

Zorca Vega INCOME I

Reporting per 28.03.2024

April 2024

Zorca
ASSET MANAGEMENT AG

Investmentstrategie

7orca Vega INCOME I

Fondsmanager	Tom Pansegrau, CFA, Head of Volatility Moritz Stephan, Portfolio Manager
ISIN / WKN	DE000A2PMW03 / A2PMW0 (Anteilsklasse I) DE000A2PMW11 / A2PMW1 (Anteilsklasse R)
Fondsdomizil und Rechtsform	Deutschland, OGAW/UCITS
Auflagedatum	22.07.2019
Ertragsverwendung	ausschüttend
Investmentstrategie	- Globale Short Volatility-Strategie, diversifiziert über Anleihen und Währungen - Konservativer Bond Floor
Umsetzung und Instrumente	- Optionsstrategie: ausschließlich börsennotierte Optionen - Basisinvestment: <ul style="list-style-type: none">- Konservativ, defensiv, Leiterstruktur über die Laufzeiten- Staatsanleihen, staatsnahe Emittenten, Länderanleihen, Pfandbriefe, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds (EUR-denominiert)
Netto-Zielrendite	5% bis 7% p.a.
Zielvolatilität	4% bis 7% p.a.

Portfolio Manager-Kommentar März 2024

Fonds-Performance

Der Torca Vega Income (I-Tranche) verzeichnete im März 2024 eine Performance von **+1,33%**. Seit Jahresanfang beträgt die Performance **+4,47%**.

Die globalen Aktienmärkte setzten im März ihren Aufwärtstrend ungehindert fort. Die Wirtschaft, insbesondere in den USA, zeigte sich weiterhin robust und als starker Wachstumsmotor – trotz der mittlerweile relativ hohen Zinsen. Die Inflation ist weiterhin rückläufig, aber noch nicht auf einem nachhaltigen Niveau für unmittelbar anstehende Zinssenkungen, wie die Fed und EZB betonen. Daraufhin stiegen die 10-jährigen Zinsen. Zinssenkungen werden erst später als zunächst im Jahr 2024 erwartet. Für Aktivität sorgte im März die japanische Notenbank, welche sich nach der erwarteten Zinserhöhung nach langer Zeit von negativen Zinsen verabschiedete. Der Schritt war seitens der Bank of Japan gut moderiert und begleitet, so dass größere Marktbewegungen ausblieben. Im Grundtenor hält die Zentralbank an einer niedrigen Zinspolitik bis auf Weiteres fest. In der Währung blieb der Effekt der Zinserhöhung aus. Im Gegenteil, der japanischer Yen zeigte sich weiter schwächer.

Performance-Beiträge

Die Optionsstrategien leisteten im Berichtsmonat einen Beitrag von **+1,10%**.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,69%** zur Performance bei. Sowohl die US Treasury- als auch die Bund-Strategie lieferten einen ähnlich positiven Performancebeitrag.

Das FX-Segment leistete einen Performance-Beitrag von **+0,41%**. Es stach keine Teilstrategie positiv oder negativ hervor. Auch die Bewegungen im Yen konnten relativ gut absorbiert werden.

Prämienmonitor

Das Prämienniveau war im März weiterhin leicht rückläufig. Insbesondere im Zins- und Währungsmarkt sind die Volatilitäten schwächer.

Basis-Investment

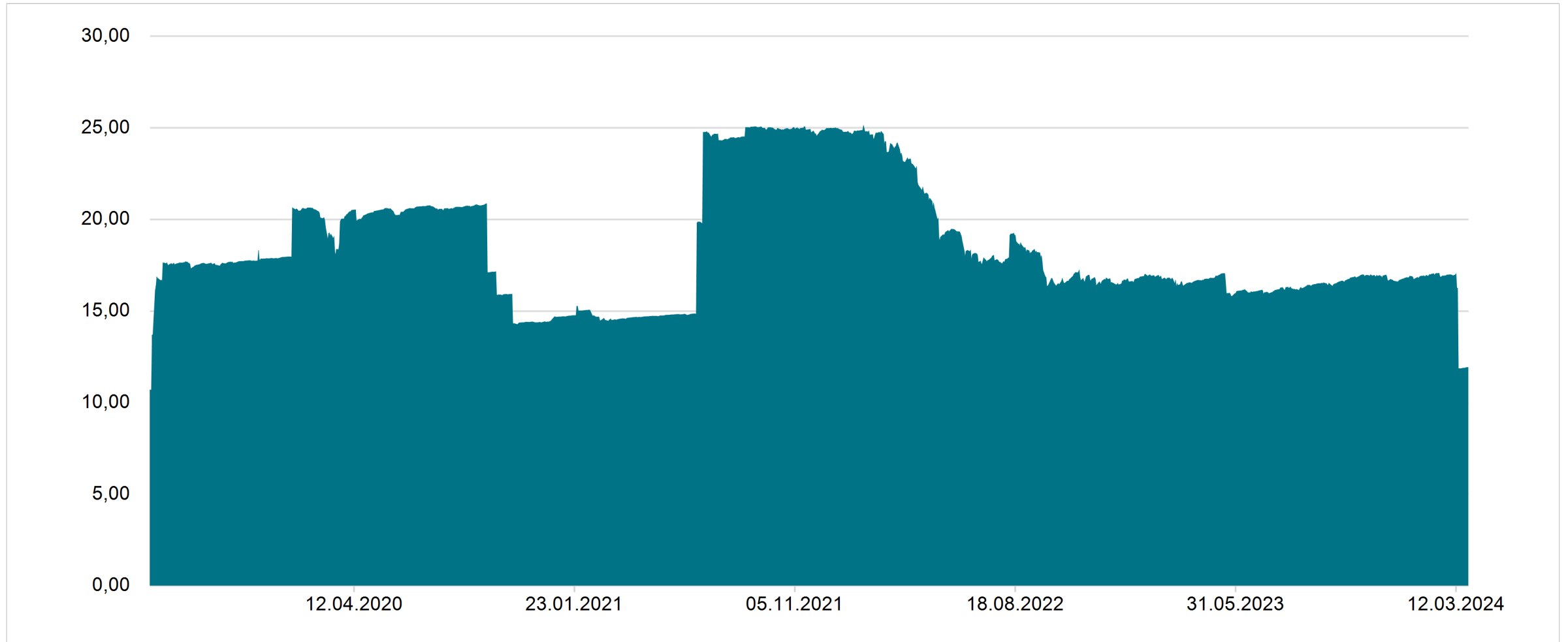
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,32%**. Eine vergleichsweise hohe laufende Rendite sorgte für eine positive Entwicklung.

Fondsvermögen

Das Fondsvermögen lag im März 2024 bei ca. **EUR 12 Mio.**

Entwicklung des Fondsvolumens seit Auflegung¹

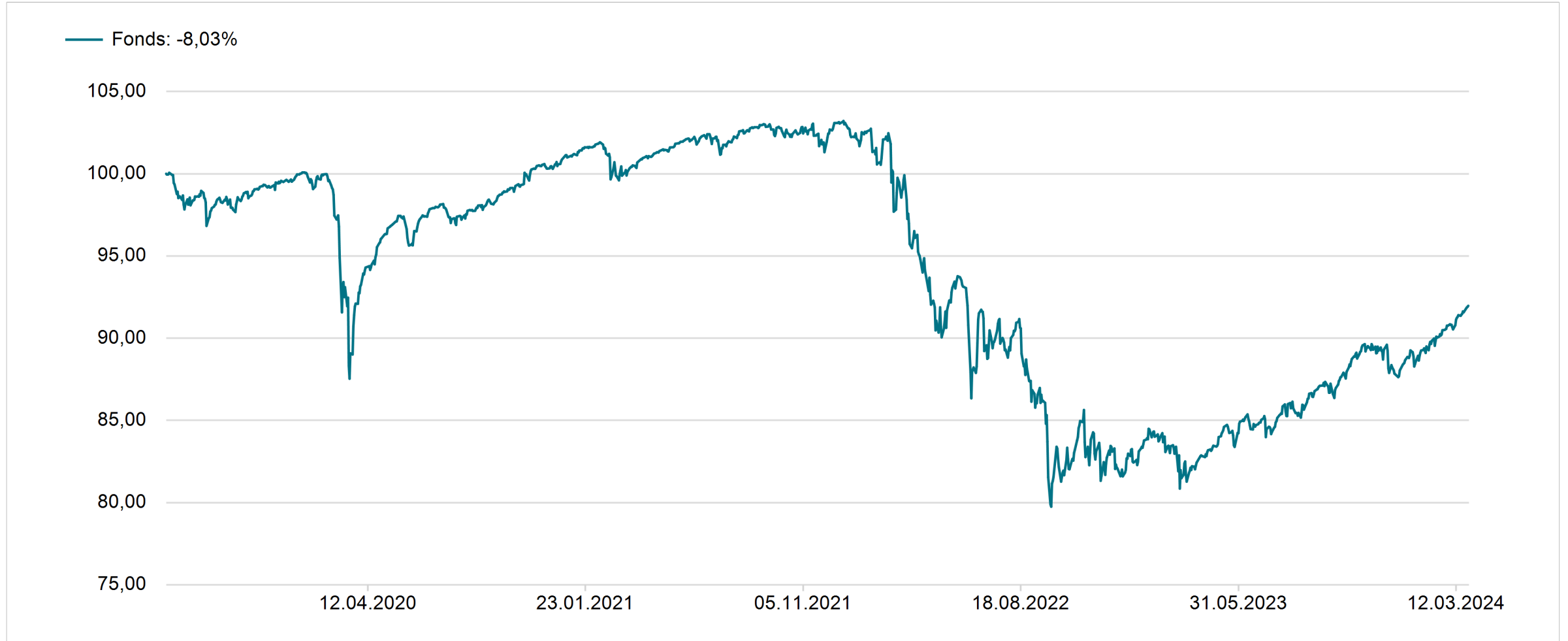
7orca Vega INCOME: EUR 11,91 Mio. (22.07.2019 - 28.03.2024)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Performance seit Fondsaufgabe¹

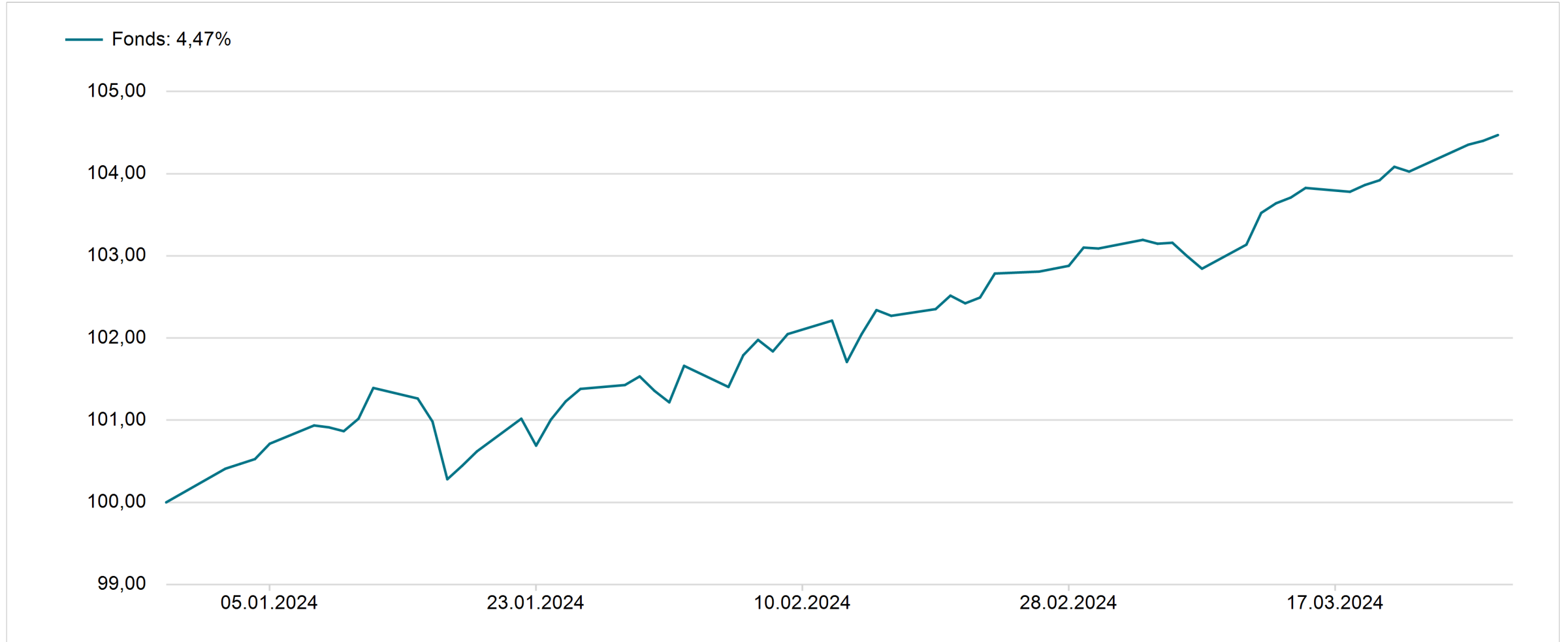
7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 28.03.2024)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Performance seit Jahresanfang

