

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SEB Europafonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	137.464.141,65	100,23
1. Aktien	129.450.920,31	94,39
Belgien	3.047.961,22	2,22
Bermuda	35.155,69	0,03
Bundesrep. Deutschland	19.358.682,39	14,12
Dänemark	5.349.080,26	3,90
Finnland	3.002.420,21	2,19
Frankreich	22.694.637,10	16,55
Großbritannien	23.946.504,42	17,46
Irland	1.778.858,44	1,30
Italien	6.184.906,21	4,51
Jersey	1.515.792,36	1,11
Luxemburg	65.944,44	0,05
Niederlande	8.787.658,80	6,41
Norwegen	1.805.880,63	1,32
Österreich	1.176.875,13	0,86
Schweden	7.359.504,10	5,37
Schweiz	19.681.538,47	14,35
Spanien	3.659.520,44	2,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.480.999,82	3,27
CHF	4.480.999,82	3,27
3. Bankguthaben	2.120.772,23	1,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.411.449,29	1,03
II. Verbindlichkeiten	-319.731,51	-0,23
III. Fondsvermögen	137.144.410,14	100,00

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	133.931.920,13	97,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	133.898.464,13	97,63
Aktien							EUR	129.417.464,31	94,37
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	8.166	0	0 CHF	30,670	227.827,91	0,17
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	35.219	303	2.655 CHF	61,940	1.984.412,68	1,45
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	164	164	0 CHF	917,500	136.878,01	0,10
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	628	0	0 CHF	650,600	371.669,97	0,27
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	41.632	359	493 CHF	53,460	2.024.603,58	1,48
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	4.995	43	60 CHF	303,600	1.379.497,86	1,01
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	4.044	16	14.362 CHF	111,400	409.807,70	0,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	41.733	13.754	519 CHF	110,700	4.202.531,70	3,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	37.746	4.136	8.480 CHF	78,920	2.709.828,36	1,98
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302		STK	1.188	1.188	0 CHF	126,500	136.707,00	0,10
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	1.446	0	0 CHF	319,800	420.659,33	0,31
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	4.713	1.626	56 CHF	506,000	2.169.360,50	1,58
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	113.525	978	1.355 CHF	14,585	1.506.196,78	1,10
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	CH0276534614		STK	3.221	2.211	57 CHF	83,400	244.365,87	0,18
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	10.139	87	121 DKK	1.116,000	1.521.422,58	1,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	3.416	3.416	0 DKK	960,600	441.215,73	0,32
Dampskibsselskabet Norden A/S Navne Aktier DK 1	DK0060083210		STK	11.898	12.061	163 DKK	169,800	271.645,30	0,20
HusCompagniet A/S Navne-Aktier DK 5	DK0061412855		STK	17.242	17.476	234 DKK	122,800	284.692,84	0,21
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	19.413	167	233 DKK	481,300	1.256.316,48	0,92
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	6.476	56	80 DKK	823,600	717.156,13	0,52
Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier Class B DK 2	DK0060700516		STK	5.459	2.192	0 DKK	295,000	216.533,78	0,16
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669		STK	1.707	1.707	675 DKK	615,000	141.155,95	0,10
Schow & Co. AS Navne-Aktier DK 10	DK0010253921		STK	1.788	752	672 DKK	676,000	162.519,23	0,12
Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0060036564		STK	12.001	7.857	0 DKK	68,600	110.696,04	0,08
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471		STK	8.649	8.771	122 DKK	194,100	225.726,20	0,16
TORM PLC Registered Shares A DK -,01	GB00BZ3CNK81		STK	10.669	10.669	0 DKK	55,700	79.904,17	0,06
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	89.213	11.226	5.022 EUR	23,625	2.107.657,13	1,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	14.074	121	185 EUR	215,450	3.032.243,30	2,21
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	7.869	7.968	99 EUR	72,700	572.076,30	0,42
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065		STK	113.596	967	1.504 EUR	4,294	487.781,22	0,36

