

# Ungeprüfter Halbjahresbericht

**SEB Optimix**

Status: 30. April 2013



**Herausgeber dieses Halbjahresberichts:**

SEB Asset Management S.A.

4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Luxemburg

Postanschrift: PO Box 2053, L-1020 Luxemburg

Tel.: +352 - 26 23 20 00; Fax: +352 - 26 23 25 55

[www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu)

**Hinweis**

Die einzige rechtsverbindliche Grundlage des Kaufs der in diesem Bericht beschriebenen Fondsanteile ist der letzte geltende Verkaufsprospekt samt den Vertragsbedingungen.

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

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Seite</b>
Organisation	2
Allgemeine Informationen	4
Bericht der Verwaltung	6
Vermögensaufstellung:	
SEB Optimix Wachstum	8
SEB Optimix Chance	11
Bestandsveränderungen während der Rechnungsperiode	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens	15
Statistische Informationen	16
Die Fonds seit ihrer Auflegung	17
Zusätzliche Informationen zu den Verwaltungsgebühren	18
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	19
Informationen zur „EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie“	25

# Organisation

<b>Promoter:</b>	SEB Asset Management S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald, Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	SEB Asset Management S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald, Luxemburg
<b>Verwaltungsrat der der Verwaltungsgesellschaft:</b>	<b>Vorsitzender</b> Peter Kubicki Managing Director Skandinaviska Enskilda Banken S.A. Luxemburg  <b>Managing Director</b> Ralf Ferner (seit dem 4. Dezember 2012) Managing Director SEB Asset Management S.A. Luxemburg  Rudolf Kömen (bis zum 4. Dezember 2012) Managing Director SEB Asset Management S.A. Luxemburg  <b>Mitglieder</b> Marie Winberg Global Head of Product Management SEB Investment Management AB Stockholm, Schweden  Alexander Klein Managing Director SEB Investment GmbH Frankfurt am Main, Deutschland  Raoul Anders Johnsson (bis zum 25. April 2013) Head of SEB Wealth Management Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Stockholm, Schweden
<b>Geschäftsführer:</b>	Ralf Ferner, Luxemburg (seit dem 4. Dezember 2012) Matthias Ewald, Luxemburg (seit dem 4. Dezember 2012) Rudolf Kömen, Luxemburg (seit dem 4. Dezember 2012) Matthias Müller, Luxemburg (seit dem 4. Dezember 2012)
<b>Zentralverwaltung (beinhaltend die Funktion der Register-, Transfer-, Administrations- und Zahlstelle):</b>	The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburg

<b>Anlageverwalter:</b>	<u>Seit dem 11. Dezember 2012</u> SEB Investment Management AB Sveavägen 8 SE-106 40 Stockholm, Schweden
	<u>Vor dem 11. Dezember 2012</u> SEB Investment GmbH Rotfeder-Ring 7 D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland
<b>Depotbank:</b>	Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald, Luxemburg
<b>Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:</b>	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 400, Route d'Esch B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
<b>Globale Vertriebsstelle:</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 SE-106 40 Stockholm, Schweden
<b>Vertreter und Zahlstellen außerhalb Luxemburgs</b>	Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen außerhalb Luxemburgs ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website <a href="http://www.sebgroup.lu">www.sebgroup.lu</a> erhältlich.

# Allgemeine Informationen

SEB Optimix (der „Fonds“) ist ein Fonds, der in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Gesetzen in Form eines „Umbrella“-Fonds („fonds commun de placement à compartiments multiples“) auf unbestimmte Zeit gegründet wurde und in Anteilen und anderen Vermögenswerten anlegt. Er unterliegt Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend als das „Gesetz“ bezeichnet). Der am 2. Mai 1996 aufgelegte Fonds wird von SEB Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Das Verwaltungsreglement wurde beim Handelsregister des Bezirksgerichts in Luxemburg hinterlegt und im Mémorial C, „Recueil des Sociétés et Associations“ (nachfolgend als „Mémorial“ bezeichnet) am 26. April 1996 veröffentlicht. Der Hinterlegungsvermerk für die jüngste Änderung des Verwaltungsreglements wurde am 16. August 2012 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 15. Juli 1988 gegründet; die anschließende Veröffentlichung der Satzung erfolgte im Mémorial C am 16. August 1988. Die Satzung wurde zuletzt am 19. März 2012 geändert und am 10. April 2012 veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist unter der Handelsregisternummer B 28468 eingetragen.

SEB Asset Management hat – unter Beibehaltung ihrer Verantwortung und Kontrolle – auf eigene Kosten die Funktion der Zentralverwaltung (welche die Funktionen der Administrations-, Register-, Transfer- und Zahlstelle beinhaltet) an The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg übertragen. Diese Gesellschaft wurde am 15. Dezember 1998 als „Société Anonyme“ in Luxemburg gegründet und ist eine indirekte hundertprozentige Tochtergesellschaft von The Bank of New York Mellon Corporation. Sie ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Handelsregisternummer B 67654 eingetragen (die „Administrationsstelle“ und die „Register- und Transferstelle“).

In ihrer Eigenschaft als Administrationsstelle übernimmt sie bestimmte administrative Aufgaben im Rahmen der Fondsverwaltung, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil und der Bereitstellung von Abrechnungsdiensten für den Fonds.

In ihrer Eigenschaft als Register- und Transferstelle ist sie zuständig für die Ausführung von Zeichnungen, Rücknahmen und Übertragungen von Anteilen sowie für die Führung des Anteilsregisters des Fonds.

Das Ziel der Anlagepolitik besteht darin, im Fonds eine angemessene Wertentwicklung durch eine diversifizierte Anlage in Vermögenswerten zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf Wachstum und Rendite liegt.

Derzeit stehen den Anlegern zwei Teilfonds zur Verfügung:

- SEB Optimix Wachstum (LU0066376988)
- SEB Optimix Chance (LU0066377101)

SEB Optimix Substanz und SEB Optimix Ertrag wurden im Berichtszeitraum liquidiert. Für weitere Informationen siehe Erläuterung 9.

Die einzelnen Teilfonds bieten eine Anteilklasse („B“-Anteile) an, wobei es sich um eine ausschüttende Klasse handelt.

Die Fondswährung des Umbrella-Fonds ist der Euro.

Der Nettoinventarwert je Anteil sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise, welche mit Ausnahme des 24.12. an jedem Tag berechnet werden, der in Luxemburg ein Bankgeschäftstag ist („Bewertungstag“), können an den eingetragenen Sitzen der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Zahlstelle angefordert werden.

Darüber hinaus werden der Nettoinventarwert, die Factsheets und andere Werbematerialien auf unserer Website [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu) (<http://www.sebgroup.lu>) in der Rubrik „SEB Asset Management S.A.“ veröffentlicht. Bei im Ausland registrierten Teilfonds können sich die Publikationsmedien je nach gesetzlichen Bestimmungen unterscheiden. Informationen zu den laufenden Kosten finden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID).

