

# Zorca Vega INCOME I

Reporting per 29.02.2024

März 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"><li>- Konservativ, defensiv, Leiterstruktur über die Laufzeiten</li><li>- Staatsanleihen, staatsnahe Emittenten, Länderanleihen, Pfandbriefe, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds (EUR-denominiert)</li></ul>
Netto-Zielrendite	5% bis 7% p.a.
Zielvolatilität	4% bis 7% p.a.

# Portfolio Manager-Kommentar Februar 2024

---

## Fonds-Performance

Der Torca Vega Income (I-Tranche) verzeichnete im Februar 2024 eine Performance von **+1,54%**.

Nachdem die globalen Aktien- und Anleihenmärkte im vergangenen Jahr erhebliche Stärken aufwiesen, zeigten sie zu Beginn des Jahres 2024 eine divergierende Entwicklung. Ein robustes wirtschaftliches Umfeld in den Vereinigten Staaten, kombiniert mit einer langsamer als erwartet fortschreitenden Disinflation, werfen Zweifel an den vorausgesagten Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) auf. Die positiven Wirtschaftsdaten aus den USA stärken die globalen Aktienmärkte, wobei besonders der Nikkei in diesem Monat erneut signifikante Kursgewinne verzeichnen konnte.

Auf der anderen Seite führte die Korrektur zu optimistischer Zinserwartungen zu einer deutlichen Belastung der globalen Anleihenmärkte. Sowohl die US-Staatsanleihen (Treasuries) als auch der Euro-Bund-Future erlebten in diesem Kontext spürbare Verluste. Im Währungssegment musste der japanische Yen auch in diesem Monat erhebliche Einbußen hinnehmen, während der Rest des Währungskorbs tendenziell seitwärts tendierte.

## Performance-Beiträge

Die Optionsstrategien leisteten im Berichtsmonat einen Beitrag von **+1,44%**.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,69%** zur Performance bei. Sowohl die US Treasury- als auch die Bund-Strategie lieferten einen positiven Performancebeitrag. Das FX-Segment leistete einen Performance-Beitrag von **+0,75%**. Alle FX-Teilstrategien konnten einen einheitlich positiven Beitrag leisten.

## Prämienmonitor

Das Prämienniveau war im Februar leicht rückläufig. Dies ist vornehmlich auf die leicht fallenden Volatilitäten am Währungsmarkt zurückzuführen.

## Basis-Investment

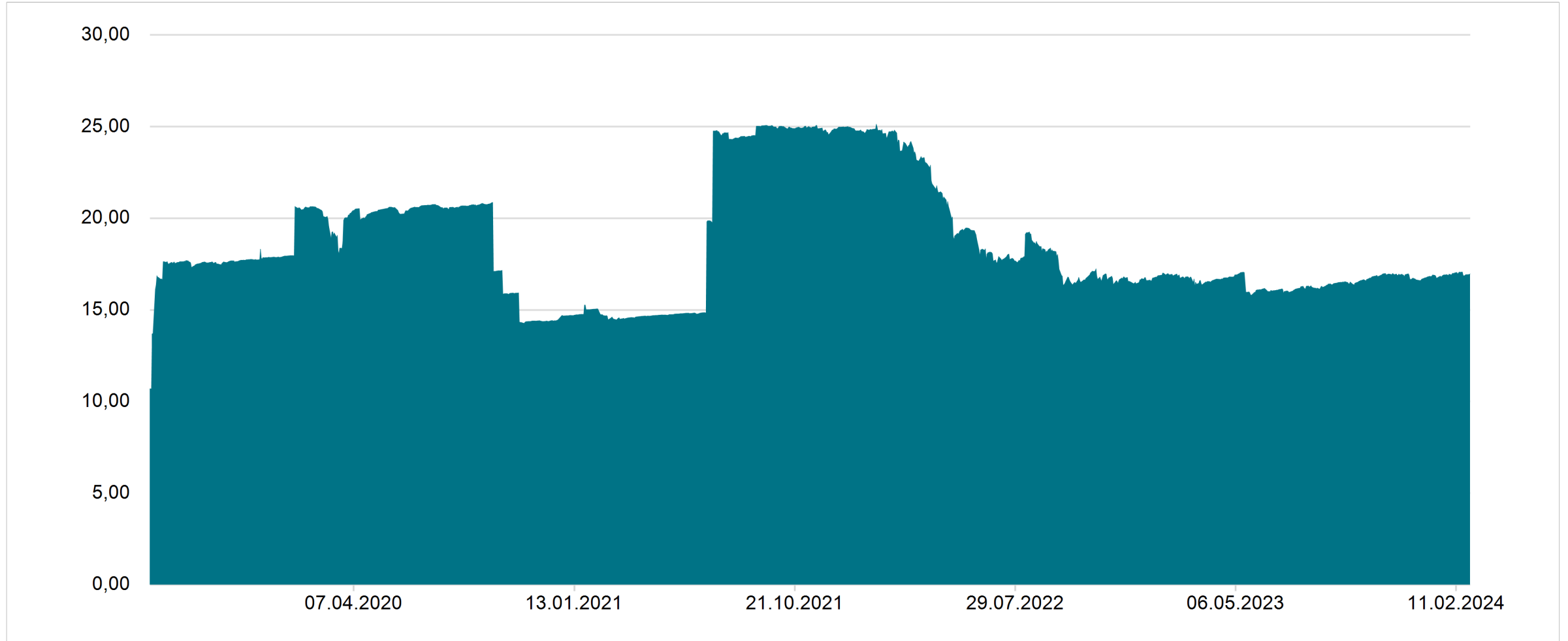
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,22%**. Eine vergleichsweise hohe laufende Rendite sorgte für eine positive Entwicklung.

## Fondsvermögen

Das Fondsvermögen lag im Februar 2024 bei ca. **EUR 17 Mio.**

# Entwicklung des Fondsvolumens seit Auflegung<sup>1</sup>

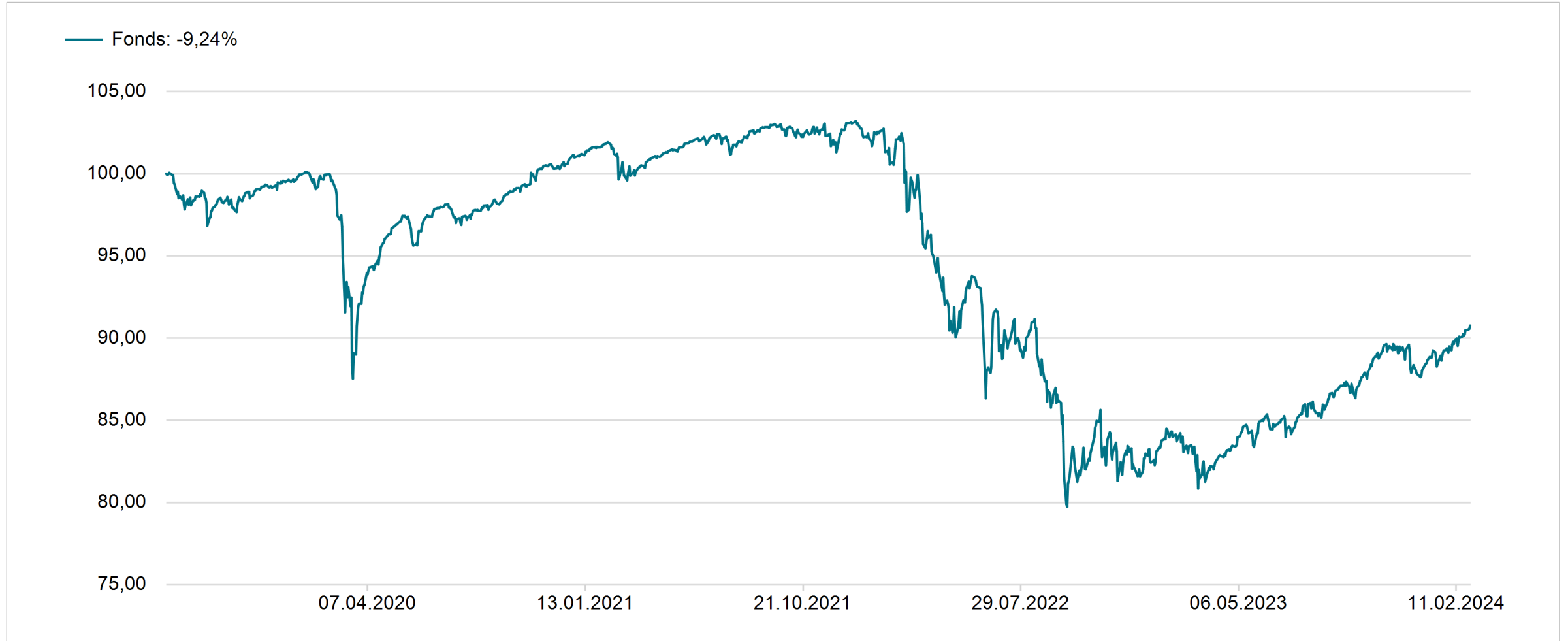
7orca Vega INCOME: EUR 16,97 Mio. (22.07.2019 - 29.02.2024)



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

# Performance seit Fondsaufgabe<sup>1</sup>

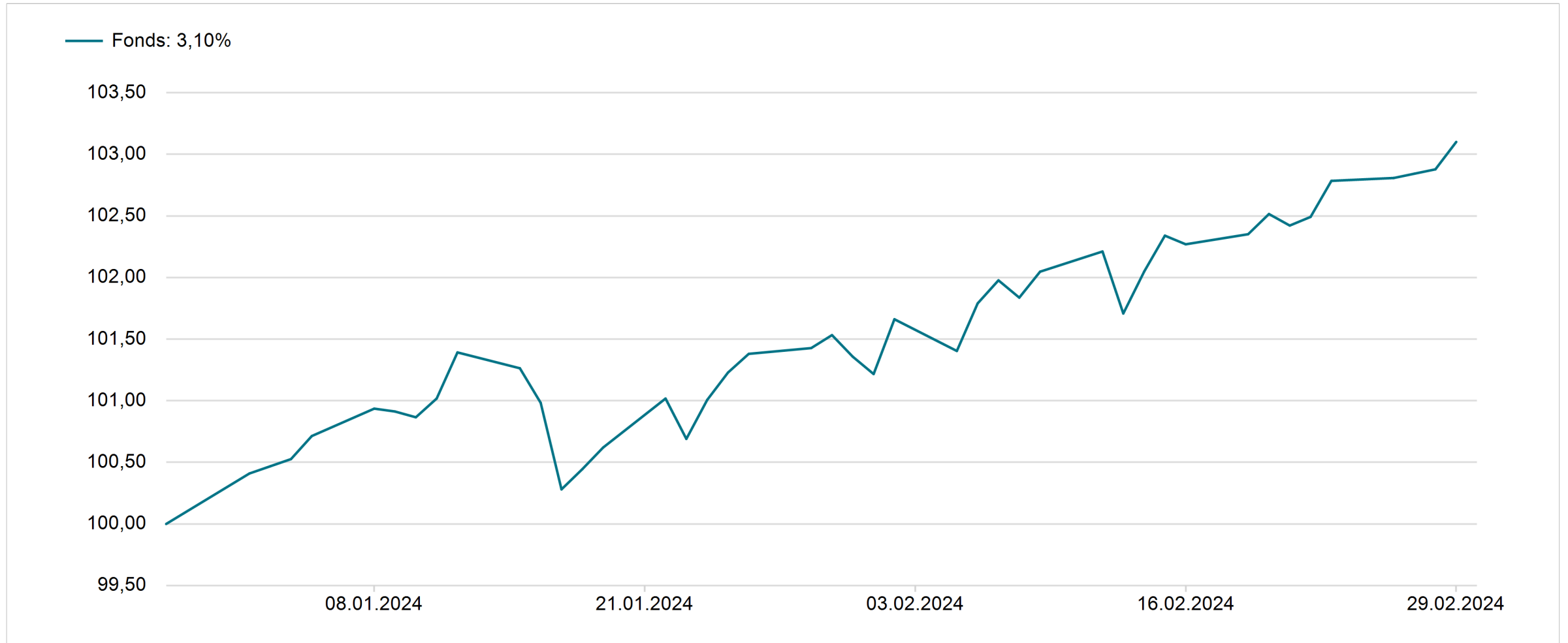
7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 29.02.2024)



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

# Performance seit Jahresanfang

7orca Vega INCOME I (29.12.2023 - 29.02.2024)



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

# Performance-Kontribution nach Underlyings<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I Performance-Beiträge (02.01.2024 - 29.02.2024)



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

\*Total Expense Ratio gemäß letztem Jahresbericht pro rata temporis

# Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

7orca Vega INCOME I monatliche und jährliche Performance (22.07.2019 - 29.02.2024)

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+3,10%

## Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	-2,08%
Volatility (12M)	6,02%
Max. Drawdown	-22,73%
Max. Drawdown Period (d)	793
Sharpe Ratio	-0,28
MAR Ratio	-0,10
VaR 99% / 1d	0,76%

## Performancekennzahlen

Aktueller Monat	1,72%
Seit Jahresanfang	3,10%
1 Jahr	9,03%
3 Jahre	-9,58%
5 Jahre	-
Seit Auflegung	-9,24%

## Kennzahlen gesetzliches Reporting

Risikogewichteter KSA-Positionswert	12,53%
Eigenkapital Abzugsposition	0,00%
davon Aktien Finanzbranche	0,00%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	2