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.786	33	45 EUR	547,200	2.071.699,20	1,51
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	130.727	55.035	13.882 EUR	16,815	2.198.174,51	1,60
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	41.652	32.274	125 EUR	20,330	846.785,16	0,62
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.919	9.031	112 EUR	66,660	594.540,54	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	3.807	0	0 EUR	74,050	281.908,35	0,21
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	2.571	0	0 EUR	66,760	171.639,96	0,13
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	46.936	404	623 EUR	55,850	2.621.375,60	1,91
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	10.976	95	135 EUR	77,140	846.688,64	0,62
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	3.703	32	47 EUR	152,650	565.262,95	0,41
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	34.000	293	937 EUR	16,720	568.480,00	0,41
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	170	0	478 EUR	664,500	112.965,00	0,08
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	8.423	73	3.007 EUR	125,800	1.059.613,40	0,77
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	43.336	27	3.071 EUR	54,820	2.375.679,52	1,73
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	32.584	281	2.941 EUR	57,300	1.867.063,20	1,36
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	12.767	0	0 EUR	12,202	155.782,93	0,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	53.611	228	705 EUR	55,800	2.991.493,80	2,18
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	1.317	0	229 EUR	41,350	54.457,95	0,04
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	8.717	0	0 EUR	39,060	340.486,02	0,25
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	19.172	19.405	233 EUR	48,260	925.240,72	0,67
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	73.967	637	880 EUR	22,300	1.649.464,10	1,20
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	16.133	19.430	3.297 EUR	10,056	162.233,45	0,12
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	9.247	9.366	119 EUR	49,780	460.315,66	0,34
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338		STK	41.384	41.384	0 EUR	7,814	323.374,58	0,24
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	40.930	420	11.390 EUR	29,250	1.197.202,50	0,87
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0011279492		STK	10.190	10.324	134 EUR	35,780	364.598,20	0,27
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	5.275	0	0 EUR	65,360	344.774,00	0,25
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	6.609	8.015	1.406 EUR	41,380	273.480,42	0,20
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	2.216	0	0 EUR	68,600	152.017,60	0,11
GVS S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005411209		STK	14.586	5.531	121 EUR	14,630	213.393,18	0,16
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	4.244	37	54 EUR	143,100	607.316,40	0,44
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	13.524	6.891	164 EUR	80,750	1.092.063,00	0,80
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	11.468	7.219	139 EUR	93,820	1.075.927,76	0,78
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	2.333	1.025	195 EUR	1.152,500	2.688.782,50	1,96
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	1.727	0	1.362 EUR	90,850	156.897,95	0,11
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	88.176	89.246	59.021 EUR	11,340	999.915,84	0,73
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	638.655	5.438	8.456 EUR	2,417	1.543.309,81	1,13

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298		STK	2.450	2.450	0 EUR	33,500	82.075,00	0,06
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817		STK	101.296	101.296	0 EUR	2,556	258.912,58	0,19
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	14.230	123	173 EUR	66,880	951.702,40	0,69
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	15.413	15.413	0 EUR	28,270	435.725,51	0,32
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	11.080	0	6.528 EUR	66,140	732.831,20	0,53
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.396	1.508	52 EUR	652,000	2.866.192,00	2,09
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225		STK	29.436	254	374 EUR	17,420	512.775,12	0,37
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	16.958	146	210 EUR	41,530	704.265,74	0,51
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	22.491	194	272 EUR	46,820	1.053.028,62	0,77
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	9.379	2.257	277 EUR	368,300	3.454.285,70	2,52
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	15.880	21.310	18.929 EUR	35,200	558.976,00	0,41
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	57.156	31.632	696 EUR	16,605	949.075,38	0,69
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	3.310	0	3.290 EUR	25,540	84.537,40	0,06
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	7.475	2.787	0 EUR	63,740	476.456,50	0,35
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	103.672	893	1.233 EUR	16,420	1.702.294,24	1,24
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK	20.266	5.688	7.659 EUR	48,680	986.548,88	0,72
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	11.368	538	138 EUR	86,970	988.674,96	0,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	17.694	11.830	209 EUR	113,520	2.008.622,88	1,46
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	5.035	43	59 EUR	354,400	1.784.404,00	1,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.054	0	0 EUR	129,400	265.787,60	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.312	3.355	3.306 EUR	132,640	439.303,68	0,32
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	19.933	172	244 EUR	43,470	866.487,51	0,63
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	98.672	840	1.306 EUR	4,807	474.316,30	0,35
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966		STK	7.766	5.906	6.447 EUR	60,400	469.066,40	0,34
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916		STK	258	0	0 EUR	141,600	36.532,80	0,03
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	21.697	152.002	130.305 EUR	16,258	352.749,83	0,26
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	5.810	0	9.124 EUR	30,660	178.134,60	0,13
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008		STK	7.083	7.083	0 EUR	7,170	50.785,11	0,04
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436		STK	11.445	0	7.095 EUR	31,760	363.493,20	0,27
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	7.068	63.004	63.482 EUR	9,330	65.944,44	0,05
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934		STK	10.025	10.025	0 EUR	22,780	228.369,50	0,17
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	33.723	1.984	405 EUR	37,905	1.278.270,32	0,93
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	5.668	0	3.823 EUR	34,140	193.505,52	0,14
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158		STK	4.938	0	5.020 EUR	24,560	121.277,28	0,09
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	635	635	0 EUR	94,200	59.817,00	0,04
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504		STK	3.156	3.156	0 EUR	23,150	73.061,40	0,05