Finanzberichte des Fonds werden jährlich und halbjährlich veröffentlicht. Diese Berichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und alle Informationen betreffend den Fonds können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Zahlstelle kostenlos angefordert werden.

# Bericht der Verwaltung

Sehr geehrte Anteilhaber,

mit diesem Bericht geben wir Ihnen einen Überblick über das gesamtwirtschaftliche Umfeld, die Entwicklung der wichtigsten Kapitalmärkte, die Anlagepolitik und die Anlageergebnisse unseres Fonds SEB Optimix und dessen Teilfonds SEB Optimix Wachstum und SEB Optimix Chance.

Dieser Halbjahresbericht umfasst die Rechnungsperiode vom 1. November 2012 bis zum 30. April 2013.

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

## Globale Konjunktur verliert an Dynamik

Die europäische Schulden- und Bankenkrise sowie die politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten hatten im Berichtszeitraum eine lähmende Wirkung auf die Weltwirtschaft. Das weltweite Wirtschaftswachstum ging 2012 von 3,8% auf 3,3% zurück. Die Lage entspannte sich erst nach der Intervention der führenden Zentralbanken in den USA, Europa und Japan, wenngleich die Verbesserung sich bislang hauptsächlich auf die Finanzmärkte beschränkt.

In Europa ging den vorherigen Wachstumstreibern Deutschland, Schweden und Polen die Puste aus. Die unvermeidbare Haushaltskonsolidierung trieb das Vereinigte Königreich und Südeuropa erneut in die Rezession. Dem stand ein stetigeres Wachstum in den USA gepaart mit einer leichten Verbesserung der Arbeitsmarktlage gegenüber. Die Präsidentschaftswahlen führten zeitweise zu einer politischen Lähmung und die Gefahr, dass die Haushaltspolitik ab 2013 die Konjunktur abwürgen könnte (Fiskalklippe) wurde nur in allerletzter Minute abgewendet. Die japanische Wirtschaft entwickelte sich nach der Naturkatastrophe von 2011 uneinheitlich, wenngleich es in jüngster Zeit Anzeichen einer Erholung gab. Seit Ende 2012 versuchte die neue Regierung mit einer Kombination aus expansiver Fiskalpolitik, extrem lockerer Geldpolitik und Strukturreformen („Abenomics“) Wachstum zu generieren und die Deflation zu bekämpfen. Der Konjunkturabschwung machte sich auch an den meisten Schwellenmärkten (darunter China) bemerkbar, was die Unsicherheit noch verstärkte. Andererseits verbesserte sich im Berichtszeitraum die Inflationslage aufgrund des Konjunkturrückgangs und der Korrektur der Rohstoffpreise seit Sommer 2011.

## Weitere Lockerung der Geldpolitik

Die führenden Zentralbanken reagierten auf das schwierige Umfeld mit einer weiteren – in manchen Fällen massiven – Lockerung der Geldpolitik. In Europa senkte beispielsweise die EZB ihren Leitzins im Juni 2012 von 1,0% auf 0,75%. Von wesentlich größerer Bedeutung war jedoch die gleichzeitige Ankündigung von Plänen zum unbegrenzten Ankauf von Staatsanleihen der krisengeschüttelten Länder, die den Rettungsplan in Anspruch nahmen. Im Herbst dehnte die US-Notenbank ihr Anleihenkaufprogramm auf unbestimmte Zeit aus. Darüber hinaus machte sie mögliche Zinserhöhungen von der Entwicklung am Arbeitsmarkt abhängig, sodass mit einem Anstieg nicht vor 2015 gerechnet wird. Im Frühjahr 2013 schloss sich die japanische Zentralbank dem Kurs der US-Notenbank an und verkündete eine Verdoppelung der Geldmenge bis Ende 2014. Dies soll hauptsächlich über Staatsanleihenkäufe erreicht werden.

## Gemischte Ergebnisse an den Anleihenmärkten

Bei den meisten Staatsanleihen gingen die Zinsen während des Berichtszeitraums zurück. Infolge einer „Flucht in Qualität“ Mitte 2012 erreichten die Renditen an den Anleihenmärkten mit erstklassiger Bonität neue historische Tiefstände, als Griechenland und Spanien ins Kreuzfeuer gerieten. Der Renditeabstand zwischen Deutschland und anderen Mitgliedstaaten erweiterte sich in diesem Zeitraum ebenfalls. Der Trend kehrte sich erst um, als Spanien um Hilfe zur Rekapitalisierung seines Bankensektors ersuchte und die EZB im Sommer 2012 ihr Programm der quantitativen Lockerung ankündigte. Vor dem Kurswechsel der Geldpolitik fielen die Renditen japanischer Staatsanleihen zeitweise auf neue Tiefstände.

### Anstieg der Volatilität an den Aktienmärkten

Die Aktienmärkte verzeichneten eine positive Entwicklung, wenngleich der Berichtszeitraum von hoher Volatilität geprägt war. In einigen Ländern wurden zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände erreicht. Einer der Hauptantriebsfaktoren war die hohe Liquidität. Die Kurse zogen insbesondere in der zweiten Jahreshälfte von 2012 an, was auf die Maßnahmen der EZB und der US-Notenbank und den Beginn der Lockerung der Geldpolitik in Japan zurückzuführen war. Unter den führenden Aktienmärkten verzeichnete Japan die größten Kursanstiege, gefolgt vom Vereinigten Königreich und den USA. Während deutsche Nebenwerte mit japanischen Aktien Schritt halten konnten, verzeichneten die Blue-Chips im DAX nur eine durchschnittliche Wertentwicklung. Nur Italien, Brasilien und einige Länder Osteuropas verbuchten Verluste.

### Hohe Volatilität an den Devisenmärkten

An den Devisenmärkten legte der Euro im Berichtszeitraum auf handelsgewichteter Basis leicht zu. Die Einheitswährung begann sich zu erholen, als sich die Lage in Europa allmählich entspannte und die EZB ihr quantitatives Lockerungsprogramm ankündigte. Die Szene wurde jedoch vom japanischen Yen dominiert, der infolge der Lockerung der Geldpolitik stark abwertete. Dies schürte erneut Ängste vor einem „Währungskrieg“.

### Erholung mit drei Geschwindigkeiten

Die Erholung der Weltwirtschaft wird sich fortsetzen, allerdings mit unterschiedlichen Geschwindigkeiten in den verschiedenen Regionen der Welt. Das Wachstum hat sich in den Schwellenländern bereits stabilisiert. Dieser Trend wird angeführt von China, das 2013/14 weltweit das stärkste Wachstum verzeichnen dürfte. In den USA zieht die Nachfrage der privaten Haushalte zwar kräftiger an, aufgrund der unvermeidbaren Haushaltsanpassungen wird das Wachstum jedoch eher durchschnittlich ausfallen. Die europäische Wirtschaft dürfte 2013 hingegen stagnieren. Mit einem moderaten Wachstum wird erst 2014 gerechnet, sobald die südeuropäischen Staaten allmählich die Rezession überwinden. Die Volkswirte von SEB prognostizieren einen langsamen Anstieg des weltweiten Wirtschaftswachstums von 3,3% auf 3,7% im Jahr 2013 und auf 4,1% im Jahr 2014.