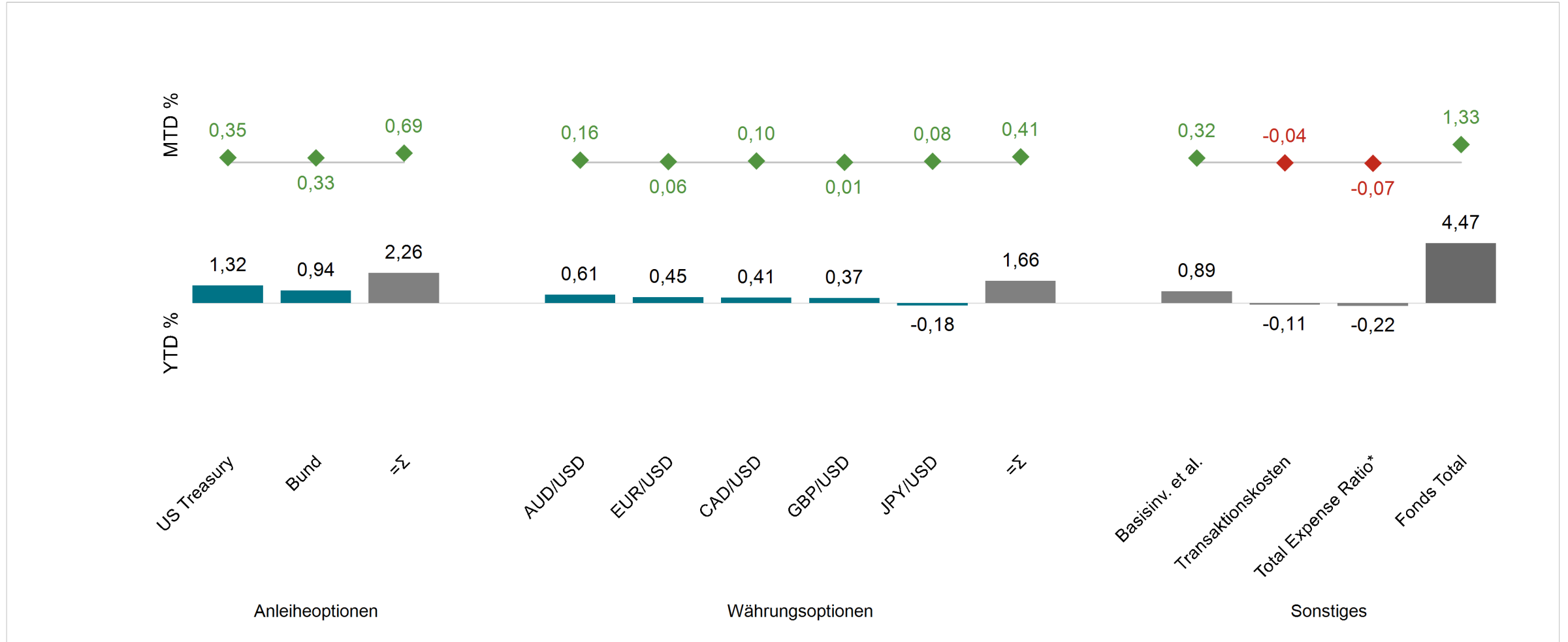
7orca Vega INCOME I (29.12.2023 - 28.03.2024)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Performance-Kontribution nach Underlyings¹

7orca Vega INCOME I Performance-Beiträge (02.01.2024 - 28.03.2024)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

*Total Expense Ratio gemäß letztem Jahresbericht pro rata temporis

Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe

7orca Vega INCOME I monatliche und jährliche Performance (22.07.2019 - 28.03.2024)

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2019	-	-	-	-	-	-	-0,08%	-1,32%	-0,06%	+0,13%	+0,65%	+0,20%	-0,49%
2020	-0,44%	-1,63%	-4,81%	+3,56%	+1,38%	+0,21%	-0,37%	+0,53%	+0,91%	+0,68%	+1,29%	+0,40%	+1,49%
2021	+0,61%	-1,79%	+0,56%	+1,02%	+0,57%	+0,25%	-0,23%	+0,79%	-0,33%	-0,05%	-0,59%	+1,28%	+2,09%
2022	-0,45%	-0,80%	-5,21%	-5,65%	+2,81%	-2,57%	-2,08%	-2,13%	-6,68%	+2,73%	-0,81%	-1,82%	-20,86%
2023	+2,85%	-0,55%	-1,49%	+1,52%	+0,91%	+0,97%	+1,10%	+0,42%	+1,04%	+1,89%	+0,68%	-1,62%	+7,89%
2024	+1,36%	+1,72%	+1,33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+4,47%

Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	-1,77%
Volatility (12M)	4,48%
Max. Drawdown	-22,73%
Max. Drawdown Period (d)	821
Sharpe Ratio	-0,24
MAR Ratio	-0,08
VaR 99% / 1d	0,50%

Performancekennzahlen

Aktueller Monat	1,33%
Seit Jahresanfang	4,47%
1 Jahr	11,99%
3 Jahre	-8,47%
5 Jahre	-
Seit Auflegung	-8,03%

Kennzahlen gesetzliches Reporting

Risikogewichteter KSA-Positionswert	12,85%
Eigenkapital Abzugsposition	0,00%
davon Aktien Finanzbranche	0,00%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	0

Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	1.00 EUR
Ausschüttungsrendite	1,12%
Total Expense Ratio p.a.	0,71

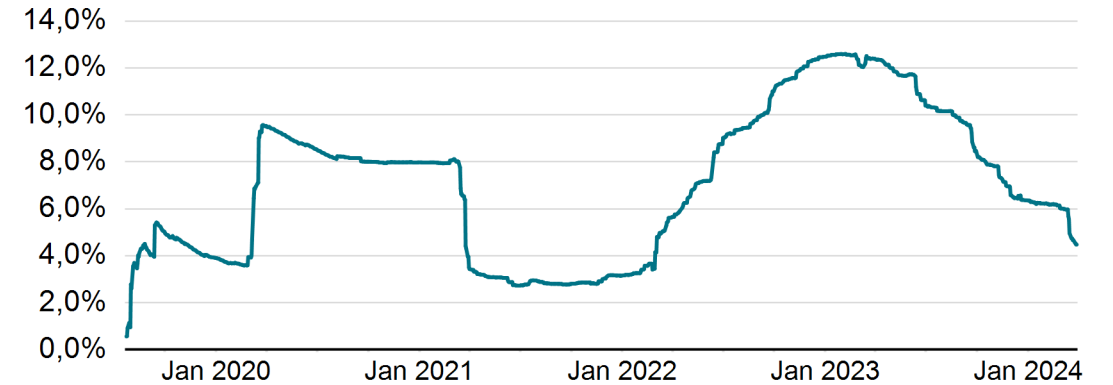
Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe¹

7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 28.03.2024)

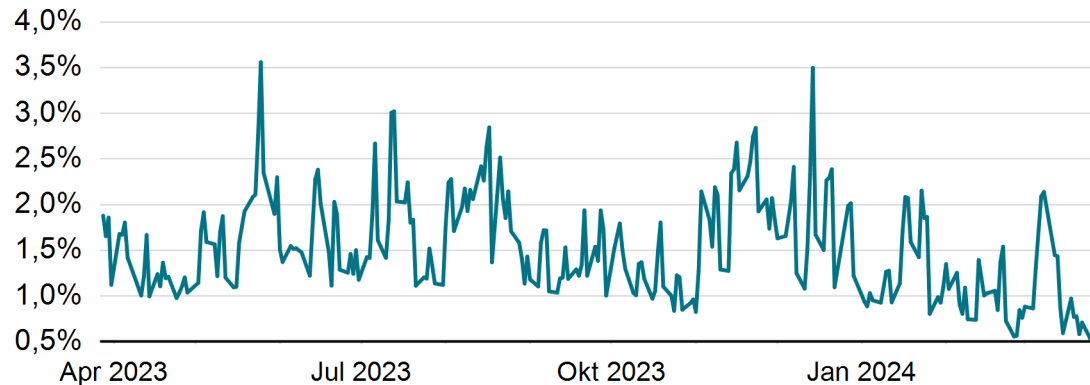
Maximum Draw Down: -22,73%



Volatilität (12 Monate): 4,48%



VaR nach MaRisk (Konfidenzniveau 99% / 1 Tag)



Fat Tails - Verteilung der tgl. Renditen (neg.) 38,7% vs. 61,3% (pos.)

