

Zorca Vega INCOME I

Reporting per 31.01.2024

Februar 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 Januar 2024

Fonds-Performance

Der 7orca Vega Income (I-Tranche) verzeichnete im Januar 2024 eine Performance von **+1,36%**.

Der Jahresauftakt am Aktienmarkt verlief überaus positiv. Beflügelt vom Ausblick auf Zinssenkungen eventuell bereits im ersten Quartal 2024 in den USA und Europa, zogen die Aktienindizes an. Der japanische Aktienindex Nikkei stach dabei nochmals positiv heraus. Die Bank of Japan hält weiterhin an ihrer niedrigen Zinspolitik fest. Die Stimmung wurde am letzten Januartag durch zurückhaltende Äußerungen des Fed-Chefs Powell etwas getrübt und die eingepreiste Wahrscheinlichkeit eines Zinssenkungsschritts im März reduzierte sich merklich von 50% auf 35%.

Die Richtung der langfristigen Zinsen zeigte sich uneins. Der US-Dollar legte gegenüber anderen Währungen zu. Volatilitäten waren tendenziell rückläufig, vornehmlich im Zinsbereich. Die weitere Marktentwicklung hängt in den nächsten Wochen stark von den Inflationsdaten und den Arbeitsmarktzahlen ab – wie auch Powell ausdrücklich betonte. Für eine Aussage zu einer nachhaltigen Kehrwende im Kampf gegen die Inflation sei es zu früh.

Performance-Beiträge

Die Optionsstrategien leisteten im Berichtsmonat einen Beitrag von **+1,21%**.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,65%** zur Performance bei. Eine Gegenbewegung zum Jahresbeginn und die folgende Richtungslosigkeit sorgten für eine positive Performance, insbesondere bei US Treasuries als Basiswert.

Das FX-Segment leistete einen Performance-Beitrag von **+0,56%**. Einzig die Teilstrategie mit JPY/USD kontribuierte negativ. Die übrigen FX-Teilstrategien leisteten einen einheitlich positiven Beitrag.

Prämienmonitor

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

Basis-Investment

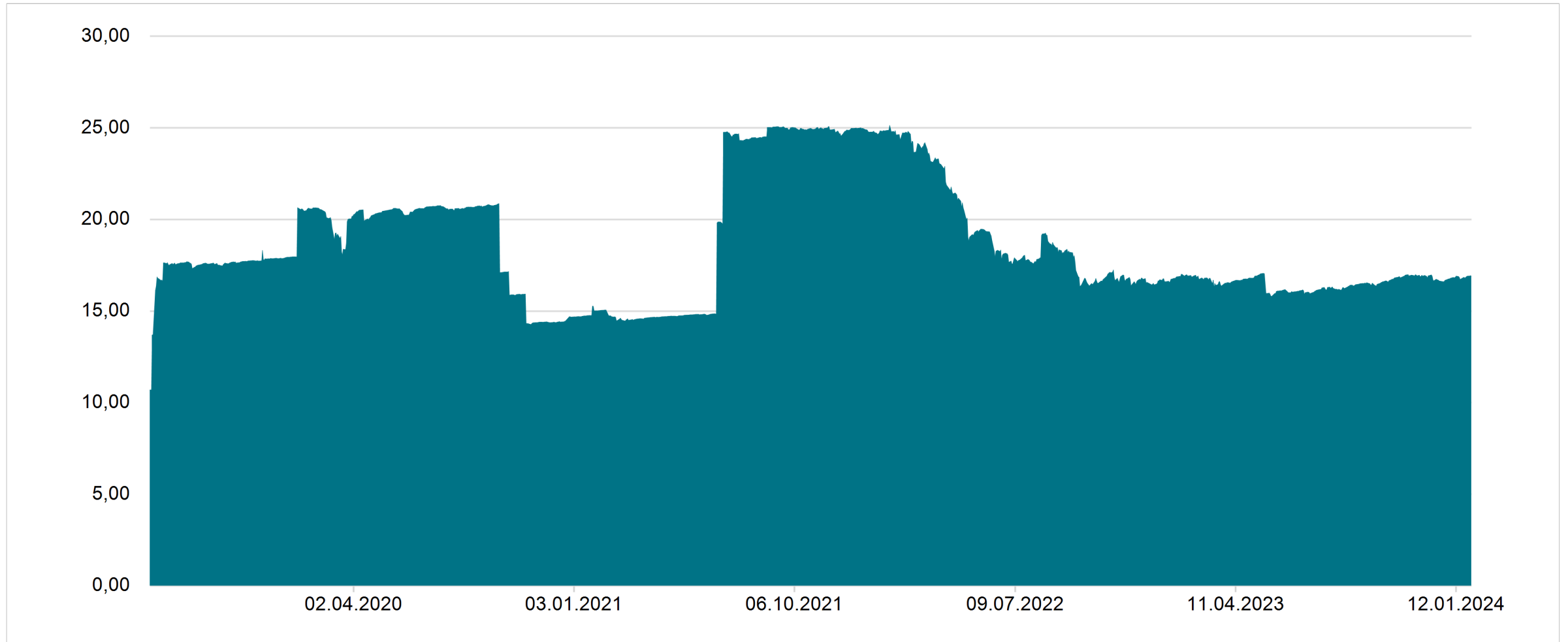
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,26%**. Eine vergleichsweise hohe laufende Rendite sorgte für eine positive Entwicklung.