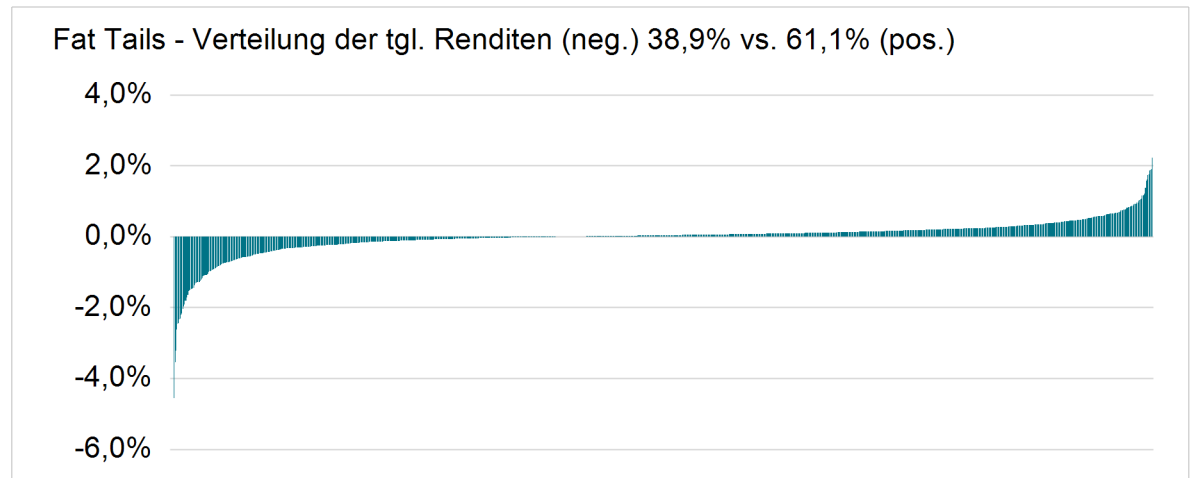
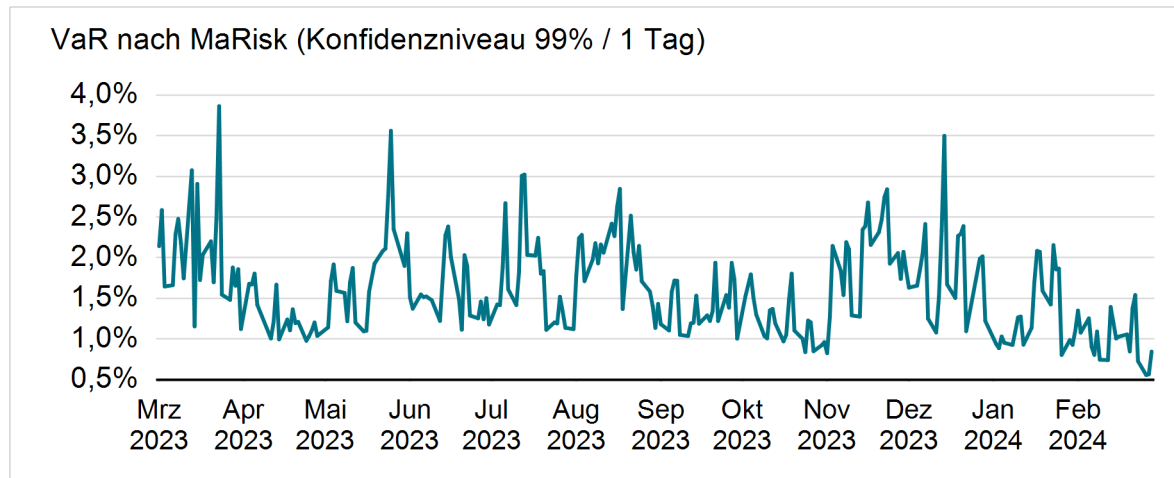
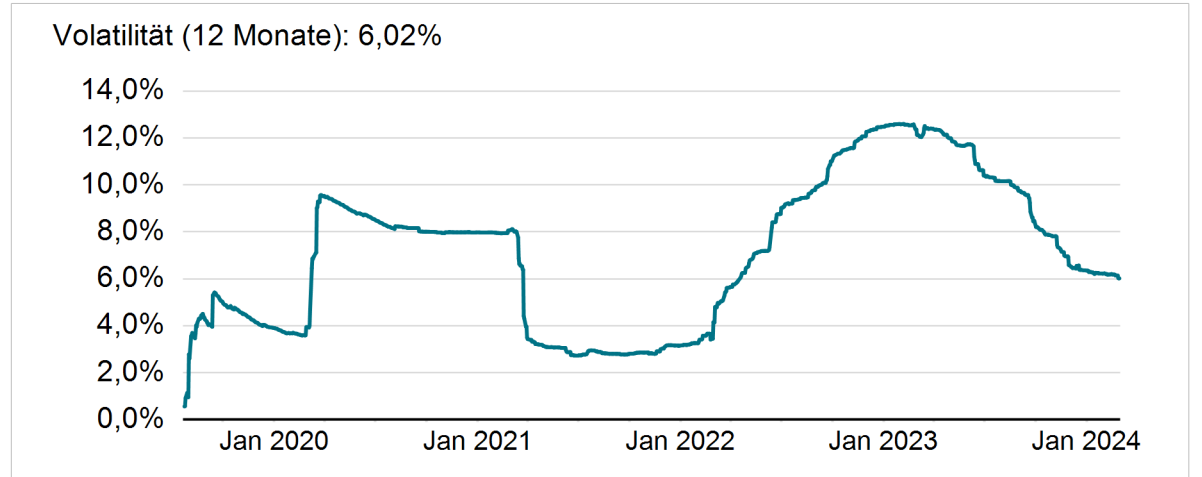
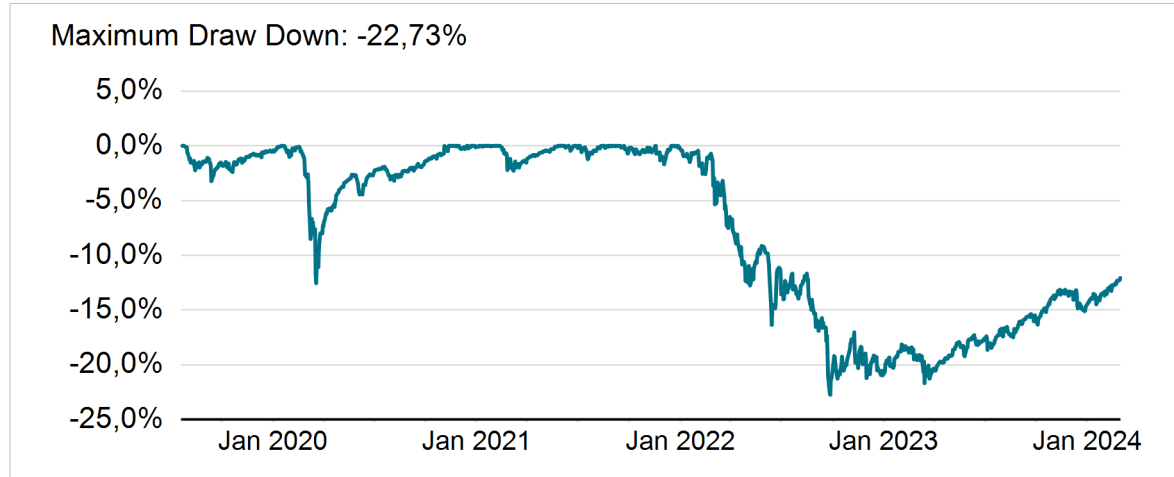
## Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	1.00 EUR
Ausschüttungsrendite	1,13%
Total Expense Ratio p.a.	0,71



# Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 29.02.2024)

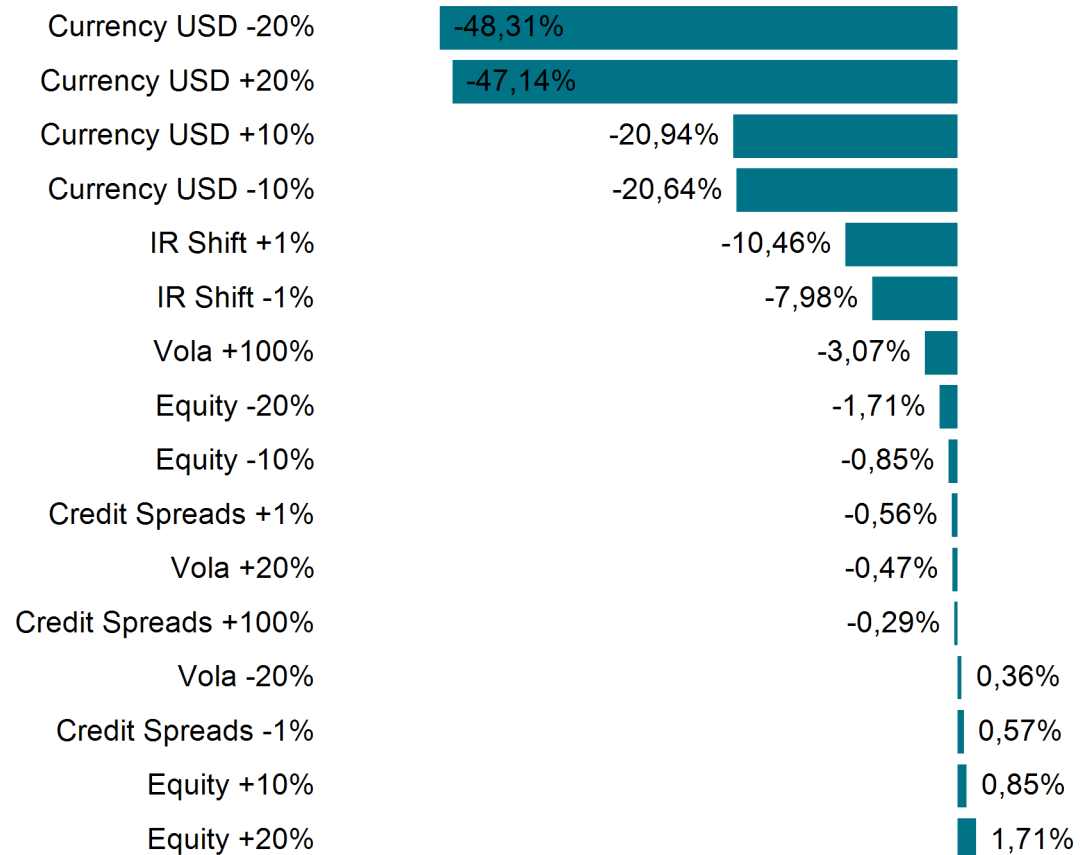


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

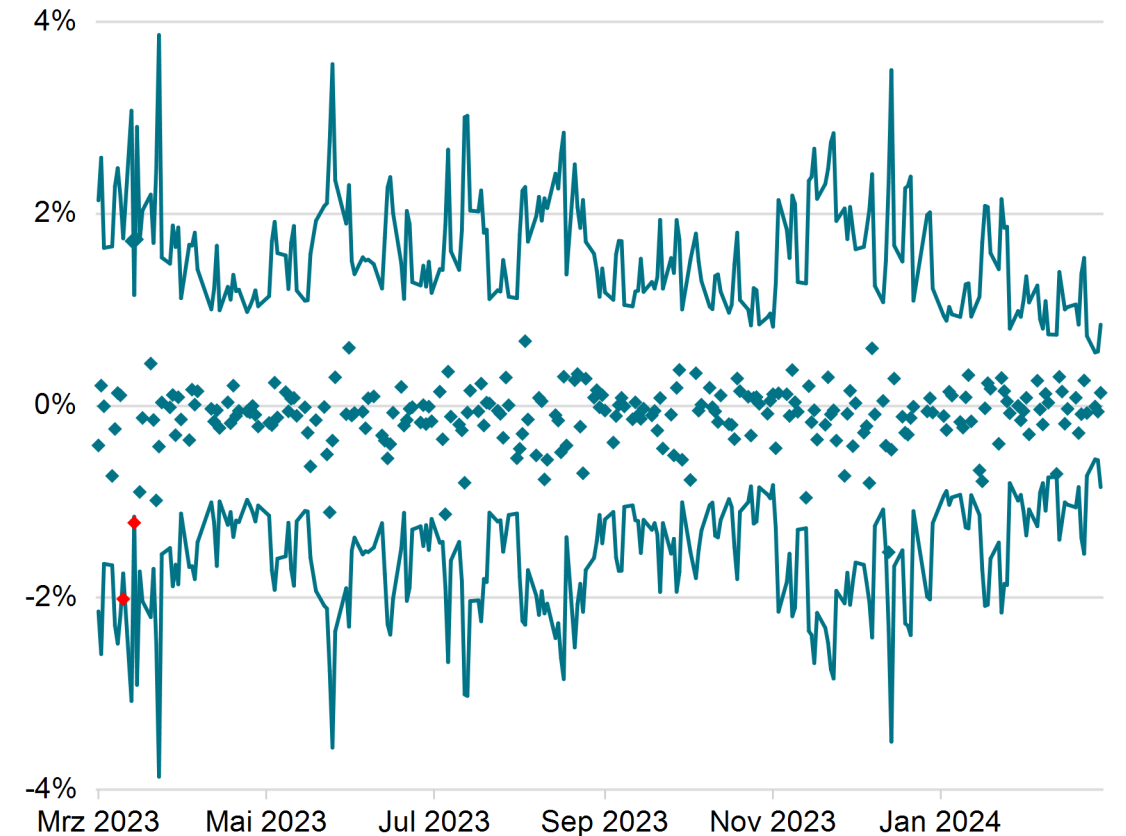
# Weitere Risikokennzahlen<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

