



**BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest**

**Halbjahresbericht**

**zum**

**31. Mai 2011**

# BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2011	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1.3200 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.10(2012)A.294	DE000A1A6RD8			3.000	0	0	% 99,912	2.997.350,01	4,92
5.2500 % Bundesländer Ländersch.Nr.3 v.1998(2013)	DE0001240026			1.500	0	0	% 105,600	1.584.000,00	2,60
3.2500 % Caixa Económica Montepio Geral EO-M.-T.Obr. Hipotec. 2009(12)	PTCMKROE0009			2.000	0	0	% 93,722	1.874.436,94	3,08
3.6250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 06(13)	FR0010257683			4.000	4.000	0	% 102,324	4.092.961,36	6,71
2.2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Mortg. Covered MTN 2010(13)	FR0010851337			3.000	0	0	% 100,111	3.003.327,72	4,93
4.2500 % Deutsche Hypothekenbank Pfandbr.Ser.386 v.03(13)	DE0002539863			3.000	0	0	% 103,630	3.108.900,00	5,10
2.6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(14)	XS0480266484			3.000	0	0	% 99,620	2.988.600,00	4,90
4.2500 % Dexia Municipal Agency S.A. EO-Med.-T.Obl.Foncières 03(13)	FR0000472417			4.000	0	0	% 102,922	4.116.880,00	6,75
3.7500 % Frankreich EO-BTAN 2008(13)	FR0113087466			4.500	0	0	% 103,410	4.653.450,00	7,63
2.5000 % Frankreich EO-BTAN 2009(14)	FR0116114978			3.000	0	0	% 101,400	3.042.000,00	4,99
4.0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2008(11)	IE00B3FCJN73			4.000	0	0	% 99,065	3.962.609,40	6,50
4.0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(14)	IE00B3KWYS29			4.500	0	0	% 80,710	3.631.950,00	5,96
4.2500 % Münchener Hypothekenbank Pfandbr.R.349 v.2003(2013)	DE0005335483			1.000	0	0	% 103,995	1.039.950,00	1,71
3.8000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2003(13)	AT0000385992			3.000	0	0	% 104,440	3.133.200,00	5,14
5.0000 % Portugal, Republik EO-Obl. 2002(12)	PTOTEKOE0003			4.000	0	0	% 95,753	3.830.138,56	6,28
4.3750 % Portugal, Republik EO-Obl. 2003(14)	PTOTE1OE0019			4.000	0	0	% 81,394	3.255.757,00	5,34
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>50.315.510,99</b>	<b>82,55</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1.8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2010(13)	AT000B048871			3.000	0	0	% 98,659	2.959.770,00	4,86
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.959.770,00</b>	<b>4,86</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.275.280,99</b>	<b>87,40</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank SEB AG, Frankfurt am Main				EUR 6.428.138,01			% 100,000	6.428.138,01	10,55
Guthaben in Fondswährung bei SEB Futures, London				EUR 321.374,32			% 100,000	321.374,32	0,52
<b>Summe Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.749.512,33</b>	<b>11,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche				EUR 965.999,56				965.999,56	1,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>965.999,56</b>	<b>1,58</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung				EUR -30.443,68				-30.443,68	-0,05
Depotbankvergütung				EUR -2.029,58				-2.029,58	0,00
Prüfungskosten				EUR -4.567,76				-4.567,76	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-37.041,02</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.953.751,86</b>	<b>100,00 *</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>46,68</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.305.677</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									87,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

### Fußnote:

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 1.554.450,00

# BfS EuroRenten-d 54 SEB Invest

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand am 31.05.2011	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	-------	--------------------------------------	-----------------------------	--	---	------	--------------------	--------------------------------------

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Für Devisen, Aktien, Anleihen, Investmentfonds und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für alle anderen Vermögensgegenstände und Anleihen für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

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

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

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

---

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2021)	EUR	7.500	7.500	
3,7500 % Stadshypotek AB EO-Medium-Term Notes 2006(13)	EUR	0	4.000	

**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)	EUR			63.564
---	-----	--	--	--------

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2011

SEB Investment GmbH

Matthias Bart

Thomas Körfgen