



BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Halbjahresbericht

zum

31. Mai 2009

Halbjahresbericht BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05. 2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.12 v.08(11)	EUR		2.500	0	0	%	105,061	2.626.525,00	3,67
3,5000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.R.9 v.06(10)	EUR		3.000	3.000	0	%	101,372	3.041.160,00	4,25
1,3360 % Brandenburg, Land FLR-Med.Term Note v.08(12)	EUR		3.000	3.000	0	%	98,919	2.967.570,00	4,15
3,2500 % Bundesländer Ländersch.Nr.31 v.2009(2014)	EUR		3.000	3.000	0	%	100,000	3.000.000,00	4,19
5,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2002(2012)	EUR		1.000	0	1.000	%	108,310	1.083.100,00	1,51
5,5000 % DEPFA Deutsche Pfandbriefbank Öff.Pfdr.G6 v.1999(10)	EUR		1.600	0	0	%	101,500	1.624.000,00	2,27
4,0000 % Eurohypo AG MTN-OPF Em.2343 v.07(10)	EUR		4.000	4.000	0	%	101,200	4.048.000,00	5,66
4,7500 % Frankreich EO-OAT 2002(12)	EUR		2.750	0	0	%	107,840	2.965.600,00	4,14
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2003(19)	EUR		3.000	3.000	0	%	102,370	3.071.100,00	4,29
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2005(15)	EUR		1.500	0	0	%	98,580	1.478.700,00	2,07
3,1000 % Griechenland EO-Bonds 2005(10)	EUR		2.500	0	0	%	101,347	2.533.675,00	3,54
4,3000 % Griechenland EO-Bonds 2009(12)	EUR		2.000	2.000	0	%	103,179	2.063.580,00	2,88
4,3750 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Med.-Term Notes 2007(17)	EUR		1.500	0	0	%	89,735	1.346.025,00	1,88
4,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2008(11)	EUR		4.000	4.000	0	%	103,076	4.123.040,00	5,76
4,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(14)	EUR		2.000	2.000	0	%	99,480	1.989.600,00	2,78
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(13)	EUR		2.000	0	0	%	104,368	2.087.360,00	2,92
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(19)	EUR		4.100	0	0	%	99,050	4.061.050,00	5,67
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2004(15)	EUR		4.500	0	0	%	103,426	4.654.170,00	6,50
2,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 1AK v.05(10)	EUR		3.000	0	4.000	%	100,160	3.004.800,00	4,20
4,0000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Notes 2006(16) 144A	EUR		4.000	4.000	0	%	100,810	4.032.400,00	5,63
4,4500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2008(18)	EUR		4.000	0	0	%	101,555	4.062.200,00	5,68
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere							EUR	59.863.655,00	83,64
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2008(19)	EUR		1.400	0	0	%	91,998	1.287.973,82	1,80
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.287.973,82	1,80

Halbjahresbericht BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05. 2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Neuemissionen									
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Dexia Kommunalbank Deutschl.AG Öff.Pfdbr. Em.1588 v.09(14)		EUR	5.000	5.000	0	%	99,862	4.993.116,25	6,98
Summe Neuemissionen							EUR	4.993.116,25	6,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	66.144.745,07	92,42
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE EURO-BUND 06.09 EUREX	EUREX	EUR	-200			EUR	-37.000,00	-0,05	
Summe Zinsderivate						EUR	-37.000,00	-0,05	

Halbjahresbericht BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05. 2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank		EUR	4.463.533,74				4.463.533,74	6,24
Summe Bankguthaben						EUR	4.463.533,74	6,24
Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.463.533,74	6,24
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche							1.043.299,19	1,46
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.043.299,19	1,46
Sonstige Verbindlichkeiten								
Depotbankvergütung							-2.978,12	-0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							-5.449,65	-0,01
Verwaltungsvergütung							-35.737,41	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-44.165,18	-0,06
Fondsvermögen						EUR	71.570.412,82	100,00 *
Anteilwert						EUR	49,30	
Umlaufende Anteile						STK	1.451.855	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								92,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,05

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

Halbjahresbericht BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX = Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht

BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2005(15) Ser. 46		EUR	4.000	4.000	
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2006(22) Ser. 48		EUR	3.000	3.000	
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)		EUR	0	2.700	
4,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2013)		EUR	0	3.000	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2004(2014)		EUR	0	1.250	
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2004(2015)		EUR	0	4.000	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2039) I.Ausgabe		EUR	0	11.000	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2018)		EUR	0	3.000	
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2019)		EUR	3.000	3.000	
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2003(13)		EUR	0	2.300	
4,7500 % Frankreich EO-OAT 2004(35)		EUR	3.000	3.000	
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)		EUR	0	1.500	
4,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.2007(2022) R.790		EUR	0	2.000	
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A		EUR	3.000	3.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

129.655**

** Volumen abzüglich Gebühren

Halbjahresbericht BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

Frankfurt am Main, den 02. Juni 2009

SEB Investment GmbH

Matthias Bart

Thomas Körfgen