## Stresstest



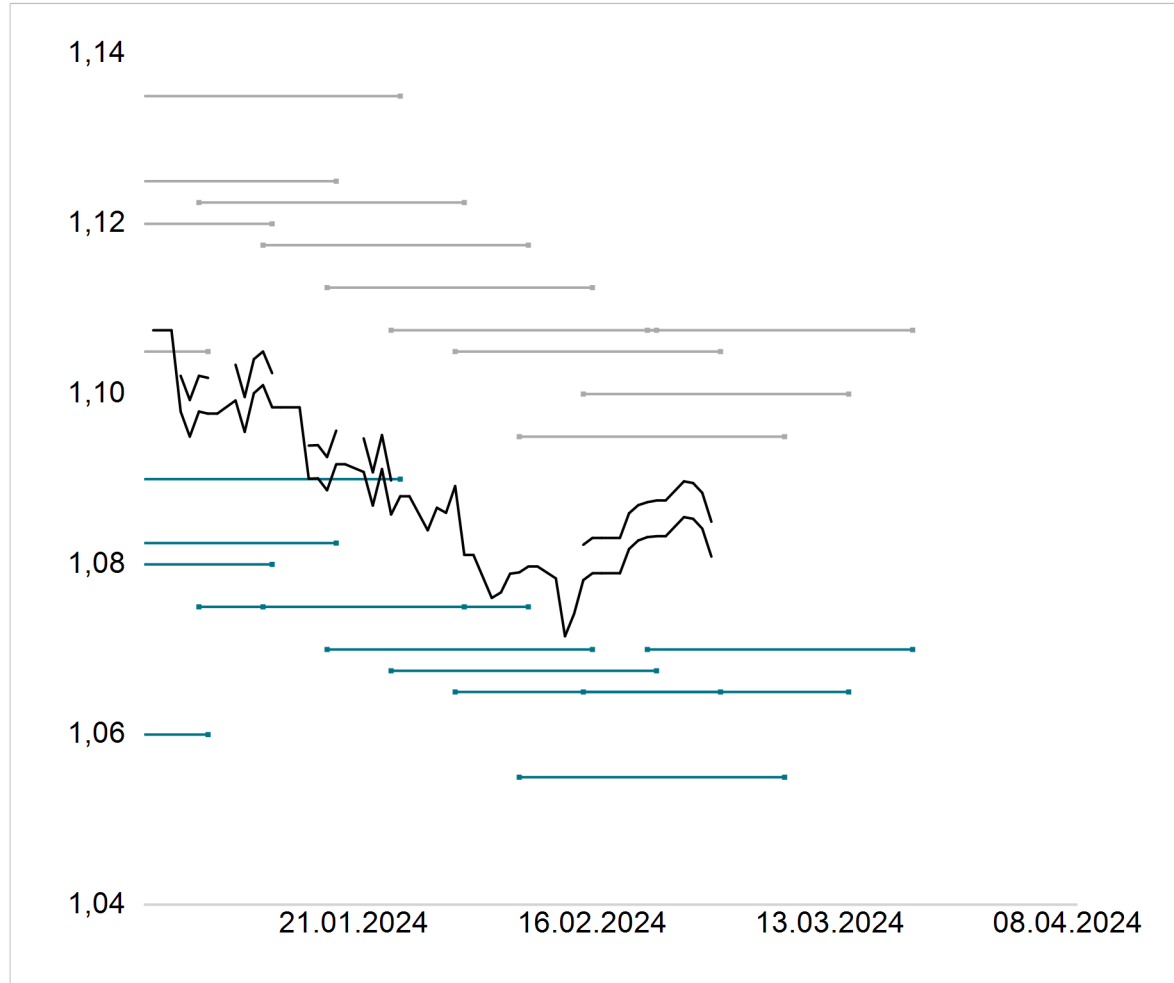
## VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



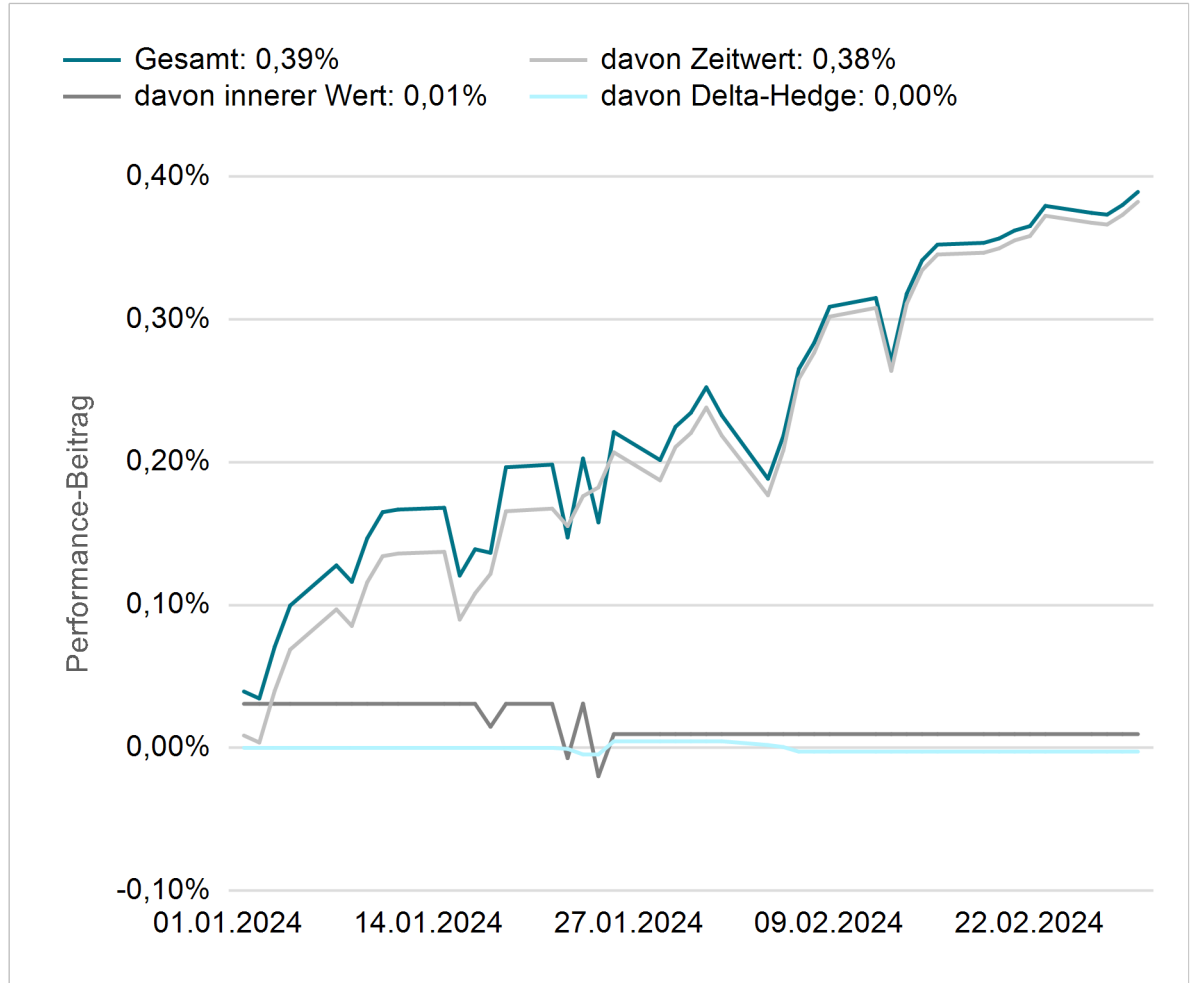
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying EUR/USD Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



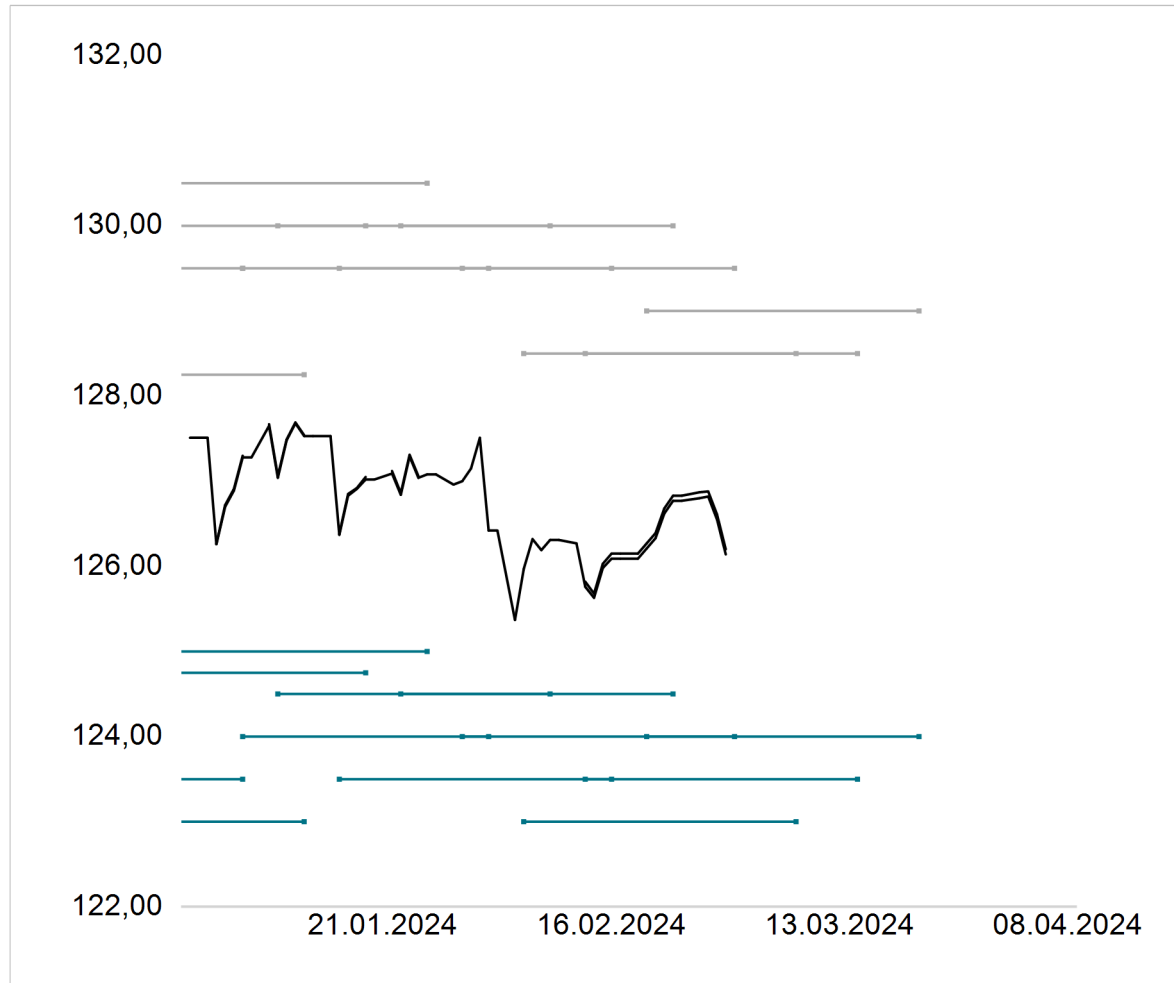
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



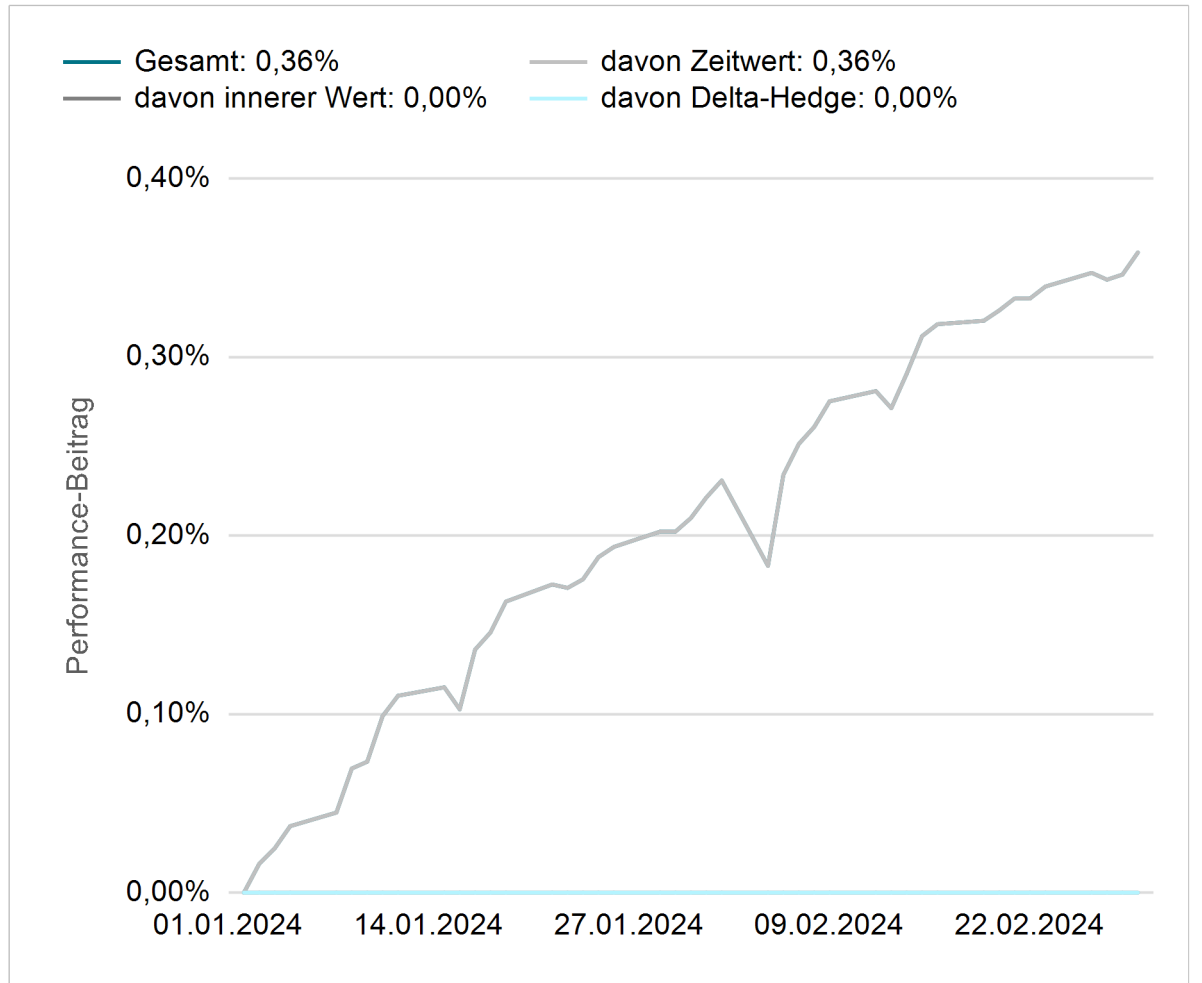
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying GBP/USD Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