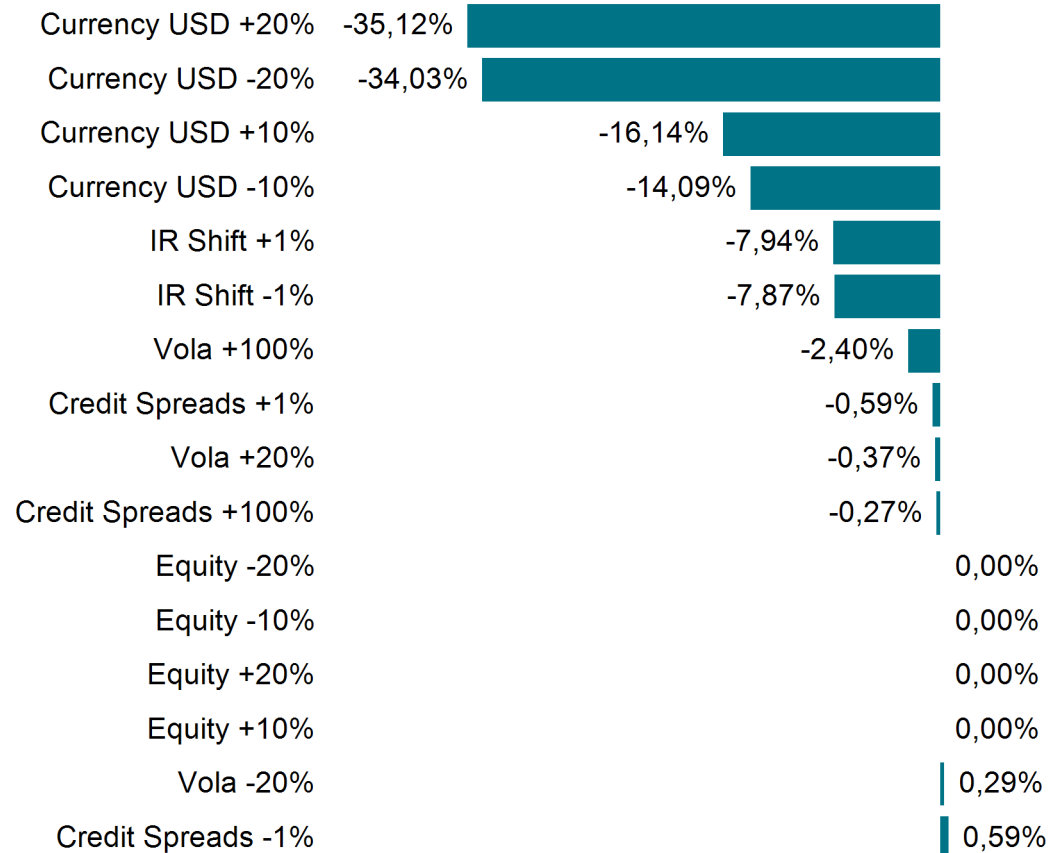


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

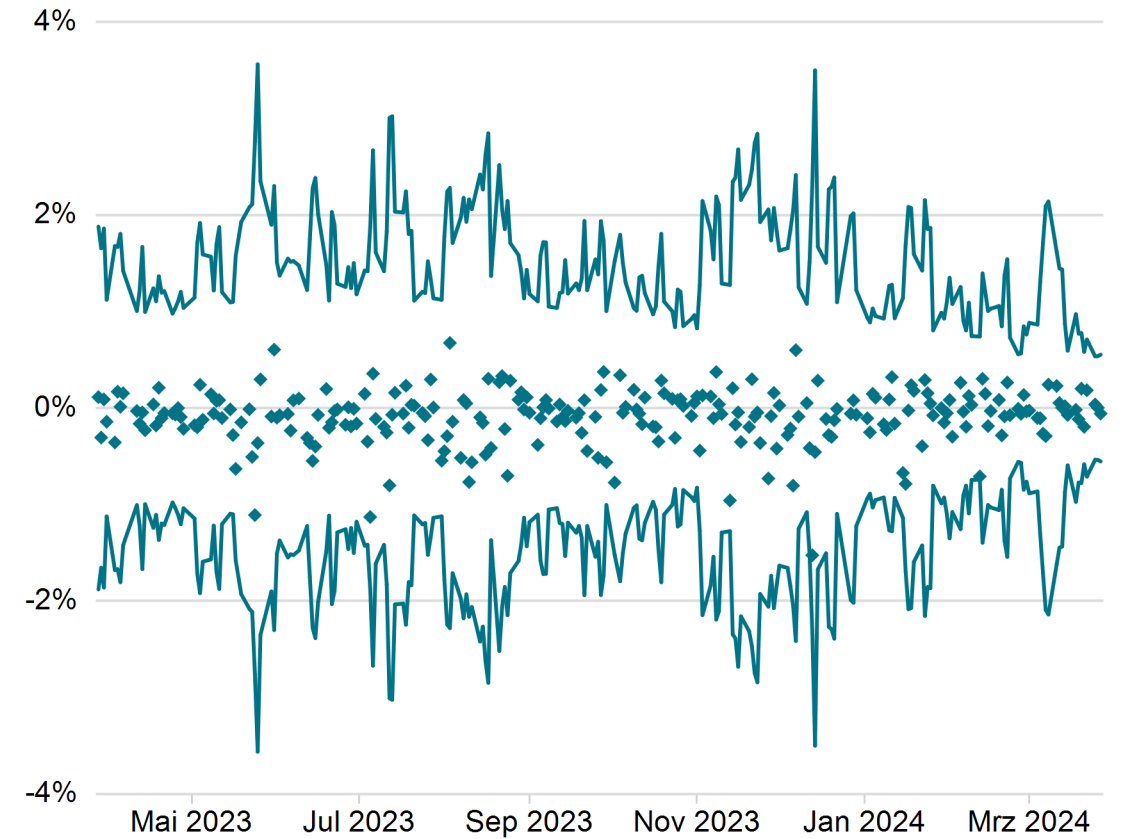
Weitere Risikokennzahlen¹

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Stresstest



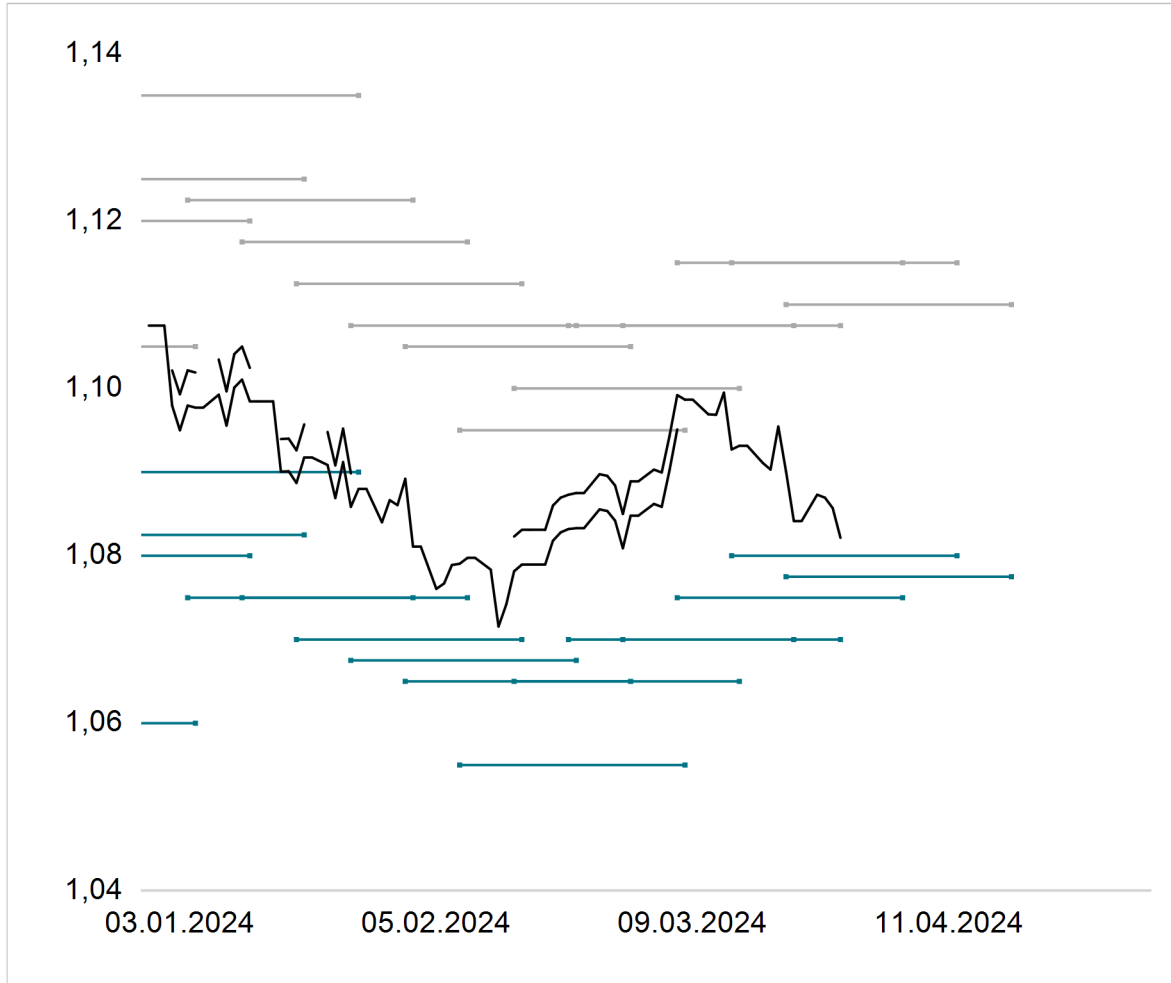
VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



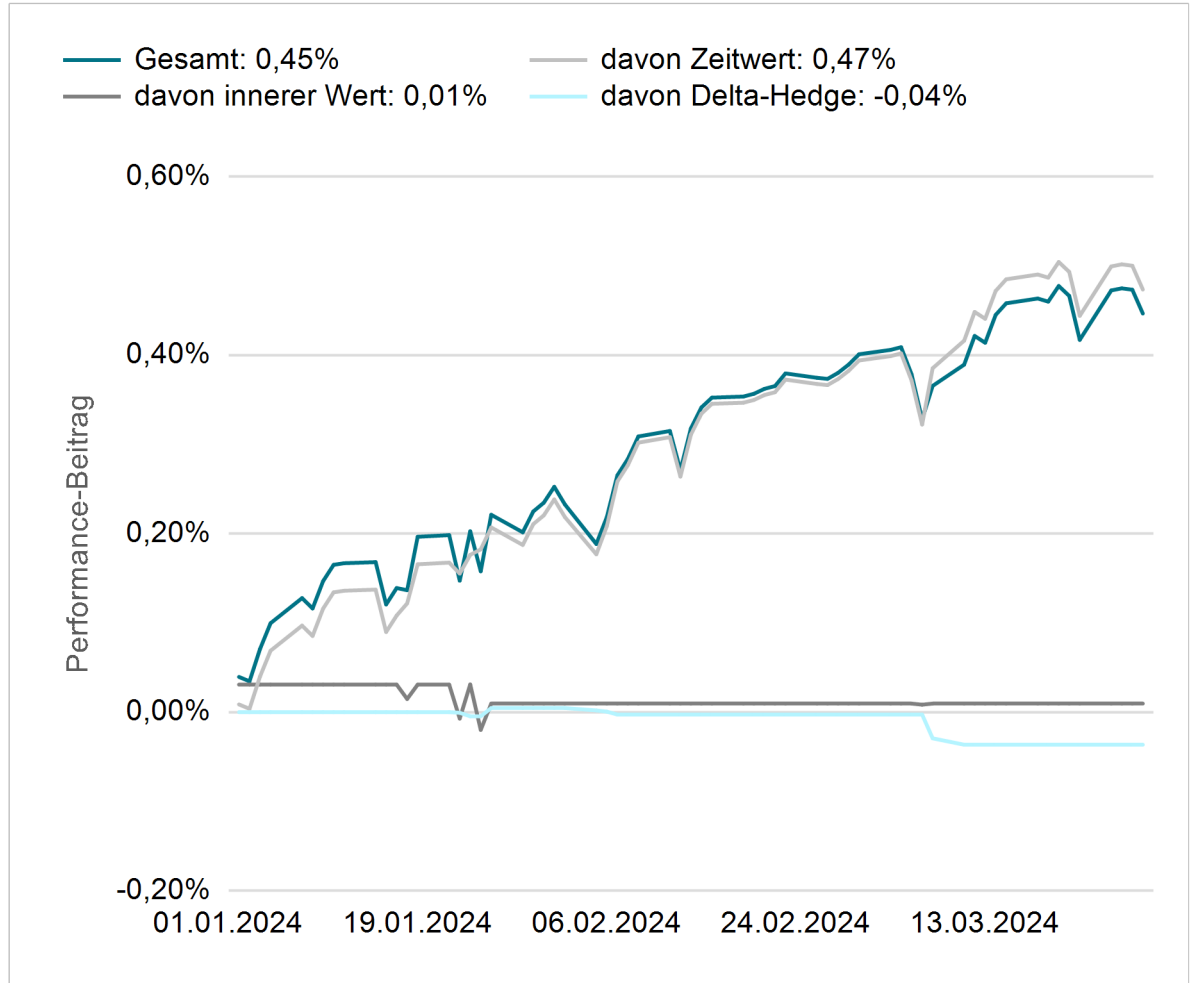
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying EUR/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



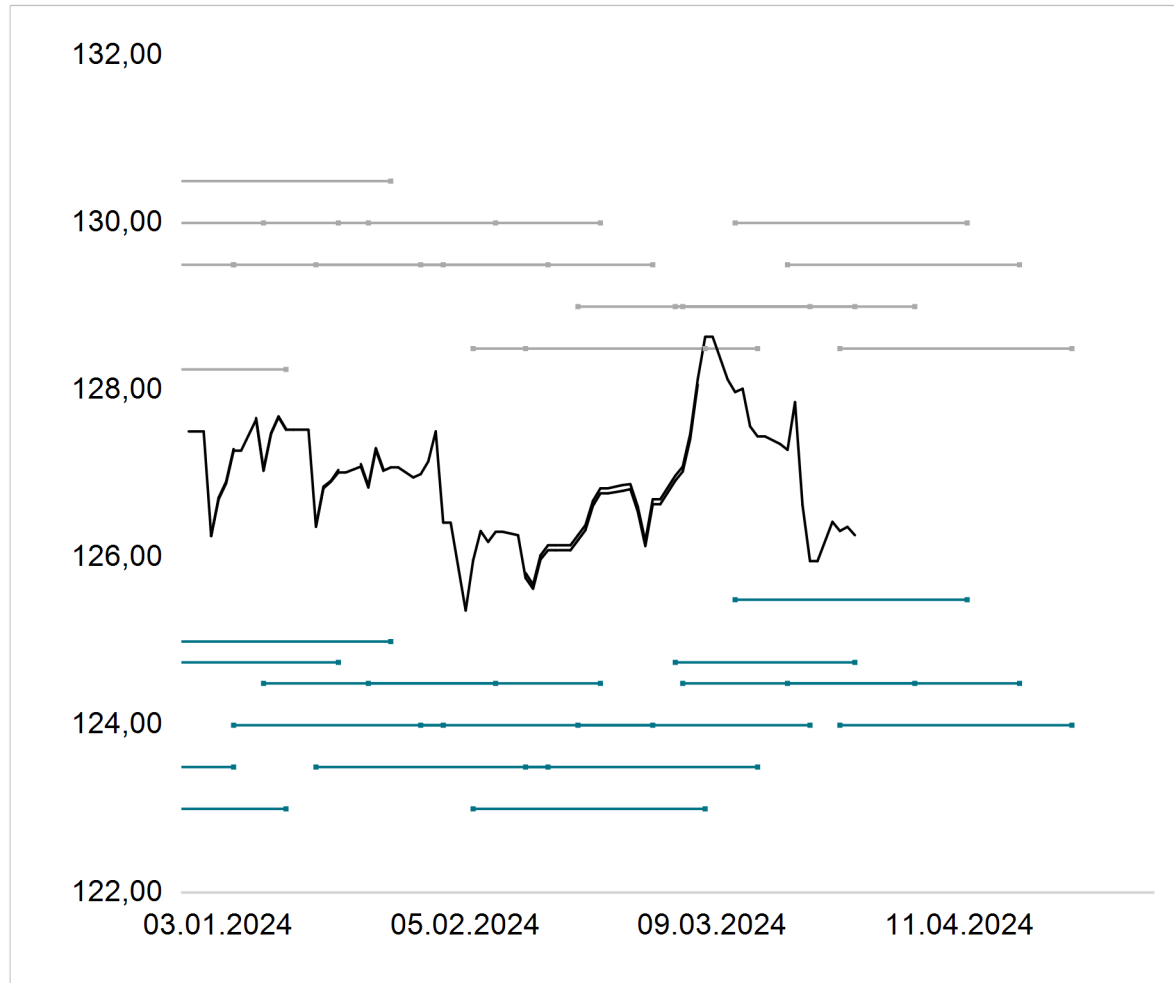
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



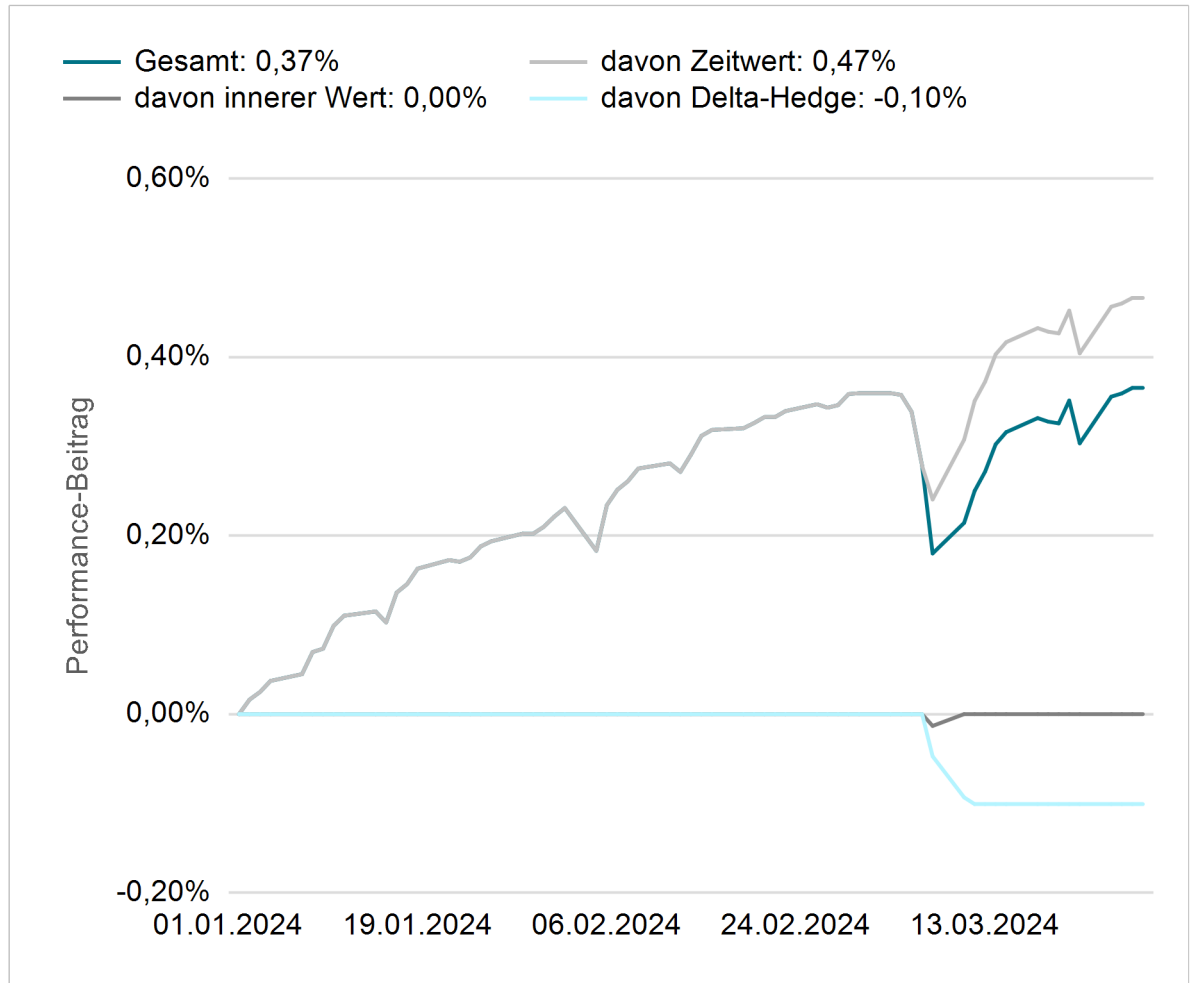
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying GBP/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



