 57,040	102.672,00	0,61
SAP	5.000	1.400	800	EUR 28,820	144.100,00	0,86
Siemens	5.600	1.900	700	EUR 50,260	281.456,00	1,67
Summe Deutschland					2.843.376,20	16,90
Griechenland						
EFG Eurobank	18.800	-	4.400	EUR 7,660	144.008,00	0,86
Public Power	5.100	5.100	-	EUR 14,600	74.460,00	0,44
Summe Griechenland					218.468,00	1,30
Irland						
Anglo Irish Bank	140.600	-	-	EUR 0,0001	14,06	0,00
Summe Irland					14,06	0,00
Italien						
Azimut Hldg	48.000	-	51.500	EUR 6,930	332.880,00	1,98
Eni	10.200	-	1.500	EUR 17,050	173.910,00	1,03
Fondiarria - Sai	25.600	-	22.000	EUR 7,250	185.600,00	1,10
Unicredito Italiano	189.186	29.186	23.600	EUR 1,830	345.642,82	2,05
Summe Italien					1.038.032,82	6,16
Luxemburg						
ArcelorMittal	11.000	11.000	-	EUR 23,910	262.955,00	1,56
DB X-Trackers MSCI Europe TR	30.700	47.100	16.400	EUR 24,720	758.904,00	4,51
Summe Luxemburg					1.021.859,00	6,07
Niederlande						
ING Groep	10.760	-	-	EUR 7,280	78.354,32	0,47
KPN	21.900	21.900	-	EUR 9,820	215.145,60	1,28
Philips Electronic	4.300	-	4.700	EUR 13,290	57.147,00	0,34
Royal Dutch Shell	31.900	9.500	3.300	EUR 18,100	577.390,00	3,43
Unilever CVA	10.300	1.800	1.300	EUR 17,280	177.984,00	1,06
Vopak	4.700	-	800	EUR 35,950	168.988,50	1,00
Summe Niederlande					1.275.009,42	7,58

SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Nettovermögen
Norwegen						
DNB Hldg	5.600	-	-	NOK 48,150	29.811,29	0,18
Statoil	16.800	4.100	13.400	NOK 128,300	238.304,58	1,42
Yara International	4.600	4.600	-	NOK 186,250	94.721,93	0,56
Summe Norwegen					362.837,80	2,16
Russland						
Federal Hydrogenerating Company	6.917.618	517.618	1.413.292	USD 0,040	186.245,46	1,11
Summe Russland					186.245,46	1,11
Südafrika						
Anglo American	7.200	-	-	GBP 18,020	152.426,39	0,91
Summe Südafrika					152.426,39	0,91
Spanien						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.900	4.900	-	EUR 9,070	44.443,00	0,26
Banco Santander Central Hispano	7.000	7.000	12.300	EUR 8,630	60.445,00	0,36
Inditex	1.900	3.900	2.000	EUR 34,380	65.322,00	0,39
Repsol	3.300	-	-	EUR 16,130	53.229,00	0,32
Telefonica Espana	20.400	8.900	1.700	EUR 16,110	328.644,00	1,95
Summe Spanien					552.083,00	3,28
Schweden						
AstraZeneca	6.000	1.100	2.100	SEK 342,500	189.730,95	1,13
Elekta	5.800	5.800	-	SEK 114,250	61.180,15	0,36
Ericsson	12.700	-	-	SEK 76,100	89.230,79	0,53
Handelsbanken	7.600	-	2.000	SEK 147,250	103.322,58	0,61
Hennes & Mauritz	700	700	-	SEK 387,500	25.043,56	0,15
Summe Schweden					468.508,03	2,78
Schweiz						
Adecco	1.600	1.600	-	CHF 45,520	47.790,77	0,28
CS Group	7.300	9.600	7.300	CHF 49,780	238.451,25	1,42
Nestlé	18.400	1.300	2.700	CHF 41,040	495.503,85	2,94
Novartis	9.960	-	1.500	CHF 44,240	289.132,10	1,72
Roche	2.600	1.350	400	CHF 149,600	255.227,11	1,52
Swiss Reinsurance	4.600	6.600	2.000	CHF 36,100	108.964,96	0,65
UBS	18.200	13.100	-	CHF 13,600	162.417,25	0,97
Zurich Financial Services	300	-	-	CHF 193,800	38.150,20	0,23
Summe Schweiz					1.635.637,49	9,73

SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Nettovermögen
Türkei						
Turkiye Garanti Bankasi	189.400	-	27.900	TRY 4,200	368.810,85	2,19
Turkiye Halk Bankasi	28.600	-	11.000	TRY 6,150	81.548,42	0,48
Summe Türkei					450.359,27	2,67
Großbritannien						
Barclays	11.900	11.900	38.500	GBP 2,860	39.956,00	0,24
BG Group	13.400	-	2.000	GBP 10,330	162.621,51	0,97
BHP Billiton	18.200	14.400	-	GBP 13,940	298.062,29	1,77
British Airways	200	-	-	GBP 1,250	294,64	0,00
British Petroleum	44.000	7.900	53.600	GBP 4,830	249.647,79	1,48
Cadbury Schweppes	32.100	-	4.800	GBP 5,200	195.913,09	1,16
GlaxoSmithKline	21.700	4.400	6.800	GBP 10,800	275.204,33	1,63
HSBC Hldgs	71.400	42.400	20.300	GBP 5,050	423.983,83	2,52
Lloyds TSB	296.126	380.026	83.900	GBP 0,710	247.319,26	1,47
Reckitt Benckiser	2.940	700	800	GBP 27,860	96.227,97	0,57
Reed Elsevier	8.600	8.600	-	GBP 4,540	45.869,83	0,27
Royal Bank of Scotland	53.300	-	-	GBP 0,390	24.489,95	0,15
Standard Chartered	6.781	-	-	GBP 11,560	92.092,54	0,55
Tesco	82.400	-	24.800	GBP 3,520	340.755,40	2,02
Unified Energy Systems GDR Spinoff 7	2.500	-	-	USD 0,050	88,79	0,00
United Business Media	8.500	-	42.300	GBP 4,000	39.894,09	0,24
Uralkali	6.000	6.000	-	USD 16,430	70.029,13	0,42
Vodafone	282.000	43.800	35.100	GBP 1,170	388.946,69	2,31
Xstrata	16.900	13.400	2.500	GBP 6,830	135.626,28	0,81
Summe Großbritannien					3.127.023,41	18,58
Summe Anteile				EUR	16.531.134,58	98,23
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				EUR	16.531.134,58	98,23
Summe Wertpapiervermögen				EUR	16.531.134,58	98,23
Bankguthaben						
Bankguthaben					277.019,53	1,65
Summe Bankguthaben					277.019,53	1,65
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Bankguthaben					772,17	0,00
Dividendenforderungen					55.160,23	0,33
Forderungen aus Zeichnungen					197,43	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände					56.129,83	0,33

SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten					-11.859,80	-0,07
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement					-22.806,34	-0,14
Payables on redemptions					0,00	0,00
Other payables						0,00
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-34.666,14	-0,21
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				EUR	16.829.617,80	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Nettovermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Österreich						
Telekom Austria	163.600	1.900	37.100	EUR 11,120	1.819.232,00	0,98
Summe Österreich					1.819.232,00	0,98
Dänemark						
A P Moeller - Maersk	215	115	-	DKK 32.200,000	930.109,20	0,50
Carlsberg	30.200	19.000	600	DKK 337,500	1.369.368,49	0,74
Novo Nordisk	33.100	18.200	600	DKK 287,000	1.276.290,39	0,69
Summe Dänemark					3.575.768,08	1,93
Finnland						
Nokia (Helsingfors)	239.100	1.800	7.900	EUR 10,780	2.577.498,00	1,39
Summe Finnland					2.577.498,00	1,39
Frankreich						
Alstom	22.800	-	1.000	EUR 42,580	970.824,00	0,53
Axa	96.200	1.700	3.300	EUR 13,720	1.319.383,00	0,71
BNP Paribas	37.700	500	700	EUR 47,560	1.793.012,00	0,97
Cap Gemini Sogeti	19.400	10.400	-	EUR 26,370	511.578,00	0,28
Carrefour	21.300	11.100	6.200	EUR 30,630	652.312,50	0,35
Electricite de France	71.900	600	10.300	EUR 34,870	2.506.793,50	1,36
Euler Hermes	4.400	2.400	-	EUR 43,330	190.652,00	0,10
France Telecom	96.200	15.700	3.400	EUR 16,290	1.566.617,00	0,85
GDF SUEZ	65.340	9.546	3.400	EUR 26,940	1.760.259,60	0,95
Groupe Danone	15.400	600	17.100	EUR 35,480	546.469,00	0,30
LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy	21.000	12.100	800	EUR 55,350	1.162.350,00	0,63
Saint-Gobain	55.614	34.000	4.400	EUR 24,600	1.368.104,40	0,74
Sanofi-Aventis	58.100	9.700	3.900	EUR 42,120	2.446.881,50	1,32
Société Générale	22.900	-	600	EUR 39,400	902.260,00	0,49
STMicroelectronics	101.400	54.100	-	EUR 5,390	546.647,40	0,30
Total	162.000	29.100	5.200	EUR 38,980	6.313.950,00	3,42
Vallourec	6.200	3.300	-	EUR 87,840	544.608,00	0,29
Vinci	55.600	6.300	2.900	EUR 32,600	1.812.838,00	0,98
Vivendi	79.700	14.570	4.800	EUR 17,230	1.373.629,50	0,74
Summe Frankreich					28.289.169,40	15,31
Deutschland						
Adidas	40.300	7.100	29.800	EUR 27,080	1.091.324,00	0,59
Allianz Hldg	20.100	-	1.100	EUR 66,080	1.328.208,00	0,72
BASF	37.400	20.500	32.900	EUR 29,210	1.092.454,00	0,59
Bayer	34.200	5.400	29.400	EUR 38,880	1.329.696,00	0,72
DaimlerChrysler	135.460	72.460	3.600	EUR 26,170	3.544.988,20	1,92

SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Deutsche Bank	15.700	31.500	22.800	EUR 44,440	697.708,00	0,38
Deutsche Telekom	110.500	-	75.200	EUR 8,460	934.277,50	0,51
E.ON	206.500	2.200	8.600	EUR 25,920	5.352.480,00	2,90
Fresenius	21.600	-	16.300	EUR 38,590	833.544,00	0,45
GEA Group	113.600	61.400	-	EUR 10,900	1.238.240,00	0,67
Henkel	19.000	-	-	EUR 19,240	365.560,00	0,20
Henkel	48.000	-	1.100	EUR 22,370	1.073.760,00	0,58
K+S	25.200	13.700	-	EUR 40,580	1.022.616,00	0,55
MAN	28.600	15.600	500	EUR 44,260	1.265.836,00	0,68
Muenchener Rueckversicherung	7.600	3.000	4.400	EUR 97,350	739.860,00	0,40
Pfleiderer	198.400	-	126.500	EUR 5,230	1.037.830,40	0,56
Rheinmetall	70.350	-	2.100	EUR 30,810	2.167.483,50	1,17
Rhoen Klinikum	59.400	-	26.900	EUR 15,650	929.610,00	0,50
RWE	18.200	400	1.400	EUR 57,040	1.038.128,00	0,56
SAP	58.500	10.200	2.600	EUR 28,820	1.685.970,00	0,91
Siemens	57.000	10.000	3.200	EUR 50,260	2.864.820,00	1,55
Summe Deutschland					31.634.393,60	17,11
Griechenland						
EFG Eurobank	222.400	-	7.500	EUR 7,660	1.703.584,00	0,92
Intralot Integrated Lottery	358.100	115.940	308.300	EUR 4,330	1.550.573,00	0,84
Public Power	53.200	29.400	-	EUR 14,600	776.720,00	0,42
Summe Griechenland					4.030.877,00	2,18
Irland						
Anglo Irish Bank	1.163.800	-	-	EUR 0,0001	116,38	0,00
Summe Irland					116,38	0,00
Italien						
Azimut Hldg	539.800	-	222.800	EUR 6,930	3.743.513,00	2,03
Eni	111.400	7.900	5.300	EUR 17,050	1.899.370,00	1,03
Fondiarria - Sai	291.600	2.600	66.700	EUR 7,250	2.114.100,00	1,14
Unicredito Italiano	2.048.914	199.337	82.109	EUR 1,830	3.743.365,87	2,03
Summe Italien					11.500.348,87	6,23
Luxemburg						
ArcelorMittal	114.700	61.700	1.000	EUR 23,910	2.741.903,50	1,48
Summe Luxemburg					2.741.903,50	1,48
Niederlande						
ING Groep	102.000	3.900	2.900	EUR 7,280	742.764,00	0,40
KPN	242.200	204.400	-	EUR 9,820	2.379.372,80	1,29
Philips Electronic	44.800	-	24.300	EUR 13,290	595.392,00	0,32
Royal Dutch Shell	351.000	60.900	11.400	EUR 18,100	6.353.100,00	3,44

SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen	
Unilever CVA	103.200	18.800	4.700	EUR	17,280	1.783.296,00	0,96
Vopak	52.600	1.200	3.000	EUR	35,950	1.891.233,00	1,02
Summe Niederlande						13.745.157,80	7,43
Norwegen							
DNB Hldg	51.100	3.500	-	NOK	48,150	272.028,02	0,15
Statoil	174.500	24.700	75.700	NOK	128,300	2.475.247,02	1,34
Yara International	49.900	27.100	-	NOK	186,250	1.027.527,10	0,56
Summe Norwegen						3.774.802,14	2,05
Russland							
RusHydro	87.774.096	4.875.089	1.315.992	USD	0,040	2.363.172,94	1,28
Summe Russland						2.363.172,94	1,28
Südafrika							
Anglo American	53.410	-	6.300	GBP	18,020	1.130.707,43	0,61
Summe Südafrika						1.130.707,43	0,61
Spanien							
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	43.900	23.700	-	EUR	9,070	398.173,00	0,22
Banco Santander Central Hispano	70.700	38.400	52.700	EUR	8,630	610.494,50	0,33
Inditex	15.400	20.000	11.600	EUR	34,380	529.452,00	0,29
Repsol	30.000	-	-	EUR	16,130	483.900,00	0,26
Telefonica Espana	206.400	53.600	11.600	EUR	16,110	3.325.104,00	1,80
Summe Spanien						5.347.123,50	2,90
Schweden							
AstraZeneca	63.400	6.700	11.100	SEK	342,500	2.004.823,78	1,08
Elekta	60.800	32.900	-	SEK	114,250	641.336,79	0,35
Ericsson	153.300	22.100	-	SEK	76,100	1.077.092,95	0,58
Handelsbanken	93.500	1.500	4.700	SEK	147,250	1.271.139,71	0,69
Hennes & Mauritz	13.300	7.300	-	SEK	387,500	475.827,69	0,26
Swedish Match	160.300	45.700	10.700	SEK	125,500	1.857.392,21	1,01
Unibet Group	105.700	-	58.600	SEK	195,500	1.907.867,11	1,03
Summe Schweden						9.235.480,24	5,00
Türkei							
Türkiye Garanti Bankasi	2.154.100	16.100	90.000	TRY	4,200	4.194.590,65	2,27
Türkiye Halk Bankasi	353.100	-	18.000	TRY	6,150	1.006.809,41	0,54
Summe Türkei						5.201.400,06	2,81
Schweiz							
Adecco	17.400	9.300	-	CHF	45,520	519.724,71	0,28
CS Group	74.500	59.200	42.700	CHF	49,780	2.433.509,40	1,32

SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Nestlé	184.100	38.000	22.500	CHF 41,040	4.957.731,52	2,68
Novartis	99.300	1.600	5.900	CHF 44,240	2.882.612,26	1,56
Roche	26.700	5.800	1.200	CHF 149,600	2.620.986,10	1,42
Swiss Reinsurance	42.900	43.800	20.700	CHF 36,100	1.016.216,77	0,55
UBS	167.100	68.200	7.500	CHF 13,600	1.491.204,55	0,81
Zurich Financial Services	2.710	160	-	CHF 193,800	344.623,53	0,19
Summe Schweiz					16.266.608,84	8,81
Großbritannien						
Barclays	114.500	61.200	182.000	GBP 2,860	384.450,64	0,21
BG Group	152.000	2.100	2.500	GBP 10,330	1.844.661,96	1,00
BHP Billiton	189.600	56.200	11.000	GBP 13,940	3.105.088,55	1,67
BAT Industries	112.100	1.200	17.700	GBP 16,790	2.211.205,94	1,20
British Petroleum	414.100	56.200	302.500	GBP 4,830	2.349.526,15	1,27
Cadbury Schweppes	315.200	-	9.100	GBP 5,200	1.923.732,33	1,04
Diageo	211.000	-	11.700	GBP 8,750	2.169.019,17	1,17
GlaxoSmithKline	229.200	33.600	29.200	GBP 10,800	2.906.766,48	1,57
HSBC Hldgs	696.101	251.900	130.800	GBP 5,050	4.133.551,40	2,24
Lloyds TSB	3.245.609	2.316.933	572.100	GBP 0,710	2.710.675,91	1,47
Reed Elsevier	91.900	49.100	-	GBP 4,540	490.167,20	0,27
Rio Tinto	46.000	12.700	800	GBP 21,660	1.170.547,83	0,63
Royal Bank of Scotland	279.100	-	-	GBP 0,390	128.239,12	0,07
SABMiller	64.500	36.500	1.800	GBP 12,460	944.170,96	0,51
Standard Chartered	71.500	-	-	GBP 11,560	971.039,19	0,53
Tesco	829.500	75.600	115.700	GBP 3,520	3.430.298,69	1,86
Unified Energy Systems Russia	23.700	-	-	USD 0,050	841,79	0,00
United Business Media	92.900	4.000	213.000	GBP 4,000	436.018,96	0,24
Uralkali	66.180	34.900	-	USD 16,430	772.421,32	0,42
Vodafone	2.806.700	285.600	121.900	GBP 1,170	3.871.123,04	2,09
Xstrata	177.200	80.900	7.500	GBP 6,830	1.422.069,71	0,77
Summe Großbritannien					37.375.616,34	20,23
Summe Anteile				EUR	180.609.376,12	97,73
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				EUR	180.609.376,12	97,73
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
Rechte						
Großbritannien						
Rio Tinto	24.150	24.150	-	GBP 6,380	181.013,38	0,10
Summe Großbritannien					181.013,38	0,10
Summe Rechte				EUR	181.013,38	0,10
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere				EUR	181.013,38	0,10
Summe Wertpapierbestand				EUR	180.790.389,50	97,83

SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Finanzterminkontrakte							
gekaufte Finanzterminkontrakte				Verpflichtung in EUR			
DJ EURO STOXX 50	18/09/09	24		583.920,00		240,00	0,00
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						240,00	0,00
Bankguthaben							
Bankguthaben						3.914.061,33	2,12
Summe Bankguthaben						3.914.061,33	2,12
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Bankguthaben						6.004,30	0,00
Dividendenforderungen						541.555,62	0,29
Receivables on securities lending						0,00	0,00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen						50.213,59	0,03
Forderungen aus Zeichnungen						813,34	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						598.586,85	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten						-184.741,26	-0,10
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-260.717,34	-0,14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen						-51.951,56	-0,03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen						-3.454,24	0,00
Payables on securities lending						0,00	0,00
Other payables							0,00
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-500.864,40	-0,27
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				EUR		184.802.413,28	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Nettovermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anteile						
Österreich						
Erste Bank Der Oesterreich Sparkassen	1.861	1.861	-	EUR	19,200	35.731,20 0,09
OMV	1.600	1.600	-	EUR	27,000	43.200,00 0,11
Raiffeisen International Bank-Holding	652	652	-	EUR	25,590	16.684,68 0,04
Telekom Austria	3.581	2.890	6.809	EUR	11,300	40.465,30 0,10
Verbund	859	859	-	EUR	35,820	30.769,38 0,08
Wiener Staedtische Versicherung	872	872	-	EUR	30,250	26.378,00 0,07
Voest-Alpine	1.298	1.298	-	EUR	19,530	25.349,94 0,06
Summe Österreich					218.578,50	0,55
Belgien						
Belgacom	1.620	1.620	-	EUR	22,670	36.725,40 0,09
Colruyt	169	169	-	EUR	161,550	27.301,95 0,07
Delhaize	1.048	1.048	-	EUR	49,810	52.200,88 0,13
Dexia	5.615	5.615	-	EUR	5,450	30.601,75 0,08
Fortis	22.897	22.897	-	EUR	2,420	55.410,74 0,14
Groupe Bruxelles Lambert	865	865	-	EUR	52,060	45.031,90 0,12
KBC Bankverzekeringsholding	908	908	-	EUR	13,495	12.253,46 0,03
Mobistar	398	398	-	EUR	43,205	17.195,59 0,04
Nationale A Portefeuille	421	421	-	EUR	33,990	14.309,79 0,04
Solvay	626	626	-	EUR	60,970	38.167,22 0,10
UCB	699	699	-	EUR	22,655	15.835,84 0,04
Umicore	1.329	1.329	-	EUR	16,150	21.463,35 0,05
Summe Belgien					366.497,87	0,93
Brasilien						
Tenaris	4.974	4.974	-	EUR	9,850	48.993,90 0,13
Summe Brasilien					48.993,90	0,13
Zypern						
Bank Of Cyprus	3.299	3.299	-	EUR	3,970	13.097,03 0,03
Summe Zypern					13.097,03	0,03
Dänemark						
A P Moeller - Maersk	17	17	-	DKK	31.200,000	71.227,30 0,18
Carlsberg	1.121	1.121	-	DKK	344,500	51.860,63 0,13
Coloplast	85	85	-	DKK	367,000	4.189,17 0,01
Den Danske Bank	4.693	4.693	-	DKK	90,000	56.719,98 0,15
DSV	2.227	2.227	-	DKK	65,250	19.513,88 0,05
Group 4 Securicor	13.170	13.170	-	GBP	2,080	32.245,47 0,08
Novo Nordisk	4.519	4.519	-	DKK	288,500	175.077,84 0,45
Novozymes	528	528	-	DKK	435,500	30.879,13 0,08