Fondsvermögen

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

Entwicklung des Fondsvolumens seit Auflegung¹

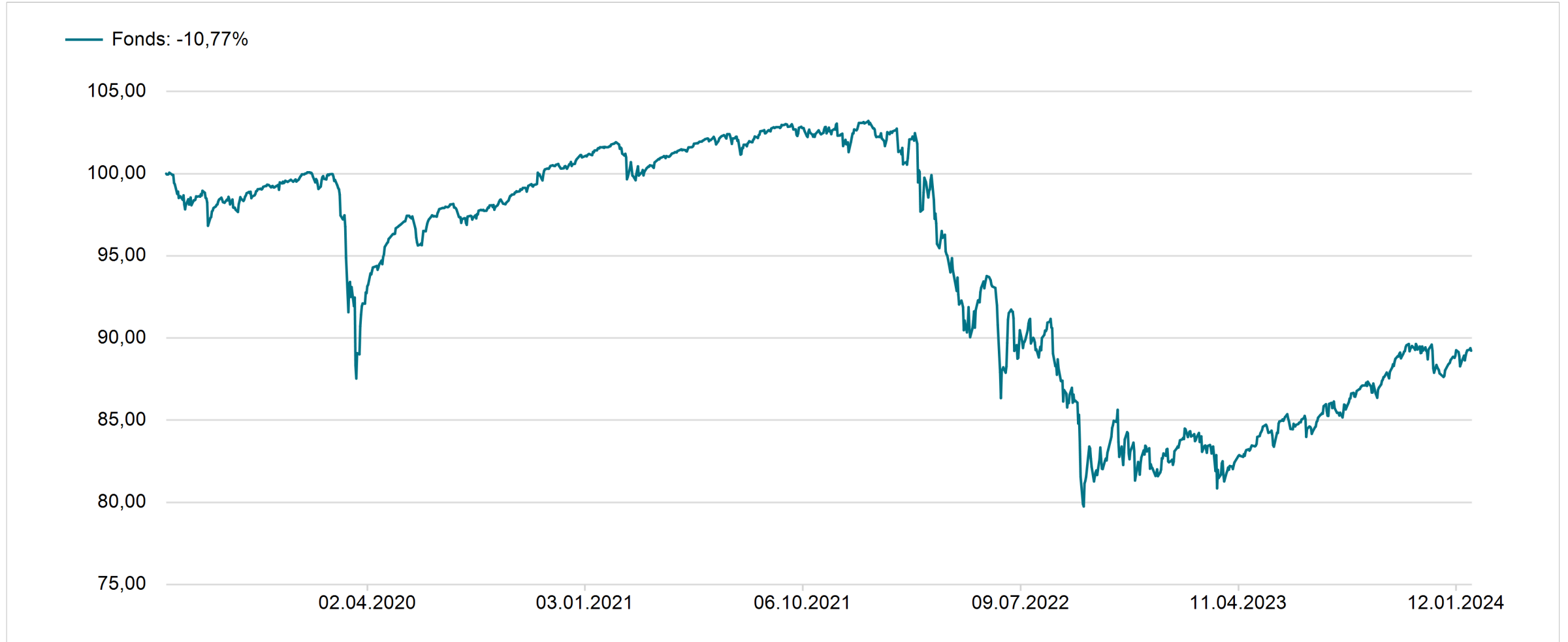
7orca Vega INCOME: EUR 16,90 Mio. (22.07.2019 - 31.01.2024)