Angesichts der niedrigeren Rohstoffpreise und der gegenwärtigen Konjunkturschwäche bleibt die Inflation gedämpft. Vor dem Hintergrund des Rezessionsumfeldes dürften die Verbraucherpreise in Europa ebenfalls zurückgehen. Ein gewisses Inflationsrisiko besteht nur in einer kleinen Anzahl von Schwellenländern, die eine hohe Auslastung der Produktionskapazität aufweisen.

### Aussichten für die Geldpolitik und die Finanzmärkte

Angesichts der schwachen Konjunktur und fallender Inflationsraten, aber auch zur Kompensation der restriktiven Fiskalpolitiken im Zusammenhang mit der Haushaltskonsolidierung wird die lockere Geldpolitik in den führenden Industrieländern beibehalten werden. Vor diesem Hintergrund werden die Kapitalmarktzinsen in Ländern mit erstklassiger Bonität vorerst sehr niedrig bleiben. Wir erwarten keinen Anstieg der Zinsen, bis sich das konjunkturelle Umfeld insbesondere in Europa aufhellt und die quantitativen Lockerungsmaßnahmen eingestellt werden. Die von den Zentralbanken injizierte Liquidität und mangelnde Anzeichen für einen Ausstieg aus dieser Politik sind auch die Hauptantriebskräfte für die Aktienmärkte. Daher sind wir hinsichtlich der Aktienmärkte vorsichtig optimistisch eingestellt, zumal die Bewertungen aus fundamentaler Sicht nicht überhöht sind und mit dem aktuellen Stand des Wirtschaftszyklus im Einklang stehen. Gleichzeitig begrenzen fallende Spreads und niedrige Renditen die Attraktivität alternativer Anlagen.

Luxemburg, Mai 2013

**SEB Asset Management S.A.**



R. Ferner



M. Ewald

Anmerkung: Wertentwicklungen in diesem Bericht sind historisch und für zukünftige Resultate nicht bezeichnend.

# Vermögensaufstellung zum 30. April 2013

## SEB Optimix Wachstum

Bezeichnung des Wertpapiers	Bestand	Käufe während der Rechnungsperiode	Verkäufe während der Rechnungsperiode	Währung	Kurs pro Stück	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
<b>Anttich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Investmentfonds</b>							
<b>Anleihefonds</b>							
<b>Irland</b>							
Payden Global Funds Plc - International Bond Fund	127.140	127.140	-	EUR	14,848	1.887.830,09	4,44
<b>Summe Irland</b>						<b>1.887.830,09</b>	<b>4,44</b>
<b>Luxemburg</b>							
Robeco Lux-O-Rente SICAV I	16.500	17.250	750	EUR	137,120	2.262.480,00	5,32
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>2.262.480,00</b>	<b>5,32</b>
<b>Summe Anleihefonds</b>						<b>4.150.310,09</b>	<b>9,76</b>
<b>Aktienfonds</b>							
<b>Irland</b>							
Eaton Vance International Ireland - Parametric Emerging Markets Fund A2	120.000	120.000	-	USD	11,380	1.035.825,68	2,44
J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B - EUR	1.900.000	1.900.000	-	EUR	1,143	2.171.700,00	5,11
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - Global Select Fund B	4.146.311	4.500.000	353.689	EUR	1,491	6.182.149,70	14,55
<b>Summe Irland</b>						<b>9.389.675,38</b>	<b>22,10</b>
<b>Luxemburg</b>							
MFS Meridian Funds - Global Concentrated Fund I	22.000	22.000	-	EUR	154,980	3.409.560,00	8,02
SEB Fund 1 - SEB Global Fund C	1.700.000	1.900.000	200.000	USD	3,081	3.972.864,78	9,35
William Blair SICAV - Global Leaders Fund F	30.000	30.000	-	EUR	105,720	3.171.600,00	7,46
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>10.554.024,78</b>	<b>24,83</b>
<b>Großbritannien</b>							
M&G Global Dividend Fund C	350.000	375.000	25.000	EUR	18,332	6.416.060,00	15,10
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>6.416.060,00</b>	<b>15,10</b>
<b>Summe Aktienfonds</b>						<b>26.359.760,16</b>	<b>62,03</b>

## SEB Optimix Wachstum

Bezeichnung des Wertpapiers	Bestand	Käufe während der Rechnungsperiode	Verkäufe während der Rechnungsperiode	Währung	Kurs pro Stück	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
<b>Immobilienfonds</b>							
<b>Deutschland</b>							
SEB ImmoInvest	190.500	–	–	EUR	39,510	7.526.655,00	17,71
SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	4.700	–	–	EUR	121,940	573.118,00	1,35
<b>Summe Deutschland</b>						<b>8.099.773,00</b>	<b>19,06</b>
<b>Summe Immobilienfonds</b>						<b>8.099.773,00</b>	<b>19,06</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>				EUR		<b>38.609.843,25</b>	<b>90,85</b>
<b>Summe amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				EUR		<b>38.609.843,25</b>	<b>90,85</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Investmentfonds</b>							
<b>Anleihefonds</b>							
<b>Luxemburg</b>							
SEB High Yield C	2.500	4.000	1.500	EUR	132,076	330.190,75	0,78
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>330.190,75</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Anleihefonds</b>						<b>330.190,75</b>	<b>0,78</b>
<b>Immobilienfonds</b>							
<b>Deutschland</b>							
SEB Global Property	2.780	–	–	EUR	934,090	2.596.770,20	6,11
<b>Summe Deutschland</b>						<b>2.596.770,20</b>	<b>6,11</b>
<b>Summe Immobilienfonds</b>						<b>2.596.770,20</b>	<b>6,11</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>				EUR		<b>2.926.960,95</b>	<b>6,89</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>				EUR		<b>2.926.960,95</b>	<b>6,89</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				EUR		<b>41.536.804,20</b>	<b>97,74</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>	<b>Fälligkeit</b>					<b>Verpflichtung in EUR</b>	
<b>Erworbene Finanzterminkontrakte</b>							
CBOT 10 year Treasury Note Future	19.06.13			7	USD	708.083,96	10.441,41
<b>Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisiertes Ergebnis)</b>						<b>10.441,41</b>	<b>0,02</b>