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
TopDanmark	181	181	- DKK	633,000	15.385,98	0,04
Trygvesta	100	100	- DKK	321,000	4.310,70	0,01
Vestas Wind Systems	2.065	2.065	- DKK	378,000	104.822,58	0,27
Summe Dänemark					566.232,66	1,45
Finnland						
Elisa	1.648	1.648	- EUR	11,920	19.644,16	0,05
Fortum	4.522	4.522	- EUR	16,130	72.939,86	0,19
Kesko	856	856	- EUR	19,590	16.769,04	0,04
Kone	1.667	1.667	- EUR	22,300	37.174,10	0,10
Metso	1.470	1.470	- EUR	13,630	20.036,10	0,05
Neste Oil	1.652	1.652	- EUR	10,010	16.536,52	0,04
Nokia (Helsingfors)	37.678	37.678	- EUR	10,750	405.038,50	1,04
Nokian Tyres	1.240	1.240	- EUR	13,600	16.864,00	0,04
Orion	2.267	2.267	- EUR	11,180	25.345,06	0,06
Outokumpu	1.388	1.388	- EUR	12,680	17.599,84	0,05
Rautaruukki	1.004	1.004	- EUR	14,590	14.648,36	0,04
Sampo	4.382	4.382	- EUR	13,740	60.208,68	0,15
Stora Enso	3.944	3.944	- EUR	3,890	15.342,16	0,04
UPM-Kymmene	5.542	5.542	- EUR	6,300	34.914,60	0,09
Wartsila	987	987	- EUR	23,840	23.530,08	0,06
Summe Finnland					796.591,06	2,04
Frankreich						
Accor	1.512	1.512	- EUR	28,840	43.606,08	0,11
Aeroports de Paris	373	373	- EUR	51,900	19.358,70	0,05
Air France	369	369	- EUR	9,230	3.405,87	0,01
Air Liquide	2.468	2.068	400 EUR	66,850	164.985,80	0,42
Alcatel Lucent	24.226	24.226	- EUR	1,767	42.807,34	0,11
Alstom	2.044	1.694	150 EUR	42,385	86.634,94	0,22
Atos	156	156	- EUR	23,730	3.701,88	0,01
Axa	15.642	13.162	520 EUR	13,920	217.736,64	0,56
BIC	609	609	- EUR	41,210	25.096,89	0,06
BNP Paribas	8.288	7.188	- EUR	47,475	393.472,80	1,01
Bouygues	2.291	2.291	- EUR	27,730	63.529,43	0,16
Bureau Veritas	565	565	- EUR	34,905	19.721,32	0,05
Cap Gemini Sogeti	1.583	1.583	- EUR	26,295	41.624,98	0,11
Carrefour	6.335	5.335	- EUR	31,375	198.760,62	0,51
Casino Guichard-Perrachon	618	618	- EUR	47,990	29.657,82	0,08
Christian Dior	667	667	- EUR	54,560	36.391,52	0,09
CNP Assurance	409	409	- EUR	66,990	27.398,91	0,07
Compagnie Generale de Geophysique	1.644	1.644	- EUR	13,015	21.396,66	0,05
Crédit Agricole	8.892	8.892	- EUR	9,240	82.162,08	0,21
Dassault Systemes	782	782	- EUR	31,095	24.316,29	0,06
EADS	4.254	4.254	- EUR	11,940	50.792,76	0,13
Eiffage	472	472	- EUR	42,590	20.102,48	0,05
Electricite de France	2.320	2.050	2.430 EUR	34,930	81.037,60	0,21
Essilor International	2.060	2.060	- EUR	34,250	70.555,00	0,18

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Eutelsat Communications	1.200	1.200	-	EUR	17,980	21.576,00	0,06
Fonciere Des Regions	497	497	-	EUR	54,300	26.987,10	0,07
France Telecom	18.024	15.339	215	EUR	16,460	296.675,04	0,76
GDF SUEZ	11.867	10.231	170	EUR	26,920	319.459,64	0,82
Groupe Danone	5.520	4.835	615	EUR	35,860	197.947,20	0,51
Hermes International	548	548	-	EUR	97,410	53.380,68	0,14
ICADE	252	252	-	EUR	59,140	14.903,28	0,04
Iliad	203	203	-	EUR	69,900	14.189,70	0,04
Imerys	150	150	-	EUR	29,620	4.443,00	0,01
Klepierre	1.089	1.089	-	EUR	18,480	20.124,72	0,05
L'Oreal	2.392	2.432	40	EUR	54,100	129.407,20	0,33
Lafarge	2.027	2.027	-	EUR	48,250	97.802,75	0,25
Lagardere	1.330	1.330	-	EUR	23,685	31.501,05	0,08
Legrand	1.225	1.225	-	EUR	15,525	19.018,12	0,05
LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy	2.422	2.498	76	EUR	55,600	134.663,20	0,34
MERCIALYS	11	11	-	EUR	21,900	240,90	0,00
Michelin	1.492	1.492	-	EUR	41,230	61.515,16	0,16
Natixis	9.606	9.606	-	EUR	1,377	13.227,46	0,03
Neopost	361	361	-	EUR	62,915	22.712,31	0,06
PagesJaunes Groupe	450	450	-	EUR	6,949	3.127,05	0,01
Pernod Ricard	1.964	1.964	-	EUR	44,845	88.075,58	0,23
Pinault Printemps	794	794	-	EUR	58,495	46.445,03	0,12
Peugeot	1.623	1.623	-	EUR	18,695	30.341,98	0,08
Publicis	1.308	1.308	-	EUR	21,895	28.638,66	0,07
Renault	1.949	1.949	-	EUR	26,140	50.946,86	0,13
Safran	2.166	2.166	-	EUR	8,870	19.212,42	0,05
Saint-Gobain	3.758	3.882	124	EUR	24,395	91.676,41	0,23
Sanofi-Aventis	10.400	9.354	54	EUR	41,450	431.080,00	1,10
Schneider	2.354	2.400	46	EUR	55,170	129.870,18	0,33
Scor SE	1.108	1.108	-	EUR	14,650	16.232,20	0,04
SES	3.078	3.078	-	EUR	13,410	41.275,98	0,11
Societe Des Autoroutes Paris	94	94	-	EUR	46,540	4.374,76	0,01
Société Générale	4.604	3.804	-	EUR	39,810	183.285,24	0,47
Sodexo	1.057	1.057	-	EUR	36,450	38.527,65	0,10
STMicroelectronics	7.226	7.226	-	EUR	5,380	38.875,88	0,10
Suez Environment	2.891	2.891	-	EUR	12,710	36.744,61	0,09
Technip	1.111	1.111	-	EUR	34,755	38.612,80	0,10
Thales	993	993	-	EUR	31,855	31.632,01	0,08
Total	20.964	18.389	925	EUR	38,970	816.967,08	2,09
Unibail	856	856	-	EUR	109,000	93.304,00	0,24
Vallourec	562	562	-	EUR	87,000	48.894,00	0,13
Veolia Environnement	3.842	3.842	-	EUR	21,360	82.065,12	0,21
Vinci	4.261	3.561	300	EUR	32,865	140.037,76	0,36
Vivendi	11.716	10.843	527	EUR	17,400	203.858,40	0,52
Summe Frankreich						5.982.130,58	15,32
Griechenland							
Alpha Bank	3.885	3.284	546	EUR	7,470	29.020,95	0,07
Coca-Cola Hellenic Bottling Co	2.003	2.003	-	EUR	14,000	28.042,00	0,07

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
EFG Eurobank	2.122	2.122	8.100	EUR	7,280	15.448,16	0,04
Hellenic Telecommun Organiza	2.635	2.635	-	EUR	11,080	29.195,80	0,07
MARFIN INVES	4.466	4.466	-	EUR	2,950	13.174,70	0,03
National Bank of Greece	5.015	5.015	-	EUR	19,400	97.291,00	0,25
OPAP	2.382	2.382	-	EUR	18,550	44.186,10	0,11
Piraeus Bank	2.123	2.123	-	EUR	6,730	14.287,79	0,04
Public Power	1.317	1.317	-	EUR	14,300	18.833,10	0,05
Titan Cement	200	200	-	EUR	19,000	3.800,00	0,01
Summe Griechenland						293.279,60	0,74
Deutschland							
Adidas	2.015	2.015	2.300	EUR	27,410	55.231,15	0,14
Allianz Hldg	4.498	3.898	-	EUR	65,330	293.854,34	0,75
BASF	9.147	7.737	690	EUR	29,120	266.360,64	0,68
Bayer	7.562	6.412	1.450	EUR	38,530	291.363,86	0,75
Bayerische Motoren Werke	3.565	3.565	-	EUR	27,085	96.558,02	0,25
Beiersdorf	959	959	-	EUR	33,770	32.385,43	0,08
Celesio	1.014	1.014	-	EUR	15,940	16.163,16	0,04
Commerzbank	7.449	7.449	-	EUR	4,430	32.999,07	0,08
DaimlerChrysler	8.968	8.068	-	EUR	26,320	236.037,76	0,60
Deutsche Boerse	1.964	1.964	-	EUR	56,150	110.278,60	0,28
Deutsche Bank	5.536	5.788	252	EUR	44,470	246.185,92	0,63
Deutsche Post	8.611	8.611	-	EUR	9,350	80.512,85	0,21
Deutsche Postbank	989	989	-	EUR	17,890	17.693,21	0,05
Deutsche Telekom	28.056	23.913	2.357	EUR	8,435	236.652,36	0,61
E.ON	18.714	15.893	3.950	EUR	25,850	483.756,90	1,24
Fraport AG Frankfurt Airport Services Wo	135	135	-	EUR	30,500	4.117,50	0,01
Fresenius	1.078	888	1.310	EUR	38,850	41.880,30	0,11
Fresenius Medical Care	2.012	2.012	-	EUR	31,870	64.122,44	0,16
GEA Group	1.841	1.841	-	EUR	10,740	19.772,34	0,05
Hannover Rueckversicherung	689	689	-	EUR	25,910	17.851,99	0,05
Henkel	1.366	1.366	-	EUR	19,180	26.199,88	0,07
Henkel pref	1.891	1.416	1.425	EUR	22,380	42.320,58	0,11
Hochtief	170	170	-	EUR	35,950	6.111,50	0,02
K+S	1.518	1.518	-	EUR	40,810	61.949,58	0,16
Linde	1.534	1.534	500	EUR	59,490	91.257,66	0,23
Lufthansa	1.816	1.816	-	EUR	9,005	16.353,08	0,04
MAN	1.108	1.108	-	EUR	44,460	49.261,68	0,13
Merck KGaA	681	681	-	EUR	71,950	48.997,95	0,13
Metro	1.198	1.198	-	EUR	34,280	41.067,44	0,11
Muenchener Rueckversicherung	2.055	1.855	-	EUR	97,050	199.437,75	0,51
Porsche pref	921	921	-	EUR	46,460	42.789,66	0,11
Qiagen	2.192	2.192	-	EUR	13,120	28.759,04	0,07
RWE	4.143	3.543	-	EUR	56,930	235.860,99	0,60
RWE pref	396	396	-	EUR	48,370	19.154,52	0,05
Salzgitter	262	262	-	EUR	63,660	16.678,92	0,04
SAP	8.517	7.217	-	EUR	28,780	245.119,26	0,63
Siemens	8.141	6.833	92	EUR	50,410	410.387,81	1,05
Solarworld	962	962	-	EUR	16,840	16.200,08	0,04
Thyssen Krupp	3.439	3.439	-	EUR	18,160	62.452,24	0,16

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
TUI	445	445	-	EUR 5,130	2.282,85	0,01
United Internet	2.976	2.976	-	EUR 8,270	24.611,52	0,06
Volkswagen	881	881	-	EUR 251,180	221.289,58	0,57
Volkswagen	1.073	1.073	-	EUR 48,190	51.707,87	0,13
Wacker Chemie	56	56	-	EUR 83,550	4.678,80	0,01
Summe Deutschland					4.608.708,08	11,81
Irland						
Anglo Irish Bank	39.000	-	-	EUR 0,000	3,90	0,00
CRH	6.873	6.873	-	EUR 16,310	112.098,63	0,29
Elan Corp PLC	5.108	5.108	-	EUR 4,990	25.488,92	0,07
Kerry Group	1.537	1.537	-	EUR 16,100	24.745,70	0,06
Ryanair	1.100	1.100	-	EUR 3,360	3.696,00	0,01
Summe Irland					166.033,15	0,43
Italien						
AEM	14.284	14.284	-	EUR 1,300	18.569,20	0,05
Alleanza	5.119	5.119	-	EUR 4,885	25.006,31	0,06
Atlantia	2.906	2.906	1.400	EUR 14,110	41.003,66	0,11
Banca Carige	7.859	7.859	-	EUR 1,982	15.576,53	0,04
Intesa Sanpaolo	10.779	10.779	-	EUR 1,749	18.852,47	0,05
Banca Monte des Paschi di Siena	15.144	15.144	-	EUR 1,101	16.673,54	0,04
Banca Popolare Di Milano	5.006	5.006	-	EUR 4,123	20.637,23	0,05
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	800	800	-	EUR 0,000	0,08	0,00
Banco Popolare	7.035	7.035	-	EUR 5,035	35.421,22	0,09
Enel	67.983	63.783	-	EUR 3,518	239.130,20	0,61
Eni	25.948	22.248	-	EUR 16,840	436.964,32	1,13
Fiat	7.994	7.994	-	EUR 7,150	57.157,10	0,15
Finmeccanica	4.402	3.696	1.594	EUR 10,050	44.240,10	0,11
Generali	10.718	10.718	-	EUR 14,830	158.947,94	0,41
Intesa Sanpaolo	76.202	76.202	-	EUR 2,315	176.407,63	0,45
Luxottica Group	1.535	1.535	-	EUR 14,910	22.886,85	0,06
Mediaset	9.080	9.080	-	EUR 3,998	36.297,30	0,09
Mediobanca	4.854	4.854	-	EUR 8,405	40.797,87	0,10
Parmalat Spa	19.292	19.292	-	EUR 1,717	33.124,36	0,08
Prysmian	2.338	2.338	-	EUR 10,600	24.782,80	0,06
Saipem	2.835	2.835	-	EUR 17,420	49.385,70	0,13
Snam Rete Gas	16.516	15.116	1.400	EUR 3,095	51.117,02	0,13
Telecom Italia Savings	101.663	101.663	-	EUR 0,993	100.951,35	0,26
Terna Rete Elettrica Nazionale	16.067	16.067	-	EUR 2,373	38.118,95	0,10
Unione di Banche Italiane	1.164	1.164	-	EUR 0,000	0,11	0,00
Unicredito Italiano	143.813	124.132	40.619	EUR 1,807	259.870,09	0,67
Unione di Banche Italiane	6.159	4.995	7.036	EUR 9,280	57.155,52	0,15
Summe Italien					2.019.075,45	5,18

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in EUR	% Anteil Netto-Vermögen
Kasachstan						
Kazakhmys PLC	2.371	2.371	-	GBP 6,420	17.917,86	0,05
Summe Kasachstan					17.917,86	0,05
Luxemburg						
ArcelorMittal	8.579	8.579	-	EUR 24,000	205.896,00	0,53
DB X-Trackers MSCI Europe TR	32.250	45.010	12.760	EUR 24,730	797.542,50	2,04
Summe Luxemburg					1.003.438,50	2,57
Mexiko						
FRESNILLO	350	350	-	GBP 5,335	2.197,97	0,01
Summe Mexiko					2.197,97	0,01
Niederlande						
Aegon	14.546	14.546	-	EUR 4,370	63.566,02	0,16
Akzo Nobel	2.339	2.339	-	EUR 31,950	74.731,05	0,19
ASML Holding	4.392	4.392	-	EUR 15,250	66.978,00	0,17
Corio	687	687	-	EUR 34,845	23.938,51	0,06
DSM NV	1.637	1.637	-	EUR 22,455	36.758,83	0,09
Fugro	766	766	-	EUR 29,750	22.788,50	0,06
Heineken	2.457	2.457	-	EUR 27,015	66.375,85	0,17
Heineken Holding	1.162	1.162	-	EUR 23,060	26.795,72	0,07
ING Groep	19.725	16.192	667	EUR 7,256	143.124,60	0,37
Koninklijke Ahold	12.107	12.107	-	EUR 8,249	99.870,64	0,26
KPN	17.051	17.051	-	EUR 9,785	166.844,03	0,44
Philips Electronic	9.950	8.326	476	EUR 13,280	132.136,00	0,34
Randstad	1.138	1.138	-	EUR 19,880	22.623,44	0,06
Reed Elsevier	7.077	7.077	-	EUR 7,910	55.979,07	0,14
Royal Dutch Shell	5.300	3.100	-	EUR 18,105	95.956,50	0,25
SBM Offshore	1.688	1.688	-	EUR 12,215	20.618,92	0,05
Schroders	361	361	-	GBP 8,465	3.597,11	0,01
TNT	3.851	3.851	-	EUR 13,820	53.220,82	0,14
Unilever CVA	16.277	14.077	-	EUR 17,590	286.312,43	0,73
Wolters Kluwer	3.065	3.065	-	EUR 12,575	38.542,37	0,10
Summe Niederlande					1.500.758,41	3,86
Norwegen						
DNB Hldg	7.600	7.600	-	NOK 47,900	40.351,61	0,10
Norsk Hydro	7.400	7.400	-	NOK 33,550	27.519,21	0,07
Orkla	8.200	8.200	-	NOK 47,250	42.946,46	0,11
Renewable Energy	2.800	2.800	-	NOK 48,800	15.145,71	0,04
SeaDrill	3.000	3.000	-	NOK 92,700	30.825,68	0,08
Statoil	11.100	9.100	6.800	NOK 128,100	157.610,04	0,41
Telenor	8.600	8.600	-	NOK 49,600	47.281,57	0,12
Yara International	1.950	1.950	-	NOK 182,250	39.392,53	0,10
Summe Norwegen					401.072,81	1,03

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Portugal							
Banco Comercial Portugues	27.002	27.002	-	EUR	0,713	19.252,42	0,05
Banco Espirito Santo	5.869	5.869	-	EUR	3,750	22.008,75	0,06
Brisa-Auto Estradas de Portugal	946	946	-	EUR	5,121	4.844,46	0,01
Cimpor Cimentos de Portugal	3.022	3.022	-	EUR	5,174	15.635,82	0,04
Electricidade De Portugal	19.441	19.441	-	EUR	2,814	54.706,97	0,14
Galp Energia	1.820	1.820	-	EUR	9,930	18.072,60	0,05
Jeronimo Martins	5.010	5.010	-	EUR	4,835	24.223,35	0,06
Portugal Telecom	6.499	6.499	-	EUR	6,895	44.810,60	0,11
Summe Portugal						203.554,97	0,52
Südafrika							
Anglo American	13.087	13.087	-	GBP	18,130	279.291,38	0,72
Summe Südafrika						279.291,38	0,72
Spanien							
Abertis Infraestructuras	3.003	3.003	-	EUR	13,270	39.849,81	0,10
Acciona	283	283	-	EUR	88,200	24.960,60	0,06
Acerinox	1.609	1.609	-	EUR	13,210	21.254,89	0,05
ACS Actividades Cons y Serv	1.481	1.481	-	EUR	36,920	54.678,52	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	35.101	35.101	-	EUR	9,030	316.962,03	0,81
Banco de Valencia	2.344	2.344	-	EUR	6,930	16.243,92	0,04
Banco Popular	7.739	7.739	-	EUR	6,250	48.368,75	0,12
Banco De Sabadell	9.406	9.406	-	EUR	4,425	41.621,55	0,11
Banco Santander Central Hispano	80.425	80.425	2.900	EUR	8,600	691.655,00	1,78
Bankinter	1.849	1.849	-	EUR	8,500	15.716,50	0,04
CRITE CAIXA	9.317	9.317	-	EUR	3,330	31.025,61	0,08
EDP Renovaveis	2.540	2.540	-	EUR	7,350	18.669,00	0,05
Enagas	1.226	1.226	-	EUR	13,945	17.096,57	0,04
Fomento de Construcciones y Contractas	120	120	-	EUR	29,040	3.484,80	0,01
Gamesa	1.218	1.218	-	EUR	13,545	16.497,81	0,04
Gas Natural	2.426	2.426	-	EUR	12,920	31.343,92	0,08
GRIFOLS	1.540	1.540	-	EUR	12,440	19.157,60	0,05
Grupo Ferrovial	659	659	-	EUR	23,010	15.163,59	0,04
Iberdrola	39.117	40.541	1.424	EUR	5,815	227.465,35	0,58
Iberdrola Renovables	9.056	9.056	-	EUR	3,195	28.933,92	0,07
Inditex	2.233	2.979	746	EUR	33,770	75.408,41	0,19
Indra Sitems	1.243	1.243	-	EUR	15,270	18.980,61	0,05
Mapfre	8.690	8.690	-	EUR	2,333	20.273,77	0,05
Red Electrica de Espana	1.186	1.186	-	EUR	32,360	38.378,96	0,10
Repsol	7.379	7.887	508	EUR	16,170	119.318,43	0,31
Telefonica Espana	41.686	39.061	175	EUR	16,250	677.397,50	1,74
Zardoya Otis	1.527	1.527	-	EUR	14,750	22.523,25	0,06
Summe Spanien						2.652.430,67	6,79