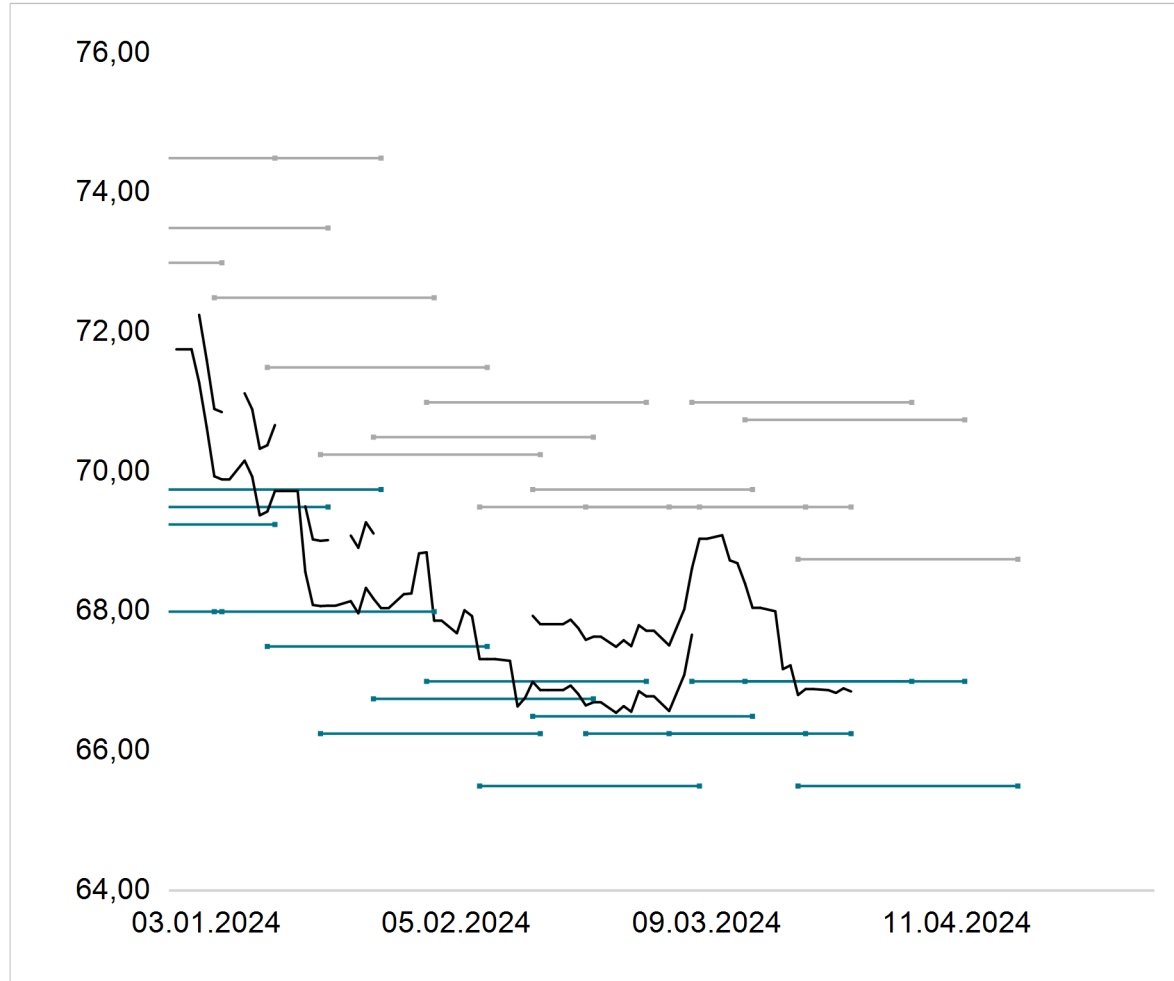
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



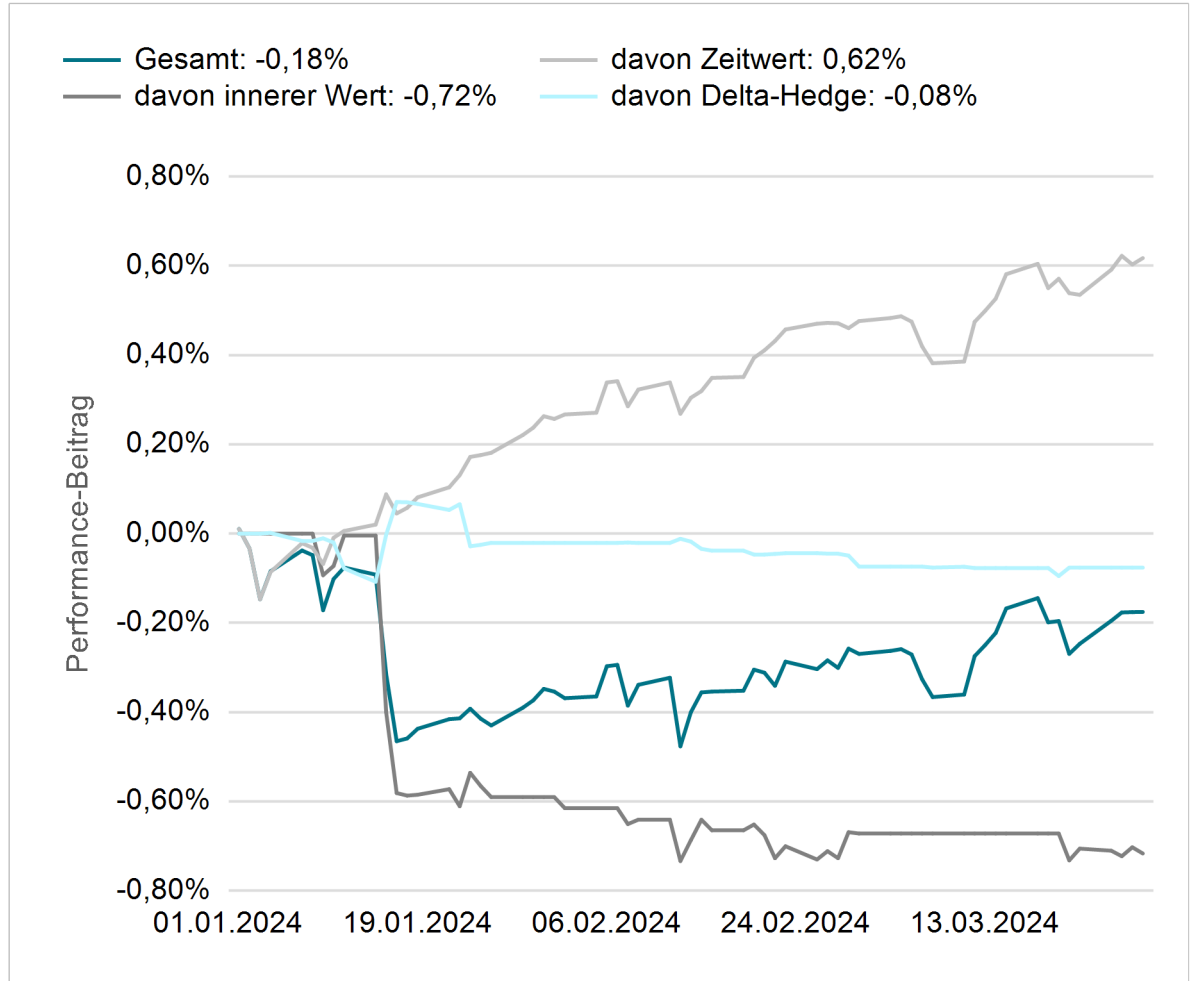
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying JPY/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



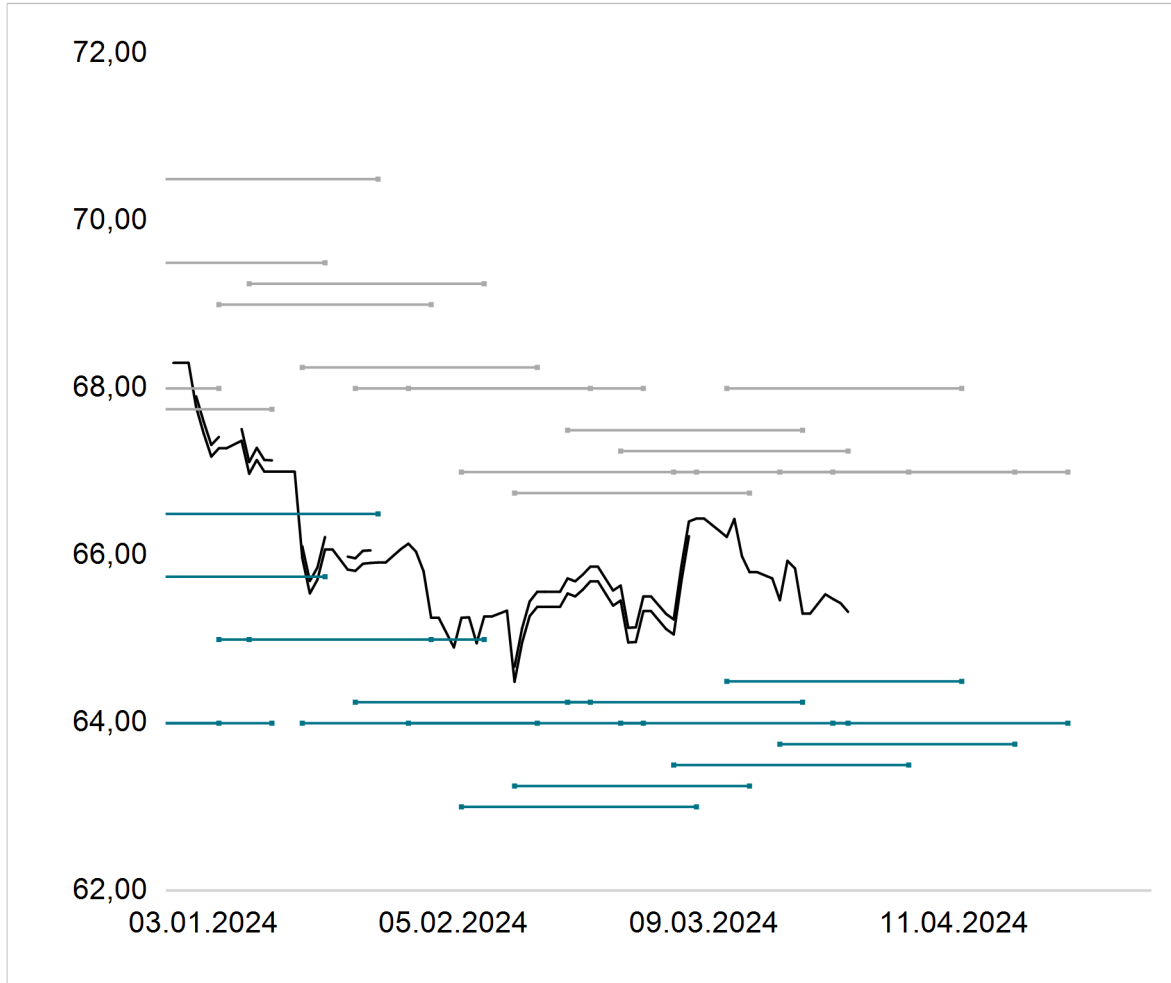
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



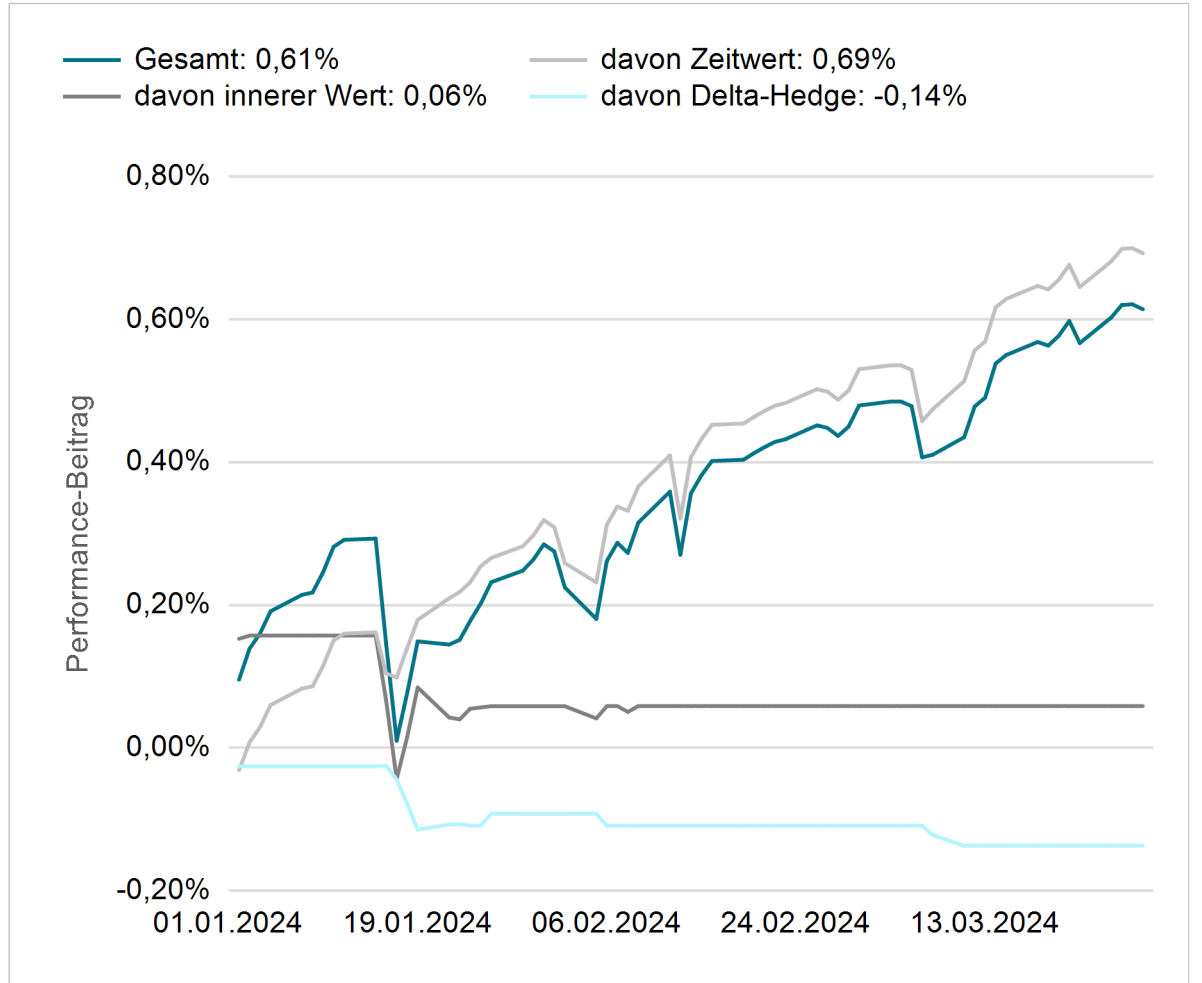
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying AUD/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