## SEB Optimix Wachstum

	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>		
Bankguthaben	803.749,83	1,89
<b>Summe Bankguthaben</b>	<b>803.749,83</b>	<b>1,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	226.908,65	0,53
Forderungen aus Mittelzuflüssen	128,96	0,00
Forderungen aus Retrozessionsgebühren	37.492,49	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>264.530,10</b>	<b>0,62</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
Verwaltungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'abonnement	(53.169,51)	(0,11)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(66.769,16)	(0,16)
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>(119.938,67)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Fondsvermögen zum 30. April 2013</b>	<b>EUR 42.495.586,87</b>	<b>100,00</b>

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum ist kostenlos bei SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Vermögensaufstellung zum 30. April 2013

## SEB Optimix Chance

Bezeichnung des Wertpapiers	Bestand	Käufe während der Rechnungsperiode	Verkäufe während der Rechnungsperiode	Währung	Kurs pro Stück	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Investmentfonds</b>							
<b>Aktienfonds</b>							
<b>Irland</b>							
Eaton Vance International Ireland - Parametric Emerging Markets Fund A2	210.000	210.000	-	USD	11,380	1.812.694,93	4,55
J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B	970.000	970.000	-	USD	1,315	967.521,56	2,43
J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B - EUR	1.500.000	1.500.000	-	EUR	1,143	1.714.500,00	4,31
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - Global Select Fund B	4.500.000	4.500.000	-	EUR	1,491	6.709.500,00	16,85
<b>Summe Irland</b>						<b>11.204.216,49</b>	<b>28,14</b>
<b>Luxemburg</b>							
MFS Meridian Funds - Global Concentrated Fund I	42.600	42.600	-	EUR	154,980	6.602.148,00	16,58
SEB Fund 1 - SEB Global Fund C	950.000	950.000	-	USD	3,081	2.220.130,32	5,58
William Blair SICAV - Global Leaders Fund F	60.500	60.500	-	EUR	105,720	6.396.060,00	16,06
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>15.218.338,32</b>	<b>38,22</b>
<b>Großbritannien</b>							
M&G Global Dividend Fund C	375.000	375.000	-	EUR	18,332	6.874.350,00	17,26
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>6.874.350,00</b>	<b>17,26</b>
<b>Summe Aktienfonds</b>						<b>33.296.904,81</b>	<b>83,62</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>				EUR		<b>33.296.904,81</b>	<b>83,62</b>
<b>Summe amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				EUR		<b>33.296.904,81</b>	<b>83,62</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				EUR		<b>33.296.904,81</b>	<b>83,62</b>
<b>Verpflichtung in EUR</b>							
<b>Finanzterminkontrakte</b>	<b>Fälligkeit</b>						
<b>Erworbene Finanzterminkontrakte</b>							
CME S & Poor 500 Mini Index Future	21.06.13		55	USD	3.321.292,43	95.430,45	0,24
EUREX Euro STOXX 50 Future	21.06.13		110	EUR	2.935.900,00	48.400,00	0,12
<b>Summe Finanzterminkontrakte (Summe unrealisiertes Ergebnis)</b>						<b>143.830,45</b>	<b>0,36</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
Ankauf	2.993.795 USD Verkauf	2.300.000 EUR	30.05.13			(29.640,01)	(0,07)
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Summe nicht realisiertes Ergebnis)</b>						<b>(29.640,01)</b>	<b>(0,07)</b>

## SEB Optimix Chance

	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>		
Bankguthaben	6.429.782,96	16,15
<b>Summe Bankguthaben</b>	<b>6.429.782,96</b>	<b>16,15</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Forderungen aus Mittelzuflüssen	263,43	0,00
Forderungen aus Retrozessionsgebühren	46.874,12	0,12
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>47.137,55</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
Verwaltungsgebühren, Taxe d'abonnement	(59.889,58)	(0,16)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(7.310,56)	(0,02)
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>(67.200,14)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Fondsvermögen zum 30. April 2013</b>	<b>EUR 39.820.815,62</b>	<b>100,00</b>

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum ist kostenlos bei SEB Asset Management S.A. erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Bestandsveränderungen während der Rechnungsperiode

Während des Berichtszeitraum (01.11.2012 – 30.04.2013) abgeschlossene Transaktionen, die nicht in der Vermögensaufstellung enthalten sind

## SEB Optimix Wachstum

Bezeichnung des Wertpapiers	Daten in Anteilen oder Währung	Käufe	Verkäufe	Währung
<b>Anleihefonds</b>				
Carmignac Capital Plus A	Anteile	110	110	EUR
Ignis Absolute Return Government Bond Fund I2	Anteile	1.100.000	1.100.000	EUR
Investec Global Strategy Fund Limited - Emerging Markets Local Crncy Debt Fund	Anteile	–	19.000	EUR
iShares Barclays Capital Euro Treasury Bond	Anteile	–	50.000	EUR
Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Strategic Bond Fund	Anteile	1.100.000	1.100.000	EUR
Raiffeisen-Europa-HighYieldFonds VT	Anteile	–	6.000	EUR
SKY Harbor Global Funds US Short Duration High Yield Fund H	Anteile	15.000	30.000	EUR
<b>Aktienfonds</b>				
Allianz US Equity I	Anteile	–	140.000	USD
Eaton Vance International Ireland - Parametric Emerging Markets Fund A2	Anteile	120.000	–	USD
FAST Europe Fund Y	Anteile	–	16.000	EUR
FAST Japan Fund Y	Anteile	–	20.000	JPY
First Private First Private Aktien Global B	Anteile	–	8.000	EUR
First State Investments ICVC Global Emerging Markets Leaders Fund B	Anteile	–	110.000	GBP
FT Europadynamik I	Anteile	–	37.000	EUR
Henderson Horizon American Equity Fund I	Anteile	–	160.000	USD
M&G Investment Funds 1 American Fund C	Anteile	–	160.000	EUR
M&G Investment Funds 1 Global Basics Fund C	Anteile	–	34.000	EUR
M&G Investment Funds 1 Global Leaders Fund C	Anteile	–	65.000	EUR
M&G Investment Funds 3 Recovery Fund C	Anteile	–	100.000	EUR
Melchior Investment Funds Melchior North American Opportunities Fund B	Anteile	–	1.050.000	USD
Metzler European Growth B	Anteile	–	13.000	EUR
Oyster Funds European Opportunities I	Anteile	–	2.000	EUR
SEB Invest SEB Aktienfonds	Anteile	–	34.000	EUR
SEB Invest SEB EuroCompanies	Anteile	–	50.000	EUR
State Street Global Advisors SICAV SSGA Emerging Markets Markets Select Equity Fund I	Anteile	–	70.000	EUR