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK		4.286	0	0 EUR	57,850	247.945,10	0,18
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005		STK		3.226	2.566	39 EUR	291,600	940.701,60	0,69
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK		17.345	17.552	207 EUR	78,440	1.360.541,80	0,99
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK		31.160	265	0 GBP	15,445	559.676,94	0,41
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK		12.288	257	1.590 GBP	80,460	1.149.776,11	0,84
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK		417.490	3.555	0 GBP	1,831	888.968,71	0,65
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK		43.165	0	0 GBP	7,564	379.695,38	0,28
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK		19.420	0	0 GBP	3,062	69.140,98	0,05
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK		100.921	178.211	77.290 GBP	1,749	205.210,34	0,15
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK		32.868	921	0 GBP	21,360	816.444,33	0,60
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK		58.817	21.172	0 GBP	25,690	1.757.191,22	1,28
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302		STK		8.200	8.200	0 GBP	26,860	256.136,76	0,19
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK		13.102	13.102	0 GBP	59,880	912.370,93	0,67
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK		25.038	25.038	0 GBP	34,040	991.154,23	0,72
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86		STK		267.707	0	88.977 GBP	6,376	1.984.998,06	1,45
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK		11.114	95	7.353 GBP	95,840	1.238.708,87	0,90
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK		41.312	41.312	0 GBP	4,480	215.231,72	0,16
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK		71.828	612	0 GBP	13,442	1.122.818,90	0,82
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK		273.317	12.627	0 GBP	4,553	1.447.159,32	1,06
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK		133.581	24.950	13.459 GBP	8,570	1.331.305,00	0,97
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22		STK		25.126	214	0 GBP	16,600	485.046,63	0,35
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK		581.584	4.952	0 GBP	1,284	868.419,42	0,63
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK		4.289	4.289	0 GBP	30,460	151.928,06	0,11
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK		313.055	76.259	0 GBP	3,603	1.311.707,37	0,96
Man Group Ltd. Reg. Shares DL-,0342857142	JE00BJ1DLW90		STK		133.706	0	0 GBP	1,782	277.083,49	0,20
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK		30.056	24.839	57.913 GBP	19,065	666.377,07	0,49
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK		18.088	154	0 GBP	81,580	1.716.035,63	1,25
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK		16.805	143	0 GBP	31,600	617.557,86	0,45
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03		STK		45.472	45.472	0 GBP	3,556	188.043,30	0,14
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK		45.080	4.264	6.973 GBP	60,640	3.179.033,84	2,32
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK		136.937	65.652	0 GBP	6,566	1.045.619,66	0,76
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK		20.619	20.619	0 GBP	18,290	438.564,38	0,32
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK		645	645	0 GBP	127,000	95.261,08	0,07
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK		107.760	976	58.381 GBP	7,660	959.927,43	0,70
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK		214.044	0	116.691 GBP	1,714	426.644,28	0,31
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK		26.115	0	0 GBP	9,836	298.717,46	0,22