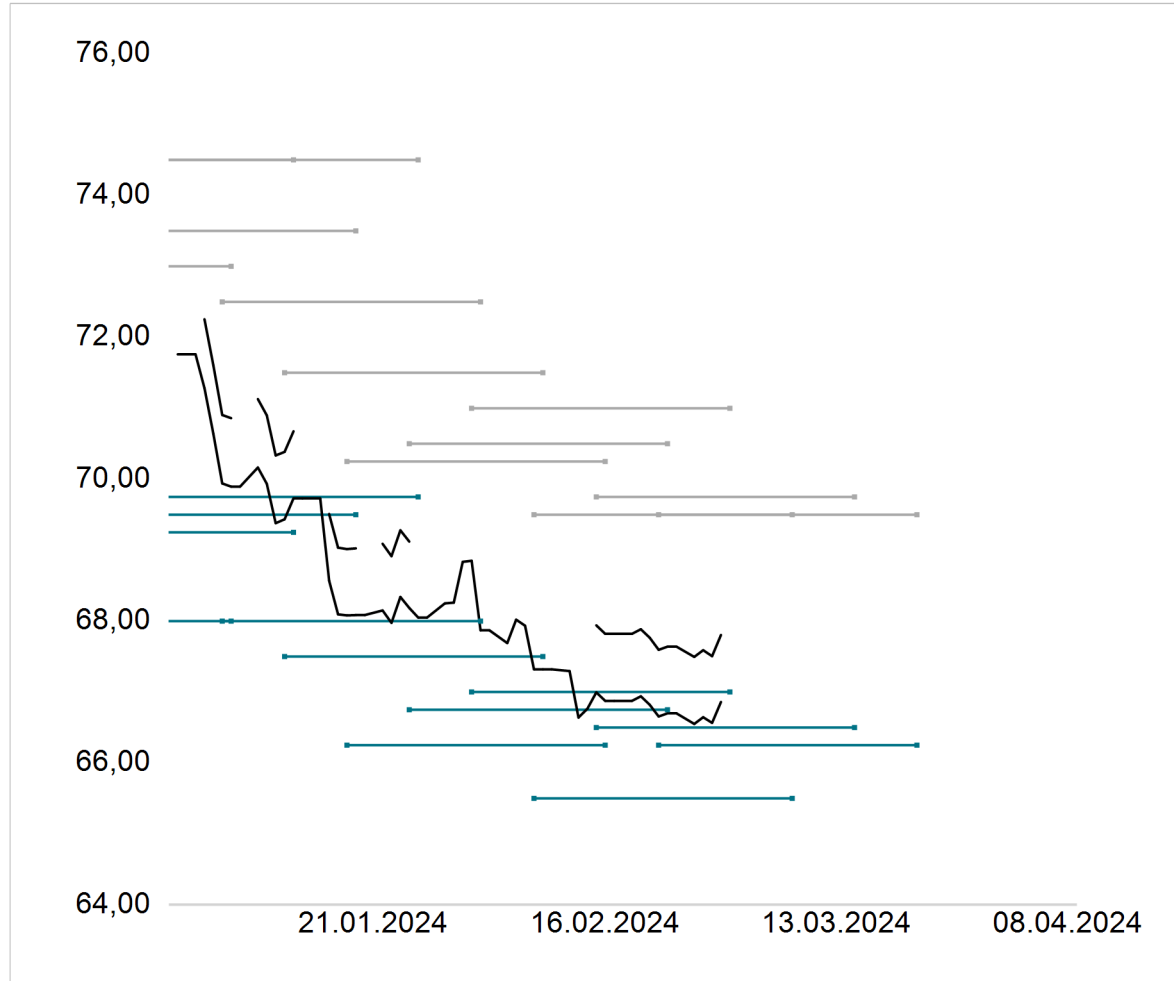
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



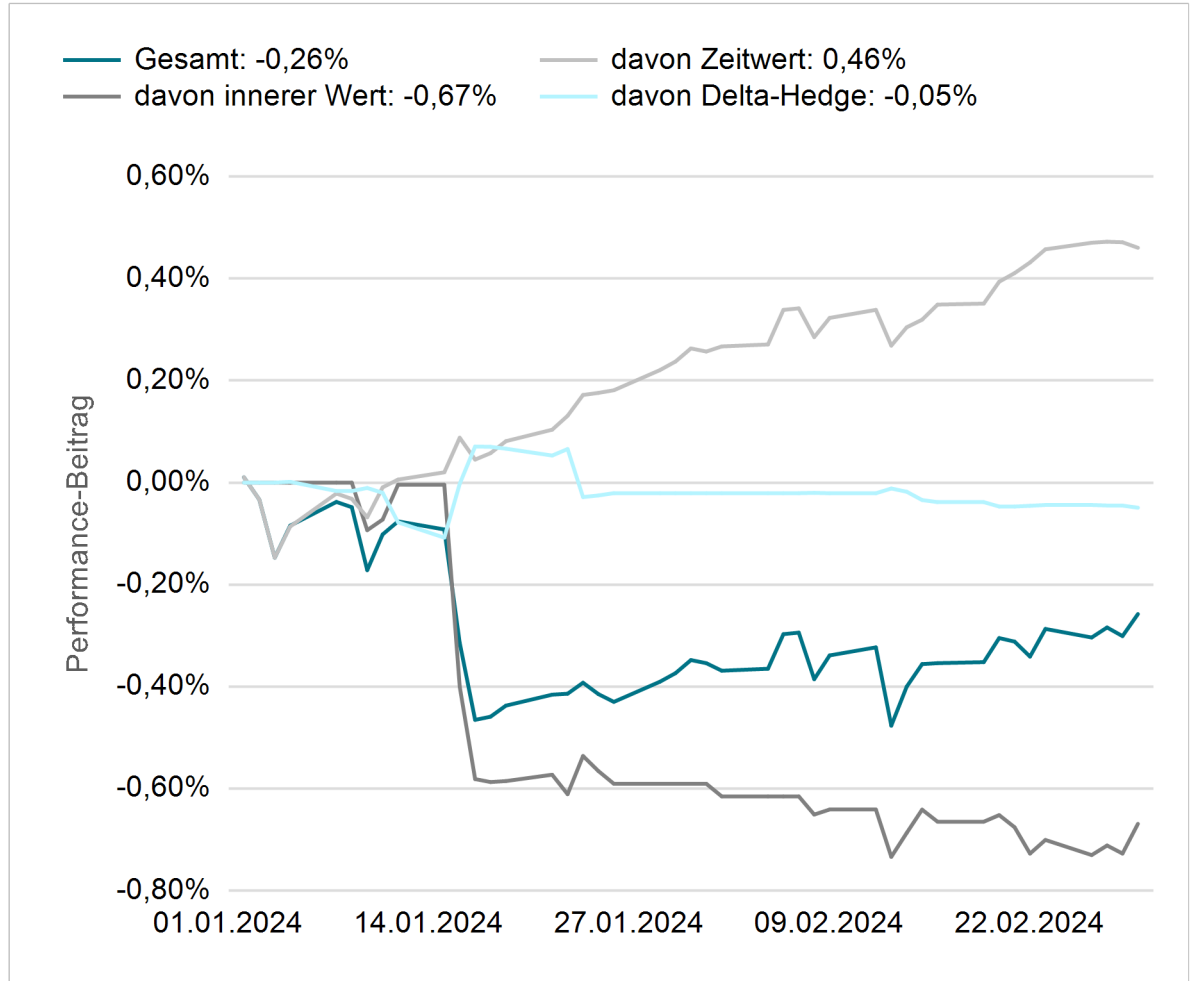
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying JPY/USD Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



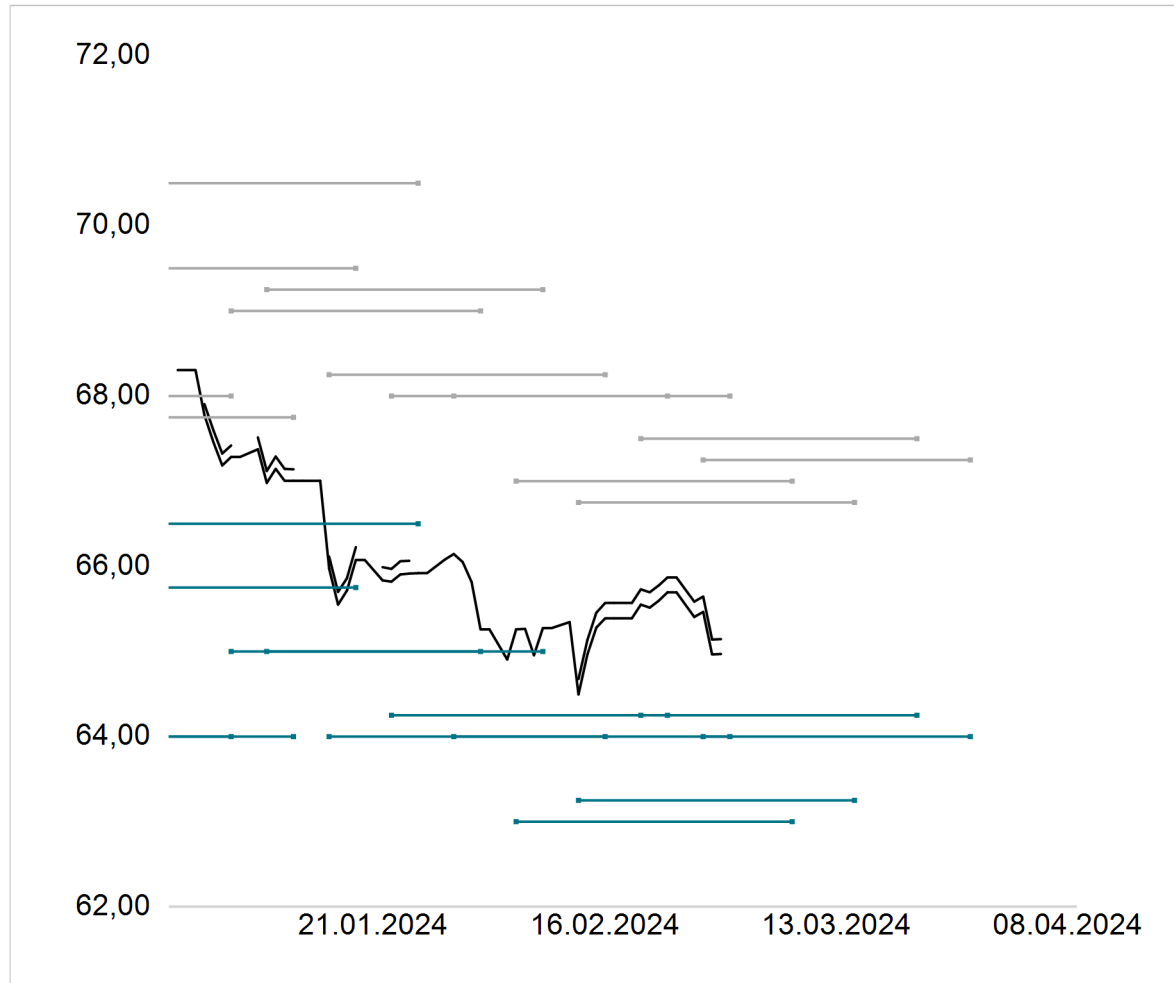
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



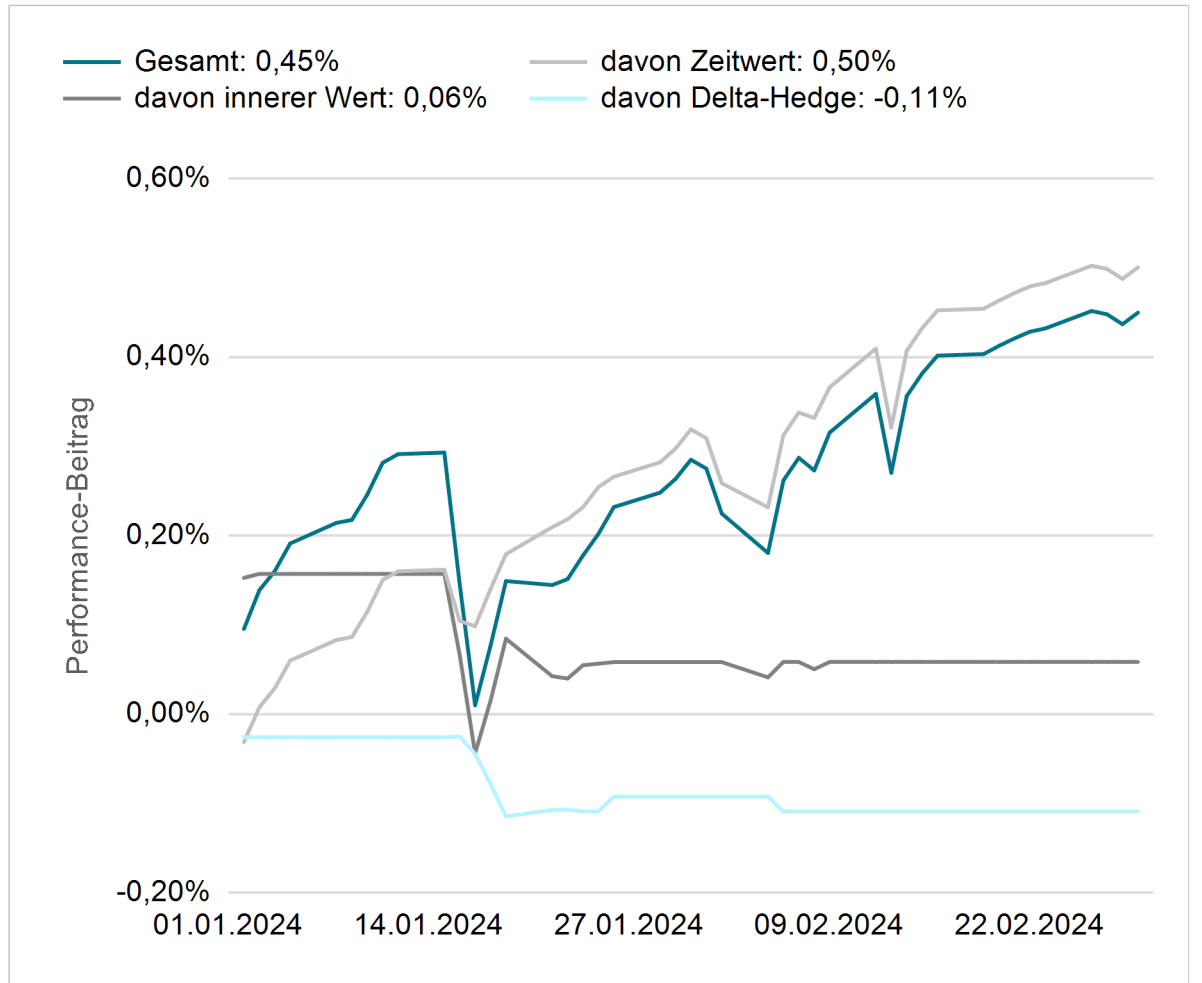
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying AUD/USD Future<sup>1</sup>