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Schweden						
Alfa-Laval	2.334	2.334	-	SEK 76,800	16.496,48	0,04
Assa Abloy	3.351	3.351	-	SEK 109,000	33.614,78	0,09
AstraZeneca	2.000	-	-	SEK 346,500	63.776,79	0,16
Atlas Copco A	6.999	6.999	-	SEK 78,750	50.724,29	0,13
Atlas Copco B	3.997	3.997	-	SEK 71,000	26.116,91	0,07
Electrolux	2.591	2.591	-	SEK 108,750	25.931,40	0,07
Ericsson	29.355	25.355	-	SEK 76,200	205.857,39	0,53
Getinge Industrier	2.308	2.308	7.318	SEK 104,250	22.143,24	0,06
Handelsbanken	4.865	4.111	1.146	SEK 146,250	65.479,92	0,17
Hennes & Mauritz	5.100	5.100	-	SEK 391,000	183.517,02	0,47
Husqvarna	4.754	4.754	-	SEK 43,700	19.119,21	0,05
Investor	4.737	4.737	-	SEK 120,000	52.313,53	0,13
Lundin Petroleum	650	650	-	SEK 59,900	3.583,18	0,01
Millicom International Cellular	795	795	-	SEK 444,500	32.521,33	0,08
Nordea	31.633	31.633	-	SEK 61,300	178.455,63	0,46
Sandvik	10.460	10.460	-	SEK 58,250	56.073,41	0,14
SCA	5.941	5.941	-	SEK 82,000	44.833,51	0,11
Scania	2.178	2.178	-	SEK 79,250	15.884,97	0,04
SEB	15.507	15.507	-	SEK 32,800	46.809,18	0,12
Securitas	3.524	3.254	-	SEK 66,000	21.404,70	0,05
Skanska	4.259	4.259	-	SEK 86,250	33.806,18	0,09
SKF	4.183	4.183	-	SEK 98,750	38.014,94	0,10
SSAB	2.764	2.764	-	SEK 92,750	23.592,90	0,06
Swedbank	3.849	3.849	-	SEK 45,600	16.152,59	0,04
Swedish Match	2.800	3.627	3.727	SEK 124,250	32.017,23	0,08
Tele2	1.813	1.813	-	SEK 79,400	13.247,92	0,03
TeliaSonera	22.274	22.274	-	SEK 40,800	83.634,94	0,21
Volvo	15.182	15.182	-	SEK 48,800	68.183,33	0,17
Summe Schweden					1.473.306,90	3,76
Schweiz						
ABB	21.870	18.479	1.109	CHF 17,310	248.311,74	0,65
Actelion	1.073	1.073	-	CHF 57,300	40.327,91	0,10
Adecco	1.303	1.303	-	CHF 44,900	38.374,44	0,10
Aryzta	948	948	-	CHF 35,050	21.794,54	0,06
Baloise Hldg	544	544	-	CHF 81,550	29.098,74	0,07
CS Group	11.083	11.583	1.800	CHF 49,380	358.971,37	0,92
Geberit	435	435	-	CHF 132,600	37.834,16	0,10
Givaudan	81	81	-	CHF 664,500	35.304,60	0,09
Holcim Finance	2.102	2.102	-	CHF 62,550	86.240,53	0,22
Julius Baer	2.152	2.152	-	CHF 43,480	61.373,82	0,16
Kuehne & Nagel International	588	588	-	CHF 84,050	32.416,52	0,08
Lindt & Sprungli	23	23	-	CHF 2.034,000	30.685,28	0,08
Logitech	2.079	2.079	-	CHF 15,200	20.727,62	0,05
Lonza	484	484	-	CHF 106,400	33.778,34	0,09
Nestlé Reg	36.700	33.588	1.288	CHF 41,140	990.334,14	2,54

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Nobel Biocare	1.402	1.402	-	CHF 23,860	21.941,67	0,06
Novartis	20.870	17.607	237	CHF 44,400	607.794,57	1,56
Pargesa	85	85	-	CHF 67,550	3.766,13	0,01
Richemont	5.343	5.343	-	CHF 22,940	80.395,17	0,21
Roche	6.956	6.362	56	CHF 149,000	679.825,17	1,75
Schindler	761	761	-	CHF 65,400	32.644,78	0,08
SGS	50	50	-	CHF 1.337,000	43.848,30	0,11
Sonova Holding	499	499	-	CHF 86,750	28.393,66	0,07
Straumann	29	29	-	CHF 200,000	3.804,34	0,01
Swatch Group	412	412	-	CHF 173,900	46.994,62	0,12
Swiss Life Hldg	332	332	-	CHF 93,350	20.328,42	0,05
Swiss Reinsurance	3.539	3.539	-	CHF 36,060	83.706,21	0,21
Swisscom	249	249	-	CHF 335,250	54.754,46	0,14
Syngenta	965	965	-	CHF 254,250	160.930,98	0,41
Synthes	635	635	-	CHF 105,300	43.858,47	0,11
UBS	29.030	28.585	955	CHF 13,330	253.821,60	0,65
Zurich Financial Services	1.455	1.305	-	CHF 196,100	187.150,93	0,48
Summe Schweiz					4.419.533,23	11,34
Großbritannien						
3i Group	6.211	6.211	-	GBP 2,375	17.363,80	0,04
ADMIRAL GRP	1.176	1.176	-	GBP 8,835	12.230,19	0,03
Amec	3.394	3.394	-	GBP 6,400	25.568,86	0,07
Antofagasta	4.082	4.082	-	GBP 5,980	28.733,84	0,07
Associated British Foods	3.873	3.873	-	GBP 7,620	34.739,38	0,09
AstraZeneca	12.442	12.242	-	GBP 26,980	395.140,70	1,01
Autonomy	2.243	2.243	-	GBP 14,460	38.178,35	0,10
Aviva	26.642	26.642	-	GBP 3,415	107.096,96	0,27
BAE Systems	35.134	29.852	7.418	GBP 3,438	142.164,09	0,36
Balfour Beatty	5.441	5.441	-	GBP 3,095	19.822,52	0,05
Barclays	96.119	96.119	10.300	GBP 2,797	316.405,26	0,81
BAT Industries	19.727	16.910	-	GBP 16,880	391.970,26	1,01
BG Group	33.165	28.165	-	GBP 10,370	404.835,31	1,04
BHP Billiton	21.851	18.551	-	GBP 13,710	352.637,42	0,90
British Land	8.971	8.971	-	GBP 3,890	41.078,07	0,11
British Petroleum	189.264	160.964	-	GBP 4,828	1.075.498,79	2,75
British Sky Broadcasting	11.719	11.719	-	GBP 4,550	62.765,58	0,16
British Telecom	77.884	77.884	-	GBP 1,024	93.878,86	0,24
Bunzl	3.493	3.493	-	GBP 5,055	20.784,49	0,05
Burberry Group	4.692	4.692	-	GBP 4,218	23.293,39	0,06
Cable & Wireless	26.272	26.272	-	GBP 1,343	41.532,56	0,11
Cadbury Schweppes	13.860	11.568	10.208	GBP 5,270	85.979,21	0,22
Cairn Energy	1.426	1.426	-	GBP 23,080	38.741,36	0,10
Capita Group	6.321	6.321	-	GBP 7,170	53.348,79	0,14
Carnival	1.710	1.710	-	GBP 16,430	33.071,45	0,08
Centrica	51.103	51.103	-	GBP 2,268	136.399,67	0,35
Cobham	7.635	7.635	-	GBP 1,756	15.781,67	0,04

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Compass	18.735	18.735	-	GBP 3,400	74.981,17	0,19
Diageo	24.744	20.928	3.384	GBP 8,880	258.644,05	0,66
Drax Group	3.715	3.715	-	GBP 4,470	19.547,26	0,05
Eurasian Natural Resources	2.796	2.796	-	GBP 6,720	22.116,99	0,06
Experian Group	10.431	10.431	-	GBP 4,503	55.283,97	0,14
FirstGroup	3.448	3.448	-	GBP 3,660	14.854,83	0,04
Friends Provident	25.363	25.363	-	GBP 0,655	19.546,21	0,05
GlaxoSmithKline	51.326	45.176	350	GBP 10,675	644.948,34	1,65
Hammerson	7.552	7.552	-	GBP 3,130	27.824,40	0,07
Home Retail Group	9.299	9.299	-	GBP 2,595	28.404,89	0,07
HSBC Hldgs	170.103	161.403	3.300	GBP 5,113	1.023.681,66	2,62
ICAP	5.437	5.437	-	GBP 4,400	28.159,93	0,07
Imperial Tobacco Group	10.111	10.111	-	GBP 15,690	186.739,71	0,48
InterContinental Hotels	2.856	2.856	-	GBP 6,375	21.431,76	0,05
International Power	15.690	15.690	-	GBP 2,375	43.863,79	0,11
Invensys	8.505	8.505	-	GBP 2,248	22.500,57	0,06
Investec PLC	4.171	4.171	-	GBP 3,410	16.742,26	0,04
Johnson Matthey	2.274	2.274	-	GBP 11,540	30.889,85	0,08
Kingfisher	24.663	24.663	-	GBP 1,775	51.530,44	0,13
Ladbroke Group	6.733	6.733	-	GBP 1,843	14.602,78	0,04
Land Securities	7.910	7.910	-	GBP 4,700	43.761,67	0,11
Legal & General	60.071	60.071	-	GBP 0,572	40.411,10	0,10
Liberty International	5.000	5.000	-	GBP 4,060	23.895,47	0,06
Lloyds TSB	162.502	162.502	-	GBP 0,706	134.969,89	0,35
London Stock Exchange	568	568	-	GBP 7,000	4.680,21	0,01
Lonmin	1.646	1.646	-	GBP 11,900	23.056,66	0,06
Man Group	17.347	17.347	-	GBP 2,860	58.399,62	0,15
Marks & Spencer	16.356	16.356	-	GBP 3,095	59.587,80	0,15
Morrison (William) Supermaket	21.427	21.427	-	GBP 2,385	60.154,67	0,15
National Grid	24.259	24.259	-	GBP 5,535	158.055,69	0,40
Next	2.124	2.124	-	GBP 14,850	37.127,91	0,10
Old Mutual	53.752	53.752	-	GBP 0,807	51.054,49	0,13
Pearson	8.256	8.256	-	GBP 6,055	58.844,17	0,15
Prudential	24.865	24.865	-	GBP 4,228	123.734,75	0,32
RANDGOLD	791	791	-	GBP 40,510	37.718,84	0,10
Reckitt Benckiser	6.048	6.115	67	GBP 28,170	200.547,96	0,51
Reed Elsevier	11.250	11.250	-	GBP 4,560	60.386,10	0,15
Rexam	6.973	6.973	-	GBP 2,878	23.618,62	0,06
Rio Tinto	11.854	10.654	-	GBP 21,530	300.419,82	0,77
Rolls Royce	18.672	16.872	-	GBP 3,658	80.388,66	0,21
Royal & Sun Alliance	34.089	34.089	-	GBP 1,211	48.593,48	0,12
Royal Bank of Scotland	171.270	171.270	-	GBP 0,390	78.625,88	0,20
Royal Dutch Shell A	30.023	30.023	-	GBP 15,360	542.831,36	1,40
Royal Dutch Shell B	26.580	26.580	-	GBP 15,460	483.708,92	1,24
SABMiller	8.978	9.169	191	GBP 12,570	132.841,72	0,34

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Sage Group	13.635	13.635	-	GBP 1,785	28.649,23	0,07
Sainsbury	11.730	11.730	-	GBP 3,153	43.528,40	0,11
Scottish & Southern Energy	9.233	9.233	-	GBP 11,440	124.333,59	0,32
Segro	64.680	64.680	-	GBP 0,258	19.605,00	0,05
Serco Group PLC	5.152	5.152	-	GBP 4,238	25.698,34	0,07
Severn Trent	2.407	2.407	-	GBP 11,180	31.676,52	0,08
Shire	5.764	5.764	-	GBP 8,335	56.552,16	0,14
Smith & Nephew	9.079	9.079	-	GBP 4,520	48.305,44	0,12
Smiths Group	3.970	3.970	-	GBP 7,105	33.202,76	0,09
Standard Chartered	18.820	17.224	-	GBP 11,750	260.301,76	0,67
Standard Life	22.206	22.206	-	GBP 1,854	48.461,81	0,12
Tesco	77.875	65.867	15.092	GBP 3,580	328.171,39	0,84
Thomas Cook	1.200	1.200	-	GBP 1,999	2.823,66	0,01
Thomson Reuters Plc	1.815	1.815	-	GBP 17,340	37.046,34	0,09
Tomkins	9.806	9.806	-	GBP 1,460	16.852,50	0,04
TUI Travel	6.395	6.395	-	GBP 2,323	17.482,99	0,04
Tullow Oil	8.062	8.062	-	GBP 9,320	88.446,02	0,23
Unilever	12.829	12.829	-	GBP 14,570	220.024,97	0,56
United Utilities	7.057	7.057	-	GBP 5,090	42.282,19	0,11
Vedanta Resources	1.506	1.506	-	GBP 13,020	23.081,05	0,06
Vodafone	518.715	439.847	2.195	GBP 1,176	718.051,77	1,85
Whitbread	1.173	1.173	-	GBP 8,170	11.280,79	0,03
Wolseley	2.949	2.949	-	GBP 11,260	39.087,04	0,10
WPP Group	12.840	12.840	-	GBP 4,100	61.968,14	0,16
Xstrata	19.060	17.460	-	GBP 6,721	150.791,34	0,39
Summe Großbritannien					11.960.456,35	30,61
USA						
Anheuser-Busch	7.152	6.052	-	EUR 25,965	185.701,68	0,48
Summe USA					185.701,68	0,48
Summe Anteile				EUR	39.178.878,61	100,35
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				EUR	39.178.878,61	100,35
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
Rechte						
Italien						
Telecom Italia Savings Rights	64.009	64.009	-	EUR 0,697	44.614,27	0,11
Unione di Banche Italiane Rights	3.269	3.269	-	EUR 0,047	153,64	0,00
Summe Italien					44.767,91	0,11
Norwegen						
Renewable Energy Rights	130	130	-	NOK 21,500	309,80	0,00
Summe Norwegen					309,80	0,00

SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Spanien							
Zardoya Otis Rights	269	269	-	EUR	0,725	195,02	0,00
Summe Spanien					195,02	0,00	
Großbritannien							
Rio Tinto Rights Issue	1.701	1.701	-	GBP	6,380	12.774,52	0,03
Rolls Royce Rights	258.172	258.172	-	GBP	0,000	30,38	0,00
Summe Großbritannien					12.804,90	0,03	
Summe Rechte				EUR	58.077,63	0,14	
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere				EUR	58.077,63	0,14	
Summe Wertpapiervermögen				EUR	39.236.956,24	100,49	
Bankguthaben							
Bankguthaben					430.685,71	1,10	
Summe Bankguthaben					430.685,71	1,10	
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Bankguthaben					312,59	0,01	
Dividendenforderungen					39.183,85	0,10	
Forderungen aus Zeichnungen					131.335,65	0,34	
Forderungen aus Devisen					358.069,61	0,92	
Summe sonstige Vermögensgegenstände					528.901,70	1,37	
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement					-9.654,50	-0,02	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen					-4.164,66	-0,01	
Other payables						0,00	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen					-759.867,33	-1,95	
Verbindlichkeiten aus Devisen					-358.917,00	-0,92	
Sonstige Verbindlichkeiten					-23.595,00	-0,06	
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-1.156.198,49	-2,96	
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				EUR	39.040.345,16	100,00	

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs* Preis/ Rendite	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Rentenwerte angegeben in 1.000 Währungseinheiten							
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Rentenwerte							
Schweden							
0,00 % Swedish T-Bill	16/09/09	8.000	10.000	2.000	SEK 0,350	738.066,62	4,37
Summe Schweden						738.066,62	4,37
Summe Anleihen						EUR 738.066,62	4,37
Anteile							
Belgien							
Nationale A Portefeuille		638	918	280	EUR 34,500	22.011,00	0,13
Summe Belgien						22.011,00	0,13
Dänemark							
FLSmidth		2.422	2.422	-	DKK 191,750	62.394,90	0,37
Group 4 Securicor		20.989	26.386	5.397	GBP 2,090	51.474,37	0,31
Summe Dänemark						113.869,27	0,68
Finnland							
Orion		1.556	3.348	1.792	EUR 11,200	17.427,20	0,10
Pohjola Bank		4.338	4.338	-	EUR 5,930	25.724,34	0,15
Wartsila		7.328	7.328	-	EUR 23,690	173.600,32	1,03
Summe Finnland						216.751,86	1,28
Frankreich							
Atos		1.177	1.177	-	EUR 24,300	28.601,10	0,17
CNP Assurance		466	983	517	EUR 67,140	31.287,24	0,19
Neopost		756	756	-	EUR 63,920	48.327,30	0,29
Technip		3.240	3.240	-	EUR 35,280	114.307,20	0,68
Unibail		199	2.379	2.180	EUR 107,990	21.489,01	0,13
Summe Frankreich						244.011,85	1,46
Deutschland							
Hannover Rueckversicherung		5.518	7.060	1.542	EUR 26,040	143.688,72	0,85
Porsche		3.589	3.589	-	EUR 48,090	172.595,01	1,02
Suedzucker		3.932	6.235	4.815	EUR 14,490	56.974,68	0,34
Summe Deutschland						373.258,410	2,21

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Griechenland							
OPAP	2.152	7.184	5.032	EUR	19,200	41.318,40	0,24
Public Power	6.051	6.051	-	EUR	14,600	88.344,60	0,52
Summe Griechenland						129.663,00	0,76
Irland							
Kerry Group	605	2.331	5.741	EUR	16,200	9.801,00	0,06
Summe Irland						9.801,00	0,06
Italien							
Enel	87.913	104.894	90.561	EUR	3,520	309.453,76	1,83
Prysmian	4.171	7.626	33.479	EUR	10,760	44.879,96	0,27
Summe Italien						354.333,72	2,10
Japan							
Acom	1.390	1.830	440	JPY	2.415	24.754,75	0,15
Asahi Breweries	3.000	700	900	JPY	1.387	30.684,87	0,18
Astellas Pharma	1.900	500	800	JPY	3.420	47.918,85	0,28
Bridgestone	3.600	4.900	5.500	JPY	1.515	40.219,97	0,24
Daido Steel	7.000	10.000	3.000	JPY	396	20.441,83	0,12
Daihatsu Motor	4.000	5.000	1.000	JPY	898	26.488,84	0,16
Daiwa House Industry	4.000	6.000	2.000	JPY	1.040	30.677,50	0,18
East Japan Railway	1.300	1.685	400	JPY	5.810	55.698,84	0,33
Electric Power Development	1.300	1.600	300	JPY	2.740	26.267,61	0,16
Elpida Memory	3.800	3.800	-	JPY	1.045	29.283,74	0,17
Fuji Heavy Industries	9.000	12.000	3.000	JPY	391	25.950,51	0,15
Fuji Photo Film	2.000	2.700	700	JPY	3.060	45.131,32	0,27
Fujitsu	10.000	13.000	3.000	JPY	526	38.789,34	0,23
Honda Motor	5.200	6.600	1.400	JPY	2.660	102.002,70	0,60
Hoya	400	2.500	2.100	JPY	1.936	5.710,73	0,03
Japan Tobacco	19	6	10	JPY	302.000	42.314,30	0,25
Kajima	11.000	14.000	3.000	JPY	301	24.416,63	0,14
Kawasaki Heavy Industries	16.000	21.000	5.000	JPY	266	31.385,44	0,19
Kawasaki Kisen Kaisha	6.000	11.000	5.000	JPY	398	17.610,06	0,10
KDDI	14	5	8	JPY	512.000	52.859,69	0,31
Konica	3.500	5.500	8.000	JPY	1.008	26.016,88	0,15
Kuraray	3.500	5.000	7.000	JPY	1.072	27.668,74	0,16
Kyocera	800	1.000	200	JPY	7.270	42.889,51	0,25
Mitsui OSK Lines	2.000	-	6.000	JPY	627	9.247,49	0,05
Mitsui Trust Hldgs	1.000	-	10.000	JPY	369	2.721,15	0,02
Mizuho Financial Group	10.900	55.958	45.100	JPY	226	18.166,09	0,11
Nintendo	400	500	100	JPY	26.630	78.552,10	0,47
Nippon Paper Group	1.500	1.500	-	JPY	2.495	27.598,69	0,16
Nippon Steel	22.000	30.000	8.000	JPY	370	60.027,61	0,36