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

Performance seit Fondsaufgabe¹

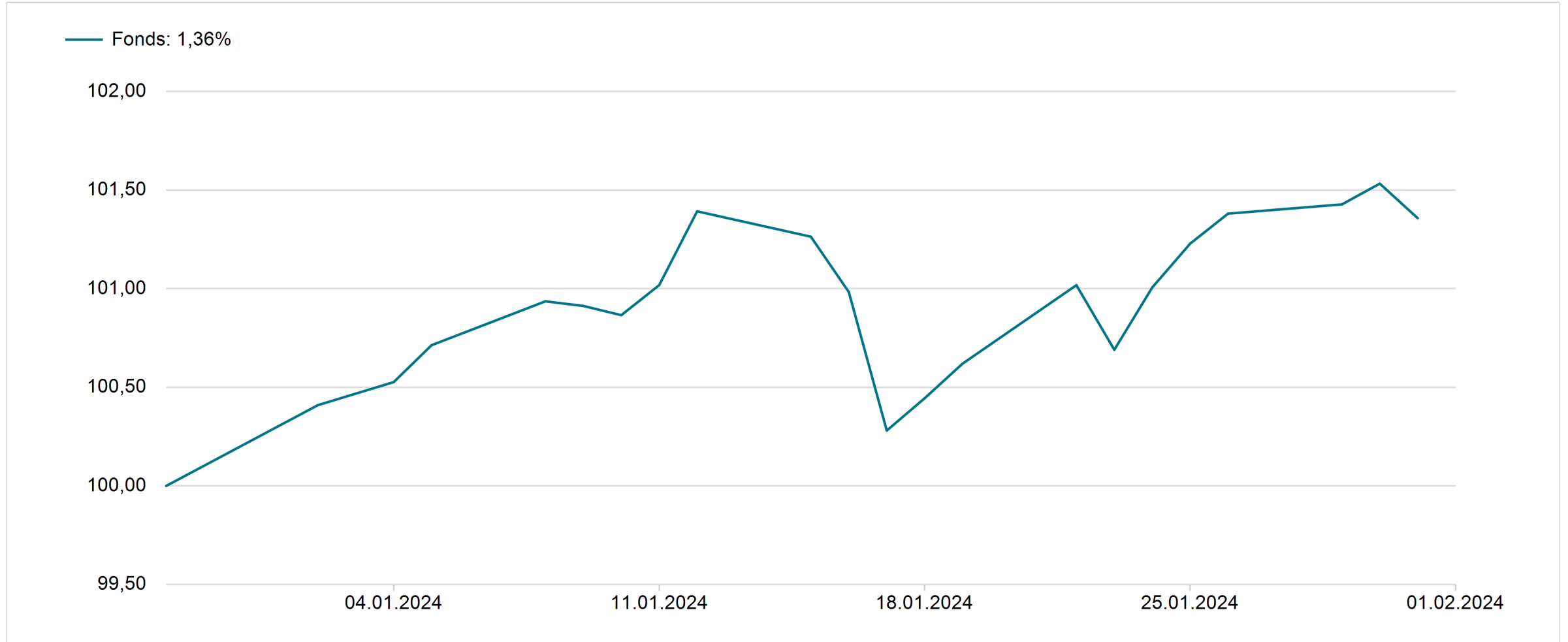
7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 31.01.2024)



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

Performance seit Jahresanfang

7orca Vega INCOME I (29.12.2023 - 31.01.2024)



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

Performance-Kontribution nach Underlyings¹

7orca Vega INCOME I Performance-Beiträge (02.01.2024 - 31.01.2024)



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 - 31.01.2024)

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+1,36%

Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	-2,48%
Volatility (12M)	6,22%
Max. Drawdown	-22,73%
Max. Drawdown Period (d)	764
Sharpe Ratio	-0,34
MAR Ratio	-0,12
VaR 99% / 1d	0,93%

Performancekennzahlen

Aktueller Monat	1,36%
Seit Jahresanfang	1,36%
1 Jahr	6,32%
3 Jahre	-12,19%
5 Jahre	-
Seit Auflegung	-10,77%