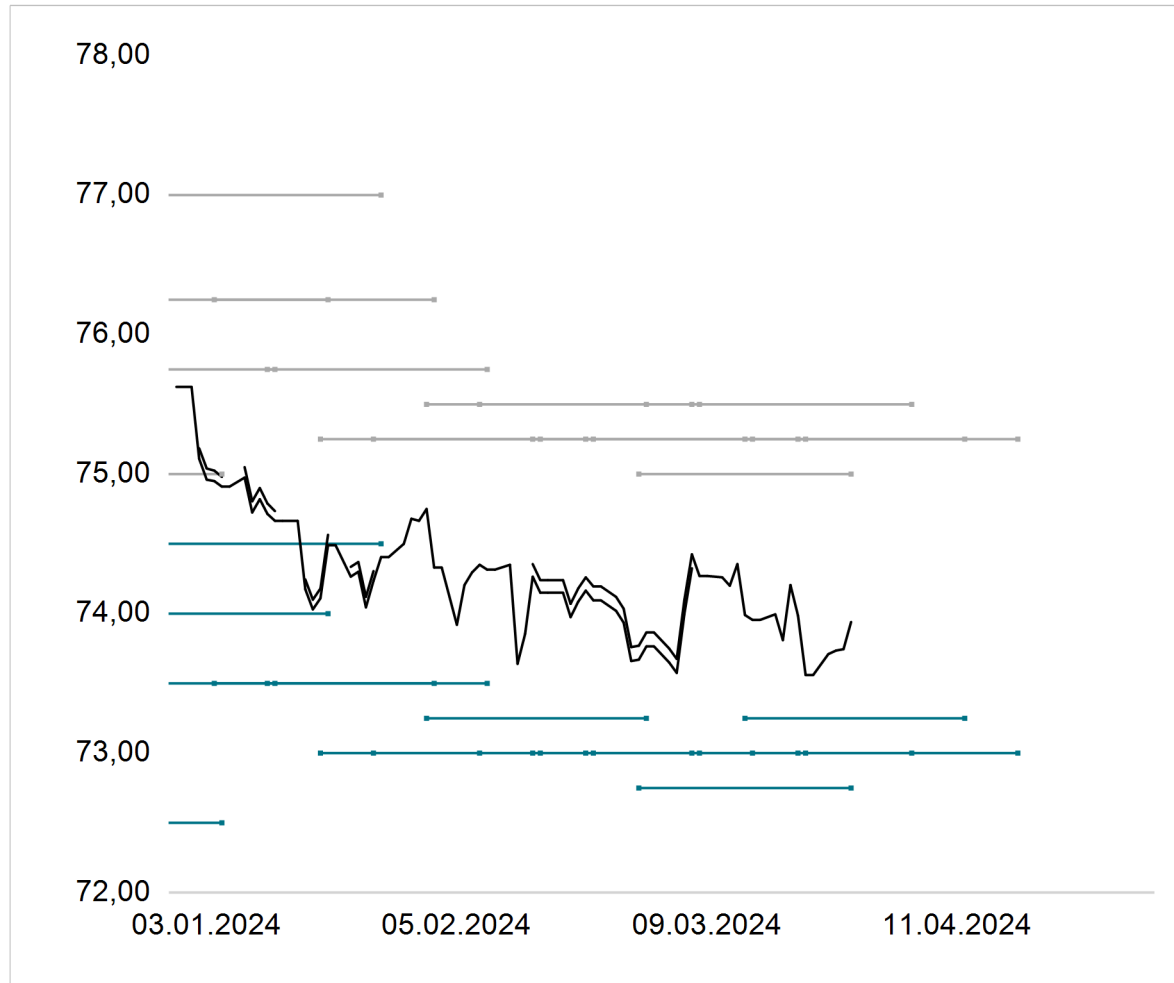
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



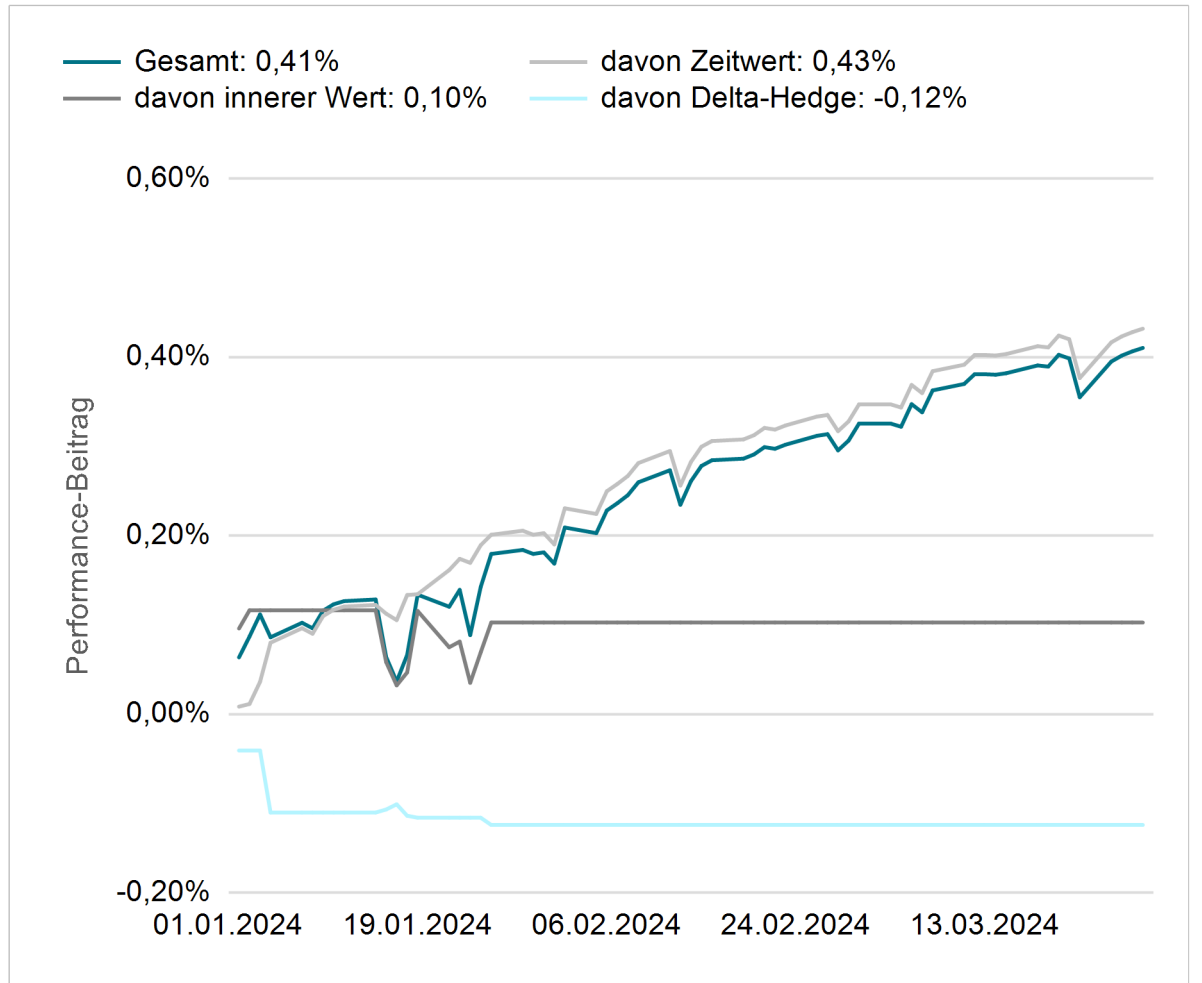
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying CAD/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



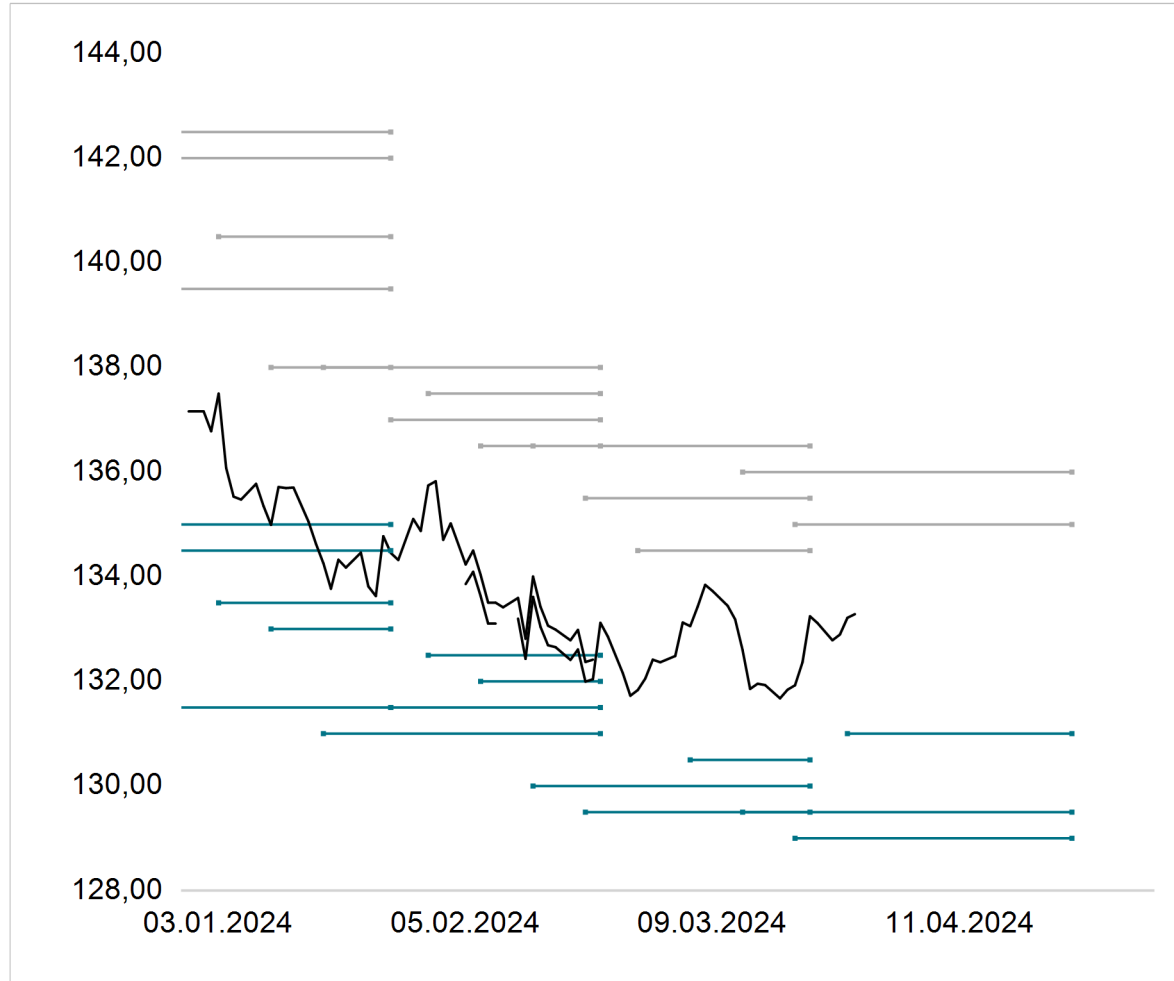
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