Torca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



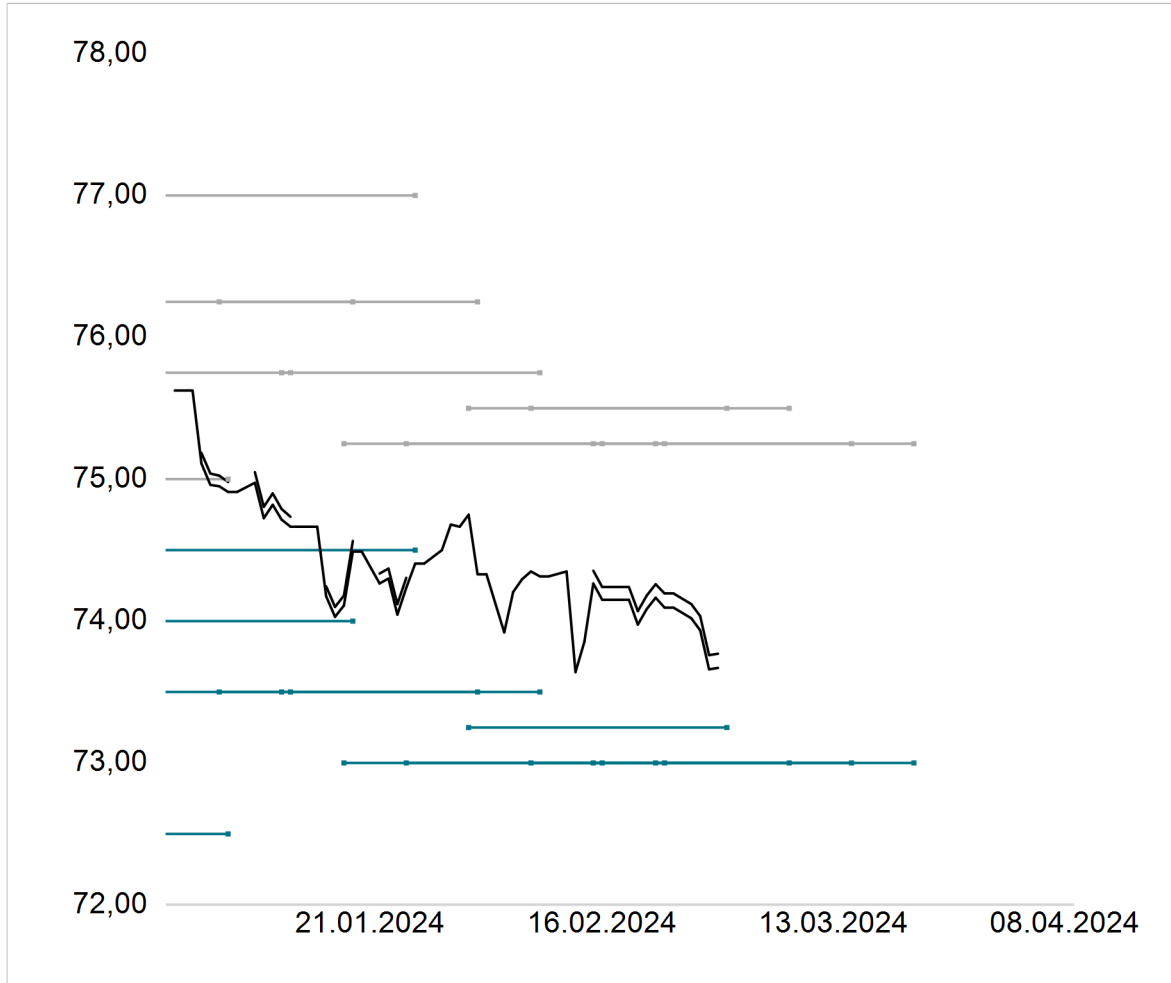
Torca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



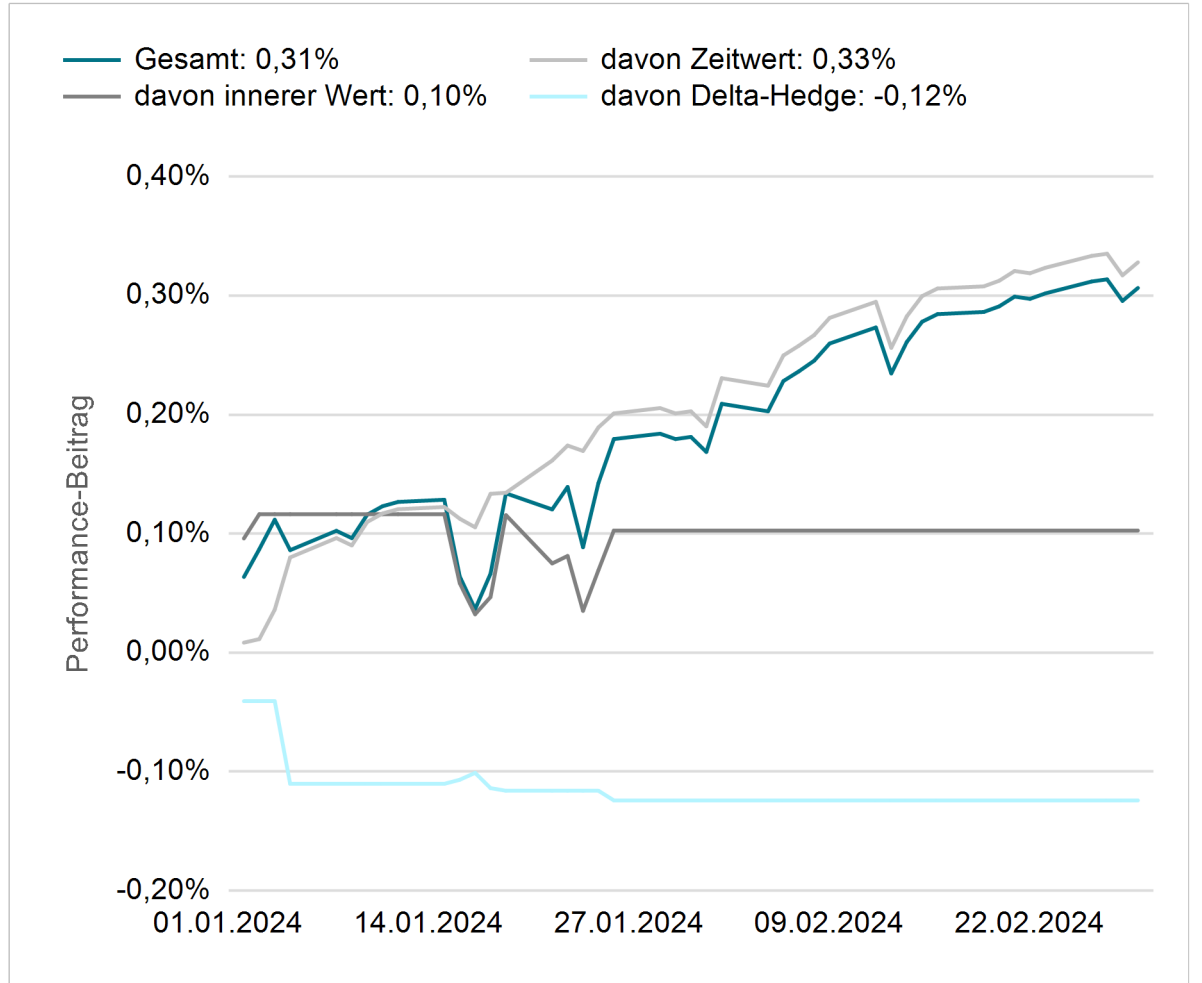
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Torca Asset Management AG.

# Underlying CAD/USD Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



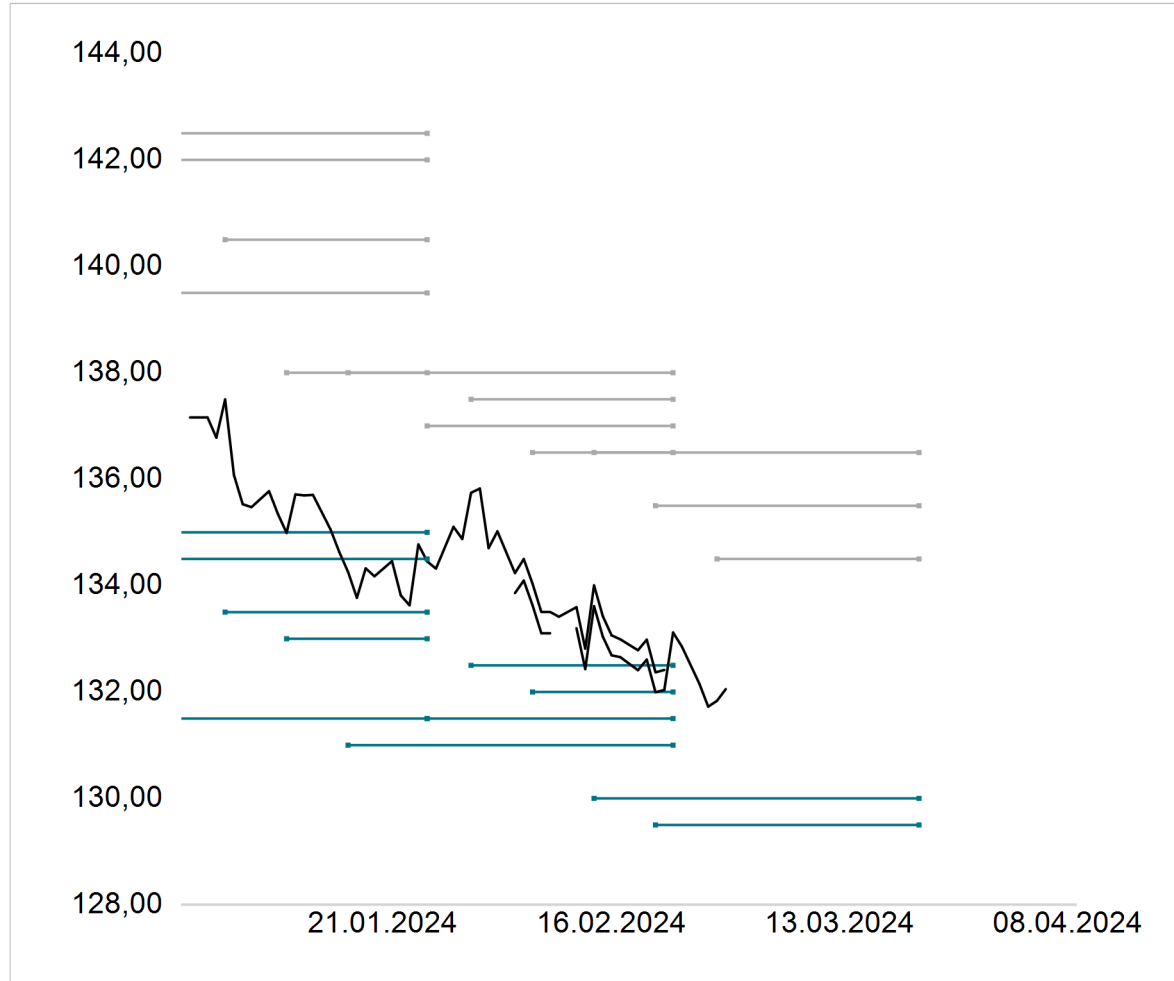
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