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Nissan Motor	13.200	19.100	5.900	JPY 586	57.042,45	0,34
Nitori	250	250	-	JPY 6.840	12.610,22	0,07
Nitto Denko	1.300	1.800	500	JPY 2.940	28.184,95	0,17
NTT DoCoMo	111	141	30	JPY 141.200	115.580,44	0,69
Panasonic Corp	7.600	9.500	1.900	JPY 1.302	72.971,16	0,43
Resona Hldgs	1.700	1.700	-	JPY 1.356	16.999,46	0,10
Sankyo/Gunma	700	200	400	JPY 5.150	26.584,71	0,16
Sharp	5.000	8.000	3.000	JPY 1.003	36.982,61	0,22
Shinsei Bank	25.000	31.000	6.000	JPY 155	28.575,80	0,17
Showa Shell Sekiyu	3.500	4.900	1.400	JPY 1.022	26.378,22	0,16
Softbank	400	400	-	JPY 1.882	5.551,44	0,03
Sony	3.300	4.500	1.200	JPY 2.525	61.447,18	0,36
Stanley Electric	2.000	3.100	4.300	JPY 1.958	28.878,15	0,17
Sumitomo Realty & Development	1.000	1.000	4.000	JPY 1.771	13.060,06	0,08
Takeda Pharmaceutical	2.400	700	1.100	JPY 3.760	66.546,58	0,39
Tanabe Seiyaku	4.000	5.000	1.000	JPY 1.110	32.742,33	0,19
TDK	900	1.200	1.600	JPY 4.540	30.131,79	0,18
Tokyo Gas	14.000	5.000	5.000	JPY 345	35.618,35	0,21
Toshiba	15.000	18.000	3.000	JPY 350	38.715,60	0,23
Toyo Suisan Kaisha	1.000	2.000	1.000	JPY 1.987	14.652,93	0,09
Toyota Motor	8.100	11.200	3.100	JPY 3.670	219.218,78	1,30
Summe Japan					1.979.968,99	11,71
Niederlande						
SNS Reaal	6.050	6.050	-	EUR 4,040	24.460,15	0,14
TNT	941	9.713	8.772	EUR 13,980	13.150,47	0,08
Summe Niederlande					37.610,62	0,22
Norwegen						
Frontline	2.182	3.419	1.237	NOK 160,500	38.719,18	0,23
Summe Norwegen					38.719,18	0,23
Schweden						
Boliden	31.943	51.167	19.224	SEK 59,500	175.476,53	1,04
Husqvarna	10.427	10.427	7.447	SEK 43,100	41.491,87	0,25
Swedish Match	20.196	29.239	26.319	SEK 125,500	234.010,56	1,39
Summe Schweden					450.978,96	2,68
Schweiz						
Aryzta	565	565	-	CHF 34,700	12.864,70	0,08
Summe Schweiz					12.864,70	0,08

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Großbritannien							
AstraZeneca	12.101	6.727	6.959	GBP	26,900	382.425,13	2,27
Balfour Beatty	20.712	29.126	29.009	GBP	3,080	74.945,51	0,44
Barclays	78.449	78.449	-	GBP	2,860	263.404,09	1,56
Burberry Group	12.701	12.701	-	GBP	4,270	63.677,25	0,38
Daily Mail & General Trust	9.827	9.827	-	GBP	2,810	32.383,71	0,19
Drax Group	38.412	18.504	22.814	GBP	4,410	199.124,41	1,18
Experian Group	33.701	33.701	-	GBP	4,540	179.802,55	1,07
GlaxoSmithKline	32.136	40.259	38.660	GBP	10,800	407.556,05	2,42
Investec PLC	11.874	17.264	5.390	GBP	3,320	46.313,54	0,27
Ladbroke Group	12.286	12.286	-	GBP	1,850	26.630,52	0,16
Land Securities	17.619	17.619	-	GBP	4,740	98.166,08	0,58
Legal & General	115.075	115.075	-	GBP	0,570	77.005,87	0,46
Logica	73.239	73.239	-	GBP	0,800	68.404,14	0,41
Marks & Spencer	94.269	116.030	21.761	GBP	3,070	339.724,09	2,01
Next	17.710	33.097	15.387	GBP	14,700	305.850,20	1,81
Old Mutual	83.499	83.499	-	GBP	0,800	78.526,36	0,47
Provident Financial	13.627	12.803	15.608	GBP	7,970	127.674,40	0,76
Reckitt Benckiser	2.678	24.379	21.701	GBP	27,860	87.652,55	0,52
Sage Group	21.658	45.761	24.103	GBP	1,780	45.418,15	0,27
United Business Media	3.432	9.084	5.652	GBP	4,000	16.107,82	0,10
William Hill	19.767	19.767	-	GBP	1,970	45.748,81	0,27
Summe Großbritannien						2.966.541,23	17,60
USA							
AK Steel	5.458	11.843	6.385	USD	19,790	76.730,71	0,45
Akamai Technologies	5.062	9.049	3.987	USD	19,540	70.264,60	0,42
Alcoa	52.514	63.527	44.528	USD	10,590	395.058,11	2,34
American Tower	17.716	27.036	29.932	USD	31,900	401.463,70	2,38
AvalonBay Communities	1.420	1.420	-	USD	56,080	56.570,01	0,34
Bemis	4.845	6.053	2.197	USD	25,500	87.765,51	0,52
Burlington Northern	1.202	1.519	3.570	USD	74,930	63.980,86	0,38
Chesapeake Energy	3.732	3.732	-	USD	20,160	53.446,84	0,32
Clorox	311	2.715	3.878	USD	56,090	12.391,83	0,07
Coca Cola Enterprises	731	7.718	6.987	USD	16,440	8.537,07	0,05
ConocoPhillips	14.408	17.113	8.475	USD	42,420	434.174,48	2,57
CONSOL Energy	2.359	2.914	1.669	USD	35,180	58.954,05	0,35
Danaher	2.814	6.540	3.726	USD	62,770	125.477,58	0,74
Devon Energy	1.377	1.377	-	USD	55,850	54.631,99	0,32
Dover Corp	2.081	2.081	-	USD	33,510	49.537,76	0,29
Electronic Arts	3.901	3.901	-	USD	21,610	59.885,35	0,35
Expedia	5.265	5.265	-	USD	15,220	56.924,98	0,34
Expeditors International Washington	2.370	5.386	3.016	USD	33,550	56.484,69	0,33
Ford Motor	23.883	36.369	12.486	USD	6,140	104.171,08	0,62
Freeport-McMoran Copper & Gold	2.519	4.070	1.551	USD	51,590	92.317,41	0,55
General Dynamics	2.468	3.361	6.987	USD	56,400	98.881,30	0,59
General Electric	37.451	37.451	-	USD	11,900	316.592,27	1,88
Goldman Sachs	1.014	1.405	391	USD	148,810	107.191,41	0,64

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Hewlett-Packard		2.542	2.542	-	USD	38,910	70.263,00	0,42
Intuit		3.312	8.493	5.181	USD	28,430	66.889,37	0,40
Jacobs Engineering Group		1.319	3.010	1.691	USD	42,750	40.056,30	0,24
Kellogg		556	6.209	5.653	USD	46,460	18.350,33	0,11
KLA-Tencor		4.971	7.357	2.386	USD	25,120	88.706,06	0,53
Kraft Foods		3.215	23.873	33.785	USD	25,510	58.261,46	0,35
Life Technologies Corp		3.742	5.164	1.422	USD	41,850	111.247,22	0,66
Lockheed Martin		1.740	2.321	581	USD	81,100	100.244,37	0,59
Macys		6.809	6.809	-	USD	12,010	58.091,99	0,34
Marriott International		5.954	8.706	2.752	USD	22,040	93.220,26	0,55
Masco		3.937	3.937	-	USD	9,680	27.072,64	0,16
McDonalds		1.529	1.529	-	USD	58,110	63.117,28	0,37
Meadwestvaco		8.737	9.636	7.954	USD	16,980	105.387,70	0,62
Molson Coors Brewing Company		326	3.554	3.228	USD	42,580	9.860,82	0,06
Monster Worldwide		1.343	1.938	1.804	USD	11,920	11.372,14	0,07
National-Oilwell Varco		5.643	8.359	5.241	USD	33,610	134.731,29	0,80
Nordstrom		6.521	8.958	2.437	USD	20,310	94.083,62	0,56
Nvidia		16.729	22.027	5.298	USD	11,450	136.070,94	0,81
NYSE Euronext		2.940	2.940	-	USD	27,990	58.457,48	0,35
Peabody Energy		3.472	3.472	-	USD	30,800	75.966,19	0,45
Pioneer Natural Resources		1.492	2.261	769	USD	26,170	27.737,19	0,16
Pitney Bowes		2.267	5.532	5.546	USD	22,040	35.493,84	0,21
Praxair		1.918	2.642	724	USD	72,300	98.509,20	0,58
Qwest Communications		33.811	42.651	8.840	USD	4,120	98.956,69	0,59
Raytheon		4.524	10.348	12.232	USD	44,920	144.361,79	0,86
Regions Financial Corp		37.684	37.684	-	USD	4,040	108.150,44	0,64
Reynolds American		373	2.699	4.137	USD	38,440	10.185,49	0,06
RR Donnelley & Sons		2.290	2.719	2.500	USD	11,760	19.130,78	0,11
Sandisk		9.116	14.293	5.177	USD	14,960	96.878,15	0,57
Smith International		2.839	4.897	2.058	USD	26,280	53.000,58	0,31
Southwest Airlines		8.368	8.368	-	USD	6,590	39.173,91	0,23
Sprint		165.165	205.006	39.841	USD	4,890	573.742,22	3,40
Starbucks		9.812	14.742	4.930	USD	14,150	98.593,98	0,58
The Dun & Bradstreet Corporation		594	1.391	797	USD	81,400	34.347,94	0,20
Time Warner Cable		4.810	6.064	1.254	USD	31,910	109.033,96	0,65
TITANIUM MET		4.905	7.449	2.544	USD	9,420	32.823,11	0,19
Valero Energy		7.570	12.577	5.007	USD	16,800	90.343,12	0,54
Walt Disney		3.656	3.656	-	USD	23,600	61.292,61	0,36
Waters		1.633	2.121	488	USD	51,230	59.429,28	0,35
Western Union		6.056	11.319	5.263	USD	16,690	71.801,27	0,43
Williams Cos		7.820	11.784	3.964	USD	15,760	87.549,34	0,52
Vulcan Materials Company		6.581	8.355	6.628	USD	43,980	205.606,59	1,22
Yum Brands		5.099	6.046	947	USD	33,490	121.308,18	0,72
Summe USA							6.540.333,71	38,76
Summe Anteile					EUR		13.490.717,50	79,96

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere					EUR	14.228.784,12	84,33	
Investmentfonds								
Luxemburg								
SEB Absolute - SEB Genesis Multistrat I		71.303	-	-	EUR 10,500	748.802,71	4,44	
SEB Fund 2 - SEB Nordic Focus Fund SH A		2.136	-	-	EUR 61,650	131.691,44	0,78	
Summe Luxemburg						880.494,15	5,22	
USA								
SPDR Trust Series 1		11.056	5.688	9.276	USD 92,920	729.788,74	4,33	
Summe USA						729.788,74	4,33	
Summe Investmentfonds					EUR	1.610.282,89	9,55	
Summe Wertpapierbestand					EUR	15.839.067,01	93,88	
Finanzterminkontrakte								
gekaufte Finanzterminkontrakte				Verpflichtung in EUR				
CAC	17/09/09	2				636,00	-150,00	0,00
DJ EURO STOXX 50	18/09/09	3				729,90	30,00	0,00
FTSE 100	18/09/09	2				999,78	-46,99	0,00
HSI	30/07/09	2				1.688,49	-1.411,66	-0,01
MSCI Singapore	30/07/09	5				1.369,42	392,66	0,00
Russel Mini	18/09/09	1				363,71	284,15	0,00
S&P 400 Midcap	18/09/09	1				1.313,85	149,17	0,00
S&P 500 E-Mini	18/09/09	4				412,59	504,36	0,00
S&P TSE 60	17/09/09	11				8.562,14	-1.756,75	-0,01
SPI 200	17/09/09	11				6.175,81	7.600,99	0,05
verkaufte Finanzterminkontrakte								
SMI	18/09/09	-1				-356,83	-26,24	0,00
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						5.569,69	0,03	
Devisentermingeschäfte auf Future								
gekaufte Devisentermingeschäfte								
AUD	14/09/09	1.219.084				697.387,31	4,13	
CAD	14/09/09	1.733.040				1.063.787,39	6,31	
HKD	14/09/09	1.469.380				134.646,44	0,80	
SEK	14/09/09	3.815.197				351.705,98	2,08	
SGD	14/09/09	178.190				87.408,04	0,52	

SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand am 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
verkaufte Devisentermingeschäfte							
EUR	14/09/09	-1.378.633				-1.376.206,00	-8,16
JPY	14/09/09	-29.663.640				-218.661,65	-1,30
USD	14/09/09	-1.051.134				-745.710,80	-4,42
Summe Devisentermingeschäfte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						-5.643,29	-0,04
Bankguthaben							
Bankguthaben						1.025.466,02	6,08
Summe Bankguthaben						1.025.466,02	6,08
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderungen Banken						731,26	0,00
Dividendenforderungen						43.805,87	0,27
Kickback-Forderungen						799,40	0,00
Forderungen aus Zeichnungen							0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						45.336,53	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten						-2.666,47	-0,02
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-30.854,98	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-4.600,00	-0,03
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-38.121,45	-0,22
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009					EUR	16.871.674,51	100,00

*Kursangaben bei Rentenwerten ausgedrückt in Prozent.

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs* Preis/ Rendite	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
Rentenwerte angegeben in 1.000 Währungseinheiten								
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere								
Rentenwerte								
Schweden								
0,00 % Swedish T-Bill	16/12/09	40.000	40.000	-	SEK	0,400	5.189.091,32	4,10
Summe Schweden							5.189.091,32	4,10
Summe Anleihen						USD	5.189.091,32	4,10
Anteile								
Australien								
ANZ Bank		9.848	-	3.327	AUD	16,490	131.636,20	0,10
BHP Billiton		16.160	-	8.366	AUD	34,720	454.807,61	0,36
Commonwealth Bank of Australia		7.084	-	1.929	AUD	39,000	223.949,35	0,18
National Australia Bank		10.274	-	-	AUD	22,440	186.882,68	0,15
QBE Insurance Group		4.753	4.753	-	AUD	19,900	76.670,36	0,06
Wesfarmers		4.875	4.875	-	AUD	22,650	89.505,44	0,07
Westpac Banking		12.455	-	-	AUD	20,250	204.444,49	0,16
Woodside Petroleum		2.354	2.354	-	AUD	43,210	82.451,27	0,07
Woolworth		5.897	5.897	-	AUD	26,360	126.003,66	0,10
Summe Australien							1.576.351,06	1,25
Belgien								
Fortis		540	212.587	212.587	EUR	2,430	1.848,70	0,00
Nationale A Portefeuille		1.336	1.336	-	EUR	34,500	64.883,70	0,05
Summe Belgien							66.732,40	0,05
Kanada								
Bank of Nova Scotia		8.089	-	-	CAD	44,130	308.661,96	0,24
Barrick Gold		6.572	6.572	-	CAD	39,760	225.942,68	0,18
Canadian Natural Resources		4.075	4.075	-	CAD	61,510	216.734,32	0,17
EnCana		5.649	-	1.220	CAD	58,260	284.574,78	0,22
Manulife Financial		12.456	-	-	CAD	20,270	218.316,57	0,17
Research In Motion		3.838	3.838	-	CAD	82,150	272.625,76	0,22
Royal Bank of Canada		10.543	-	-	CAD	48,590	442.960,97	0,35
Suncor		7.044	6.108	-	CAD	35,810	218.111,23	0,17
Toronto-Dominion Bank		6.111	6.111	-	CAD	61,110	322.908,09	0,25
Summe Kanada							2.510.836,36	1,97

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
Dänemark							
FLSmidth	4.787	4.787	-	DKK	191,750	173.599,48	0,14
Group 4 Securicor	42.531	42.531	-	GBP	2,090	146.830,09	0,12
Novo Nordisk	2.100	10.008	10.008	DKK	287,000	113.985,81	0,09
Vestas Wind Systems	1.883	-	-	DKK	382,500	136.217,02	0,11
Summe Dänemark						570.632,40	0,46
Finnland							
Fortum	3.712	-	-	EUR	16,480	86.114,30	0,07
Nokia	15.893	-	-	EUR	10,780	241.176,37	0,19
Orion	3.209	6.996	3.787	EUR	11,200	50.593,86	0,04
Pohjola Bank	9.183	9.183	-	EUR	5,930	76.656,57	0,06
Wartsila	15.798	15.798	-	EUR	23,690	526.838,22	0,42
Summe Finnland						981.379,32	0,78
Frankreich							
Air Liquide	1.353	-	-	EUR	65,940	125.600,04	0,10
Alstom	2.063	-	-	EUR	42,580	123.655,94	0,10
Atos	2.387	2.387	-	EUR	24,300	81.652,37	0,06
Axa	6.709	-	-	EUR	13,720	129.528,01	0,10
BNP Paribas	3.587	-	-	EUR	47,560	240.150,41	0,19
Bouygues	2.192	-	-	EUR	27,200	83.930,45	0,07
Carrefour	3.090	-	-	EUR	30,630	133.212,41	0,11
CNP Assurance	952	2.045	1.093	EUR	67,140	89.976,35	0,07
Crédit Agricole	6.402	-	-	EUR	9,020	81.244,04	0,06
Electricite de France	1.280	-	-	EUR	34,870	62.821,70	0,05
France Telecom	7.863	6.540	37.700	EUR	16,290	180.254,51	0,14
GDF SUEZ	4.618	-	-	EUR	26,940	175.130,43	0,14
Groupe Danone	2.848	542	-	EUR	35,480	142.263,96	0,11
Hermes International	588	1.247	1.247	EUR	98,370	81.423,56	0,06
L'Oreal	1.353	-	-	EUR	53,630	102.144,66	0,08
Lafarge	114	36	-	EUR	48,860	7.840,94	0,01
LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy	1.625	-	-	EUR	55,350	126.613,81	0,10
Neopost	1.516	1.516	-	EUR	63,920	136.420,62	0,11
Pernod Ricard	1.961	9.594	9.300	EUR	44,880	123.877,42	0,10
Renault	71	-	-	EUR	26,570	2.656,08	0,00
Saint-Gobain	2.874	638	-	EUR	24,600	99.524,95	0,08
Sanofi-Aventis	4.531	18.770	18.770	EUR	42,120	268.621,62	0,21
Schneider	1.393	-	-	EUR	55,580	108.988,27	0,09
Société Générale	2.327	-	-	EUR	39,400	129.063,28	0,10
Suez Environment	100	8.859	8.859	EUR	12,510	1.761,03	0,00
Technip	6.443	6.443	-	EUR	35,280	319.982,93	0,25
Total	8.903	-	15.326	EUR	38,980	488.464,05	0,39
Unibail	992	3.253	2.843	EUR	107,990	150.794,40	0,12
Veolia Environnement	3.089	-	-	EUR	21,310	92.642,34	0,07
Vinci	2.926	-	-	EUR	32,600	134.297,71	0,11
Vivendi	5.555	-	-	EUR	17,230	134.773,79	0,11
Summe Frankreich						4.159.312,08	3,29

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Deutschland							
Allianz Hldg	2.280	9.425	9.425	EUR	66,080	212.087,46	0,17
BASF	4.701	-	-	EUR	29,210	193.300,02	0,15
Bayer	3.231	-	-	EUR	38,880	176.837,07	0,14
Bayerische Motoren Werke	3.837	-	-	EUR	27,020	145.917,33	0,12
DaimlerChrysler	4.232	-	-	EUR	26,170	155.904,80	0,12
Deutsche Boerse	1.327	-	-	EUR	56,040	104.683,72	0,08
Deutsche Bank	3.480	-	-	EUR	44,440	217.702,49	0,17
Deutsche Post	6.323	-	-	EUR	9,440	84.024,37	0,07
Deutsche Telekom	14.021	-	-	EUR	8,460	166.879,39	0,13
E.ON	8.012	-	-	EUR	25,920	292.338,52	0,23
Hannover Rueckversicherung	11.647	11.647	-	EUR	26,040	426.938,34	0,35
Linde	1.270	-	-	EUR	59,250	105.925,90	0,08
Muenchener Rueckversicherung	1.021	-	-	EUR	97,350	139.917,42	0,11
Porsche	7.233	7.233	-	EUR	48,090	489.647,28	0,39
RWE	2.172	-	-	EUR	57,040	174.401,19	0,14
SAP	4.415	-	-	EUR	28,820	179.116,17	0,14
Siemens	3.680	-	-	EUR	50,260	260.363,68	0,21
Suedzucker	8.351	13.074	9.198	EUR	14,490	170.340,13	0,13
Summe Deutschland						3.696.325,28	2,93
Griechenland							
National Bank of Greece	4.456	-	-	EUR	19,860	124.576,04	0,10
OPAP	4.627	14.452	9.825	EUR	19,200	125.057,81	0,10
Public Power	11.972	11.972	-	EUR	14,600	246.053,57	0,19
Summe Griechenland						495.687,42	0,39
Irland							
Allied Irish Banks	430	-	-	EUR	1,750	1.056,26	0,00
Bank of Ireland	670	-	-	EUR	1,750	1.650,52	0,00
COVIDIEN PLC	1.600	1.600	-	USD	37,600	60.160,00	0,05
CRH	4.586	1.019	-	EUR	16,320	105.357,22	0,08
Kerry Group	1.244	3.821	9.731	EUR	16,200	28.369,09	0,02
Summe Irland						196.593,09	0,15
Italien							
Enel	202.698	220.481	167.393	EUR	3,520	1.004.389,67	0,79
Eni	11.092	45.011	45.011	EUR	17,050	266.222,25	0,21
Generali	4.774	184	-	EUR	14,910	100.200,56	0,08
Intesa Sanpaolo	40.056	-	-	EUR	2,310	130.253,58	0,10
Prysmian	8.738	12.686	57.445	EUR	10,760	132.353,19	0,10
Telecom Italia Savings	62.981	-	-	EUR	1,000	88.259,39	0,07
Telecom Italia Savings	4.530	-	-	EUR	0,700	4.495,70	0,00
Unicredito Italiano	68.915	10.632	6	EUR	1,830	177.240,27	0,14
Unione di Banche Italiane	4.982	-	-	EUR	9,370	65.678,25	0,05
Summe Italien						1.969.092,86	1,54