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SEB Optimix Chance**

Bezeichnung des Wertpapiers	Daten in Anteilen oder Wahrung	Kufe	Verkäufe	Wahrung
<b>Aktienfonds</b>				
Allianz US Equity I	Anteile	–	170.000	USD
FAST Europe Fund Y	Anteile	–	23.000	EUR
FAST Japan Fund Y	Anteile	–	40.000	JPY
First Private First Private Aktien Global B	Anteile	–	12.000	EUR
First State Investments ICVC Global Emerging Markets Leaders Fund B	Anteile	–	150.000	GBP
FT Europadynamik I	Anteile	–	54.000	EUR
Henderson Horizon American Equity Fund I	Anteile	–	190.000	USD
M&G Investment Funds 1 American Fund C	Anteile	–	200.000	EUR
M&G Investment Funds 1 Global Basics Fund C	Anteile	–	30.000	EUR
M&G Investment Funds 1 Global Leaders Fund C	Anteile	–	90.000	EUR
M&G Investment Funds 3 Recovery Fund C	Anteile	–	125.000	EUR
Melchior Investment Funds Melchior North American Opportunities Fund B	Anteile	–	1.100.000	USD
Metzler European Growth B	Anteile	–	20.000	EUR
Oyster Funds European Opportunities I	Anteile	–	2.500	EUR
SEB Invest SEB Aktienfonds	Anteile	–	47.000	EUR
SEB Invest SEB EuroCompanies	Anteile	–	76.000	EUR
State Street Global Advisors SICAV SSGA Emerging Markets Select Equity Fund I	Anteile	–	80.000	EUR

Die beigefugten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. April 2013

	SEB Optimix Wachstum EUR	SEB Optimix Chance EUR	SEB Optimix Konsolidiert EUR
<b>Aktiva</b>			
Wertpapierbestand zum Anschaffungswert	42.536.461,77	30.443.484,26	72.979.946,03
Nicht realisierter Wertgewinn / -verlust	(999.657,57)	2.853.420,55	1.853.762,98
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 1)</b>	<b>41.536.804,20</b>	<b>33.296.904,81</b>	<b>74.833.709,01</b>
Nicht realisierter Wertgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 5)	10.441,41	143.830,45	154.271,86
Bankguthaben	803.749,83	6.429.782,96	7.233.532,79
Sonstige Vermögensgegenstände	264.530,10	47.137,55	311.667,65
<b>Summe Aktiva</b>	<b>42.615.525,54</b>	<b>39.917.655,77</b>	<b>82.533.181,31</b>
<b>Passiva</b>			
Nicht realisierter Wertverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 5)	–	(29.640,01)	(29.640,01)
Sonstige Verbindlichkeiten	(119.938,67)	(67.200,14)	(187.138,81)
<b>Summe Passiva</b>	<b>(119.938,67)</b>	<b>(96.840,15)</b>	<b>(216.778,82)</b>
<b>Fondsvermögen zum 30. April 2013</b>	<b>42.495.586,87</b>	<b>39.820.815,62</b>	<b>82.316.402,49</b>
„B“-Anteile im Umlauf zum 30. April 2013	657.342,7480	603.381,5230	–
Nettoinventarwert je „B“-Anteil zum 30. April 2013	64,648	65,996	–

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Statistische Informationen zum 30. April 2013

	SEB Optimix Substanz*	SEB Optimix Ertrag*	SEB Optimix Wachstum	SEB Optimix Chance	SEB Optimix Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl im Umlauf befindliche „B“-Anteile</b>					
zum 30. April 2013	–	–	657.342,7480	603.381,5230	–
zum 31. Oktober 2012	187.909,2060	1.485.895,5390	787.989,4750	623.697,0910	–
zum 31. Oktober 2011	232.588,5590	1.709.238,9430	1.258.935,4470	741.041,3370	–
<b>Fondsvermögen</b>					
zum 30. April 2013	–	–	42.495.586,87	39.820.815,62	82.316.402,49
zum 31. Oktober 2012	8.986.227,19	76.441.062,09	47.780.529,43	37.222.888,10	170.430.706,81
zum 31. Oktober 2011	11.291.600,10	87.475.443,26	71.733.417,67	39.361.695,71	209.862.156,74
<b>Nettoinventarwert je „B“-Anteil</b>					
zum 30. April 2013	–	–	64,648	65,996	–
zum 31. Oktober 2012	47,822	51,444	60,636	59,681	–
zum 31. Oktober 2011	48,55	51,18	56,98	53,12	–
<b>Wertentwicklung in % der „B“-Anteile **)</b>					
zum 30. April 2013	–	–	7,0	10,6	–
zum 31. Oktober 2012	(0,8)	2,5	7,5	12,4	–
zum 31. Oktober 2011	0,7	(0,5)	(1,6)	(3,7)	–
<b>Ausschüttung je „B“-Anteil während</b>					
2013	–	–	0,2400	–	–
2012	0,3575	1,0251	0,6268	0,0400	–
2011	0,3778	0,3455	0,1390	–	–

\* Die Teilfonds SEB Optimix Substanz und SEB Optimix Ertrag wurden am 11. Dezember 2012 liquidiert. Für weitere Informationen siehe Erläuterung 9.

\*\* Die Performance berechnet sich nach folgender Formel:  $(\text{NIW je Anteil zum 30.04.2013} + \text{während des Berichtszeitraums gezahlte Dividende je Anteil}) / (\text{NIW je Anteil zum 31.10.2012} - 1) * 100$

NIW= Nettoinventarwert

Seit dem Wechsel der Administrationsstelle kann der NIW je Anteil auf drei Dezimalstellen gerundet werden. Vorher wurde der NIW je Anteil auf zwei Dezimalstellen genau angegeben.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Die Fonds seit ihrer Auflegung

Datum	Fondsvermögen in Mio. EUR	Ausgabepreis je Anteil in EUR	Rücknahmepreis je Anteil in EUR	Index der Nettoinventarwerte*)	Ertragsausschüttung je Anteil in EUR
<b>SEB Optimix Wachstum B</b>					
02.05.1996	Auflegung	51,13	50,62	100,0	-
31.10.1996	54,6	51,08	50,57	99,9	-
31.10.1997	154,7	56,89	56,33	111,3	1,0200
31.10.1998	230,1	59,79	59,20	119,0	1,0000
31.10.1999	298,3	65,88	65,23	133,2	1,0000
31.10.2000	370,9	74,45	73,71	152,8	1,5000
31.10.2001	259,4	60,64	60,04	127,2	0,6000
31.10.2002	167,3	53,13	51,33	109,8	0,4000
31.10.2003	151,8	55,19	53,32	115,0	0,1500
31.10.2004	148,1	57,00	55,07	119,1	0,2000
31.10.2005	160,6	63,72	61,57	133,6	1,1159
31.10.2006	194,6	71,39	68,98	152,2	0,7582
31.10.2007	187,9	74,31	71,80	160,2	1,0970
31.10.2008	118,5	49,84	48,15	109,2	1,2555
31.10.2009	108,5	54,13	52,30	121,9	0,6774
31.10.2010	98,4	60,07	58,04	137,0	0,1390
31.10.2011	71,7	59,11	57,11	134,8	0,6268
31.10.2012	47,8	62,76	60,64	145,0	0,2400
30.04.2013	42,5	66,91	64,65	155,1	-
<b>SEB Optimix Chance B</b>					
02.05.1996	Auflegung	51,13	50,62	100,0	-
31.10.1996	20,0	50,12	49,62	98,0	-
31.10.1997	46,3	58,67	58,09	114,7	0,5100
31.10.1998	52,7	58,29	57,71	115,0	0,5000
31.10.1999	80,5	75,74	74,99	150,5	0,5000
31.10.2000	109,8	90,45	89,55	181,0	0,5000
31.10.2001	65,1	62,22	61,60	125,3	0,1000
31.10.2002	45,1	48,27	46,64	95,0	-
31.10.2003	49,2	51,12	49,39	100,6	-
31.10.2004	50,7	52,84	51,05	104,0	-
31.10.2005	58,2	62,04	59,94	122,1	0,2575
31.10.2006	71,1	74,75	72,22	147,7	0,2934
31.10.2007	64,8	80,16	77,45	159,0	0,2685
31.10.2008	35,8	43,22	41,76	86,0	0,1684
31.10.2009	40,9	48,70	47,05	97,3	0,0440
31.10.2010	45,6	57,09	55,16	114,2	-
31.10.2011	39,4	54,98	53,12	110,0	0,0400
31.10.2012	37,2	61,77	59,68	123,7	-
30.04.2013	39,8	68,31	66,00	136,7	-