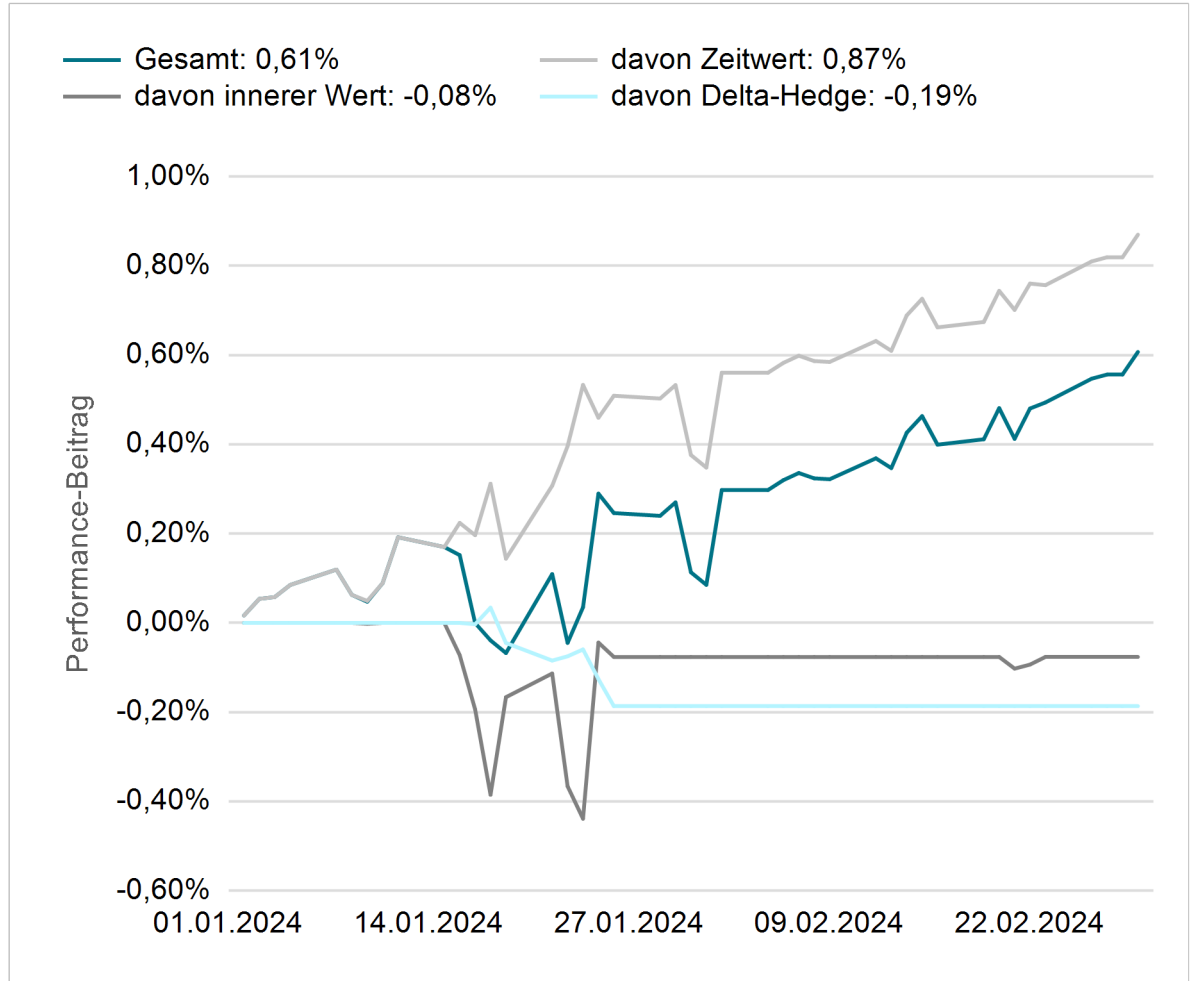
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying Bund Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)

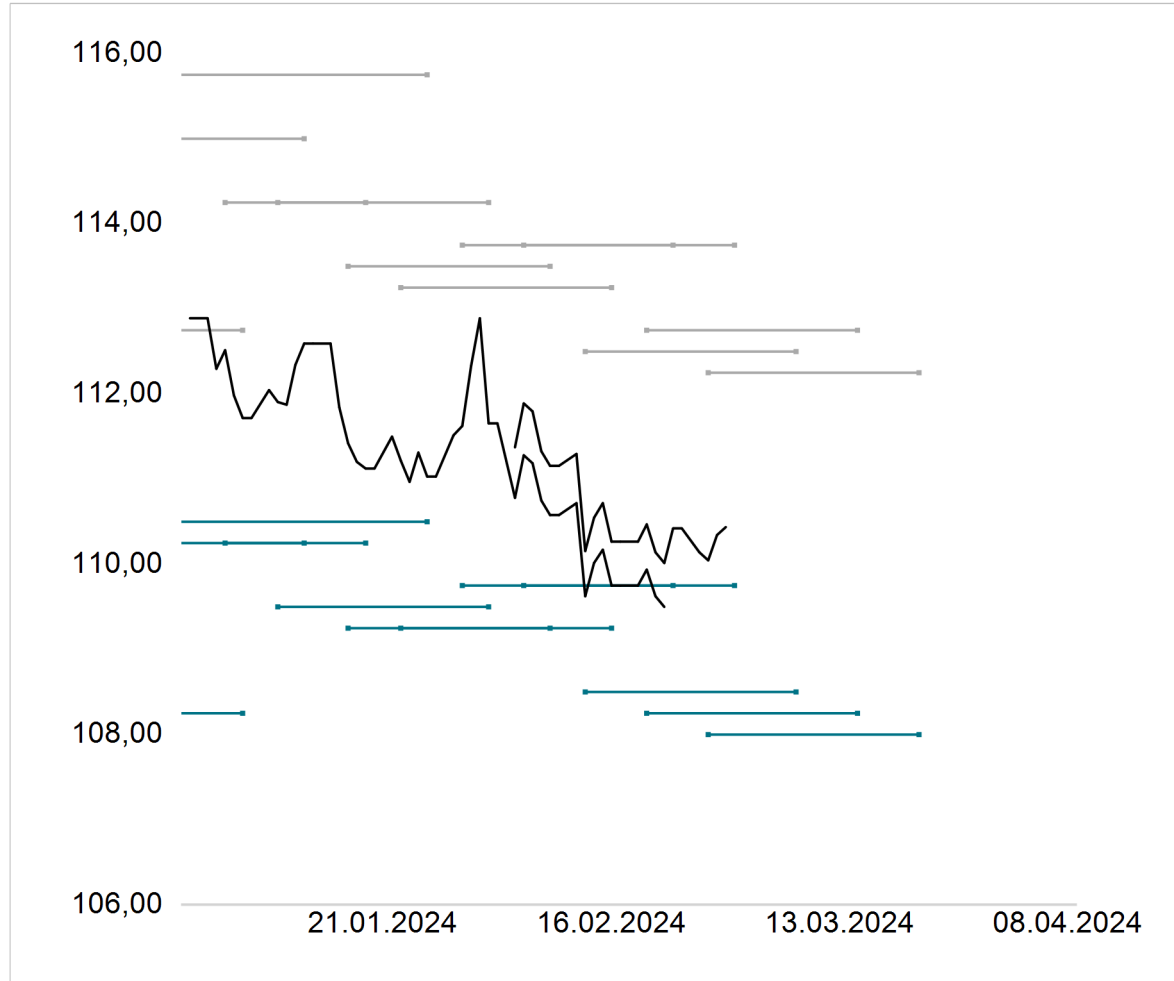


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

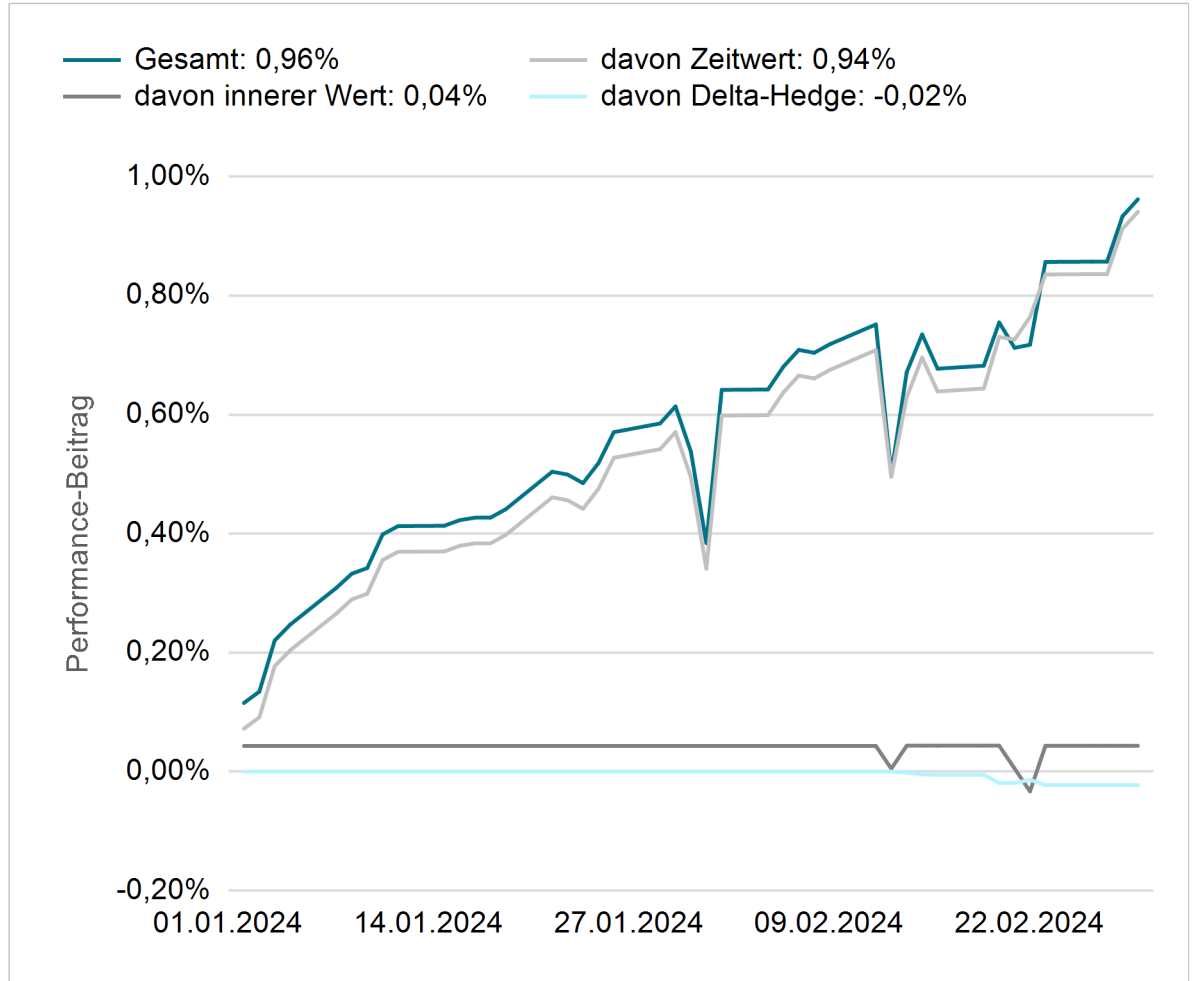


# Underlying US Treasury Future<sup>1</sup>

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 29.02.2024)



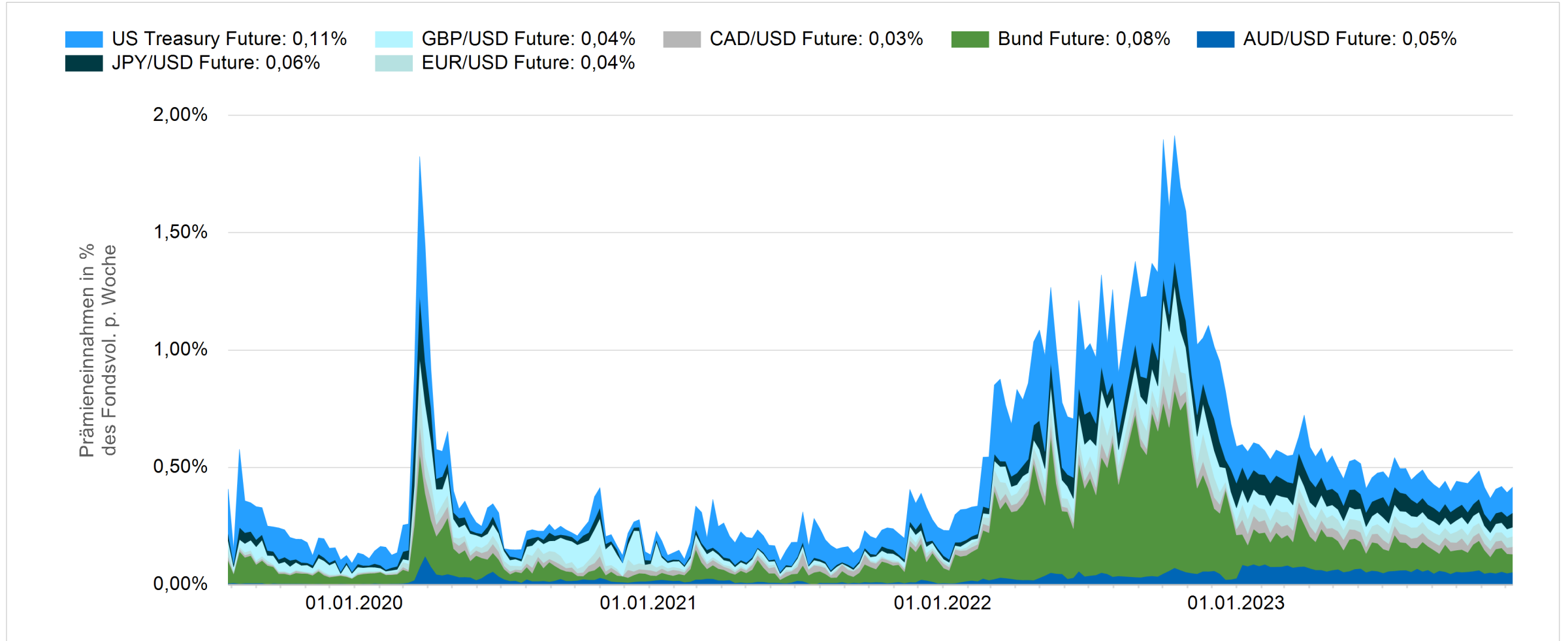
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



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

# Optionsprämien

Prämien Monitor (28.07.2019 - 29.02.2024)