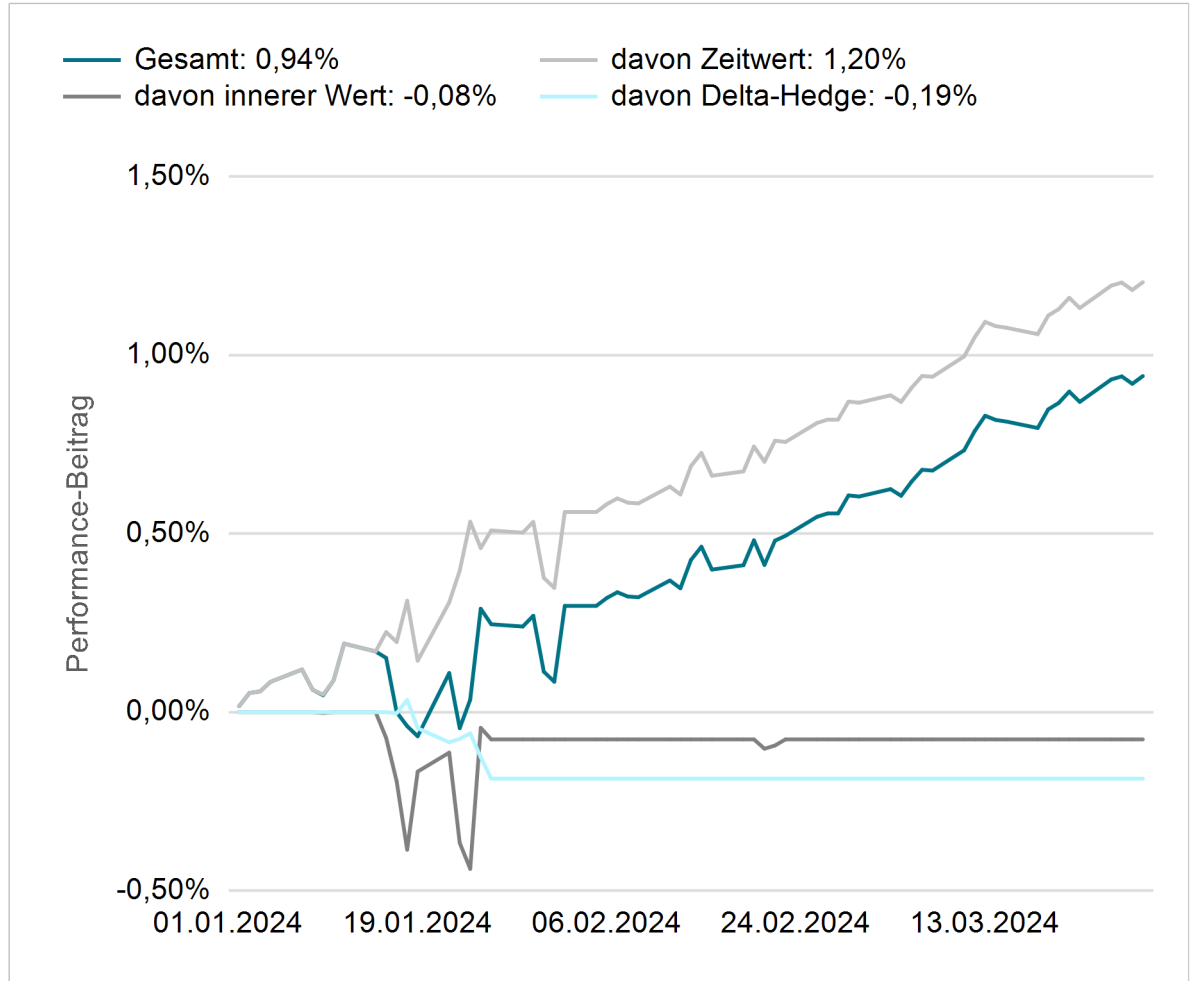
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Bund Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



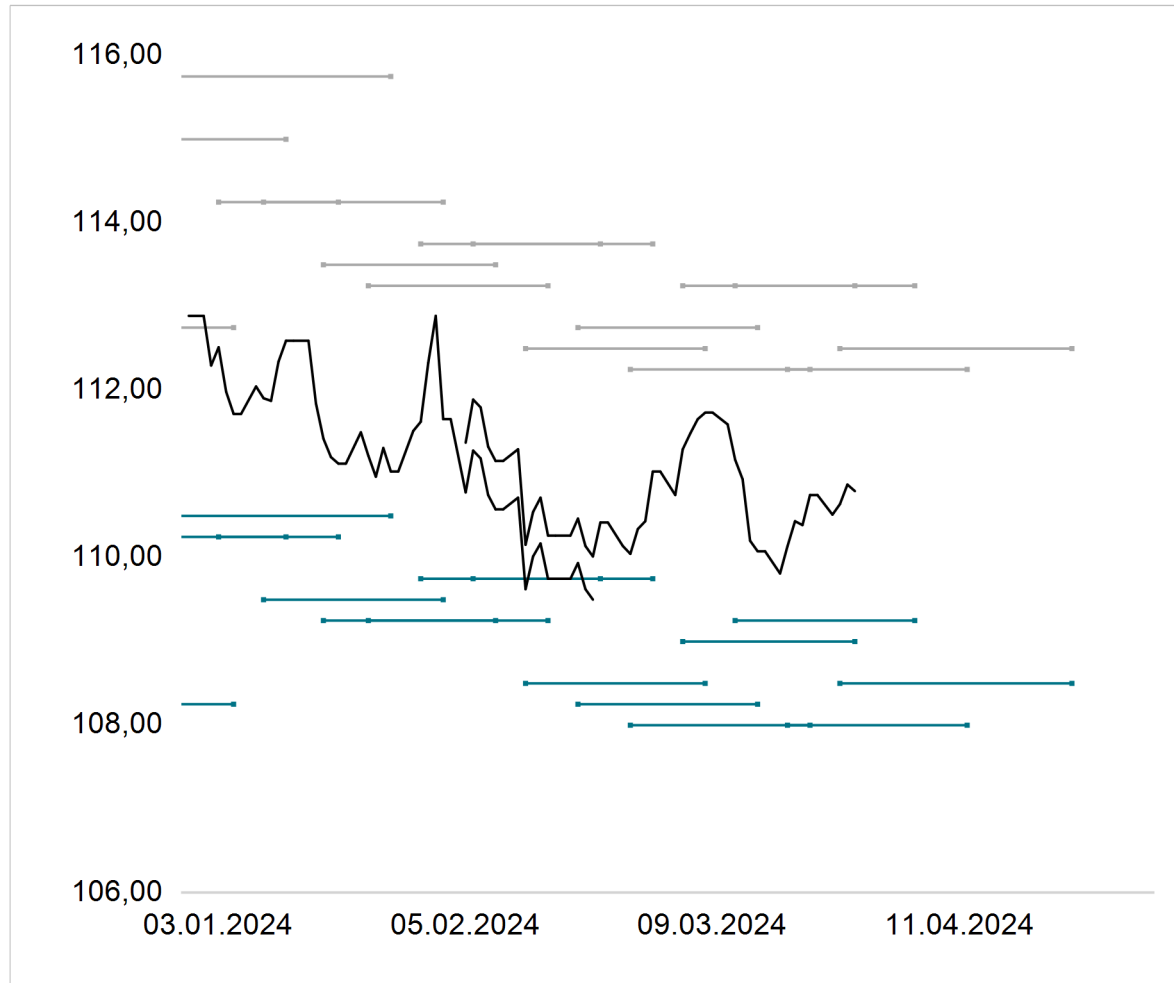
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



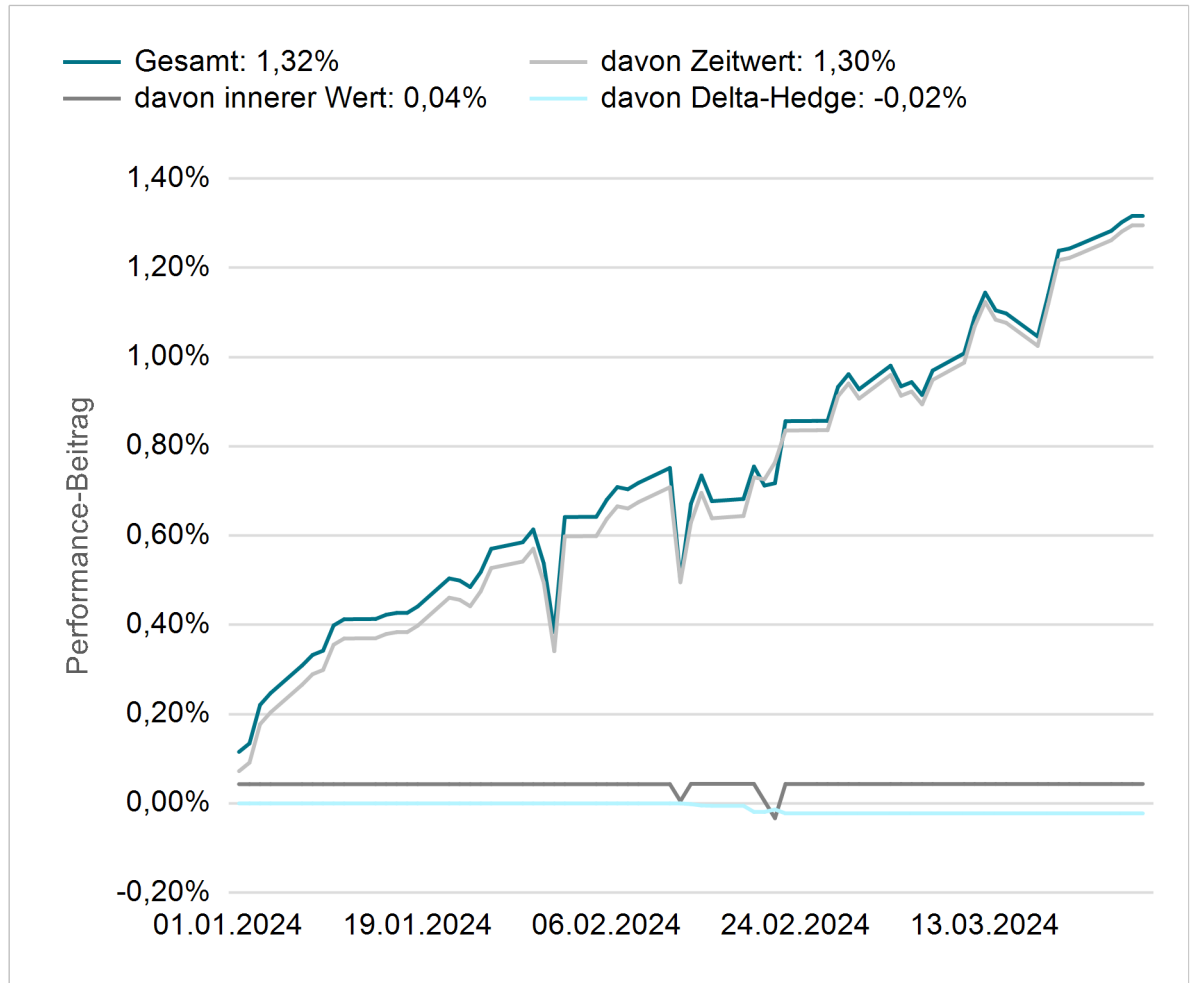
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying US Treasury Future¹

Torca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 28.03.2024)



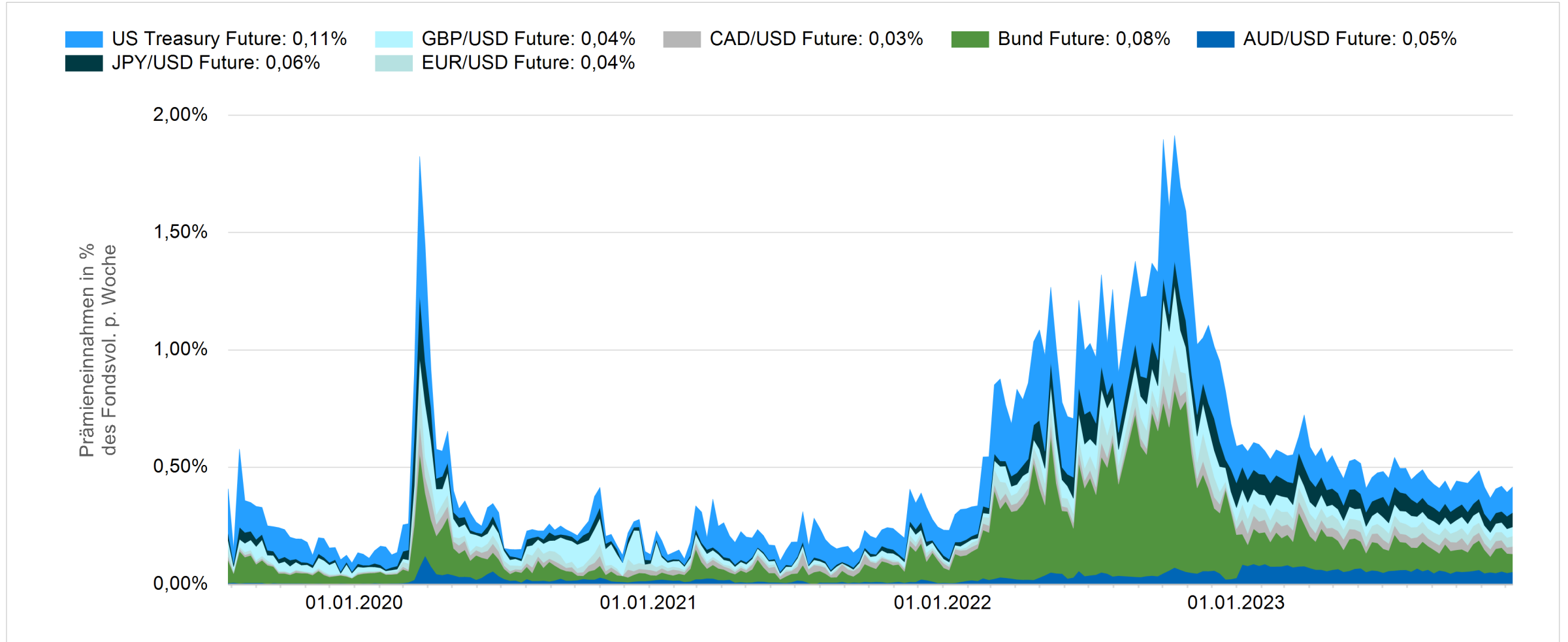
Torca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Torca Asset Management AG.