\*) Grundlage: Anteilwert (Rücknahmepreis), kostenlose Reinvestition der Erträge (berechnet nach den Methoden des Bundesverbandes Deutscher Investment-Gesellschaften e.V. (BVI))

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Zusätzliche Informationen zu den Verwaltungsgebühren

## SEB Optimix Wachstum

ISIN-Code	Fondsname	Verwaltungsgebühren in %
IE00B2NF8N44	Eaton Vance International Ireland - Parametric Emerging Markets Fund A2	1,90
IE00B4WG5Q49	J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B	1,50
IE00B3DBRM10	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - Global Select Fund B	1,50
GB00B39R2T55	M&G Global Dividend Fund C	0,75
LU0219424990	MFS Meridian Funds - Global Concentrated Fund I1	0,95
IE0031865870	Payden Global Funds Plc - International Bond Fund	0,30
LU0239950693	Robeco Lux-O-Rente SICAV I	0,35
LU0030158231	SEB Fund 1 - SEB Global Fund C	1,50
DE000SEB1A96	SEB Global Property	0,45
LU0456547701	SEB High Yield C	1,20
DE0009802306	SEB ImmoInvest	0,65
DE0009802314	SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	0,90
LU0322778613	William Blair SICAV - Global Leaders Fund B	1,00

## SEB Optimix Chance

ISIN-Code	Fondsname	Verwaltungsgebühren in %
IE00B2NF8N44	Eaton Vance International Ireland - Parametric Emerging Markets Fund A2	1,90
IE00B4WG5Q49	J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B	1,50
IE00B4NX0P80	J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund - Emerging Markets Fund B	2,06
IE00B3DBRM10	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - Global Select Fund B	1,50
GB00B39R2T55	M&G Global Dividend Fund C	0,75
LU0219424990	MFS Meridian Funds - Global Concentrated Fund I1	0,95
LU0030158231	SEB Fund 1 - SEB Global Fund C	1,50
LU0322778613	William Blair SICAV - Global Leaders Fund B	1,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2013

## Erläuterung 1. Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

### Anlagen:

a) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an der Börse zugelassen sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

b) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen sind, aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft als einen angemessenen Marktpreis erachtet.

c) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an mehreren Börsen notiert sind oder an mehreren Märkten gehandelt werden, werden auf Basis des letzten verfügbaren Kurses des Hauptmarktes der betreffenden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente bewertet, es sei denn, diese Preise wären nicht repräsentativ.

d) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder im Falle von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die nicht zu den vorstehend unter a), b) und c) genannten gehören und für die es keine Festkurse gibt, werden diese Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ebenso wie andere Vermögenswerte zum jeweiligen Marktwert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, vom Abschlussprüfer nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Finanzinstrumente, die nicht an der Terminbörse, sondern auf einem regulierten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Abrechnungswert bewertet, wie er durch die Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit allgemein anerkannten Grundsätzen unter Berücksichtigung der allgemein anerkannten Rechnungslegungspraktiken, der üblichen, dem Markt entsprechenden Praktiken und der Interessen der Anteilhaber festgelegt wird, jedoch unter der Voraussetzung, dass die oben genannten Grundsätze allgemein anerkannten Bewertungsabläufen entsprechen, die vom Abschlussprüfer nachkontrolliert werden können.

f) Anteile oder Aktien von OGA(W) werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

g) Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage der letzten verfügbaren Devisenterminkurse bewertet.

h) Nicht fällige Finanzterminkontrakte werden am Bewertungstag zu den an diesem Tag geltenden Marktsätzen bewertet. Die daraus resultierenden nicht realisierten Wertgewinne oder -verluste werden als Veränderung des nicht realisierten Nettoergebnisses aus Finanzterminkontrakten in der Entwicklung des Fondsvermögens ausgewiesen.

i) Finanzinstrumente, die nicht an der Terminbörse, sondern auf einem regulierten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Abrechnungswert bewertet, wie er durch die Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit allgemein anerkannten Grundsätzen unter Berücksichtigung der allgemein anerkannten Rechnungslegungspraktiken, der üblichen, dem Markt entsprechenden Praktiken und der Interessen der Anteilhaber festgelegt wird, jedoch unter der Voraussetzung, dass die oben genannten Grundsätze allgemein anerkannten Bewertungsabläufen entsprechen, die vom Abschlussprüfer nachkontrolliert werden können.

Sollten außergewöhnliche Umstände eintreten, die eine Bewertung in Übereinstimmung mit den oben aufgeführten Kriterien unmöglich machen oder verfälschen, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, zeitweilig andere allgemein

anerkannte Bewertungsabläufe anzuwenden, die von ihr in gutem Glauben festgelegt werden und vom Abschlussprüfer nachgeprüft werden können, um eine angemessene Bewertung des Fondsvermögens zu ermöglichen.

Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden anhand der Methode der Bewertung zu Durchschnittspreisen festgestellt.

#### **Währungsumrechnung:**

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

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

Transaktionen, die in einer anderen Währung als der Bilanzierungswährung vorgenommen werden, werden auf der Basis der Wechselkurse 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 ausgedrückt werden, werden auf der Basis der Wechselkurse umgerechnet, die am Bilanzstichtag gültig sind.

Das konsolidierte Gesamtergebnis wird zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs in EUR umgerechnet.

Zum 30. April 2013 galten folgende Wechselkurse:

1 USD = 0,758513236 EUR

#### **Erträge:**

Dividenden werden an ihrem Ex-Tag erfasst. Zinserträge werden auf einer periodengerechten Basis berücksichtigt.