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
Japan						
Acom	6.350	6.350	-	JPY 2.415	159.193,69	0,13
Asahi Breweries	14.500	-	-	JPY 1.387	208.775,47	0,16
Astellas Pharma	8.700	-	1.500	JPY 3.420	308.873,29	0,24
Bridgestone	16.700	16.700	19.000	JPY 1.515	262.641,96	0,21
Daido Steel	35.000	35.000	-	JPY 396	143.879,27	0,11
Daihatsu Motor	18.000	18.000	-	JPY 898	167.796,86	0,13
Daiwa House Industry	20.000	20.000	-	JPY 1.040	215.922,72	0,17
East Japan Railway	6.200	6.732	600	JPY 5.810	373.940,77	0,30
Electric Power Development	6.100	6.100	-	JPY 2.740	173.506,36	0,14
Elpida Memory	12.600	12.600	-	JPY 1.045	136.685,31	0,11
Fuji Heavy Industries	39.000	39.000	-	JPY 391	158.298,34	0,12
Fuji Photo Film	10.000	10.000	-	JPY 3.060	317.655,54	0,25
Fujitsu	45.000	45.000	-	JPY 526	245.715,90	0,19
Honda Motor	22.800	22.800	-	JPY 2.660	629.580,82	0,50
Hoya	1.900	12.600	10.700	JPY 1.936	38.185,10	0,03
Japan Tobacco	95	10	18	JPY 302.000	297.828,02	0,24
Kajima	53.000	53.000	-	JPY 301	165.606,49	0,13
Kawasaki Heavy Industries	73.000	73.000	-	JPY 266	201.576,31	0,16
Kawasaki Kisen Kaisha	32.000	45.000	13.000	JPY 398	132.211,14	0,10
KDDI	75	-	-	JPY 512.000	398.626,56	0,31
Konica	18.500	18.500	27.500	JPY 1.008	193.583,02	0,15
Kuraray	16.500	16.500	24.000	JPY 1.072	183.617,35	0,14
Kyocera	3.500	3.500	-	JPY 7.270	264.142,00	0,21
Mitsui OSK Lines	7.000	5.000	33.000	JPY 627	45.561,77	0,04
Mitsui Trust Hldgs	6.000	8.000	50.000	JPY 369	22.983,31	0,02
Mizuho Financial Group	45.800	238.607	193.000	JPY 226	107.450,61	0,08
Nintendo	1.900	1.900	-	JPY 26.630	525.242,39	0,41
Nippon Paper Group	5.600	5.600	-	JPY 2.495	145.041,93	0,11
Nippon Steel	102.000	102.000	-	JPY 370	391.775,16	0,31
Nissan Motor	69.300	69.300	-	JPY 586	421.566,27	0,33
Nitori	1.250	1.250	-	JPY 6.840	88.756,69	0,07
Nitto Denko	6.400	6.400	-	JPY 2.940	195.327,01	0,15
NTT DoCoMo	534	534	-	JPY 141.200	782.728,16	0,62
Panasonic Corp	33.100	33.100	-	JPY 1.302	447.377,34	0,35
Resona Hldgs	6.000	6.000	-	JPY 1.356	84.459,00	0,07
Sankyo/Gunma	3.400	-	600	JPY 5.150	181.769,55	0,14
Sharp	23.000	31.000	8.000	JPY 1.003	239.476,98	0,19
Shinsei Bank	107.000	107.000	-	JPY 155	172.167,22	0,14
Showa Shell Sekiyu	19.300	19.300	-	JPY 1.022	204.759,10	0,16
Softbank	1.600	1.600	-	JPY 1.882	31.258,96	0,02
Sony	14.700	14.700	-	JPY 2.525	385.313,05	0,30
Stanley Electric	10.600	10.600	13.000	JPY 1.958	215.453,50	0,17
Sumitomo Realty & Development	4.000	4.000	16.000	JPY 1.771	73.538,29	0,06
Takeda Pharmaceutical	11.200	-	1.700	JPY 3.760	437.160,46	0,36
Tanabe Seiyaku	17.000	17.000	-	JPY 1.110	195.887,58	0,15
TDK	3.900	3.900	5.800	JPY 4.540	183.804,21	0,15
Tokyo Gas	65.000	-	-	JPY 345	232.791,68	0,18
Toshiba	64.000	64.000	-	JPY 350	232.532,16	0,18

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Toyosuisan Kaisha	6.000	6.000	-	JPY	1.987	123.761,08	0,10
Toyota Motor	38.100	38.100	-	JPY	3.670	1.451.530,10	1,15
Summe Japan						12.997.315,85	10,24
Luxemburg							
ArcelorMittal	3.907	24.322	20.415	EUR	23,910	131.474,72	0,10
Reinet Investments SCA	282	-	-	EUR	9,550	3.791,07	0,00
Summe Luxemburg						135.265,79	0,10
Niederlande							
Aegon	760	-	-	EUR	4,480	4.796,14	0,00
Akzo Nobel	2.370	-	-	EUR	31,800	106.092,71	0,08
ING Groep	11.551	-	-	EUR	7,280	118.407,81	0,09
Koninklijke Ahold	7.374	-	-	EUR	8,230	85.451,28	0,07
KPN	9.007	-	-	EUR	9,820	124.560,00	0,10
Philips Electronic	5.117	-	-	EUR	13,290	95.730,54	0,08
Royal Dutch Shell	13.719	-	-	EUR	18,100	349.551,47	0,28
SNS Reaal	13.001	13.001	-	EUR	4,040	73.992,99	0,06
TNT	1.870	13.234	11.364	EUR	13,980	36.787,77	0,03
Unilever CVA	6.986	-	-	EUR	17,280	169.934,84	0,13
Summe Niederlande						1.165.305,55	0,92
Norwegen							
Frontline	4.779	7.342	2.563	NOK	160,500	119.376,48	0,09
Statoil	5.873	-	-	NOK	128,300	117.271,74	0,09
Summe Norwegen						236.648,22	0,18
Singapur							
Singapore Telecommunications	38.357	38.357	-	SGD	3,000	79.507,35	0,06
Summe Singapur						79.507,35	0,06
Südafrika							
Anglo American	7.011	-	-	GBP	18,020	208.938,14	0,16
Summe Südafrika						208.938,14	0,16
Spanien							
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	18.163	288	-	EUR	9,070	231.902,25	0,18
Banco Santander Central Hispano	40.613	-	-	EUR	8,630	493.670,89	0,39
Iberdrola	14.951	-	-	EUR	5,800	122.069,83	0,10
Repsol	4.537	-	-	EUR	16,130	103.018,03	0,08
Telefonica Espana	17.719	-	-	EUR	16,110	401.832,31	0,32
Summe Spanien						1.352.493,31	1,07

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
Schweden						
Boliden	68.960	68.960	-	SEK 59,500	533.274,30	0,42
Ericsson	17.145	-	-	SEK 76,100	169.573,73	0,13
Hennes & Mauritz	2.341	20.318	20.318	SEK 387,500	117.898,84	0,09
Husqvarna	22.317	22.317	13.270	SEK 43,100	125.011,37	0,10
Nordea	20.309	7.206	-	SEK 61,300	161.802,58	0,13
Swedish Match	42.224	37.714	26.272	SEK 125,500	688.714,98	0,54
TeliaSonera	16.307	-	-	SEK 40,600	86.047,15	0,07
Summe Schweden					1.882.322,95	1,48
Schweiz						
ABB	10.082	-	-	CHF 17,290	161.017,69	0,13
Aryzta	1.136	1.136	-	CHF 34,700	36.411,59	0,03
Richemont	7.016	-	-	CHF 22,820	147.889,43	0,12
CS Group	5.296	-	-	CHF 49,780	243.520,09	0,19
Holcim Finance	2.043	97	-	CHF 62,400	117.756,49	0,09
Nestlé	16.059	-	-	CHF 41,040	608.776,36	0,48
Novartis	9.826	-	-	CHF 44,240	401.535,37	0,32
Roche	2.919	1.725	1.725	CHF 149,600	403.364,44	0,32
Swiss Reinsurance	2.013	-	-	CHF 36,100	67.124,78	0,05
Syngenta	588	-	-	CHF 256,750	139.450,38	0,11
UBS	14.794	-	-	CHF 13,600	185.847,38	0,15
Zurich Financial Services	732	-	-	CHF 193,800	131.037,85	0,10
Summe Schweiz					2.643.731,85	2,09
Großbritannien						
AstraZeneca	32.080	6.675	2.910	GBP 26,900	1.427.150,01	1,13
Aviva	18.678	158.290	158.290	GBP 3,440	106.408,75	0,08
BAE Systems	14.969	-	-	GBP 3,410	84.355,15	0,07
Balfour Beatty	41.376	41.376	36.696	GBP 3,080	210.757,09	0,17
Barclays	237.415	196.435	-	GBP 2,860	1.122.156,33	0,90
BG Group	14.385	-	-	GBP 10,330	245.749,80	0,19
BHP Billiton	10.853	-	-	GBP 13,940	250.204,75	0,20
BAT Industries	7.393	36.512	69.011	GBP 16,790	205.283,66	0,16
British Petroleum	78.127	-	-	GBP 4,830	624.002,46	0,49
British Telecom	43.048	-	-	GBP 1,030	73.150,58	0,06
Burberry Group	25.905	25.905	-	GBP 4,270	182.826,90	0,14
Cadbury Schweppes	12.843	-	-	GBP 5,200	110.340,51	0,09
Centrica	27.193	158.704	158.704	GBP 2,260	101.523,80	0,08
Daily Mail & General Trust	21.163	21.163	-	GBP 2,810	98.173,23	0,08
Diageo	11.100	48.530	48.530	GBP 8,750	160.625,32	0,13
Drax Group	78.486	30.074	27.710	GBP 4,410	572.743,14	0,45
Experian Group	69.283	69.283	-	GBP 4,540	520.343,17	0,41
GlaxoSmithKline	90.345	85.766	72.803	GBP 10,800	1.612.908,59	1,27
HSBC Hldgs	70.353	20.692	-	GBP 5,050	588.090,02	0,46
Imperial Tobacco Group	5.078	29.168	59.049	GBP 15,700	131.848,54	0,10
Investec PLC	23.408	23.408	-	GBP 3,320	128.524,33	0,10
Ladbroke Group	25.690	25.690	-	GBP 1,850	78.386,89	0,06

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen
Land Securities	38.587	38.587	-	GBP 4,740	302.643,49	0,24
Legal & General	240.787	240.787	-	GBP 0,570	226.822,43	0,18
Lloyds TSB	67.121	27.957	-	GBP 0,710	78.913,24	0,06
Logica	155.142	155.142	-	GBP 0,800	203.976,20	0,16
Marks & Spencer	192.865	192.865	-	GBP 3,070	978.410,22	0,77
National Grid	11.169	49.968	49.968	GBP 5,490	101.455,41	0,08
Next	36.634	57.818	21.184	GBP 14,700	890.604,04	0,70
Old Mutual	186.364	186.364	-	GBP 0,800	246.721,13	0,19
Provident Financial	30.213	10.354	10.409	GBP 7,970	398.480,91	0,31
Prudential	14.652	-	-	GBP 4,200	101.711,62	0,08
Reckitt Benckiser	7.970	40.348	34.869	GBP 27,860	367.216,69	0,29
Reed Elsevier	9.391	-	-	GBP 4,540	70.509,99	0,06
Rio Tinto	4.923	-	-	GBP 21,660	176.348,29	0,14
Rolls Royce	18.433	-	-	GBP 3,600	109.820,39	0,09
Royal Bank of Scotland	125.711	-	-	GBP 0,390	81.310,02	0,06
Royal Dutch Shell	2.012	-	-	GBP 15,460	51.442,30	0,04
SABMiller	5.216	-	-	GBP 12,460	107.482,71	0,08
Sage Group	46.355	96.273	49.918	GBP 1,780	136.841,48	0,11
Scottish & Southern Energy	4.169	-	-	GBP 11,440	78.875,27	0,06
Standard Chartered	8.937	-	-	GBP 11,560	170.856,92	0,13
Tesco	33.723	-	-	GBP 3,520	196.314,26	0,16
Unilever	6.431	66.158	66.158	GBP 14,360	152.727,04	0,12
United Business Media	7.423	11.796	4.373	GBP 4,000	49.043,24	0,04
William Hill	41.307	41.307	-	GBP 1,970	134.577,62	0,11
Morrison (William) Supermaket	19.760	-	-	GBP 2,390	78.103,02	0,06
Vodafone	226.886	-	-	GBP 1,170	440.513,05	0,35
Summe Großbritannien					14.567.274,00	11,49
USA						
3M	2.158	-	-	USD 60,280	130.084,24	0,10
Abbott Laboratories	4.949	-	-	USD 47,520	235.176,48	0,19
Accenture	2.002	-	-	USD 33,370	66.806,74	0,05
ACE	1.945	-	-	USD 43,800	85.191,00	0,07
Adobe Systems	3.644	-	-	USD 28,680	104.508,82	0,08
Aetna	3.401	-	-	USD 25,160	85.569,16	0,07
Aflac	1.538	-	-	USD 31,210	48.000,98	0,04
Airproducts & Chemicals	1.151	15.200	15.200	USD 65,440	75.321,44	0,06
AK Steel	10.798	15.011	4.213	USD 19,790	213.692,42	0,17
Akamai Technologies	17.419	20.433	3.014	USD 19,540	340.367,26	0,27
Alcoa	103.892	84.542	34.909	USD 10,590	1.100.216,28	0,87
Allergan	1.591	-	-	USD 48,040	76.431,64	0,06
Allstate	3.535	-	-	USD 24,310	85.935,85	0,07
Altria Group	6.749	-	32.688	USD 16,520	111.493,48	0,09
Amazon.com	1.740	-	-	USD 84,240	146.577,60	0,12
American Electrical Power	1.842	-	-	USD 28,970	53.362,74	0,04
American Express	3.388	-	-	USD 24,300	82.328,40	0,07
American Tower	37.820	34.603	33.369	USD 31,900	1.206.458,00	0,95
Amgen	3.477	-	-	USD 53,200	184.976,40	0,15
Anadarko Petroleum	1.550	-	-	USD 46,030	71.346,50	0,06

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Aon	1.295	-	-	USD	37,620	48.717,90	0,04
Apache	1.089	-	-	USD	73,130	79.638,57	0,06
Apple Computer	2.839	-	-	USD	143,150	406.400,01	0,32
Applied Materials	7.636	-	-	USD	11,120	84.912,32	0,07
Archer-Daniels-Midland	2.500	-	-	USD	27,260	68.150,00	0,05
AT&T	19.015	-	-	USD	25,150	478.227,25	0,38
Automatic Data Processing	1.670	-	-	USD	35,420	59.153,90	0,05
AvalonBay Communities	4.887	4.887	-	USD	56,080	274.062,96	0,22
Avon Products	3.628	-	-	USD	26,590	96.468,52	0,08
Baker Hughes	1.760	-	-	USD	37,390	65.806,40	0,05
Bank of America	21.910	6.029	-	USD	13,430	294.251,30	0,23
Bank of New York Mellon	3.728	-	-	USD	29,640	110.497,92	0,09
Baxter Intl	2.036	11.647	11.647	USD	52,830	107.561,88	0,08
BB&T	2.680	-	-	USD	22,300	59.764,00	0,05
Becton Dickinson	872	10.427	10.427	USD	71,270	62.147,44	0,05
Bemis	9.584	9.584	1.602	USD	25,500	244.392,00	0,19
Berkshire Hathaway	32	-	-	USD	2.885,000	92.320,00	0,07
Biogen Idec	1.322	-	-	USD	46,550	61.539,10	0,05
Boeing	2.324	-	-	USD	43,160	100.303,84	0,08
Boston Scientific	8.210	-	-	USD	10,560	86.697,60	0,07
Bristol Myers Squibb	6.382	-	-	USD	20,490	130.767,18	0,10
Burlington Northern	5.246	5.131	5.977	USD	74,930	393.082,78	0,31
Capital One Financial	2.508	-	-	USD	22,200	55.677,60	0,04
Cardinal Health	2.448	-	-	USD	30,830	75.471,84	0,06
Carnival	197	-	-	USD	25,660	5.055,02	0,00
Caterpillar	1.991	-	-	USD	34,310	68.311,21	0,05
Celgene	1.407	-	-	USD	48,580	68.351,91	0,05
Charles Schwab	3.678	-	-	USD	17,580	64.659,24	0,05
Chesapeake Energy	15.673	12.843	-	USD	20,160	315.967,68	0,26
Chevron	6.646	-	6.253	USD	67,300	447.275,80	0,35
Chubb	1.234	-	-	USD	39,790	49.100,86	0,04
Cisco Systems	18.956	-	-	USD	18,950	359.216,20	0,28
Citigroup	16.914	162.000	162.000	USD	3,020	51.080,28	0,04
Clorox	616	2.328	4.098	USD	56,090	34.551,44	0,03
The Chicago Mercantile Exchange	333	-	-	USD	316,390	105.357,87	0,08
Coca Cola Company	6.685	-	-	USD	48,190	322.150,15	0,25
Coca Cola Enterprises	1.445	9.495	8.050	USD	16,440	23.755,80	0,02
Colgate-Palmolive	1.635	10.911	10.911	USD	71,340	116.640,90	0,09
Comcast	6.283	-	-	USD	14,330	90.035,39	0,07
Comcast	4.081	-	-	USD	13,970	57.011,57	0,05
ConocoPhillips	36.233	31.256	9.091	USD	42,420	1.537.003,86	1,21
CONSOL Energy	4.408	4.288	1.683	USD	35,180	155.073,44	0,12
Consolidated Edison	1.402	-	-	USD	37,100	52.014,20	0,04
Corning	8.631	-	-	USD	16,200	139.822,20	0,11
Costco Wholesale	1.399	-	-	USD	46,210	64.647,79	0,05
CSX	2.122	1.375	8.315	USD	35,280	74.864,16	0,06
CVS	4.669	-	-	USD	32,450	151.509,05	0,12
Danaher	6.617	12.734	7.167	USD	62,770	415.349,09	0,33
Deere	1.749	-	-	USD	41,640	72.828,36	0,06
Dell Computer	5.884	-	-	USD	13,700	80.610,80	0,06