Optionsprämien

Prämien Monitor (28.07.2019 - 28.03.2024)

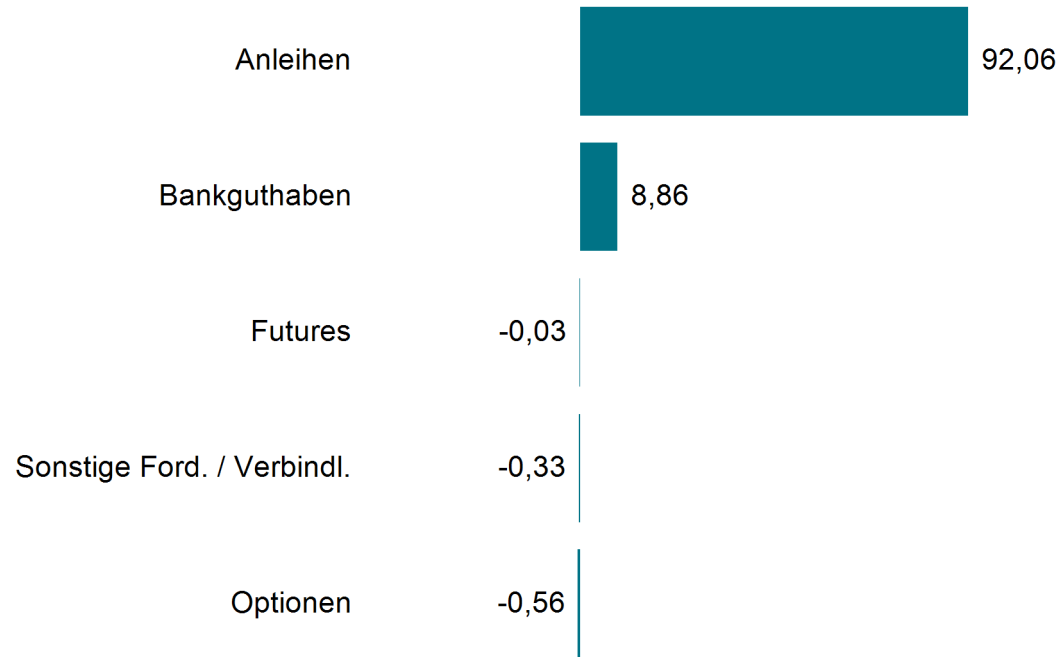


Quelle: Torca Asset Management AG.

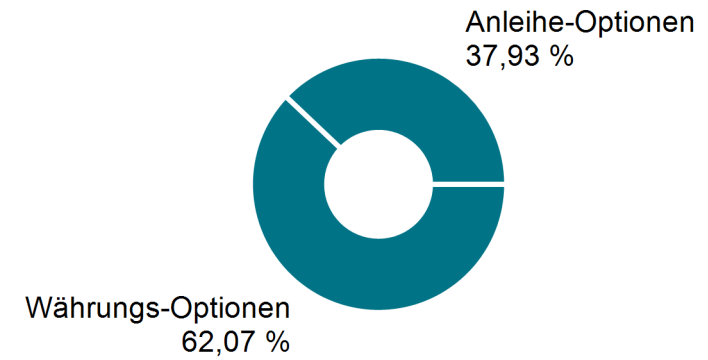
Allokationsübersicht

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

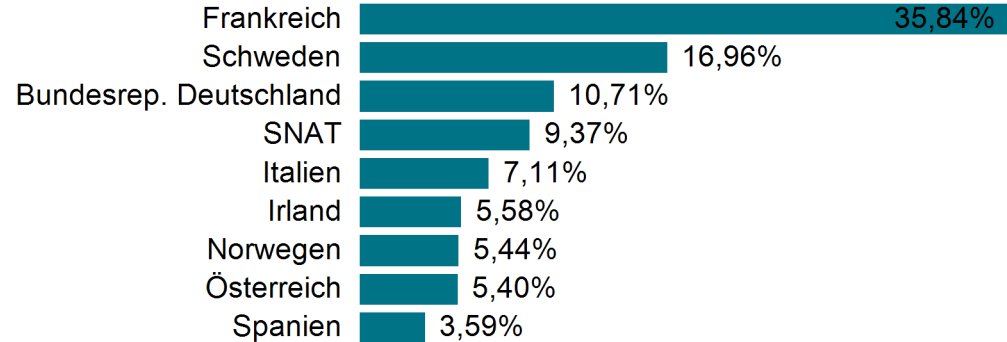


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	10.964.692	92,06%
Bankguthaben	1.054.690	8,86%
Futures	-3.206	-0,03%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-38.787	-0,33%
Optionen	-67.094	-0,56%
Fondsvermögen	11.910.296	100,00%

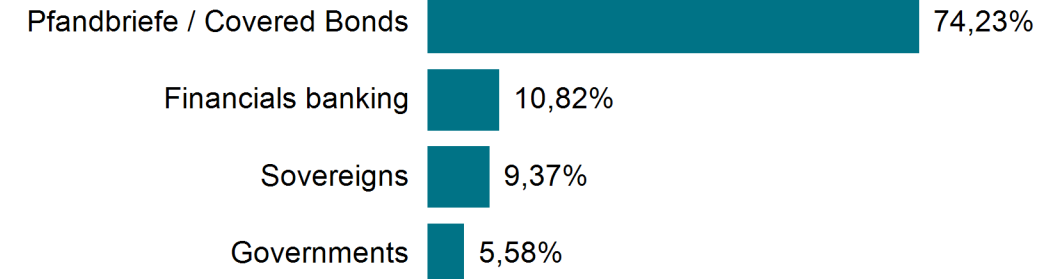
Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

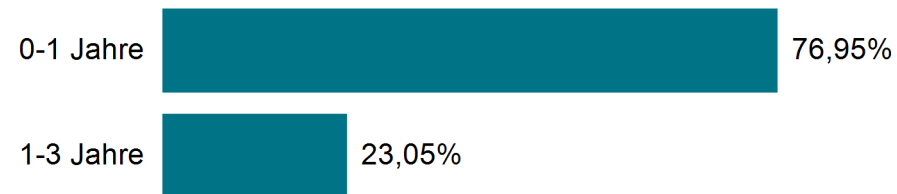
Länder-Risiko (Top 10)



Sektoren



Laufzeitenbänder



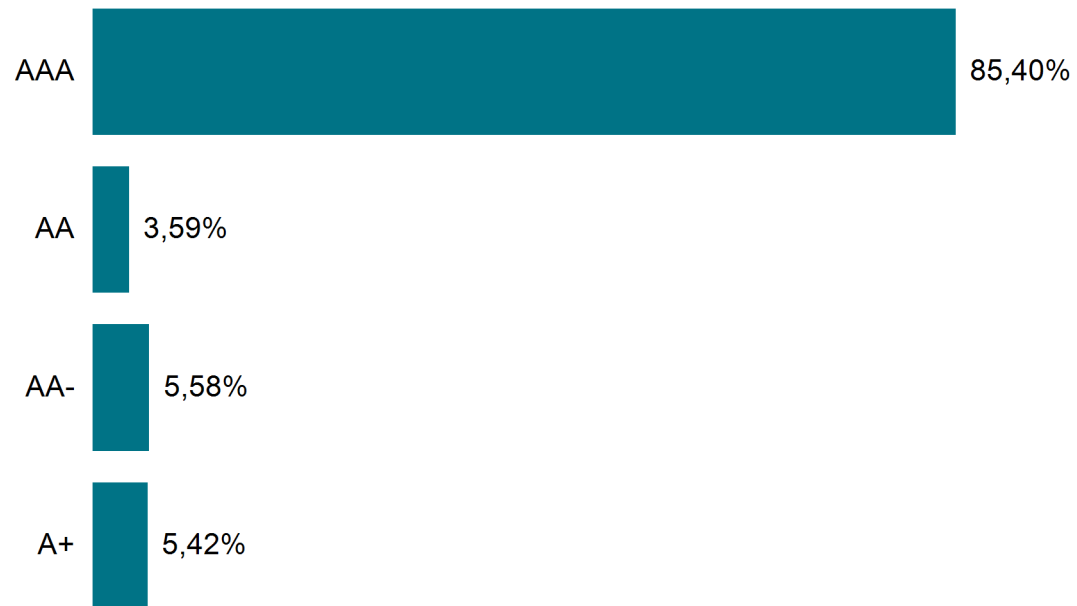
Kennzahlen der Anleihen

Anteil am Fondsvolumen	92,06%
Rendite	3,56%
Modified Duration	0,61%
Kupon	1,03%
Durchschnittsrating Bonität	AAA
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%

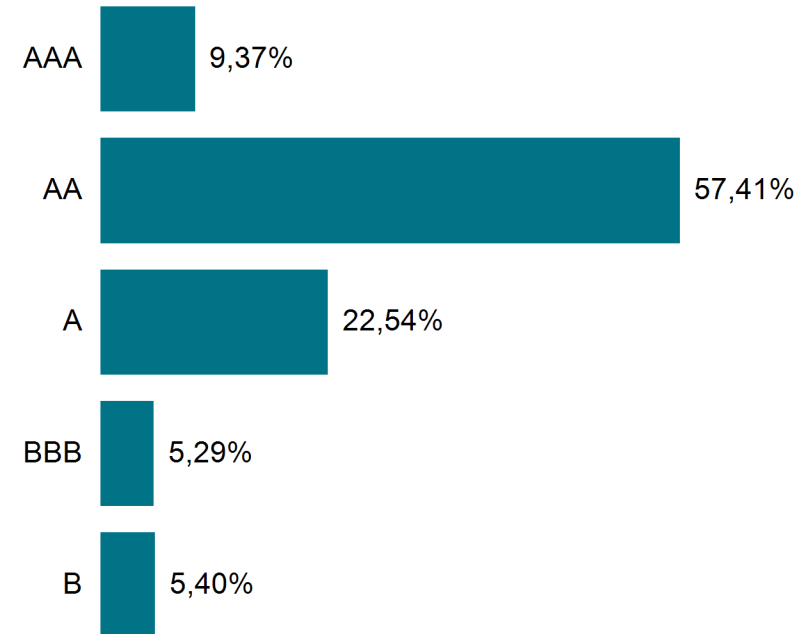
Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Rating (Bonität)



MSCI ESG Rating



Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
XS0290050524	European Investment Bank (EIB)	EUR	15.04.2024	0,05	4,125%	AAA	500.000	100,01	19.667	519.692	4,36%	0,05%	3,94%
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,05	0,050%	AAA	1.000.000	99,86	475	999.115	8,39%	0,05%	2,71%
XS1060350326	Council of Europe Development Bank (CEB)	EUR	24.04.2024	0,07	1,750%	AAA	500.000	99,89	8.128	507.558	4,26%	0,07%	3,30%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkredit AS	EUR	26.06.2024	0,25	0,375%	AAA	600.000	99,21	1.703	596.945	5,01%	0,24%	3,67%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,26	0,050%	A+	600.000	99,06	223	594.553	4,99%	0,25%	3,78%
XS2022037795	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	03.07.2024	0,27	0,000%	AAA	600.000	99,05	0	594.312	4,99%	0,26%	3,66%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,36	2,706%	AAA	500.000	99,52	0	497.595	4,18%	0,11%	4,12%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,46	0,375%	AAA	600.000	98,45	1.217	591.917	4,97%	0,44%	3,82%
FR0013281748	BPCE S.A.	EUR	11.12.2024	0,71	0,375%	AAA	500.000	97,76	558	489.358	4,11%	0,68%	3,65%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	0,84	0,500%	AAA	500.000	97,46	410	487.725	4,09%	0,81%	3,62%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	0,87	0,625%	AAA	400.000	97,47	328	390.224	3,28%	0,84%	3,62%
AT000B049572	UniCredit S.p.A.	EUR	25.02.2025	0,92	0,750%	AAA	800.000	97,36	541	779.381	6,54%	0,88%	3,75%
IE00B4TV0D44	Irland, Republik	EUR	13.03.2025	0,96	5,400%	AA-	600.000	101,82	1.420	612.322	5,14%	0,93%	3,44%
XS1799048704	Länsförsäkringar AB	EUR	27.03.2025	1,00	0,625%	AAA	800.000	97,11	27	776.931	6,52%	0,96%	3,62%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,03	1,000%	AA	400.000	97,41	3.902	393.526	3,30%	0,98%	3,62%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,07	0,398%	AAA	800.000	96,81	2.958	777.438	6,53%	1,03%	3,48%
FR0013259413	Société Générale S.A.	EUR	02.06.2025	1,18	0,500%	AAA	800.000	96,64	3.290	776.434	6,52%	1,14%	3,45%
DE000DHY4861	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	EUR	20.06.2025	1,23	0,375%	AAA	600.000	96,32	1.740	579.666	4,87%	1,18%	3,48%
Total					1,027%	AAA			46.587	10.964.692	92,06%	0,61%	3,56%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrq.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	6 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	0,62%	667.340	3.121	670.461	5,63%
Cash	Bankguthaben	2 USD Bankguthaben	USD	1,0799	2,17%	412.752	2.016	384.229	3,23%
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	8 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-38.787	0	-38.787	-0,33%
Total					4,12%		5.137	1.015.903	8,53%

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 26.04.24 BP 135,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Call	-24	0,3100	0,1995	4.800	-0,24	3.240.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 129,50 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-22	0,0500	0,1795	3.960	0,05	2.849.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 129,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-24	0,0300	0,1895	4.560	0,03	3.096.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 131,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-24	0,1600	0,1685	4.080	0,14	3.144.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 26.04.24 BP 136,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Call	-46	0,1600	0,2225	10.280	-0,14	6.256.000
Total									27.680	-0,03	18.585.000
Treasury	FUT 10Y TR 1W 06.24 CALL 05.04.24 BP 113,25 CBOT	USD	1	05.04.2024	Short Call	-36	0,0156	0,1220	4.024	-0,03	3.775.350
Treasury	FUT 10Y TR 1W 06.24 PUT 05.04.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	05.04.2024	Short Put	-36	0,0313	0,1533	5.055	0,07	3.642.004
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 CALL 12.04.24 BP 112,25 CBOT	USD	1	12.04.2024	Short Call	-40	0,1250	0,1220	4.495	-0,16	4.157.792
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 PUT 12.04.24 BP 108,00 CBOT	USD	1	12.04.2024	Short Put	-40	0,0313	0,1533	5.647	0,03	4.000.370
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 PUT 26.04.24 BP 108,50 CBOT	USD	1	26.04.2024	Short Put	-40	0,0938	0,1377	5.086	0,20	4.018.891
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 CALL 26.04.24 BP 112,50 CBOT	USD	1	26.04.2024	Short Call	-40	0,1563	0,1377	5.086	-0,15	4.167.053
Total									29.392	-0,01	23.761.459