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013		STK	6.239	17.862	11.623	NOK	57,300	35.155,69	0,03
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	2.448	2.448	0	NOK	179,660	43.250,27	0,03
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010735343		STK	15.015	15.015	0	NOK	56,450	83.351,86	0,06
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	54.743	35.516	79.099	NOK	86,780	467.169,27	0,34
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	78.544	0	17.800	NOK	144,400	1.115.337,31	0,81
Veidekke ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0005806802		STK	7.936	7.936	0	NOK	124,000	96.771,92	0,07
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	9.300	9.300	21.959	SEK	427,800	392.469,32	0,29
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	16.960	2.608	221	SEK	228,700	382.625,58	0,28
Bilia AB Namn-Aktier A (fria) SK 2,50	SE0009921588		STK	11.474	0	12.836	SEK	160,400	181.552,07	0,13
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559		STK	2.774	2.774	0	SEK	332,500	90.987,16	0,07
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567		STK	2.774	2.774	0	SEK	6,000	1.641,87	0,00
Bygghem AB Namn-Aktier o.N.	SE0003303627		STK	26.746	26.746	0	SEK	74,450	196.428,96	0,14
Epiroc AB Reg. Redemption Shares A o.N.	SE0015658125		STK	18.458	18.458	0	SEK	2,995	5.453,35	0,00
Ferronordic AB Namn-Aktier o.N.	SE0005468717		STK	1.961	1.961	0	SEK	241,500	46.717,19	0,03
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	47.973	414	603	SEK	121,550	575.219,80	0,42
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203		STK	2.646	50	29.153	SEK	325,700	85.013,83	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	110.835	955	1.336	SEK	106,050	1.159.496,88	0,85
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	17.610	17.839	229	SEK	233,200	405.107,13	0,30
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	36.674	316	450	SEK	223,900	810.017,42	0,59
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	176.332	178.422	2.090	SEK	109,960	1.912.704,37	1,39
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	52.020	448	628	SEK	217,100	1.114.069,17	0,81
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	4.480.999,82	3,27	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	15.753	136	202	CHF	312,700	4.480.999,82	3,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	33.456,00	0,02	
Aktien							EUR	33.456,00	0,02	
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		STK	1.360	0	0	EUR	24,600	33.456,00	0,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	133.931.920,13	97,66	

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.120.772,23	1,55
Bankguthaben							EUR	2.120.772,23	1,55
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.120.772,23		%	100,000	2.120.772,23	1,55
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.411.449,29	1,03
Dividendenansprüche			EUR	187.812,51				187.812,51	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	1.223.636,78				1.223.636,78	0,89
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-319.731,51	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-730,68				-730,68	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-301.977,28				-301.977,28	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.473,55				-5.473,55	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.800,00				-10.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	137.144.410,14	100,00 1)
Anteilwert							EUR	64,91	
Ausgabepreis							EUR	67,51	
Anteile im Umlauf							STK	2.112.738	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2021	
CHF	(CHF)	1,0993000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4372000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8599000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1689000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1372000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht SEB Europafonds

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	0	54.382	
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77	STK	0	7.648	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	6.384	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	1.372	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	550	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	148.405	626.602	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	14.416	
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	8.541	16.723	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	0	31.392	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	25.134	
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	3.266	3.266	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	0	14.589	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	1.968	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	23	18.269	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	1.242	1.242	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	11.114	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	18.458	18.458	
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	414	414	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	3.499	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	4.642	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	0	4.336	
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403	STK	0	905	
Inwido AB (publ) Namn-Aktier SK 4	SE0006220018	STK	0	5.864	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	0	7.707	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	457.534	
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	0	518	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	2.200	2.200	
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	0	10.879	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	0	137.410	
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295	STK	0	3.209	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	7.132	

Halbjahresbericht SEB Europafonds

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	0	342.843	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	6.730	6.730	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	9.753	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	4.821	
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4	STK	3.018	3.018	
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	0	8.765	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	6.679	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	0	872	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	244	222.797	
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	28.657	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	971	56.650	
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004827447	STK	0	82.211	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	5.997	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	109.348	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419	STK	0	20.610	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	2.774	2.774	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK	0	18.458	
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	0	22.767	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	0	74.360	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	64,91
Ausgabepreis	EUR	67,51
Anteile im Umlauf	STK	2.112.738

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen 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 § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SEB Europafonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

SEB Investment AB, Stockholm

Postanschrift:

Sergels Torg 2
111 57 Stockholm
Sweden

Telefon +46 8-639-48-00

WKN / ISIN: 847438 / DE0008474388