#### **Erläuterung 2. Verwaltungsgebühren**

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf jährliche Gebühren von höchstens 2% des Nettovermögens des Fonds. Als Berechnungsgrundlage dient dabei das täglich berechnete Nettovermögen. Diese Gebühren sind jeweils am Monatsende zahlbar. Zurzeit gelten folgende Verwaltungsgebühren für die einzelnen Teilfonds:

SEB Optimix Wachstum:	1,30%
SEB Optimix Chance:	1,60%

#### **Erläuterung 3. Depotgebühren**

Die Depotbank hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 0,032% des Nettovermögens jedes Teilfonds. Als Berechnungsgrundlage dient dabei das am letzten Tag des Monats berechnete Nettovermögen des Teilfonds, das in Form von Wertpapieren gehalten wird. Diese Gebühren sind jeweils am Monatsende zahlbar.

#### **Erläuterung 4. Besteuerung**

Der Fonds unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,05% seines NIW pro Jahr, die vierteljährlich zahlbar ist und sich nach dem Wert der gesamten Nettovermögen der Teilfonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals richtet. Anlagen eines Teilfonds in Anteilen oder Aktien eines anderen luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen, die ebenfalls der Taxe d'abonnement unterliegen, werden nicht in dem NIW des Teilfonds berücksichtigt, der die Berechnungsgrundlage dieser vom Teilfonds abzuführenden Steuer darstellt.

In Luxemburg sind weder eine Stempelsteuer noch andere Steuern auf die Ausgabe von Anteilen zu zahlen.

Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge, die der Teilfonds beim Verkauf von Wertpapieren nicht-luxemburgischer Emittenten erzielt, können in den Staaten, aus denen der Ertrag stammt, Quellen- oder sonstigen Steuern unterliegen.

#### Erläuterung 5. Devisenterminkontrakte und Terminkontrakte

Einzelheiten zu offenen Finanzterminkontrakten und/oder Devisenterminkontrakten sind in der „Vermögensaufstellung“ angegeben.

#### Erläuterung 6. Bestandsveränderungen

Eine Aufstellung der Bestandsveränderungen während der Rechnungsperiode ist kostenlos bei SEB Asset Management S.A. erhältlich.

#### Erläuterung 7. Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen

Mit Wirkung vom 27. Februar 2012 wurden Zeichnungen und Rücknahmen in den Teilfonds SEB Optimix Substanz und SEB Optimix Ertrag ausgesetzt.

#### Erläuterung 8. Anlagen in Zielfonds in Liquidation

Die nachfolgend genannten Teilfonds legen in einem Zielfonds an, der seit dem 7. Mai 2012 in Liquidation ist. Dieser Zielfonds wird zu einem deutlich niedrigeren Preis als dem auf dem Sekundärmarkt veröffentlichten Preis gehandelt. Ähnlich wie in den früheren Jahren und auf Basis einer kontinuierlichen Prüfung der Situation der Teilfonds hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Bewertung auf Basis des veröffentlichten Nettoinventarwertes vorzunehmen. Nachfolgend sind der Nettoinventarwert je Anteil und die Auswirkung auf den Nettoinventarwert der betroffenen Teilfonds angegeben:

<b>Teilfonds</b>	<b>Preis je Anteil</b>	<b>Anteil in % des Fondsvermögens</b>
<b>SEB Optimix Wachstum:</b>		
SEB ImmoInvest	39,51 EUR	17,71

Seit sich der Fonds in Liquidation befindet, haben zwei Ausschüttungen stattgefunden (am 29. Juni 2012 und 28. Dezember 2012), die ungefähr 21% des Fondswerts zum Zeitpunkt der Liquidation entsprechen.

Neben dem o.g. Zielfonds halten drei Teilfonds Anteile an den folgenden Immobilienfonds, die für Rücknahmen geschlossen sind:

<b>Teilfonds</b>	<b>Preis je Anteil</b>	<b>Anteil in % des Fondsvermögens</b>
<b>SEB Optimix Wachstum:</b>		
SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	121,94 EUR	1,35
SEB Global Property	934,09 EUR	6,11

## Erläuterung 9 Besondere Ereignisse im Berichtszeitraum

### Teilfonds in Liquidation

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat angesichts der hohen Gesamtanlagen in illiquiden Fonds und im Hinblick auf die Gewährleistung der Gleichbehandlung der Anleger beschlossen, die Teilfonds SEB Optimix Substanz und SEB Optimix Ertrag mit Wirkung vom 11. Dezember 2012 zu liquidieren. Die am 27. Februar 2012 beschlossene Aussetzung der Rücknahme von Anteilen und die Ablehnung von Zeichnungs- und Umtauschgesuchen ist daher endgültig. Da der Liquidationsprozess dieser Teilfonds größtenteils davon abhängt, ob die zugrunde liegenden Fonds liquidiert werden können, wird die Liquidation im Interesse der Anteilhaber wahrscheinlich nicht vor dem 31. Dezember 2017 abgeschlossen sein. Die Mitteilung an die Anteilhaber wird auf der Website [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu) veröffentlicht.

Am 21. Dezember 2012 erfolgte eine erste Rückzahlung an Kunden, die Anteile der Teilfonds SEB Optimix Substanz und SEB Optimix Ertrag hielten. Die Rückzahlung entspricht 25,6% des gesamten verwalteten Vermögens von SEB Optimix Substanz und 52,6% des gesamten verwalteten Vermögens von SEB Optimix Ertrag (auf Grundlage des Nettoinventarwerts am 19. Dezember 2012).

#### SEB Optimix Substanz

Zum 11. Dezember 2012 belief sich der Nettoinventarwert des Teilfonds auf 9.029.269,09 EUR mit den folgenden ausstehenden Anteilen und Nettoinventarwerten je Anteil:

	Ausstehende Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
„B“-Anteile	187.909,21	48,05

Am 21. Dezember 2012 wurden folgende Liquidationserlöse in der Basiswährung des Fonds gezahlt:

	Währung	Zahlungsdatum	In EUR gezahlter Betrag
„B“-Anteile	EUR	21.12.2012	2.300.000,06
<b>Summe:</b>			<b>2.300.000,06</b>

Am 30. April 2013 waren noch Liquidationserlöse in Höhe von 6.617.778,21 EUR zu zahlen. An diesem Datum setzte sich dieser Betrag aus den folgenden verbleibenden Positionen, Barmitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zusammen:

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Kurswert in EUR zum 30.04.2013
EUR	46.800	SEB ImmoInvest	1.849.068,00
EUR	16.250	SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	1.981.525,00
EUR	2.300	SEB Global Property	2.148.407,00
<b>Summe Wertpapiervermögen:</b>			<b>5.979.000,00</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>677.648,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände:</b>			<b>269,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten:</b>			<b>(39.139,53)</b>
<b>Summe:</b>			<b>6.617.778,21</b>

Aufgrund der inhärenten Unsicherheit im Zusammenhang mit der Bewertung dieser illiquiden zugrunde liegenden Fonds kann der realisierbare Wert davon abweichen und die Abweichung könnte erheblich sein.