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Devon Energy	6.117	4.739	-	USD	55,850	341.634,45	0,27
DIRECTV Group	2.870	-	-	USD	24,870	71.376,90	0,06
Dominion Resources	1.866	-	-	USD	33,530	62.566,98	0,05
Dow Chemical	3.023	-	-	USD	16,310	49.305,13	0,04
Dover Corp	4.117	4.117	-	USD	33,510	137.960,67	0,11
Du Pont de Nemours	2.932	-	-	USD	26,090	76.495,88	0,06
Duke Energy	4.044	70.538	70.538	USD	14,540	58.799,76	0,05
eBay	5.938	-	-	USD	17,340	102.964,92	0,08
Edison International	1.721	-	-	USD	31,700	54.555,70	0,04
Electronic Arts	13.423	13.423	-	USD	21,610	290.071,03	0,24
Eli Lilly	3.319	-	-	USD	35,100	116.496,90	0,09
EMC	6.685	-	-	USD	13,300	88.910,50	0,07
Emerson Electric	2.527	-	-	USD	33,330	84.224,91	0,07
Entergy	696	-	-	USD	77,840	54.176,64	0,04
EOG Resources	800	-	-	USD	68,460	54.768,00	0,04
Exelon	2.134	-	-	USD	50,700	108.193,80	0,09
Expedia	18.119	18.119	-	USD	15,220	275.771,18	0,22
Expeditors International Washington	4.688	10.489	5.801	USD	33,550	157.282,40	0,12
Express Scripts	1.029	-	-	USD	69,240	71.247,96	0,06
Exxon Mobil	16.950	-	6.127	USD	70,640	1.197.348,00	0,95
Federal Express	947	8.295	8.295	USD	56,520	53.524,44	0,04
FirstEnergy	1.034	-	-	USD	38,830	40.150,22	0,03
Ford Motor	80.332	80.332	-	USD	6,140	493.238,48	0,39
FPL Group	1.249	-	-	USD	57,110	71.330,39	0,06
Freeport-McMoran Copper & Gold	8.877	10.276	1.607	USD	51,590	457.964,43	0,36
General Dynamics	9.828	8.726	17.749	USD	56,400	554.299,20	0,44
General Electric	107.748	74.092	-	USD	11,900	1.282.201,20	1,01
General Mills	1.075	-	-	USD	56,080	60.286,00	0,05
Genzyme	854	6.958	6.958	USD	56,350	48.122,90	0,04
Gilead Sciences	2.982	-	-	USD	47,230	140.839,86	0,11
Goldman Sachs	4.843	3.597	-	USD	148,810	720.686,83	0,57
Google	765	-	-	USD	425,490	325.499,85	0,26
Halliburton	3.339	-	-	USD	21,140	70.586,46	0,06
Hess	1.424	-	-	USD	54,380	77.437,12	0,06
Hewlett-Packard	16.674	8.747	-	USD	38,910	648.785,34	0,51
HJ Heinz	1.343	-	-	USD	35,760	48.025,68	0,04
Home Depot	5.394	-	-	USD	24,010	129.509,94	0,10
Honeywell	2.275	-	-	USD	31,880	72.527,00	0,06
IBM	4.423	-	-	USD	105,630	467.201,49	0,37
Illinois Tool Works	1.760	-	-	USD	37,810	66.545,60	0,05
Intel	18.309	-	-	USD	16,620	304.313,88	0,24
Intuit	11.397	27.532	16.135	USD	28,430	324.016,71	0,26
Jacobs Engineering Group	2.609	5.379	2.770	USD	42,750	111.534,75	0,09
Johnson & Johnson	9.021	-	-	USD	56,950	513.745,95	0,41
Johnson Controls	3.830	-	-	USD	22,020	84.336,60	0,07
JP Morgan Chase	11.899	-	-	USD	34,720	413.133,28	0,33
Juniper Networks	293	-	-	USD	23,750	6.958,75	0,01
Kellogg	2.320	8.558	7.458	USD	46,460	107.787,20	0,09
Kimberly-Clark	1.349	-	-	USD	52,600	70.957,40	0,06
KLA-Tencor	16.743	16.743	-	USD	25,120	420.584,16	0,33

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
Kraft Foods	11.098	31.801	46.328	USD	25,510	283.109,98	0,22
Kroger	2.044	-	-	USD	22,280	45.540,32	0,04
L-3 Communications Hldg	67	3.678	11.718	USD	69,960	4.687,32	0,00
Life Technologies Corp	12.421	12.421	-	USD	41,850	519.818,85	0,41
Lockheed Martin	7.099	5.986	-	USD	81,100	575.728,90	0,45
Loews	192	-	-	USD	27,120	5.207,04	0,00
LORILLARD	893	-	2.905	USD	68,090	60.804,37	0,05
Lowes	4.700	-	-	USD	19,590	92.073,00	0,07
Macys	23.430	23.430	-	USD	12,010	281.394,30	0,22
Marathon Oil	3.161	-	-	USD	30,450	96.252,45	0,08
Marriott International	20.265	20.265	-	USD	22,040	446.640,60	0,35
Marsh & McLennan	3.401	-	-	USD	20,080	68.292,08	0,05
Masco	7.789	7.789	-	USD	9,680	75.397,52	0,06
Mastercard	419	2.862	2.862	USD	167,760	70.291,44	0,06
McDonalds	8.902	5.262	-	USD	58,110	517.295,22	0,41
McKesson HBOC	2.340	10.814	10.814	USD	44,590	104.340,60	0,08
Meadwestvaco	17.286	10.938	5.073	USD	16,980	293.516,28	0,23
Medco Health Solutions	1.636	17.589	17.589	USD	46,250	75.665,00	0,06
Medtronic	3.647	-	-	USD	34,740	126.696,78	0,10
Merck	6.894	-	-	USD	27,960	192.756,24	0,15
Metlife	2.838	-	-	USD	29,560	83.891,28	0,07
Microsoft	26.866	-	-	USD	24,230	650.965,86	0,51
Molson Coors Brewing Company	646	5.169	4.523	USD	42,580	27.506,68	0,02
Monsanto	1.759	-	12.109	USD	75,360	132.558,24	0,10
Monster Worldwide	2.657	5.279	2.622	USD	11,920	31.671,44	0,03
Morgan Stanley	6.023	-	-	USD	28,720	172.980,56	0,14
Motorola	976	-	-	USD	6,790	6.627,04	0,01
National-Oilwell Varco	13.049	10.833	4.248	USD	33,610	438.576,89	0,35
Newmont Mining	2.427	-	-	USD	41,880	101.642,76	0,08
News Corporation	11.062	-	-	USD	9,340	103.319,08	0,08
Nike	1.234	-	-	USD	52,070	64.254,38	0,05
Nordstrom	22.442	22.442	-	USD	20,310	455.797,02	0,36
Norfolk Southern	1.203	1.019	7.597	USD	38,450	46.255,35	0,04
Northern Trust	99	8.604	8.604	USD	54,600	5.405,40	0,00
Northrop Grumman	2.055	-	-	USD	46,300	95.146,50	0,08
Nucor	2.727	-	-	USD	45,600	124.351,20	0,10
Nvidia	57.569	57.569	-	USD	11,450	659.165,05	0,53
NYSE Euronext	10.119	10.119	-	USD	27,990	283.230,81	0,22
Occidental Petroleum	2.682	7.818	17.196	USD	66,240	177.655,68	0,14
Oracle	13.314	-	-	USD	21,730	289.313,22	0,23
Peabody Energy	6.868	6.868	-	USD	30,800	211.534,40	0,17
Pepsico	5.105	-	-	USD	55,290	282.255,45	0,22
Pfizer	21.771	-	-	USD	15,180	330.483,78	0,26
PG&E	1.488	-	-	USD	38,010	56.558,88	0,04
Philip Morris International	6.788	-	-	USD	43,270	293.716,76	0,23
Pioneer Natural Resources	3.467	3.467	-	USD	26,170	90.731,39	0,07
Pitney Bowes	4.486	10.325	9.155	USD	22,040	98.871,44	0,08
PNC Financial Services	1.109	-	-	USD	39,840	44.182,56	0,03
Potash Corp of Saskatchewan	2.273	2.273	-	CAD	108,960	214.151,38	0,17
PPL	1.733	-	-	USD	33,130	57.414,29	0,05

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Preis pro Einheit	Kurswert in USD	% Anteil Nettovermögen	
Praxair	7.614	6.601	-	USD	72,300	550.492,20	0,43
Procter & Gamble	9.478	5.023	13.836	USD	52,000	492.856,00	0,39
Progress Energy	1.438	1.965	1.965	USD	37,770	54.313,26	0,04
Prudential Financial	147	-	-	USD	37,010	5.440,47	0,00
Public Service Enterprise Group	1.951	-	-	USD	32,680	63.758,68	0,05
Public Storage	74	-	-	USD	64,780	4.793,72	0,00
Qualcomm	5.232	-	-	USD	45,750	239.364,00	0,19
Qwest Communications	112.584	112.584	-	USD	4,120	463.846,08	0,37
Raytheon	10.306	20.153	29.867	USD	44,920	462.945,52	0,37
Regions Financial Corp	126.269	126.269	-	USD	4,040	510.126,76	0,40
Reynolds American	738	3.045	4.691	USD	38,440	28.368,72	0,02
RR Donnelley & Sons	4.530	4.530	3.352	USD	11,760	53.272,80	0,04
Safeway	2.706	-	-	USD	20,670	55.933,02	0,04
Sandisk	30.151	30.151	-	USD	14,960	451.058,96	0,36
Schering-Plough	5.241	-	-	USD	25,110	131.601,51	0,10
Schlumberger	3.891	-	-	USD	55,100	214.394,10	0,17
Simon Property Group	1.719	54	-	USD	52,190	89.714,61	0,07
Smith International	6.157	6.157	-	USD	26,280	161.805,96	0,13
Southern	2.472	-	-	USD	30,830	76.211,76	0,06
Southwest Airlines	16.556	16.556	-	USD	6,590	109.104,04	0,09
Southwestern Energy	1.813	-	-	USD	39,750	72.066,75	0,06
Spectra Energy	3.597	-	-	USD	17,050	61.328,85	0,05
Sprint	355.222	353.533	-	USD	4,890	1.737.035,58	1,37
St Jude Medical	2.519	-	-	USD	41,290	104.009,51	0,08
Staples	3.587	-	-	USD	20,540	73.676,98	0,06
Starbucks	33.122	33.122	-	USD	14,150	468.510,69	0,37
State Street	2.577	-	-	USD	47,860	123.335,22	0,10
Stryker	1.798	-	-	USD	40,000	71.920,00	0,06
SunTrust Banks	2.442	-	-	USD	16,310	39.829,02	0,03
Symantec	6.321	-	-	USD	15,890	100.440,69	0,08
Sysco	2.397	-	-	USD	22,720	54.459,84	0,04
Target	2.426	-	-	USD	39,940	96.894,44	0,08
Texas Instruments	4.270	-	-	USD	21,670	92.530,90	0,07
The Dun & Bradstreet Corporation	1.175	2.708	1.533	USD	81,400	95.645,00	0,08
The St. Paul Travelers Companies	1.953	-	-	USD	40,880	79.838,64	0,06
Thermo Electron	2.445	-	-	USD	41,410	101.247,45	0,08
Time Warner Cable	17.523	17.523	-	USD	31,910	559.158,93	0,44
Time Warner	3.873	-7.747	-	USD	25,330	98.103,09	0,08
TITANIUM MET	9.925	9.925	-	USD	9,420	93.493,50	0,07
TJX Companies	214	-	-	USD	31,730	6.790,22	0,01
Trans Sedco	1.036	-	-	USD	76,590	79.347,24	0,06
Tyco Electronics	292	-	-	USD	18,360	5.361,12	0,00
Tyco	3.982	12.347	12.347	USD	26,300	104.726,60	0,08
Union Pacific Resources	1.611	-	9.811	USD	53,000	85.383,00	0,07
United Parcel Service	2.238	-	-	USD	50,550	113.130,90	0,09
United Technologies	2.977	-	-	USD	52,590	156.560,43	0,12
UnitedHealth Group	3.951	-	-	USD	25,370	100.236,87	0,08
US Bancorp	5.595	-	-	USD	18,010	100.765,95	0,08
Valero Energy	13.728	15.613	1.885	USD	16,800	230.630,40	0,18
Walgreens	3.192	-	-	USD	29,900	95.440,80	0,08
Walmart Stores	7.605	-	-	USD	48,970	372.416,85	0,30

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
Walt Disney	18.422	12.581	-	USD	23,600	434.759,20	0,34
Waste Management	1.841	791	10.093	USD	28,430	52.339,63	0,04
Waters	5.139	5.139	-	USD	51,230	263.270,97	0,21
Weatherford Intl	4.657	20.203	20.203	USD	20,190	94.024,83	0,07
Wellpoint	1.701	-	-	USD	51,330	87.312,33	0,07
Wells Fargo	14.220	2.993	-	USD	24,900	354.078,00	0,28
Verizon Communications	9.058	-	-	USD	31,220	282.790,76	0,22
Western Union	27.250	26.872	6.032	USD	16,690	454.802,50	0,36
Viacom	279	-	-	USD	23,070	6.436,53	0,01
Williams Cos	20.286	17.144	2.285	USD	15,760	319.707,36	0,25
VISA	1.432	-	-	USD	63,380	90.760,16	0,07
Vulcan Materials Company	12.709	6.575	1.725	USD	43,980	558.941,82	0,45
Wyeth	4.305	-	-	USD	45,280	194.930,40	0,15
XTO Energy	1.762	-	-	USD	38,650	68.101,30	0,05
Yahoo!	7.451	-	-	USD	15,760	117.427,76	0,09
Yum Brands	19.749	18.501	953	USD	33,490	661.394,01	0,52
Zimmer Hldgs	1.439	-	-	USD	42,670	61.402,13	0,05
Summe USA						48.064.305,21	38,00
Summe Anteile				USD		99.556.050,49	78,60
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				USD		104.745.141,81	82,70
Sonstige übertragbare Wertpapiere							
Investmentfonds							
Luxemburg							
SEB Absolute - SEB Genesis Multi Strat I	125.682	-	-	EUR	10,500	1.857.987,55	1,47
SEB Fund 2 - SEB Nordic Focus Fund A	10.187	-	-	EUR	61,650	884.123,11	0,70
Summe Luxemburg						2.742.110,66	2,17
Schweden							
SEB Europafond Småbolag	484.744	12.040	-	SEK	23,350	1.470.813,29	1,16
Summe Schweden						1.470.813,29	1,16
Summe Investmentfonds				USD		4.212.923,95	3,33
Rechte							
Belgien							
Fortis	16.425	-	-	EUR	0,0001	2,31	0,00
Summe Belgien						2,31	0,00

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen	
Italien								
UBI Banca SCPA		4.982	4.982	-	EUR 0,000	0,70	0,00	
Unione di Banche Italiane		4.982	4.982	-	EUR 0,050	331,72	0,00	
Summe Italien						332,42	0,00	
Großbritannien								
Rio Tinto		2.583	2.583	-	GBP 6,380	27.253,86	0,02	
Rolls Royce		1.581.551	1.581.551	-	GBP 0,000	261,55	0,00	
Summe Großbritannien						27.515,41	0,02	
Summe Rechte					USD	27.850,14	0,02	
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere					USD	4.240.774,09	3,35	
Summe Wertpapiervermögen					USD	108.985.915,90	86,05	
Finanzterminkontrakte								
gekaufte Finanzterminkontrakte				Verpflichtung in USD				
CAC	17/07/09	4				1.790,59	-422,31	0,00
DAX	18/09/09	1				1.720,56	158,36	0,00
DJ EURO STOXX 50	18/09/09	48				16.439,68	675,69	0,00
FTSE 100	18/09/09	13				9.147,99	-429,98	0,00
Hang Seng Bank	30/07/09	6				7.130,70	-5.961,59	0,00
MSCI Singapore	30/07/09	34				13.108,55	3.758,72	0,00
Russell Mini	18/09/09	45				23.040,00	18.000,00	0,01
S&P 500 E-Mini	18/09/09	118				54.560,25	20.945,00	0,02
S&P MIDCAP 400 MINI	18/09/09	57				28.488,72	11.970,00	0,01
S&P TSE 60	17/09/09	26				33.105,60	-5.845,22	0,00
SPI 200	17/09/09	32				25.290,72	31.127,04	0,02
TOPIX	10/09/09	6				5.758,34	4.048,55	0,00
verkaufte Finanzterminkontrakte								
SMI	18/09/09	-1				-502,31	-36,94	0,00
Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						77.987,32	0,06	
Devisentermingeschäfte auf Futures								
gekaufte Devisentermingeschäfte								
AUD	14/09/09	2.319.357				1.867.746,65	1,47	
CAD	14/09/09	1.755.255				1.516.689,13	1,20	
CHF	14/09/09	147.746				136.411,40	0,11	
HKD	14/09/09	7.788.247				1.004.639,84	0,79	
JPY	14/09/09	139.421.394				1.446.724,78	1,14	
SGD	14/09/09	758.003				523.418,73	0,41	
USD	14/09/09	12.764.166				12.747.187,00	10,07	
verkaufte Devisentermingeschäfte								
DKK	14/09/09	-241.135				-45.466,28	-0,04	
EUR	14/09/09	-2.075.161				-2.916.061,81	-2,30	

SEB Fund 1 - SEB Global Fund

Gattungsbezeichnung	Fälligkeit	Bestand zum 30.06.09	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in USD	% Anteil Netto- Vermögen
GBP	14/09/09	-714.377				-1.179.536,46	-0,93
NOK	14/09/09	-26.161				-4.058,79	0,00
SEK	14/09/09	-115.625.882				-15.004.717,48	-11,85
Summe Devisentermingeschäfte (Summe unrealisierte Ergebnisse)						92.976,71	0,07
Bankguthaben							
Bankguthaben						17.447.101,05	13,78
Summe Bankguthaben						17.447.101,05	13,78
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Bankguthaben						8.737,62	0,01
Dividendenforderungen						213.346,44	0,17
Kickback-Forderungen						2.577,64	0,00
Forderungen aus Devisen						394,50	0,00
Forderungen aus Zeichnungen						764,30	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						225.820,50	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement						-175.471,76	-0,14
Bankverbindlichkeiten						-5.065,42	0,00
Verbindlichkeiten aus Devisen						-299,26	0,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen						-852,58	0,00
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-181.689,02	-0,14
Fondsvermögen zum 30. June 2009					USD	126.648.112,46	100,00

*Kursangaben bei Rentenwerten ausgedrückt in Prozent.

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2009

SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum		Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Anteile							
Dänemark							
A P Moeller - Maersk	478	177	8	DKK	32.200,000	2.067.870,69	2,72
Carlsberg	17.518	17.518	-	DKK	337,500	794.324,41	1,04
D/S Norden	19.420	19.420	-	DKK	185,000	482.681,40	0,63
Den Danske Bank	119.478	126	15.200	DKK	90,750	1.456.713,64	1,92
Novo Nordisk	58.006	5.460	27.960	DKK	287,000	2.236.631,43	2,94
SimCorp A/S	7.307	7	-	DKK	829,000	813.829,16	1,07
Vestas Wind Systems	17.909	18	5.563	DKK	382,500	920.327,47	1,21
Summe Dänemark						8.772.378,20	11,53
Finnland							
Fortum	87.291	91	40.150	EUR	16,480	1.438.555,68	1,89
Kone	35.346	13.538	-	EUR	22,210	785.034,66	1,03
KCI Konecranes	78.810	78.810	-	EUR	16,970	1.337.405,70	1,76
Nokia	668.266	155.543	32.400	EUR	10,780	7.203.907,48	9,47
Sampo	160.147	8.469	8.880	EUR	13,820	2.213.231,54	2,91
TietoEnator	97.055	107.302	10.247	EUR	9,700	941.433,50	1,24
UPM-Kymmene	104.245	110	-	EUR	6,350	661.955,75	0,87
Summe Finnland						14.581.524,31	19,17
Norwegen							
DNB Hldg	400.638	149.678	-	NOK	48,150	2.132.774,25	2,80
Ekornes	70.047	74	15.700	NOK	85,250	660.207,39	0,87
Norsk Hydro	132.562	14.637	-	NOK	33,700	493.907,25	0,65
Orkla	348.754	35.369	65.960	NOK	47,000	1.812.230,82	2,38
Pronova BioPharma	317.335	21.335	28.500	NOK	17,700	620.994,42	0,82
Renewable Energy	200.160	200.160	-	NOK	50,100	1.108.693,43	1,46
SeaDrill	56.058	58	-	NOK	93,600	580.109,40	0,76
Statoil	345.428	56.765	10.770	NOK	128,300	4.899.825,94	6,44
Tandberg	174.635	34.485	13.130	NOK	108,250	2.090.045,07	2,75
Telenor	332.401	161.893	-	NOK	50,000	1.837.506,08	2,42
Yara International	57.926	36.260	-	NOK	186,250	1.192.796,29	1,57
Summe Norwegen						17.429.090,34	22,92
Schweden							
ABB	127.754	85.124	2.160	SEK	121,750	1.436.050,95	1,89
Alfa-Laval	73.457	77	-	SEK	74,100	502.548,25	0,66
Assa Abloy	220.333	14.833	9.350	SEK	107,250	2.181.741,13	2,87
AstraZeneca	85.178	18.589	11.330	SEK	342,500	2.693.483,91	3,54
Atlas Copco	207.888	220	5.110	SEK	69,750	1.338.751,60	1,76
Ericsson	596.151	23.931	14.100	SEK	76,100	4.188.584,73	5,51
Getinge Industrier	39.040	40	26.000	SEK	102,250	368.552,61	0,48

SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen	
Handelsbanken	48.953	-	59.245	SEK	147,250	665.519,81	0,88
Hennes & Mauritz	128.524	16.135	40.570	SEK	387,500	4.598.141,29	6,05
Husqvarna	369.968	213.550	160.900	SEK	43,100	1.472.203,35	1,95
Intrum Justitia	161.810	22.170	-	SEK	73,750	1.101.777,13	1,45
Millicom International Cellular	21.590	12.040	-	SEK	436,500	870.088,16	1,14
Nordea	426.974	208.765	173.071	SEK	61,300	2.416.508,22	3,18
Orc Software	15.416	15.416	-	SEK	145,000	206.379,27	0,27
Oriflame Cosmetics	28.630	36.930	8.300	SEK	335,000	885.508,07	1,16
Sandvik	180.803	191	4.440	SEK	57,500	959.842,22	1,26
SCA	121.070	128	-	SEK	81,750	913.798,99	1,20
SEB	856.733	752.267	50.200	SEK	33,900	2.681.461,50	3,53
Skanska	76.920	80	-	SEK	86,000	610.750,87	0,80
SKF	145.310	68.170	-	SEK	95,250	1.277.870,54	1,68
SSAB	93.798	93.798	-	SEK	91,250	790.228,74	1,04
TeliaSonera	391.783	121.900	159.587	SEK	40,600	1.468.581,29	1,93
Volvo	229.748	243	51.650	SEK	48,100	1.020.288,96	1,34
Summe Schweden						34.648.661,59	45,57
Summe Anteile				EUR		75.431.654,44	99,19
Summe amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere				EUR		75.431.654,44	99,19
Sonstige übertragbare Wertpapiere							
Rechte							
Norwegen							
Renewable Energy Rights	69.020	69.020	-	NOK	23,500	179.324,35	0,24
Summe Norwegen						179.324,35	0,24
Summe Rechte				EUR		179.324,35	0,24
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere				EUR		179.324,35	0,24
Summe Wertpapiervermögen				EUR		75.610.978,79	99,43
Bankguthaben							
Bankguthaben						546.160,52	0,73
Summe Bankguthaben						546.160,52	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderungen Banken						324,19	0,00
Receivables on sales of securities						0,00	0,00
Forderungen aus Zeichnungen						3.459,19	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						3.783,38	0,00

SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Gattungsbezeichnung	Bestand zum 30.06.09	Käufe/Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichts- zeitraum	Preis pro Einheit	Kurs- wert in EUR	% Anteil Netto- Vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						
Verwaltungsgebühr, taxe d'abonnement					-96.127,01	-0,13
Bankverbindlichkeiten					-1,05	0,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen					-21.991,14	-0,03
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-118.119,20	-0,16
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009				EUR	76.042.803,49	100,00

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, ist kostenlos bei der SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung der Fondsvermögen

Zum 30. Juni 2009

	SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
	EUR	USD	JPY
Aktiva			
Wertpapierbestand zum Anschaffungswert	1.327.576.624,82	127.106.697,14	9.252.093.856
Unrealisierter Wertgewinn/-verlust	12.938.076,31	-30.103.590,95	-490.147.106
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 1)	1.340.514.701,13	97.003.106,19	8.761.946.750
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Finanzterminkontrakten/Devisenterminkontrakten	1.349.143,61	0,00	1.625.000
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Devisentermingeschäften	6.871.446,73	-29.603,81	0
Zins- und/oder Dividendenforderungen	6.879.224,97	363.993,75	7.176.573
Bankguthaben	84.261.758,81	2.422.329,84	755.119.381
Sonstige Aktiva	36.537.436,87	2.031.776,94	197.695.293
Summe Aktiva	1.476.413.712,12	101.791.602,91	9.723.562.997
Verbindlichkeiten			
Bankverbindlichkeiten	0,00	-664.908,83	-5.651
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.489.576,77	-3.046.998,68	-359.822.883
Summe Verbindlichkeiten	-2.489.576,77	-3.711.907,51	-359.828.534
Fondsvermögen zum 30. Juni 2009	1.473.924.135,35	98.079.695,40	9.363.734.463
C- oder "IC" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	5.278,0440 (H-CHF)	5.705.367,1660 (C (SEK))	185.813.773,3680
	19.174.057,8050 (EUR)	-	-
	41.925,0150 (H-GBP)	-	-
	3.973,0000 (H-JPY)	-	-
	192.787,0410 (H-NOK)	-	-
	93.999.740,9820 (H-SEK)	-	-
	79.872,1720 (H-USD)	-	-
"D"- oder "ID" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	1.885.563,8870 (H-SEK)	5.428.623,6740 (ID (EUR))	-
	-	1.119.662,8340 (D (SEK))	-
Nettoinventarwert je "C"- oder "IC" Anteil zum 30. Juni 2009	94,1807 (H-CHF)	65,0427 (C (SEK))	50,3931
	13,5393 (EUR)	-	-
	94,7864 (H-GBP)	-	-
	9.451,7425 (H-JPY)	-	-
	108,4250 (H-NOK)	-	-
	135,8683 (H-SEK)	-	-
	94,8699 (H-USD)	-	-
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID" Anteil zum 30. Juni 2009	127,5092 (H-SEK)	5,3364 (ID (EUR))	-
	-	62,3195 (D (SEK))	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund	SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund
	JPY	USD	EUR
Aktiva			
Wertpapierbestand zum Anschaffungswert	7.500.467.855	266.784.202,11	22.367.809,51
Unrealisierter Wertgewinn/-verlust	-1.445.325.333	-31.559.842,90	-5.836.674,93
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 1)	6.055.142.522	235.224.359,21	16.531.134,58
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus Terminkontrakten	975.000	0,00	0,00
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften	0	0,00	0,00
Zins- und/oder Dividendenforderungen	10.202.556	173.088,08	55.932,40
Bankguthaben	206.342.243	12.216.209,57	277.019,53
Sonstige Aktiva	9.198.000	479.224,50	197,43
Summe Aktiva	6.281.860.321	248.092.881,36	16.864.283,94
Verbindlichkeiten			
Bankverbindlichkeiten	0	0,00	-11.859,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.173.578	-917.627,29	-22.806,34
Summe Verbindlichkeiten	-20.173.578	-917.627,29	-34.666,14
Fondsvermögen zum June 30, 2009	6.261.686.743	247.175.254,07	16.829.617,80
"C"- oder "IC" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	108.729.940,2450	75.620.763,5170	10.481.188,8610
"D"- oder "ID" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	21.209.469,5060	-	-
Nettoinventarwert je "C"- oder "IC" Anteil zum 30. Juni 2009	48,9958	3,2686	1,6056
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID" Anteil zum 30. Juni 2009	44,0542	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Europe Fund	SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund	SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund
	EUR	EUR	EUR
Aktiva			
Wertpapierbestand zum Anschaffungswert	235.479.098,28	39.113.783,14	16.153.192,52
Unrealisierter Wertgewinn/-verlust	-54.688.708,78	123.173,10	-314.125,51
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 1)	180.790.389,50	39.236.956,24	15.839.067,01
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Terminkontrakten	240,00	0,00	5.569,69
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Devisentermingeschäften	0,00	0,00	-5.643,29
Zins- und/oder Dividendenforderungen	547.559,92	39.496,44	44.537,13
Bankguthaben	3.914.061,33	430.685,71	1.025.466,02
Sonstige Aktiva	51.026,93	489.405,26	799,40
Summe Aktiva	185.303.277,68	40.196.543,65	16.909.795,96
Verbindlichkeiten			
Bankverbindlichkeiten	-184.741,26	0,00	-2.666,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-316.123,14	-1.156.198,49	-35.454,98
Summe Verbindlichkeiten	-500.864,40	-1.156.198,49	-38.121,45
Fondsvermögen zum June 30, 2009	184.802.413,28	39.040.345,16	16.871.674,51
"C"- oder "IC" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	47.751.268,2650	11.765.669,4600	33.722.100,8250
"D"- oder "ID" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	60.805.952,6830	-	-
Nettoinventarwert je "C"- oder "IC" Anteil zum 30. Juni 2009	2,3027	3,3181	0,5003
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID" Anteil zum 30. Juni 2009	1,2308	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Global Fund	SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund	SEB Fund 1 konsolidiert
	USD	EUR	USD
Aktiva			
Wertpapierbestand zum Anschaffungswert	115.632.862,58	96.559.670,82	3.128.958.037,98
Unrealisierter Wertgewinn/-verlust	-6.646.946,68	-20.948.692,03	-185.149.323,68
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 1)	108.985.915,90	75.610.978,79	2.943.808.714,30
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Terminkontrakten	77.987,32	0,00	2.012.345,45
Unrealisierter Gewinn/Verlust aus			
Devisentermingeschäften	92.976,71	0,00	9.728.364,10
Zins- und/oder Dividendenforderungen	222.084,06	324,19	11.591.748,73
Bankguthaben	17.447.101,05	546.159,47	169.400.224,21
Sonstige Aktiva	3.736,44	3.459,19	56.863.271,35
Summe Aktiva	126.829.801,48	76.160.921,64	3.193.404.668,14
Verbindlichkeiten			
Bankverbindlichkeiten	-5.065,42	0,00	-950.541,81
Sonstige Verbindlichkeiten	-176.623,60	-118.118,15	-13.911.422,20
Summe Verbindlichkeiten	-181.689,02	-118.118,15	-14.861.964,01
Fondsvermögen zum June 30, 2009	126.648.112,46	76.042.803,49	3.178.542.704,13
"C"- oder "IC" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	66.113.085,0900	16.664.698,6850	-
"D"- oder "ID" Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2009	8.714.229,0350	-	-
Nettoinventarwert je "C"- oder "IC" Anteil zum 30. Juni 2009	1,7697	4,5631	-
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID" Anteil zum 30. Juni 2009	1,1070	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Statistische Informationen

Zum 30. Juni 2009

	SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
	EUR	USD	JPY
Anzahl der "C"- oder "IC"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	93.999.740,9820 ("H-SEK")	5.705.367,1660 ("C (SEK)")	185.813.773,3680
zum 30. Juni 2009	19.174.057,8050 ("EUR")	-	-
zum 30. Juni 2009	192.787,0410 ("H-NOK")	-	-
zum 30. Juni 2009	3.973,0000 ("H-JPY")	-	-
zum 30. Juni 2009	41.925,0150 ("H-GBP")	-	-
zum 30. Juni 2009	5.278,0440 ("H-CHF")	-	-
zum 30. Juni 2009	79.872,1720 ("H-USD")	-	-
zum 31. Dezember 2008	102.527.922,3210 (SEK)	6.484.607,3900 ("C (SEK)")	145.210.007,7060
zum 31. Dezember 2008	11.491.622,3930 (EUR)	-	-
zum 31. Dezember 2008	63.055,3810 (NOK)	-	-
zum 31. Dezember 2007	30.923.571,6050 (SEK)	8.150.081,5290 ("C (SEK)")	90.692.116,1570
zum 31. Dezember 2007	227.177,2670 (EUR)	-	-
Anzahl der "D"- oder "ID"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	1.885.563,8870 ("H-SEK")	5.428.623,6740 ("ID (EUR)")	-
zum 30. Juni 2009	-	1.119.662,8340 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2008	521.112,0080 (SEK)	5.428.623,6700 ("ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2008	-	1.246.295,7470 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	5.250.445,6440 ("ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	1.714.810,7690 ("D (SEK)")	-
Summe Nettovermögen			
zum 30. Juni 2009	1.473.924.135,35 (EUR)	98.079.695,40 (USD)	9.363.734.463
zum 31. Dezember 2008	1.493.992.916,21 (EUR)	98.533.297,48 (USD)	6.503.218.611
zum 31. Dezember 2007	372.901.804,95 (EUR)	263.119.647,84 (USD)	8.130.502.969
Nettoinventarwert je "C"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	135,8683 ("H-SEK")	65,0427 ("C (SEK)")	50,3931
zum 30. Juni 2009	13,5393 ("EUR")	-	-
zum 30. Juni 2009	108,4250 ("H-NOK")	-	-
zum 30. Juni 2009	9.451,7425 ("H-JPY")	-	-
zum 30. Juni 2009	94,7864 ("H-GBP")	-	-
zum 30. Juni 2009	94,1807 ("H-CHF")	-	-
zum 30. Juni 2009	94,8699 ("H-USD")	-	-
zum 31. Dezember 2008	142,0458 (SEK)	62,2371 ("C (SEK)")	44,7849
zum 31. Dezember 2008	14,0724 (EUR)	-	-
zum 31. Dezember 2008	112,1185 (NOK)	-	-
zum 31. Dezember 2007	113,1612 (SEK)	116,3712 ("C (SEK)")	89,6495
zum 31. Dezember 2007	11,3630 (EUR)	-	-
zum 31. Dezember 2008	-	-	-
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	127,5092 ("H-SEK")	5,3364 ("ID (EUR)")	-
zum 30. Juni 2009	-	62,3195 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2008	140,7322 (SEK)	5,0055 ("ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2008	-	61,7122 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	11,1371 ("ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	116,3969 ("D (SEK)")	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund	SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
	EUR	USD	JPY
Wertentwicklung in % "C"- oder "IC"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	-4,3 ("H-SEK")	4,5 ("C (SEK)")	12,5
zum 30. Juni 2009	-3,8 ("EUR")	-	-
zum 30. Juni 2009	-3,3 ("H-NOK")	-	-
zum 30. Juni 2009	-5,5 ("H-JPY") *****)	-	-
zum 30. Juni 2009	-5,2 ("H-GBP") *****)	-	-
zum 30. Juni 2009	-5,8 ("H-CHF") *****)	-	-
zum 30. Juni 2009	-5,1 ("H-USD") *****)	-	-
zum 31. Dezember 2008	25,5 (SEK)	-46,5 ("C (SEK)")	-50,0
zum 31. Dezember 2008	23,8 (EUR)	-	-
zum 31. Dezember 2008	12,1 (NOK) **)	-	-
zum 31. Dezember 2007	9,0 (SEK)	-2,6 ("C (SEK)")	-6,9
zum 31. Dezember 2007	9,2 (EUR)	-	-
Wertentwicklung in % "D"- oder "ID"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	-4,4 ("H-SEK")	6,6 "ID (EUR)")	-
zum 30. Juni 2009	-	4,4 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2008	12,7 (SEK) ***)	-53,7 "ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2008	-	-46,6 ("D (SEK)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	-5,3 "ID (EUR)")	-
zum 31. Dezember 2007	-	-10,5 ("D (SEK)") *)	-
Ausschüttung			
2009	7,0366 ("H-SEK")	2,0892 ("D (SEK)")	N/A
2008	N/A	0,3 "ID (EUR)")	N/A
2008	N/A	0,9 ("D (SEK)")	N/A
2007	N/A	0,4 "ID (EUR)")	N/A

*) seit Fondsauflegung am 05.10.2007 zum NIW je Anteil SEK 130,0189

***) seit Fondsauflegung am 15.10.2008 zum NIW je Anteil SEK 124,8953

*****) seit Fondsauflegung am 14.01.2009 zum NIW je Anteil GBP und USD 100,00

*****) seit Fondsauflegung am 03.03.2009 zum NIW per Einheit JPY 10.000.00 und CHF 100.00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund		SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund		SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund
	JPY		USD		EUR
Anzahl der "C"- oder "IC"-Anteile im Umlauf					
zum 30. Juni 2009	108.729.940,2450 ("C")		75.620.763,5170		10.481.188,8610
zum 31. Dezember 2008	103.038.962,7810 ("C")		87.454.302,3260		11.654.993,4060
zum 31. Dezember 2008	- ("IC") **)		-		-
zum 31. Dezember 2007	124.258.233,0520 ("C")		55.083.757,0160		20.247.891,3310
zum 31. Dezember 2007	337.548.028,1750 ("IC")		-		-
Anzahl der "D"- oder "ID"-Anteile im Umlauf					
zum 30. Juni 2009	21.209.469,5060		-		-
zum 31. Dezember 2008	15.277.478,9470		-		-
zum 31. Dezember 2007	6.969.579,2000		-		-
Summe Nettovermögen					
zum 30. Juni 2009	6.261.686.743		247.175.254,07		16.829.617,80
zum 31. Dezember 2008	5.244.652.077		252.982.755,31		17.624.247,05
zum 31. Dezember 2007	37.157.840.805		284.465.085,62		61.880.329,19
Nettoinventarwert je "C"-Anteil					
zum 30. Juni 2009	48,9958 ("C")		3,2686		1,6056
zum 31. Dezember 2008	44,9125 ("C")		2,8927		1,5121
zum 31. Dezember 2008	- ("IC") **)		-		-
zum 31. Dezember 2007	78,9747 ("C")		5,1642		3,0561
zum 31. Dezember 2007	79,5439 ("IC")		-		-
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID"-Anteil					
zum 30. Juni 2009	44,0542		-		-
zum 31. Dezember 2008	40,3805		-		-
zum 31. Dezember 2007	70,9773		-		-
Wertentwicklung in % "C"- oder "IC"-Anteile					
zum 30. Juni 2009	9,1 ("C")		13,0		6,2
zum 31. Dezember 2008	-43,1 ("C")		-44,0		-50,5
zum 31. Dezember 2008	- ("IC") **)		-		-
zum 31. Dezember 2007	-15,1 ("C")		8,1		1,2
zum 31. Dezember 2007	-15,8 ("IC") *)		-		-
Wertentwicklung in % "D"- oder "ID" Anteile					
zum 30. Juni 2009	9,1		-		-
zum 31. Dezember 2008	-43,1		-		-
zum 31. Dezember 2007	-15,1		-		-
Ausschüttung					
2009	N/A		N/A		N/A
2008	N/A		N/A		N/A
2007	N/A		N/A		N/A

*) seit Fondsauflegung am 19.01.07 zum NIW je Anteil JPY 94.5059

***) Die Anteilklasse wurde am 03. Oktober 2008 geschlossen

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Europe Fund	SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund	SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund
	EUR	EUR	EUR
Anzahl der "C"- oder "IC"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	47.751.268,2650	11.765.669,4600 EUR**)	33.722.100,8250
zum 31. Dezember 2008	45.559.621,7790	1.801.076,6210 GBP	42.480.976,0120
zum 31. Dezember 2007	57.889.370,8560	2.439.213,5170 GBP	34.143.983,0370
Anzahl der "D"- oder "ID"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	60.805.952,6830 *)	-	-
zum 31. Dezember 2008	-	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Summe Nettovermögen			
zum 30. Juni 2009	184.802.413,28	39.040.345,16 EUR**)	16.871.674,51
zum 31. Dezember 2008	96.080.243,24	5.406.309,17 GBP	20.656.648,89
zum 31. Dezember 2007	252.239.979,91	11.443.737,60 GBP	26.823.270,48
Nettoinventarwert je "C"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	2,3027	3,3181 EUR**)	0,5003
zum 31. Dezember 2008	2,1088	3,0017 GBP	0,4862
zum 31. Dezember 2007	4,3572	4,6915 GBP	0,7855
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	1,2308 *)	-	-
zum 31. Dezember 2008	-	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Wertentwicklung in % "C"- oder "IC"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	9,2	6,9 EUR**)	2,9
zum 31. Dezember 2008	-51,6	-36,0 GBP	-38,1
zum 31. Dezember 2007	0,8	10,3 GBP	-3,7
Wertentwicklung in % "D"- oder "ID"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	-3,5 *)	-	-
zum 31. Dezember 2008	-	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Ausschüttung			
2009	N/A	N/A	N/A
2008	N/A	N/A	N/A
2007	N/A	N/A	N/A

*) seit Fondsauflegung am 15.06.09 pro Anteil EUR 1.2751

***) Die Währung des Teilfonds Sub-Fund SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund wurde am 13. März 2009 von GBP zu EUR geändert. Am 16. März 2009 änderte der SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund auch seinen Namen; vormals: SEB Fund 1 - SEB Europe 3 Fund.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

	SEB Fund 1 - SEB Global Fund	SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund	SEB Fund 1 konsolidiert
	USD	EUR	USD
Anzahl der "C"- oder "IC"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	66.113.085,0900	16.664.698,6850	-
zum 31. Dezember 2008	70.611.627,0970	16.452.037,3500	-
zum 31. Dezember 2007	58.249.075,2340	17.264.406,5630	-
Anzahl der "D"- oder "ID"-Anteile im Umlauf			
zum 30. Juni 2009	8.714.229,0350	-	-
zum 31. Dezember 2008	9.150.279,7400	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Summe Nettovermögen			
zum 30. Juni 2009	126.648.112,46	76.042.803,49	3.178.542.704,16
zum 31. Dezember 2008	129.322.980,76	62.437.901,20	3.008.308.465,75
zum 31. Dezember 2007	171.178.374,76	128.119.685,78	2.472.481.862,71
Nettoinventarwert je "C"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	1,7697	4,5631	-
zum 31. Dezember 2008	1,6925	3,7951	-
zum 31. Dezember 2007	2,9387	7,4210	-
Nettoinventarwert je "D"- oder "ID"-Anteil			
zum 30. Juni 2009	1,1070	-	-
zum 31. Dezember 2008	1,0717	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Wertentwicklung in % "C"- oder "IC"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	4,5	20,2	-
zum 31. Dezember 2008	-42,4	-48,9	-
zum 31. Dezember 2007	8,0	5,1 **)	-
Wertentwicklung in % "D"- oder "ID"-Anteile			
zum 30. Juni 2009	4,5	-	-
zum 31. Dezember 2008	12,2 *)	-	-
zum 31. Dezember 2007	-	-	-
Ausschüttung			
2009	0,0127	N/A	-
2008	N/A	N/A	-
2007	N/A	N/A	-

*) seit Fondsauflegung am 21.11.08 zum NIW pro Einheit USD 0.9124

**) Wertentwicklung berechnet zum Devisenkurs EUR/USD 1.318650 am 31. Dezember 2006

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht Zum 30. Juni 2009

Erläuterung 1. Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Die Finanzberichte werden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

Vermögensanlagen:

- a) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet;
- b) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zwar nicht amtlich an einer Börse notiert sind, aber auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der zum Bewertungszeitpunkt nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs sein darf und den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für einen angemessenen Marktpreis hält;
- c) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an mehreren Märkten notiert sind oder gehandelt werden, werden auf Basis des letzten verfügbaren Kurses des Hauptmarktes für die betreffenden übertragbaren Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente bewertet, es sei denn, diese Kurse wären nicht repräsentativ.
- d) Falls solche Kurse nicht den Marktbedingungen entsprechen oder falls für andere als die unter a), b) und c) genannten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie andere Vermögenswerte zu ihrem aktuellen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und nach allgemein anerkannten, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren Bewertungsgrundsätzen festgelegt wird.
- e) Liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- f) Finanzinstrumente, die zwar nicht an Terminbörsen, aber auf einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Liquidationswert bewertet, wie er vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in Einklang mit allgemein anerkannten Grundsätzen, unter Berücksichtigung der Grundsätze ordnungsgemäßer Rechnungslegung, marktüblicher Gepflogenheiten und den Interessen der Anteilsinhaber festgelegt wird, sofern die oben genannten Grundsätze allgemein anerkannt, durch den unabhängigen Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren Bewertungsregeln entsprechen.
- g) Anteile oder Aktien anderer OGA(W)s werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
- h) Devisentermingeschäfte werden zum zuletzt verfügbaren Devisenterminkurs bewertet.
- i) Ergebnisse aus dem Verkauf von Wertpapieren werden zu Durchschnittspreisen bewertet.

