



# HALBJAHRESBERICHT

VILICO GLOBAL SELECT

GEMISCHTES SONDERVERMÖGEN  
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 31. MAI 2015

**Société Générale Securities Services GmbH**

Apianstraße 5, 85774 Unterföhring  
(Amtsgericht München, HRB 169 711)

**Wichtige Mitteilung für die Anteilhaber  
des Gemischten Sondervermögens****VILICO Global Select****WKN: A0MKRD; ISIN: DE000A0MKRD0**

Die Société Générale Securities Services GmbH als verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft dieses Gemischten Sondervermögens teilt den Anteilhabern mit, dass in Übereinstimmung mit §22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen sowie §99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches die Société Générale Securities Services GmbH die Verwaltung des Sondervermögens

**VILICO Global Select****WKN: A0MKRD; ISIN: DE000A0MKRD0**

zum 31. Januar 2016 kündigt. Das Sondervermögen wird durch die Verwahrstelle abgewickelt werden.

Die Ausgabe von Anteilen am Sondervermögen wird eingestellt. Anträge auf die Ausgabe von Anteilen können letztmalig am 28. Juli 2015 gestellt werden.

Anträge auf die Rücknahme von Anteilen können bis 25. Januar 2016 (12.00 Uhr) gestellt werden.

Die Kündigung der Verwaltung wird auf der Homepage der Gesellschaft ([www.sg-securities-services.de](http://www.sg-securities-services.de)) sowie im Bundesanzeiger veröffentlicht.

**Unterföhring, im Juli 2015****Die Geschäftsführung**

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

### Vermögensübersicht

			Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>				
1. Investmentanteile				
– Aktienfonds		EUR	463.633,31	61,15
– Indexfonds		EUR	49.861,48	6,58
2. Bankguthaben				
– Bankguthaben in EUR		EUR	8.079,15	1,07
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		EUR	11.473,54	1,51
– Tages-/Termingelder in EUR		EUR	240.000,00	31,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>				
1. Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-14.873,86	-1,97
<b>III. Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>758.173,62</b>
				<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>513.494,79</b>	<b>67,73</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
LU0107901315	Adviser I-Albrech & Cie OptiSelect A	ANT	683	0	317	EUR 215,5200	147.200,16	19,42	
LU0414666189	BlackRock Str. Funds – Eur. Ab. R. Strategies D2A	ANT	1.146	0	154	EUR 132,0900	151.375,14	19,97	
LU0290358497	db x-trackers II EONIA ETF 1C	ANT	357	357	0	EUR 139,6680	49.861,48	6,58	
LU0406025261	Vilico-Value Opportunity	ANT	2.437	3.257	820	EUR 67,7300	165.058,01	21,77	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>513.494,79</b>	<b>67,73</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>259.552,69</b>	<b>34,24</b>
EUR-Guthaben bei:									
	Caceis Bank Deutschland GmbH (Verwahrstelle)	EUR	8.079,15			% 100,0000	8.079,15	1,07	
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)	EUR	240.000,00			% 100,0000	240.000,00	31,66	
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		HKD	8.248,16			% 100,0000	971,87	0,13	
		USD	11.496,49			% 100,0000	10.501,67	1,38	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.873,86</b>	<b>-1,97</b>
	Kostenabgrenzung	EUR	-14.873,86				-14.873,86	-1,97	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>758.173,62</b>	<b>100,00<sup>2</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>47,58</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>15.936</b>	

<sup>2</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze****Devisenkurse (in Mengennotiz)**

per 29.05.2015

Hongkong Dollar	(HKD)	8,486872	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,094730	=	1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:****– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
LU0172086752	VMP EuroBlue Systematic	ANT	0	4.200

**Sondervermögen VILICO Global Select**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	28.12.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%; derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,75%; derzeit 1,35%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0MKR00

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>47,58</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>15.936</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen VILICO Global Select zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

67,73% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse  
0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen)

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.  
Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.