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 1,115 CME	USD	125000	05.04.2024	Short Call	-11	0,0001	0,0013	1.601	-0,01	1.419.692
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 1,075 CME	USD	125000	05.04.2024	Short Put	-11	0,0006	0,0012	1.475	0,29	1.368.761
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 12.04.24 BP 1,115 CME	USD	125000	12.04.2024	Short Call	-8	0,0001	0,0010	893	-0,01	1.032.503
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 12.04.24 BP 1,08 CME	USD	125000	12.04.2024	Short Put	-8	0,0032	0,0013	1.169	0,43	1.000.093
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 19.04.24 BP 1,11 CME	USD	125000	19.04.2024	Short Call	-13	0,0001	0,0009	1.306	-0,02	1.670.294
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 19.04.24 BP 1,0775 CME	USD	125000	19.04.2024	Short Put	-13	0,0030	0,0015	2.203	0,36	1.621.389
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 26.04.24 BP 1,10 CME	USD	125000	26.04.2024	Short Call	-13	0,0010	0,0013	1.915	-0,09	1.655.246
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 26.04.24 BP 1,065 CME	USD	125000	26.04.2024	Short Put	-13	0,0010	0,0010	1.463	0,03	1.602.579
Total									12.026	0,12	11.370.555
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 129,00 CME	USD	625	05.04.2024	Short Call	-18	0,0100	0,2145	2.220	-0,02	1.041.763
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 124,50 CME	USD	625	05.04.2024	Short Put	-18	0,0200	0,1445	1.496	0,06	1.041.763
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 CALL 12.04.24 BP 130,00 CME	USD	625	12.04.2024	Short Call	-18	0,0100	0,1445	1.489	-0,02	1.041.763
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 PUT 12.04.24 BP 125,50 CME	USD	625	12.04.2024	Short Put	-18	0,2700	0,1845	1.901	0,30	1.041.763
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 CALL 19.04.24 BP 129,50 CME	USD	625	19.04.2024	Short Call	-19	0,0200	0,1445	1.580	-0,04	1.099.639
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 PUT 19.04.24 BP 124,50 CME	USD	625	19.04.2024	Short Put	-19	0,1700	0,1445	1.580	0,18	1.099.639
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 PUT 26.04.24 BP 124,00 CME	USD	625	26.04.2024	Short Put	-19	0,1600	0,1545	1.695	0,15	1.099.639
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 CALL 26.04.24 BP 128,50 CME	USD	625	26.04.2024	Short Call	-19	0,1200	0,1645	1.804	-0,14	1.099.639
Total									13.766	0,06	8.565.608

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 67,00 CME	USD	1250	05.04.2024	Short Put	-18	0,3200	0,1173	2.414	0,58	2.083.526
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 71,00 CME	USD	1250	05.04.2024	Short Call	-18	0,0050	0,1573	3.238	-0,18	2.083.526
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 PUT 12.04.24 BP 67,00 CME	USD	1250	12.04.2024	Short Put	-14	0,4400	0,1073	1.724	0,55	1.620.520
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 CALL 12.04.24 BP 70,75 CME	USD	1250	12.04.2024	Short Call	-14	0,0050	0,1273	2.046	-0,02	1.620.520
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 PUT 19.04.24 BP 65,50 CME	USD	1250	19.04.2024	Short Put	-21	0,0600	0,1070	2.587	0,12	2.430.781
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 CALL 19.04.24 BP 68,75 CME	USD	1250	19.04.2024	Short Call	-21	0,0800	0,0970	2.345	-0,12	2.430.781
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 PUT 26.04.24 BP 65,50 CME	USD	1250	26.04.2024	Short Put	-21	0,1100	0,1173	2.850	0,11	2.430.781
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 CALL 26.04.24 BP 69,00 CME	USD	1250	26.04.2024	Short Call	-21	0,1100	0,1173	2.850	-0,06	2.430.781
Total									20.054	0,12	17.131.216
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 63,50 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Put	-21	0,0050	0,1266	2.445	0,27	1.944.625
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 67,00 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Call	-21	0,0100	0,0966	1.866	-0,03	1.944.625
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 12.04.24 BP 68,00 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Call	-21	0,0050	0,0966	1.858	-0,01	1.944.625
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 PUT 12.04.24 BP 64,50 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Put	-21	0,1100	0,1266	2.435	0,22	1.944.625
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 PUT 19.04.24 BP 63,75 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Put	-24	0,0600	0,1166	2.577	0,12	2.222.428
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 19.04.24 BP 67,00 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Call	-24	0,0400	0,0966	2.135	-0,09	2.222.428
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 26.04.24 BP 67,00 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Call	-24	0,0600	0,1066	2.362	-0,12	2.222.428
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 PUT 26.04.24 BP 64,00 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Put	-24	0,1300	0,1066	2.362	0,18	2.222.428
Total									18.039	0,07	16.668.210

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 06.24 PUT 05.04.24 BP 73,00 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Put	-21	0,0050	0,0566	1.087	0,04	1.944.625
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 06.24 CALL 05.04.24 BP 75,50 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Call	-21	0,0050	0,0466	895	-0,02	1.944.625
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 12.04.24 BP 75,25 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Call	-16	0,0100	0,0715	1.051	-0,05	1.481.619
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 12.04.24 BP 73,25 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Put	-16	0,0600	0,0665	977	0,19	1.481.619
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 19.04.24 BP 73,00 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Put	-23	0,0600	0,0566	1.198	0,15	2.129.827
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 19.04.24 BP 75,25 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Call	-23	0,0150	0,0566	1.198	-0,08	2.129.827
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 26.04.24 BP 72,75 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Put	-24	0,0500	0,0766	1.702	0,03	2.222.428
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 26.04.24 BP 74,75 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Call	-24	0,1000	0,0666	1.479	-0,18	2.222.428
Total									9.587	0,01	15.556.996

Portfolioallokation - Futures

7orca Vega INCOME I (28.03.2024)

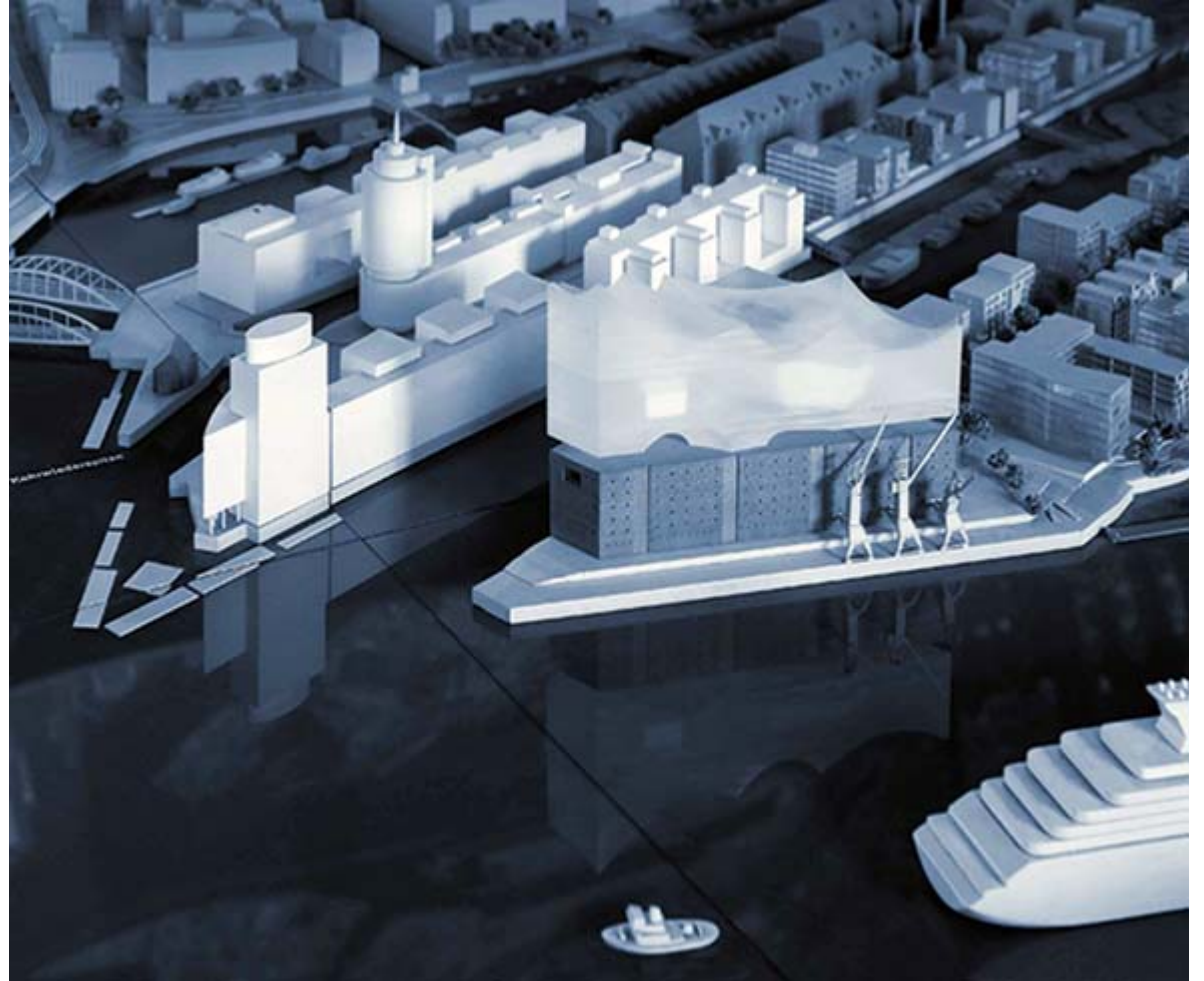
Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
USD	FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME	USD	125000	17.06.2024	2	1,0835	1,0974	250.833
Total								250.833

Ansprechpartner

7orca Asset Management AG
Am Sandtorkai 77
20457 Hamburg, Germany
www.7orca.com
Telefon: +49 40 33 460 46 0

Tindaro Siragusano, CEO
E-Mail: tindaro.siragusano@7orca.com
Telefon: +49 40 33 460 46 10

Sven O. Müller, Head of Relationship Management
E-Mail: sven.mueller@7orca.com
Telefon: +49 40 33 460 46 13



Disclaimer

1) Die in diesem Dokument vorgestellte Anlagestrategie richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger i.S.d. WpHG und kann auch nur für solche Anleger (typischerweise in einer Fondsstruktur) umgesetzt werden kann. Sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben basieren auf der standardisierten Ausgestaltung der 7orca Vega Return Strategie, die zu marktüblichen Durchschnittskosten ausgeführt wurde. Nähere Informationen zu diesem Standard Investment Prozess können Sie dem Generic RfP entnehmen, der jederzeit auf Rückfrage bei der 7orca Asset Management AG erhältlich ist. Aufgrund der unterschiedlichen Investorenbedürfnisse und situation sowie der daraus resultierenden, spezifischen Preisgestaltung bleiben weitere, individuelle Kosten für Verwaltung und Verwahrung unberücksichtigt. Doch erstellt 7orca Asset Management AG Ihnen gerne ein spezifisches Angebot, welches Ihre individuellen Anforderungen und Gegebenheiten reflektiert. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse Alle Informationen dieses Dokuments wurden nach bestem Wissen auf Grundlage der uns verfügbaren Daten erstellt. Eine zivilrechtliche Haftung kann diesbezüglich jedoch nicht übernommen werden. Hinweise auf konkrete Finanzinstrumente sind rein exemplarisch und keinesfalls als Empfehlungen im Sinne einer Anlageberatung zu verstehen. Eine Veröffentlichung der 7orca Asset Management AG.

2) Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Vega Income Investmentfonds Anteilsklasse I. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei der dargestellten Wertentwicklung handelt es sich bis zum 21.07.2019 um die isolierte Wertentwicklung (Carve-Out) der Optionsstrategie auf Rentenindizes und Währungen des 7orca Vega Return Investmentfonds Anteilsklasse I. Diese ist demnach ein Extrakt des am 04.12.2017 aufgelegten 7orca Vega Return. Vom 22.07.2019 bis zum Stichtag wird die real erzielte Wertentwicklung des 7orca Vega Income Investmentfonds Anteilsklasse I wiedergegeben. Das Anlageergebnis kann sich zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern.

3) Die vorliegende Marketingmitteilung richtet sich an professionelle Anleger i. S. d. WpHG und ist nicht für Endkunden geeignet. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Mitteilung wurde nach bestem Wissen auf Grundlage der uns verfügbaren Daten erstellt. Eine zivilrechtliche Haftung kann diesbezüglich jedoch nicht übernommen werden. Alleinige Grundlage für den Anteilswerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei der 7orca Asset Management AG, der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter www.universal-investment.com erhältlich. Eine Veröffentlichung der 7orca Asset Management AG.

DJ EuroStoxx 50 Index © 2022 STOXX Limited. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für STOXX Limited und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden. Nikkei 225 Index © 2022 Index Business Office, Nikkei Inc. Alle Rechte vorbehalten Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für Index Business Office, Nikkei Inc und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden. S&P 500 Index © 2022 Standard Poor's Cooperation. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für Standard Poor's Corporation und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nichtgarantiert werden. SMI Index © 2022 SIX Group Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für SIX Group Ltd und/oder derenInhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden.

7orca Asset Management AG Stand 04.04.2024