#### SEB Optimix Ertrag

Zum 11. Dezember 2012 belief sich der Nettoinventarwert des Teilfonds auf 77.160.619,92 USD mit den folgenden ausstehenden Anteilen und Nettoinventarwerten je Anteil:

	<b>Ausstehende Anteile</b>	<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>
„B“-Anteile	1.485.895,54	51,93

Am 21. Dezember 2012 wurden folgende Liquidationserlöse in der Basiswährung des Fonds gezahlt:

	<b>Währung</b>	<b>Zahlungsdatum</b>	<b>In EUR gezahlter Betrag</b>
„B“-Anteile	EUR	21.12.2012	40.500.000,01
	<b>Summe:</b>		<b>40.500.000,01</b>

Am 30. April 2013 waren noch Liquidationserlöse in Höhe von 35.993.640,22 EUR zu zahlen. An diesem Datum setzte sich dieser Betrag aus den folgenden verbleibenden Positionen, Barmitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zusammen:

<b>Währung</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Kurswert in EUR zum 30.04.2013</b>
EUR	489.000	SEB ImmoInvest	19.320.390,00
EUR	21.820	SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	2.660.730,80
EUR	11.200	SEB Global Property	10.461.808,00
		<b>Summe Wertpapiervermögen:</b>	<b>32.442.928,80</b>
		<b>Bankguthaben</b>	<b>3.726.306,57</b>
		<b>Sonstige Vermögensgegenstände:</b>	<b>1.340,83</b>
		<b>Sonstige Verbindlichkeiten:</b>	<b>(176.935,98)</b>
		<b>Summe:</b>	<b>35.993.640,22</b>

Aufgrund der inhärenten Unsicherheit im Zusammenhang mit der Bewertung dieser illiquiden zugrunde liegenden Fonds kann der realisierbare Wert davon abweichen und die Abweichung könnte erheblich sein.

#### Änderung der Anlageverwaltung

Am 11. Dezember 2012 wurde SEB Investment GmbH (Deutschland) durch SEB Investment Management AB, ein Unternehmen der SEB Group (Schweden), als Anlageverwalter aller vier Teilfonds von SEB Optimix abgelöst.

#### Sonstige Informationen

##### Verwaltungsratsmitglieder

Während des Berichtszeitraums kam es innerhalb der Verwaltungsgesellschaft zu einer Reihe von Ernennungen und Rücktritten. Diese Veränderungen sind auf Seite 2 unter „Organisation“ dargelegt.

##### Verkaufsprospekt

Im Januar 2013 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

### **Zulassung in Deutschland**

Umsetzung der Bestimmungen des BaFin-Merkblatts für Anzeigen ausländischer Investmentvermögen nach § 139 Investmentgesetz (InvG) und sonstige unwesentliche Änderungen

Da SEB Optimix in Deutschland zugelassen ist, werden Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement wie folgt geändert:

- Die Bestimmungen des BaFin-Merkblatts zu § 139 InvG werden in den rechtlichen Unterlagen umgesetzt (Verweis auf die Auswahl von Zielfonds, die Anlagepolitik in Bezug auf Darlehen und Leerverkäufe sowie die Gebührenstruktur werden ausführlicher dargelegt)
- Darüber hinaus haben wir die Verpflichtung, den NIW in der Börsenzeitung zu veröffentlichen, aus Kostengründen entfernt, da dies in Deutschland nicht länger erforderlich ist.

### **Erläuterung 10. Wichtige Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach dem Abschlussstichtag.

# Informationen zur „EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie“

Am 3. Juni 2003 hat der Rat der Europäischen Union die Richtlinie des Rates 2003/48/EG im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen in der Form von Zinszahlungen verabschiedet (die „Zinsrichtlinie“). Nach dieser Richtlinie müssen Mitgliedstaaten der Europäischen Union (die „Mitgliedstaaten“) den Steuerbehörden anderer Mitgliedstaaten nähere Angaben über Zinszahlungen oder Zahlungen von ähnlichen Kapitalerträgen machen, die von einer in ihrem Zuständigkeitsbereich ansässigen Person an eine in dem jeweils anderen Mitgliedstaat ansässige Person getätigt werden. In Bezug auf derartige Zahlungen haben Österreich, Belgien und das Großherzogtum Luxemburg stattdessen für einen Übergangszeitraum ein Quellensteuerverfahren gewählt. Mit dem luxemburgischen Gesetz vom 21. Juni 2005 wurde die Zinsbesteuerungsrichtlinie in luxemburgisches Recht umgesetzt (das „Zinsbesteuerungsgesetz“). Gemäß dem Zinsbesteuerungsgesetz lag der geltende Quellensteuersatz vom 1. Juli 2005 bis zum 30. Juni 2008 bei 15% und vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2011 bei 20%. Seit dem 1. Juli 2011 beträgt er 35%. Artikel 9 des Zinsbesteuerungsgesetzes sieht vor, dass keine Quellensteuer einbehalten wird, wenn der wirtschaftliche Eigentümer die Zahlstelle ausdrücklich ermächtigt, Auskünfte gemäß den Bestimmungen des Zinsbesteuerungsgesetzes zu erteilen.

Ausgeschüttete Dividenden unterliegen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie, wenn mehr als 15% des Vermögens in zinstragende Wertpapiere gemäß der Richtlinie investiert werden. Die bei der Veräußerung von Anteilen vom Anteilinhaber vereinnahmten Zinserträge unterliegen dieser Berichterstattung oder Quellenbesteuerung, wenn mehr als 40% des Vermögens in zinstragende Wertpapiere gemäß dem Zinsbesteuerungsgesetz investiert werden. Per 1. Januar 2011 wurde die Anwendungsschwelle für die EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie von 40% auf 25% gesenkt.

Die Ermittlung des Anteils an zinstragenden Wertpapieren wurde auf Basis eines Asset-Tests durchgeführt. Stichtage für diesen Asset-Test waren der 30. April 2012 und der 31. Oktober 2012. Die Ermittlung des durchschnittlichen Anteils an zinstragenden Wertpapieren eines jeden Fonds ergibt folgendes Ergebnis:

SEB Optimix Wachstum:	21,48%
SEB Optimix Chance:	9,39%

Der Teilfonds SEB Optimix Wachstum unterliegt im Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 28. Februar 2014 der Richtlinie ausschließlich in Bezug auf die bei Dividendenausschüttungen erhaltenen Zinserträge.

Der Teilfonds SEB Optimix Chance unterliegt für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 28. Februar 2014 nicht der Richtlinie.