Swing Pricing:

Bei größeren Zu- und Abflüssen der Teilfonds muss der Portfolio-Manager Transaktionen zur Aufrechterhaltung der gewünschten Vermögensstrukturierung durchführen. Bei der Durchführung dieser Transaktionen entstehen Makler- und Transaktionsgebühren. Im Interesse der Anteilhaber wird der Nettoinventarwert angeglichen, wenn an einem Bewertungstag die gesamten Transaktionen von Anteilen aller Klassen eines Teilfonds zu einem Nettoanstieg oder -rückgang von Anteilen führen, wobei eine vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festgelegte Grenze (abhängig von den Handelskosten für den Teilfonds) überschritten wird. Des Weiteren findet eine Angleichung des Nettoinventarwertes pro Anteil des betreffenden Teilfonds statt, der sowohl die geschätzten Abgaben als auch die Handelskosten (Makler- und Transaktionsgebühren), die dem Teilfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte widerspiegelt, in die der betreffende Teilfonds nach der Nettobewegung der Anteile des Teilfonds anlegt. Die Angleichung ist eine Hinzurechnung, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg aller Anteile des Teilfonds führt und ein Abzug, wenn die Nettobewegung zu einem Rückgang führt.

Währungsumrechnung:

Alle Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu dem letzten verfügbaren durchschnittlichen Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Konten werden für jeden Teilfonds in der Währung geführt, in der der Nettoinventarwert der Anteile, auf die er sich bezieht, ausgedrückt wird (die Bilanzierungswährung).

Transaktionen, die in einer anderen Währung als der Bilanzierungswährung vorgenommen werden, werden auf der Basis von Wechselkursen verbucht, die an dem Datum ihres Abschlusses oder ihrer Zuordnung zu dem Teilfonds gültig waren.

Aktiva und Passiva, die in einer anderen Währung als der Bilanzierungswährung des Teilfonds ausgedrückt werden, werden auf der Basis der Wechselkurse umgerechnet, die am Bilanzstichtag gültig sind.

Die Jahresberichte des Fonds setzen sich aus den Jahresberichten der verschiedenen Teilfonds zusammen, die ggf. zum am Jahresende geltenden Wechselkurs in US-Dollar umgerechnet werden.

Zum 30. Juni 2009 galten folgende Wechselkurse:

1 AUD	=	0,810600	USD	1 JPY	=	0,010381	USD
1 BRL	=	0,514245	USD	1 KRW	=	0,000790	USD
1 CAD	=	0,864678	USD	1 NOK	=	0,155635	USD
1 CHF	=	0,923702	USD	1 NZD	=	0,651200	USD
1 CZK	=	0,054336	USD	1 SEK	=	0,129968	USD
1 DKK	=	0,189125	USD	1 SGD	=	0,690942	USD
1 EUR	=	1,407700	USD	1 TRY	=	0,652656	USD
1 GBP	=	1,653800	USD	1 ZAR	=	0,130531	USD
1 HKD	=	0,129039	USD				

Erträge:

Dividenden werden am Ex-Dividendtag verbucht. Zinserträge werden auf einer periodengerechten Basis berücksichtigt.

Erläuterung 2. Verwaltungsgebühr

Als Entgelt für ihre Dienstleistung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Provision von 1,75 % des Nettovermögens der Teilfonds. Die jährlichen Provisionen der jeweiligen Teilfonds betragen derzeit:

- 1,10 % für SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund
- 1,75 % für SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund („C“- und „D“-Anteile)
- 0,75 % für SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund („ID“-Anteile)
- 1,50 % für SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
- 1,50 % für SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund („C“- und „D“-Anteile)
- 1,50 % für SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund
- 1,40 % für SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund
- 1,40 % für SEB Fund 1 - SEB Europe Fund

- 0,40 % für SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund
- 1,75 % für SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund
- 1,50 % für SEB Fund 1 - SEB Global Fund
- 1,30 % für SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund

Ein Zwölftel dieser Gebühr ist am Ende eines jeden Monats zu zahlen, wobei der Durchschnitt der täglich ermittelten Nettoinventarwerte des jeweiligen Monats zu Grunde gelegt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt Buchungs- und Verwaltungsgebühren, Depotbankkosten und alle anderen Kosten und Gebühren im Namen des Fonds, mit Ausnahme von Steuern, Bank- und Maklergebühren für Transaktionen in Wertpapieren, die das Portfolio des Fonds bilden, sowie Gebühren auf Transaktionen in Verbindung mit Rücknahmen von Anteilen.

Erläuterung 3. Erfolgsabhängige Vergütung

Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung für die jeweilige Anteilklasse des Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund, die für die jeweilige Anteilklasse auf täglicher Basis berechnet, fällig und herauskristallisiert wird und am Ende jedes Monats rückwirkend gezahlt wird. Die erfolgsabhängige Vergütung pro Anteil der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds entspricht 20 % der Wertsteigerung des Nettoinventarwerts je Anteil der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds vor Abzug der erfolgsabhängigen Vergütung, aber nach Abzug der Verwaltungsgebühr und sonstigen Gebühren, über der aktuellen High Water Mark der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, ab 1. März 2007 mit der Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung zu beginnen; somit entspricht die erste High Water Mark dem Nettoinventarwert dieses Tages. Die zu einem bestimmten Zeitpunkt geltende High Water Mark entspricht dem höchsten bisher (in der jeweiligen Anteilklasse) erreichten Nettoinventarwert, für den eine erfolgsabhängige Vergütung fällig und herauskristallisiert wurde, oder dem Nettoinventarwert bei Auflegung, wenn dieser höher war. Die High Water Mark wird angepasst, um die Dividenden und andere Corporate Actions in der Anteilklasse zu reflektieren. Diese Definition der High Water Mark impliziert, dass jeder vorausgegangene Rückgang des Nettoinventarwerts pro Anteil in der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds zuerst von einem ebenso hohen Anstieg ausgeglichen sein muss, ehe eine neue erfolgsabhängige Vergütung erhoben werden kann.

Erläuterung 4. Steuern

Der Fonds unterliegt unter der bestehenden Gesetzgebung keiner luxemburgischen Einkommens- oder Gewinnbesteuerung, jedoch einer „taxe d'abonnement“ von 0,05 % p.a. auf das Nettovermögen des Fonds am Ende eines jeden Quartals. Diese Steuer wird gemäß Artikel 129 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 auf einen Satz von 0,01 % der Vermögenswerte der betreffenden Anteilklassen gesenkt, die den institutionellen Investoren vorbehalten sind. Die Steuer wird täglich berechnet und quartalsweise bezahlt. Für den Teil des Nettovermögens, das in andere Luxemburger Investmentfonds investiert ist und bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegt, fällt keine Steuer an.

Erläuterung 5. Finanzterminkontrakte und Devisentermingeschäfte

Detaillierte Informationen in Bezug auf offene Positionen zu den Finanzterminkontrakten und/oder Devisentermingeschäften sind in der „Vermögensaufstellung“ des jeweiligen Teilfonds aufgeführt.

Nicht fällige Finanzterminkontrakte werden am Bewertungstag auf der Basis der Börsenkurse des betreffenden Tages berechnet und nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung aufgeführt.

Erläuterung 6. Wertpapierleihe

Zum 30. Juni 2009 standen keine Wertpapierleihetransaktionen aus.

Erläuterung 7. Sicherheit

Am 30. Juni 2009 dienten folgende Wertpapiere als Sicherheit für den Broker für mögliche Engagements in zukünftigen Positionen.

Teilfonds	Wertpapierbeschreibung	Nennwert
SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	Schweden T Bill 16.09.09	SEK 800.000.000
SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk	Schweden T Bill 16.09.09	SEK 6.400.000

Erläuterung 8. Änderungen der Portfolio-Zusammensetzung

Eine Aufstellung der Kauf- und Verkaufstransaktionen von Vermögenanlagen sind kostenlos bei dem registrierten Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Erläuterung 9. Wesentliche Veränderungen

Während des Berichtszeitraums beschloss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft folgende Änderungen:

Am 13. März 2009 wurde die Basiswährung GBP des Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Europe 3 Fund durch EUR ersetzt. Gleichzeitig wurde der Teilfonds mit Wirkung zum 16. März 2009 in SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund umbenannt und zu einem passiv gemanagten Teilfonds umgestaltet, der so weit wie möglich den MSCI Europe Index Net Total Return nachbildet. Angesichts der passiv gemanagten Komponente wurde die effektive Verwaltungsgebühr auf 0,40 % p.a. gesenkt.

Am 14. Januar 2009 wurden zwei zusätzliche Anteilklassen „C (USD)“ und „C (GBP)“ und am 3. März 2009 zwei weitere Anteilklassen „C (CHF)“ und „C (JPY)“ für den Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund eingeführt. Um die Währungsabsicherung der Anteilklassen zu berücksichtigen, die nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lauten, wird der Währungsbezeichnung dieser Anteilklassen ein „H-“ vorangestellt, d. h. „C (H-NOK)“.

Fondsverschmelzung:

Hiermit informieren wir Sie, dass der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“) am 24. April 2009 in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement des Fonds beschlossen hat, nachstehende Verschmelzungen mit Wirkung zum 12. Juni 2009 (das „Verschmelzungsdatum“) durchzuführen, um Investoren des Fonds eine effizientere Produktpalette anzubieten:

- 1) Verschmelzung von SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund und SEB Fund 3 - SEB Europe Fund (die „aufgenommenen Teilfonds“) mit SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund (der „aufnehmende Teilfonds“, der ab genanntem Verschmelzungsdatum als „SEB Fund 1 - SEB Europe Fund“ bezeichnet wird);
- 2) Verschmelzung von SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund (der „aufgenommene Teilfonds“) mit SEB Fund 3 - SEB World Fund (der „aufnehmende Teilfonds“) und

- 3) Verschmelzung von SEB Fund 1 - SEB Wireless Fund (der „aufgenommene Teilfonds“) mit SEB Fund 3 - SEB Technology Fund (der „aufnehmende Teilfonds“).

Die Hauptmerkmale der absorbierten Teilfonds und der absorbierenden Teilfonds, Gebührenstruktur, Anlagenbeschränkungen, Orderannahmeregulung und Zeichnungsverfahren, Rücknahme und Umwandlung, Eigenschaften von Anteilklassen (d. h. „C“-Anteile für thesaurierende Anteile und „D“-Anteile für ausschüttende Anteile entsprechend den Beschreibungen in den Fondsprospekten) sind, mit Ausnahme der nachstehenden Unterschiede, identisch.

I. Unterschiede zwischen aufgenommenen Teilfonds und aufnehmenden Teilfonds

- a). Die oben unter 1) aufgeführte Verschmelzung

Anlagepolitik des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund

Die Anlagepolitik des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund ist identisch mit der von SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund und SEB Fund 3 - SEB Europe Fund, mit der Ausnahme, dass bei SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund von Zeit zu Zeit ein Teil in Aktien angelegt werden kann, die von russischen Gesellschaften begeben werden. Die von russischen Unternehmen begebenen Aktien müssen zum Handel an dem Russian Trading System Stock Exchange oder an dem Moscow Interbank Currency Exchange notiert sein.

Änderung der Anlagepolitik für SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund

Nach der Verschmelzung werden bei SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund höchstens 5 % seines Nettvermögens in Anteile/Aktien anderer OGAW oder OGA angelegt (diese prozentuale Beschränkung entspricht der von SEB Fund 3 - SEB Europe Fund, während sie bei SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund und SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund derzeit auf 10 % festgesetzt ist).

Basiswährungen

Die Basiswährung von SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund und SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund ist EUR, während die von SEB Fund 3 - SEB Europe Fund USD ist.

Anteilklassen

SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund und SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund bieten „C“-Anteile, SEB Fund 3 - SEB Europe Fund bietet „D“-Anteile.

II. Nähere Informationen zu obigen genannten Verschmelzungen

Die letzte Berechnung des Nettoinventarwerts der aufgenommenen Teilfonds erfolgt am Verschmelzungsdatum.

Zu der unter 1) aufgeführten Verschmelzung

Am Verschmelzungsdatum:

- innerhalb des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund wird eine neue „D“-Anteilklasse eingeführt, die auf Euro (EUR) lautet. Anteile der Klasse „D“ von SEB Fund 3 - SEB Europe Fund, die auf US-Dollar (USD) lauten, werden in diese neu eingeführte, auf Euro (EUR) lautende Anteilklasse „D“ in SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund umgetauscht. Hierfür wird derselbe USD/EUR-Wechselkurs wie für die Berechnung des Nettoinventarwerts am Verschmelzungsdatum verwendet;

- das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen der Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB Europe Fund und Anteilen der Klasse „D“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund ist „eins“, das heißt, dass die Zahl der Anteile der Klasse „D“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund, die die Inhaber der Klasse „D“-Anteile des SEB Fund 3 - SEB Europe Fund erhalten, identisch ist mit der, die sie vor der Verschmelzung in Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB Europe Fund gehalten haben;
- Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund, die auf Euro (EUR) lauten, werden in Anteile der bestehenden, auf Euro (EUR) lautenden Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund umgetauscht;
- der Wert der Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund, die die Inhaber der Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund erhalten, entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund an diesem Tag. Das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 2 Fund und Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund wird anhand des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteile am Verschmelzungsdatum festgesetzt. Führt die Anwendung des Umtauschverhältnisses dazu, dass keine glatte Aufteilung der Anteile von Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund möglich ist, erhalten die Anteilinhaber bis auf drei Dezimalstellen berechnete Anteilsbruchteile der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund;
- Des Weiteren ändert sich die Bezeichnung von SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund in „SEB Fund 1 - SEB Europe Fund“.

Zu der unter 2) aufgeführten Verschmelzung

Am Verschmelzungsdatum:

- innerhalb von SEB Fund 3 - SEB World Fund wird eine neue „C“-Anteilklasse eingeführt, die auf US-Dollar (USD) lautet. Anteile der auf US-Dollar (USD) lautenden Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund werden mit dieser neu eingeführten Anteilklasse verschmolzen;
- das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund und Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund ist „eins“, das heißt, dass die Zahl der Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund, die die Inhaber von Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund erhalten, identisch ist mit der, die sie vor der Verschmelzung in Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund gehalten haben;
- Anteile der Klasse „D“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund, die auf US-Dollar (USD) lauten, werden in Anteile der bestehenden, auf US-Dollar (USD) lautenden Anteilklasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund umgetauscht.
- der Wert der Anteile der Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund, die die Inhaber der Anteile der Klasse „D“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund am Verschmelzungsdatum erhalten, entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund an diesem Tag;
- Das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen der Klasse „D“ des SEB Fund 1 - SEB International Mixed Fund und Anteilen der Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund wird anhand des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteile am Verschmelzungsdatum festgesetzt. Führt die Anwendung des Umtauschverhältnisses dazu, dass keine glatte Aufteilung der Anteile von Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund möglich ist, erhalten die Anteilinhaber bis auf drei Dezimalstellen berechnete Anteilsbruchteile der Klasse „D“ des SEB Fund 3 - SEB World Fund;

Zu der unter 3) aufgeführten Verschmelzung

Am Verschmelzungsdatum:

- innerhalb von SEB Fund 3 - SEB Technology Fund wird eine neue „C“-Anteilklasse eingeführt, die auf US-Dollar (USD) lautet. Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Wireless Fund, die auf Euro (EUR) lauten, werden in diese neu eingeführte, auf US-Dollar (USD) lautende Anteilklasse „C“ des SEB Fund 3 - SEB Technology Fund umgetauscht. Hierfür wird derselbe EUR/USD-Wechselkurs wie für die Berechnung des Nettoinventarwerts am Verschmelzungsdatum verwendet;
- das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Wireless Fund und Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 3 - SEB Technology Fund ist „eins“, das heißt, dass die Zahl der Anteile der Klasse „C“ des SEB Fund 3 - SEB Technology Fund, die die Inhaber von Anteilen der Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Wireless Fund erhalten, identisch ist mit der, die sie vor der Verschmelzung in Klasse „C“ des SEB Fund 1 - SEB Wireless Fund haben;

Die betreffenden Anteilhaber erhalten innerhalb von 30 Tagen nach den genannten Verschmelzungen eine Bestätigung des Eigentums von Anteilen der aufnehmenden Teilfonds.

Die Kosten für die genannten Verschmelzungen trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Die Anteilhaber werden hiermit davon in Kenntnis gesetzt, dass zusätzlich zu den genannten Änderungen die Fondsprospekte entsprechend geändert wurden; die aktualisierten Verkaufsprospekte sind beim Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Informationen zur „EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie“

Der Rat der Europäischen Union hat am 3. Juni 2003 die Richtlinie 2003/48/EG im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen verabschiedet. Gemäß der Europäischen Zinsbesteuerungsrichtlinie sind Mitgliedstaaten der Europäischen Union („Mitgliedstaaten“) verpflichtet, den Steuerbehörden eines anderen Mitgliedstaates Einzelheiten hinsichtlich der Zahlung von Zinsen oder ähnlicher Einkünfte, die von einer Zahlstelle innerhalb ihrer Rechtsordnung an eine natürliche Person mit Wohnsitz in dem jeweiligen anderen Mitgliedsstaat geleistet werden, bekannt zu geben. Österreich, Belgien und Luxemburg haben sich für die Dauer eines Übergangszeitraumes für ein Quellensteuersystem anstelle der Bereitstellung entsprechender Informationen entschieden. Das Luxemburgische Gesetz vom 21. Juni 2005 setzte die Richtlinie zur Besteuerung von Spargutschriften in nationales Recht (das „Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie zur Besteuerung von Spareinkommen“) um. Gemäß Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie zur Besteuerung von Spareinkommen vom 1. Juli 2005 bis 30. Juni 2008 liegt der geltende Quellensteuersatz für Zinserträge bei 15 %, vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2011 bei 20 % und wird ab dem 1. Juli 2011 auf 35 % steigen. Artikel 9 des Gesetzes sieht vor, dass kein Steuerabzug an der Quelle erfolgt, wenn der wirtschaftliche Eigentümer die Zahlstelle ausdrücklich bevollmächtigt, die den Vorschriften des Gesetzes zur Umsetzung der Richtlinie zur Besteuerung von Spareinkommen entsprechenden Auskünfte zu übermitteln.

Ausgeschüttete Erträge eines Teilfonds unterliegen dem Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie zur Besteuerung von Spareinkommen, wenn mehr als 15 % des Fondsvermögens in zinstragenden Wertpapieren gemäß gesetzlicher Definition angelegt sind. Die bei Veräußerungen von Anteilen von den Anteilhabern vereinnahmten Zinserträge unterliegen ebenfalls der Zinsbesteuerungsrichtlinie, wenn mehr als 40 % des Teilfondsvermögens in zinstragende Wertpapiere gemäß gesetzlicher Definition angelegt sind.

Die Ermittlung des Anteils an zinstragenden Wertpapieren wurde auf Basis von Asset-Tests durchgeführt. Stichtage für die Durchführung der Asset-Tests waren der 30. Juni und der 31. Dezember 2008. Die Ermittlung des durchschnittlichen Anteils an zinstragenden Wertpapieren dieser beiden Stichtage ergibt folgende Ergebnisse:

SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund:	48,87 %
SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund:	3,72 %
SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund:	6,04 %
SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund:	3,43 %
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund:	2,85 %
SEB Fund 1 - SEB Ethical Europe Fund:	6,25 %
SEB Fund 1 - SEB Europe Fund:	2,35 %
SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund:	5,62 %
SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund:	22,52 %
SEB Fund 1 - SEB Global Fund:	20,70 %
SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund:	2,06 %

Der Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund unterliegt somit für den Zeitraum vom 1. Mai 2009 bis zum 30. April 2010 nicht nur hinsichtlich der Dividendenausschüttung der EU-Richtlinie zur Zinsbesteuerung, sondern auch hinsichtlich der von Anteilhabern durch die Veräußerung von Anteilen realisierten Erlöse.

Die Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Global Chance / Risk Fund und SEB Fund 1 - SEB Global Fund unterliegen für den Zeitraum vom 1. Mai 2009 bis zum 30. April 2010 nur hinsichtlich der Dividendenausschüttung der EU-Richtlinie zur Zinsbesteuerung.

Die Teilfonds SEB Fund 1 - SEB Choice Global Value Fund, SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Chance / Risk Fund, SEB Fund 1 - SEB Choice Japan Fund, SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance / Risk Fund, SEB Fund 1 - Ethical Europe Fund, SEB Fund 1 - SEB Europe Fund, SEB Fund 1 - SEB Europe Index Fund und SEB Fund 1 - SEB Nordic Fund sind von der Zinsbesteuerungsrichtlinie ausgenommen.