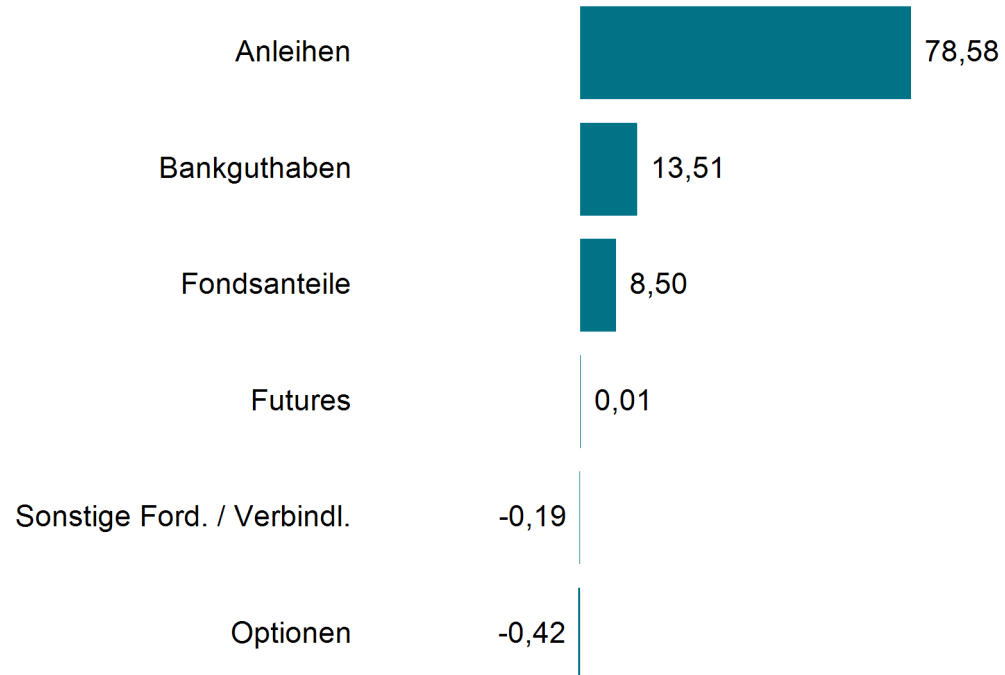


Quelle: Torca Asset Management AG.

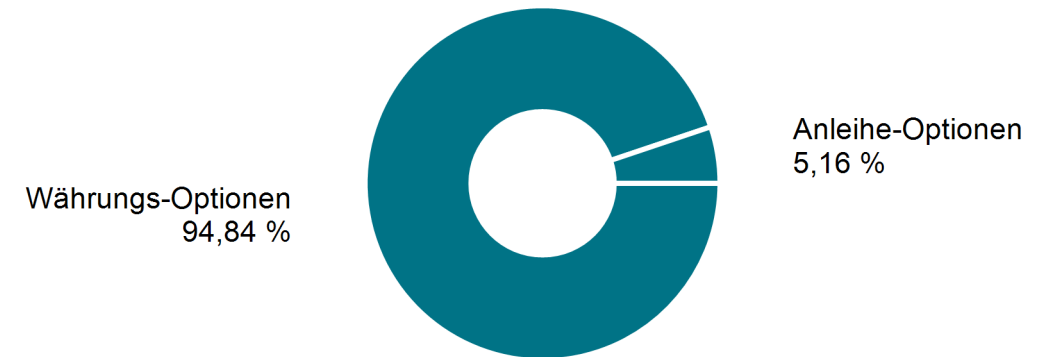
# Allokationsübersicht

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

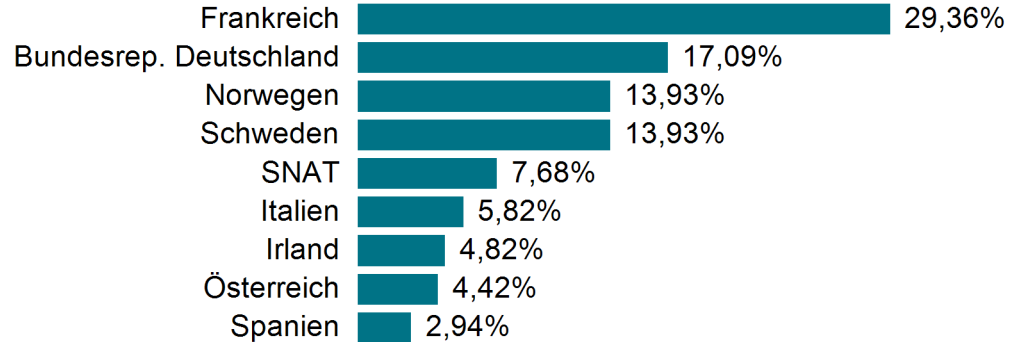


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	13.338.235	78,58%
Bankguthaben	2.293.132	13,51%
Fondsanteile	1.443.140	8,50%
Futures	2.022	0,01%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-31.728	-0,19%
Optionen	-71.639	-0,42%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>16.973.161</b>	<b>100,00%</b>

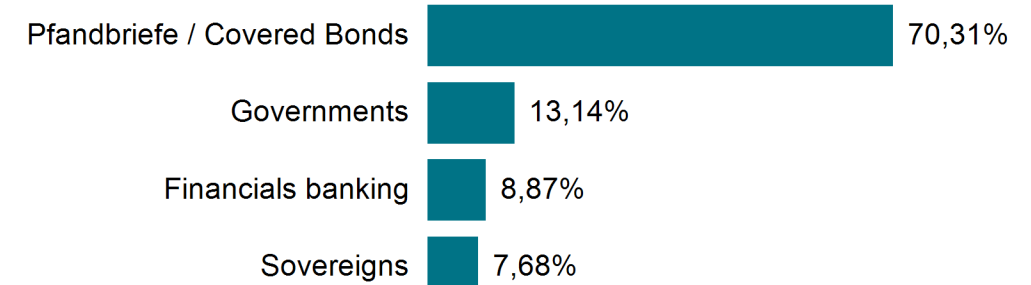
# Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

## Länder-Risiko (Top 10)



## Sektoren



## Laufzeitenbänder



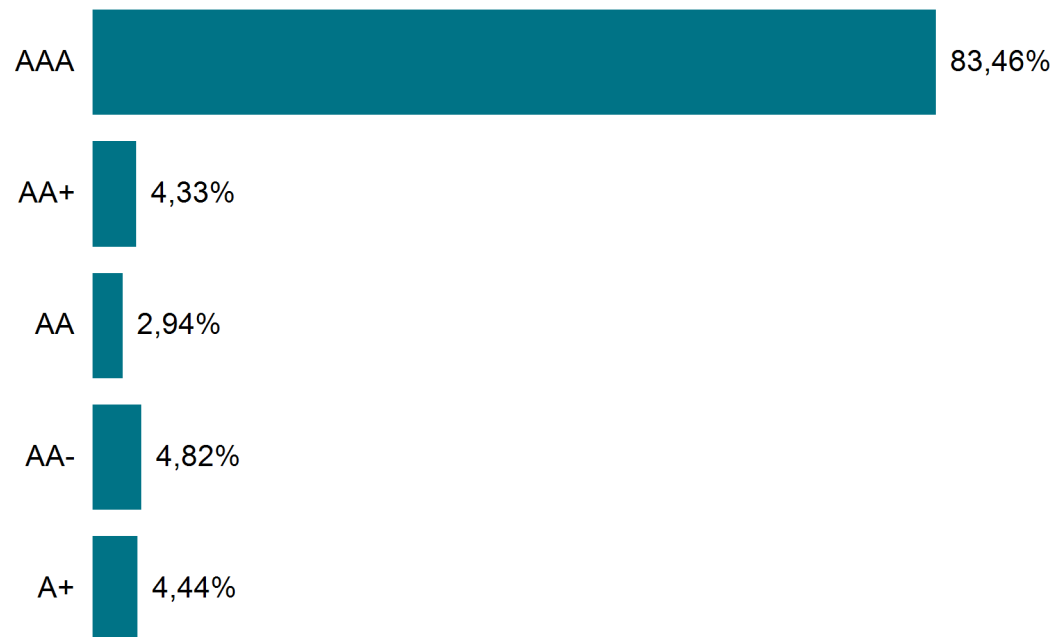
## Kennzahlen der Anleihen

Anteil am Fondsvolumen	78,58%
Rendite	3,71%
Modified Duration	0,74%
Kupon	1,14%
Durchschnittsrating Bonität	AAA
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%

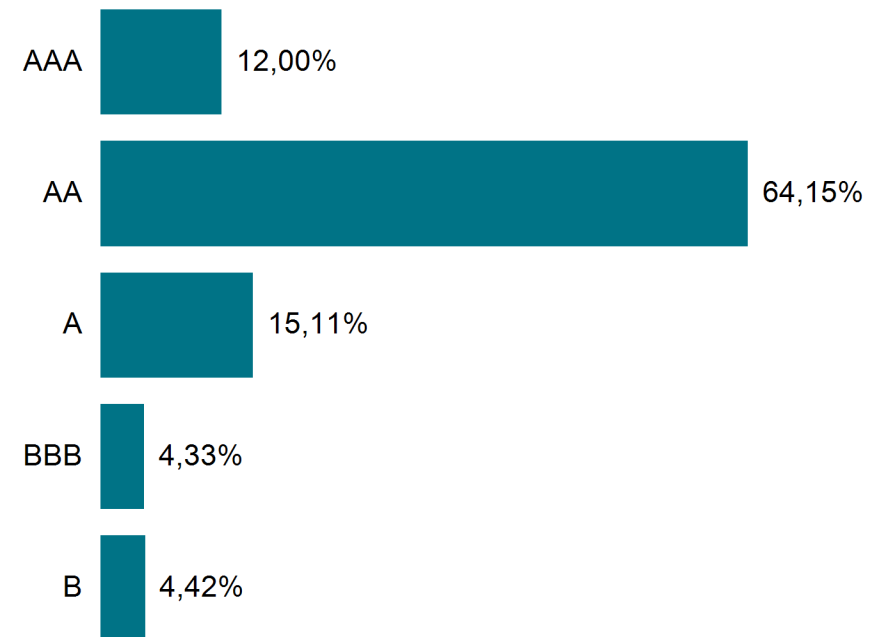
# Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

## Rating (Bonität)



## MSCI ESG Rating



# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
XS0290050524	European Investment Bank (EIB)	EUR	15.04.2024	0,13	4,125%	AAA	500.000	100,03	18.089	518.259	<b>3,05%</b>	0,12%	3,78%
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,13	0,050%	AAA	1.000.000	99,56	437	996.027	<b>5,87%</b>	0,12%	3,55%
XS1060350326	Council of Europe Development Bank (CEB)	EUR	24.04.2024	0,15	1,750%	AAA	500.000	99,71	7.459	505.999	<b>2,98%</b>	0,14%	3,71%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkredit AS	EUR	26.06.2024	0,32	0,375%	AAA	600.000	98,91	1.531	594.961	<b>3,51%</b>	0,31%	3,85%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,34	0,050%	A+	600.000	98,75	200	592.676	<b>3,49%</b>	0,32%	3,88%
XS2022037795	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	03.07.2024	0,34	0,000%	AAA	600.000	98,73	0	592.380	<b>3,49%</b>	0,33%	3,81%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,44	2,706%	AAA	500.000	99,16	0	495.775	<b>2,92%</b>	0,19%	4,76%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,54	0,375%	AAA	600.000	98,14	1.045	589.885	<b>3,48%</b>	0,52%	3,93%
XS1692489583	Sparebank 1 SR-Bank ASA	EUR	03.10.2024	0,59	0,375%	AAA	700.000	98,04	1.076	687.342	<b>4,05%</b>	0,57%	3,78%
FR0013281748	BPCE S.A.	EUR	11.12.2024	0,78	0,375%	AAA	500.000	97,45	415	487.680	<b>2,87%</b>	0,75%	3,74%
DE000RLP1395	Rheinland-Pfalz, Land	EUR	15.01.2025	0,88	3,000%	AAA	500.000	99,45	1.885	499.135	<b>2,94%</b>	0,85%	3,64%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	0,92	0,500%	AAA	500.000	97,14	219	485.924	<b>2,86%</b>	0,88%	3,73%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	0,95	0,625%	AAA	400.000	97,16	137	388.769	<b>2,29%</b>	0,91%	3,73%
AT000B049572	UniCredit S.p.A.	EUR	25.02.2025	0,99	0,750%	AAA	800.000	97,06	82	776.546	<b>4,58%</b>	0,95%	3,84%
IE00B4TV0D44	Irland, Republik	EUR	13.03.2025	1,04	5,400%	AA-	600.000	102,00	31.338	643.308	<b>3,79%</b>	0,95%	3,40%
XS1799048704	Länsförsäkringar AB	EUR	27.03.2025	1,07	0,625%	AAA	800.000	96,81	4.645	779.125	<b>4,59%</b>	1,03%	3,71%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,10	1,000%	AA	400.000	97,15	3.596	392.188	<b>2,31%</b>	1,05%	3,68%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,15	0,398%	AAA	800.000	96,48	2.714	774.554	<b>4,56%</b>	1,11%	3,58%
FR0013259413	Société Générale S.A.	EUR	02.06.2025	1,26	0,500%	AAA	800.000	96,32	2.984	773.552	<b>4,56%</b>	1,21%	3,54%
DE000BU22015	Deutschland, Bundesrepublik	EUR	12.06.2025	1,28	2,800%	AAA	600.000	99,44	14.189	610.841	<b>3,60%</b>	1,21%	3,24%
DE000DHY4861	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	EUR	20.06.2025	1,31	0,375%	AA+	600.000	96,01	1.568	577.628	<b>3,40%</b>	1,26%	3,55%
XS1869468808	Eika BoligKredit A.S.	EUR	28.08.2025	1,50	0,500%	AAA	600.000	95,69	1.525	575.683	<b>3,39%</b>	1,44%	3,51%
<b>Total</b>					<b>1,136%</b>	<b>AAA</b>			<b>95.132</b>	<b>13.338.235</b>	<b>78,58%</b>	<b>0,74%</b>	<b>3,71%</b>

# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Kurs	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Por	EUR	240.523,30	0,00%	6	0	1.443.140	8,50%
<b>Total</b>	<b>Fondsanteile Renten</b>			<b>0,00%</b>		<b>0</b>	<b>1.443.140</b>	<b>8,50%</b>

# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrg.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	6 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	0,62%	1.586.047	5.330	1.591.377	9,38%
Cash	Bankguthaben	2 USD Bankguthaben	USD	1,0820	2,17%	756.878	2.237	701.755	4,13%
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	10 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-31.728	0	-31.728	-0,19%
<b>Total</b>					<b>4,00%</b>		<b>7.567</b>	<b>2.261.403</b>	<b>13,32%</b>



# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 22.03.24 BP 130,00 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Put	-35	0,2200	0,2595	9.100	0,17	4.550.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 22.03.24 BP 134,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Call	-35	0,2400	0,2295	8.050	-0,19	4.707.500
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 22.03.24 BP 135,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Call	-35	0,1300	0,2095	7.350	-0,11	4.742.500
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 22.03.24 BP 136,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Call	-35	0,0700	0,2295	8.050	-0,06	4.777.500
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 22.03.24 BP 129,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Put	-70	0,1600	0,2295	16.100	0,13	9.065.000
<b>Total</b>									<b>48.650</b>	<b>-0,01</b>	<b>27.842.500</b>
Treasury	FUT. 10Y TREA 1W 06.24 PUT 01.03.24 BP 109,75 CBOT	USD	1	01.03.2024	Short Put	-55	0,0156	0,1377	7.048	0,05	5.578.789
Treasury	FUT. 10Y TRE 1W 06.24 CALL 01.03.24 BP 113,75 CBOT	USD	1	01.03.2024	Short Call	-55	0,0010	0,1533	7.847	0,00	5.782.116
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 CALL 08.03.24 BP 112,50 CBOT	USD	1	08.03.2024	Short Call	-56	0,0313	0,1689	8.827	-0,04	5.822.551
Treasury	FUT. 10Y TREA 2W 06.24 PUT 08.03.24 BP 108,50 CBOT	USD	1	08.03.2024	Short Put	-56	0,0156	0,1377	7.194	0,05	5.615.527
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 06.24 PUT 15.03.24 BP 108,25 CBOT	USD	1	15.03.2024	Short Put	-57	0,0625	0,1377	7.251	0,09	5.702.634
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 06.24 CALL 15.03.24 BP 112,75 CBOT	USD	1	15.03.2024	Short Call	-57	0,0625	0,1689	8.897	-0,08	5.939.695
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 CALL 22.03.24 BP 112,25 CBOT	USD	1	22.03.2024	Short Call	-57	0,1719	0,1689	8.876	-0,17	5.913.355
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 PUT 22.03.24 BP 108,00 CBOT	USD	1	22.03.2024	Short Put	-57	0,0938	0,1377	7.234	0,11	5.689.464
<b>Total</b>									<b>63.173</b>	<b>0,00</b>	<b>46.044.131</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 01.03.24 BP 1,065 CME	USD	125000	01.03.2024	Short Put	-18	0,0001	0,0019	3.891	0,03	2.214.649
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 1,105 CME	USD	125000	01.03.2024	Short Call	-18	0,0001	0,0014	2.852	-0,02	2.297.828
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 1,055 CME	USD	125000	08.03.2024	Short Put	-18	0,0001	0,0013	2.661	0,02	2.193.854
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 1,095 CME	USD	125000	08.03.2024	Short Call	-18	0,0007	0,0017	3.497	-0,10	2.277.033
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 15.03.24 BP 1,10 CME	USD	125000	15.03.2024	Short Call	-18	0,0013	0,0013	2.661	-0,14	207.948.244
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 15.03.24 BP 1,065 CME	USD	125000	15.03.2024	Short Put	-18	0,0003	0,0016	3.288	0,07	207.948.244
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 22.03.24 BP 1,07 CME	USD	125000	22.03.2024	Short Put	-18	0,0011	0,0017	3.482	0,17	207.948.244
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 22.03.24 BP 1,1075 CME	USD	125000	22.03.2024	Short Call	-18	0,0009	0,0011	2.233	-0,09	207.948.244
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 PUT 28.03.24 BP 1,07 CME	USD	125000	28.03.2024	Short Put	-18	0,0011	0,0013	2.646	0,03	207.948.244
EUR/USD	F FX EO/DL 2PM W 06.24 CALL 28.03.24 BP 1,1075 CME	USD	125000	28.03.2024	Short Call	-18	0,0010	0,0014	2.854	-0,03	207.948.244
<b>Total</b>									<b>30.065</b>	<b>-0,01</b>	<b>1.256.672.828</b>
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 01.03.24 BP 129,50 CME	USD	625	01.03.2024	Short Call	-28	0,0100	0,1745	2.819	-0,02	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 01.03.24 BP 124,00 CME	USD	625	01.03.2024	Short Put	-28	0,0100	0,1845	2.980	0,02	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 128,50 CME	USD	625	08.03.2024	Short Call	-28	0,0200	0,1545	2.517	-0,04	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 123,00 CME	USD	625	08.03.2024	Short Put	-28	0,0100	0,2045	3.331	0,03	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 CALL 15.03.24 BP 128,50 CME	USD	625	15.03.2024	Short Call	-28	0,0900	0,1645	2.687	-0,09	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2P W 06.24 PUT 15.03.24 BP 123,50 CME	USD	625	15.03.2024	Short Put	-28	0,0100	0,1845	3.013	0,05	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 PUT 22.03.24 BP 124,00 CME	USD	625	22.03.2024	Short Put	-28	0,0800	0,1445	2.337	0,13	1.617.375
GBP/USD	F FX GBP/USD 2 W 06.24 CALL 22.03.24 BP 129,00 CME	USD	625	22.03.2024	Short Call	-28	0,1100	0,1645	2.660	-0,09	1.617.375
<b>Total</b>									<b>22.344</b>	<b>0,00</b>	<b>12.939.002</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 01.03.24 BP 67,00 CME	USD	1250	01.03.2024	Short Put	-29	0,0600	0,0870	2.913	0,70	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 71,00 CME	USD	1250	01.03.2024	Short Call	-29	0,0050	0,1370	4.587	-0,02	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 69,50 CME	USD	1250	08.03.2024	Short Call	-29	0,0100	0,1170	3.942	-0,04	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 65,50 CME	USD	1250	08.03.2024	Short Put	-29	0,0150	0,0770	2.595	0,06	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 CALL 15.03.24 BP 69,75 CME	USD	1250	15.03.2024	Short Call	-29	0,0600	0,1270	4.279	-0,09	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM W 06.24 PUT 15.03.24 BP 66,50 CME	USD	1250	15.03.2024	Short Put	-29	0,0200	0,1170	3.942	0,09	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 PUT 22.03.24 BP 66,25 CME	USD	1250	22.03.2024	Short Put	-29	0,0500	0,1173	3.932	0,12	3.350.277
JPY/USD	F FX JPY/USD 2P W 06.24 CALL 22.03.24 BP 69,50 CME	USD	1250	22.03.2024	Short Call	-29	0,2000	0,1273	4.268	-0,18	3.350.277
<b>Total</b>									<b>30.459</b>	<b>0,08</b>	<b>26.802.218</b>
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 68,00 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Call	-33	0,0050	0,1266	3.855	-0,02	3.049.908
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 01.03.24 BP 64,00 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Put	-33	0,0050	0,1166	3.550	0,04	3.049.908
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 63,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Put	-34	0,0200	0,1166	3.689	0,03	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 67,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Call	-34	0,0050	0,1266	4.006	-0,04	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM W 06.24 PUT 15.03.24 BP 63,25 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Put	-34	0,0100	0,1266	4.016	0,06	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 15.03.24 BP 66,75 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Call	-34	0,0600	0,1266	4.016	-0,08	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 PUT 22.03.24 BP 64,25 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Put	-34	0,1600	0,1263	3.967	0,25	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 22.03.24 BP 67,50 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Call	-34	0,0400	0,1363	4.282	-0,05	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 CALL 28.03.24 BP 67,25 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Call	-34	0,0800	0,1266	3.967	-0,09	3.142.329
AUD/USD	F FX AUD/USD 2P W 06.24 PUT 28.03.24 BP 64,00 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Put	-34	0,1500	0,1066	3.340	0,22	3.142.329
<b>Total</b>									<b>38.689</b>	<b>0,03</b>	<b>31.238.447</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 PUT 01.03.24 BP 73,25 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Put	-33	0,0200	0,0763	2.325	0,05	3.049.908
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 75,50 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Call	-33	0,0050	0,0863	2.630	-0,02	3.049.908
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 CALL 08.03.24 BP 75,50 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Call	-33	0,0050	0,0563	1.726	-0,03	3.049.908
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 PUT 08.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Put	-33	0,0250	0,0763	2.339	0,13	3.049.908
CAD/USD	FUT FX CAD/USD WEEK06.24 PUT 15.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Put	-34	0,0500	0,0763	2.410	0,17	3.142.329
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 15.03.24 BP 75,25 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Call	-34	0,0100	0,0663	2.094	-0,04	3.142.329
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 22.03.24 BP 75,25 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Call	-33	0,0300	0,0963	2.939	-0,07	3.049.908
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 22.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Put	-33	0,0900	0,0513	1.566	0,21	3.049.908
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 28.03.24 BP 75,00 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Call	-34	0,0600	0,0763	2.397	-0,02	3.142.329
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 28.03.24 BP 72,75 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Put	-34	0,1000	0,0663	2.083	0,00	3.142.329
<b>Total</b>									<b>22.508</b>	<b>0,04</b>	<b>30.868.762</b>

# Portfolioallokation - Futures

7orca Vega INCOME I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
USD	FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME	USD	125000	18.03.2024	4	1,0829	1,0785	500.393
<b>Total</b>								<b>500.393</b>

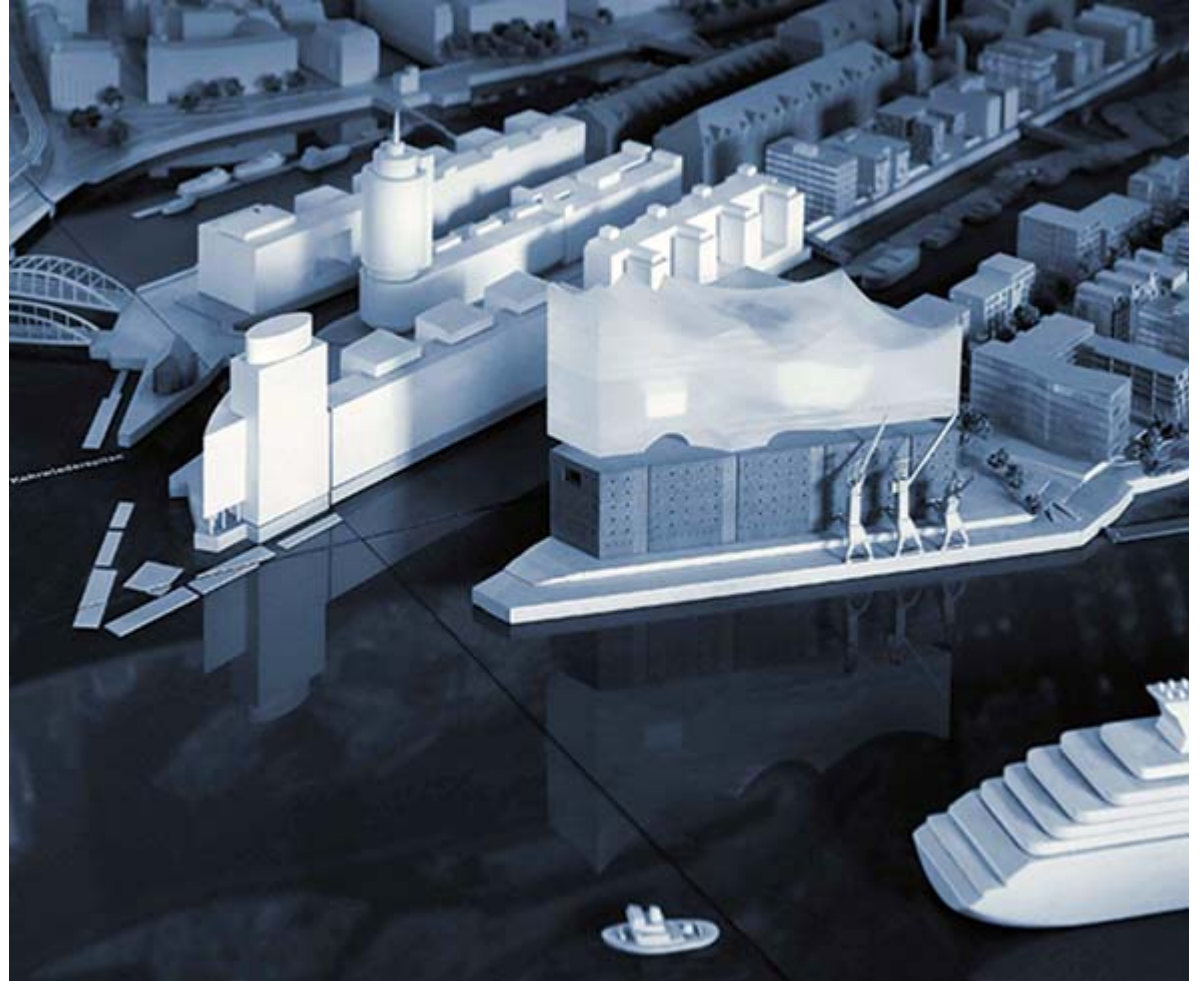
# Ansprechpartner

---

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

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

Sven O. Müller, Head of Relationship Management  
E-Mail: [sven.mueller@7orca.com](mailto: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](http://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 05.03.2024