Kennzahlen gesetzliches Reporting

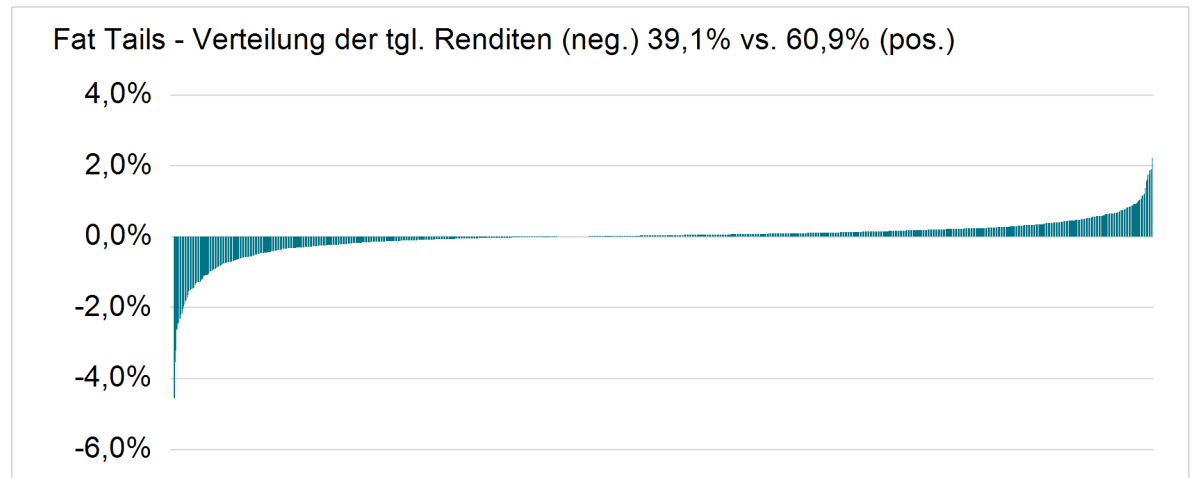
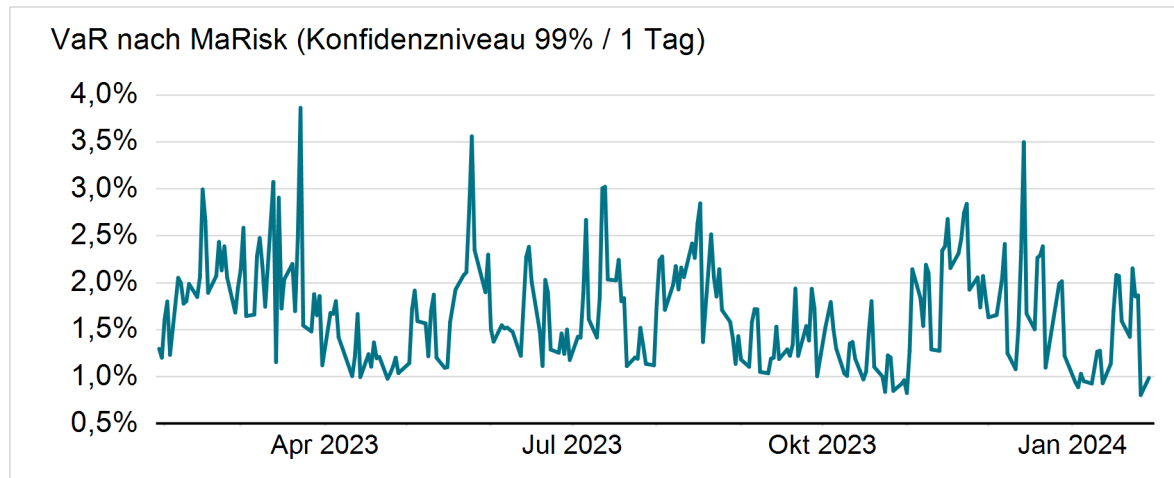
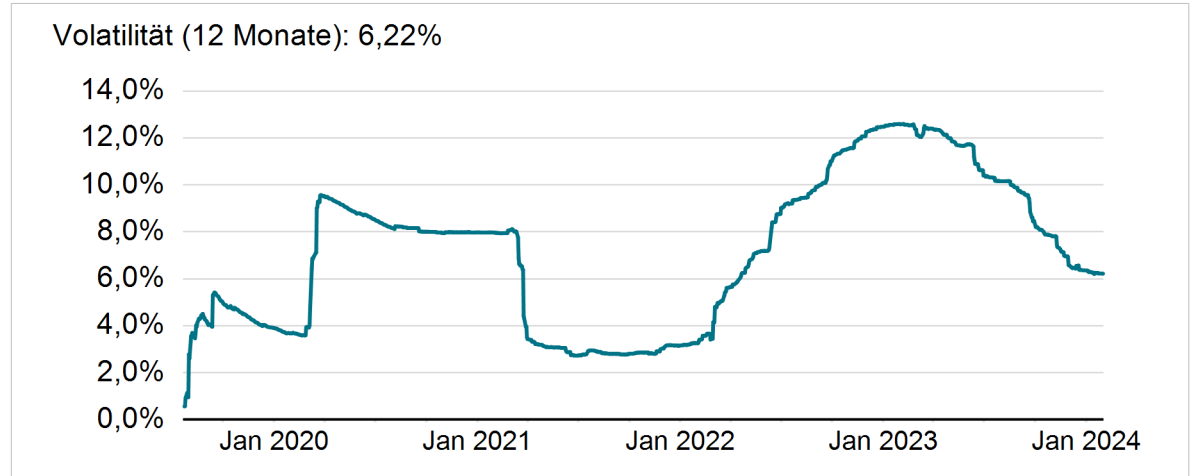
Risikogewichteter KSA-Positionswert	12,64%
Eigenkapital Abzugsposition	0,00%
davon Aktien Finanzbranche	0,00%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	2

Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	1.00 EUR
Ausschüttungsrendite	1,15%
Total Expense Ratio p.a.	0,71

Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe¹

7orca Vega INCOME I (22.07.2019 - 31.01.2024)

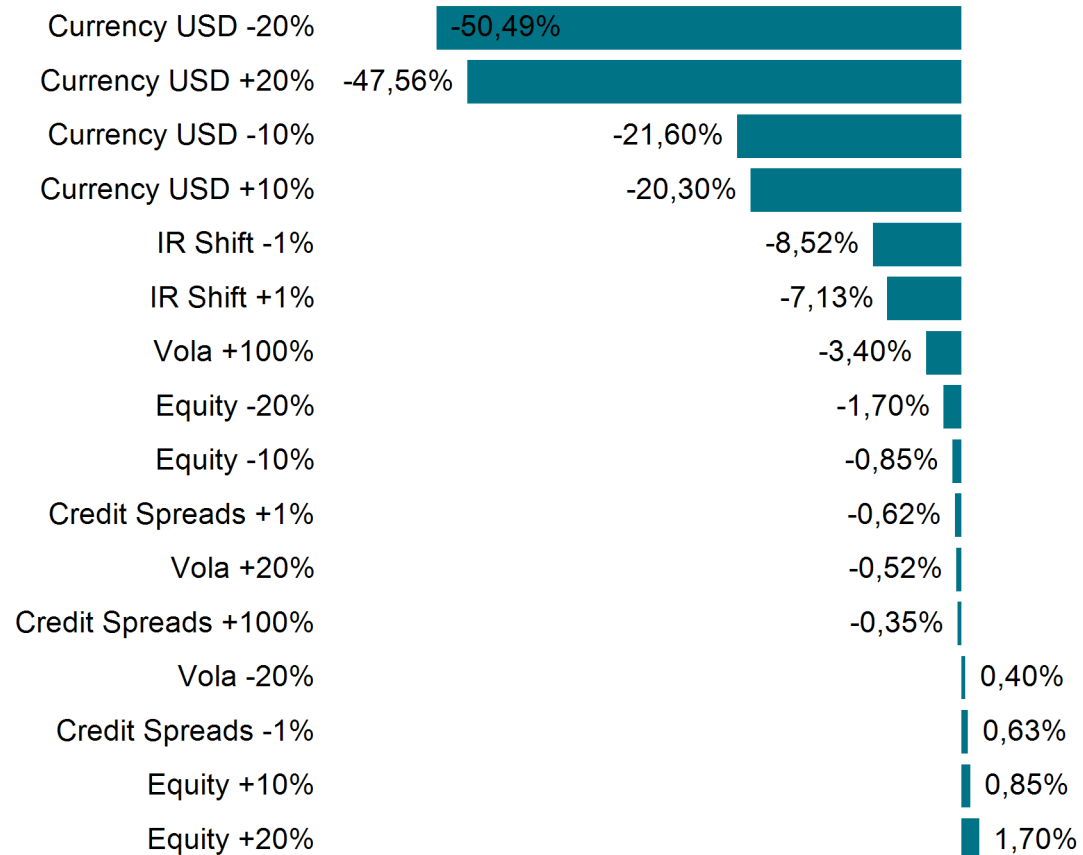


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

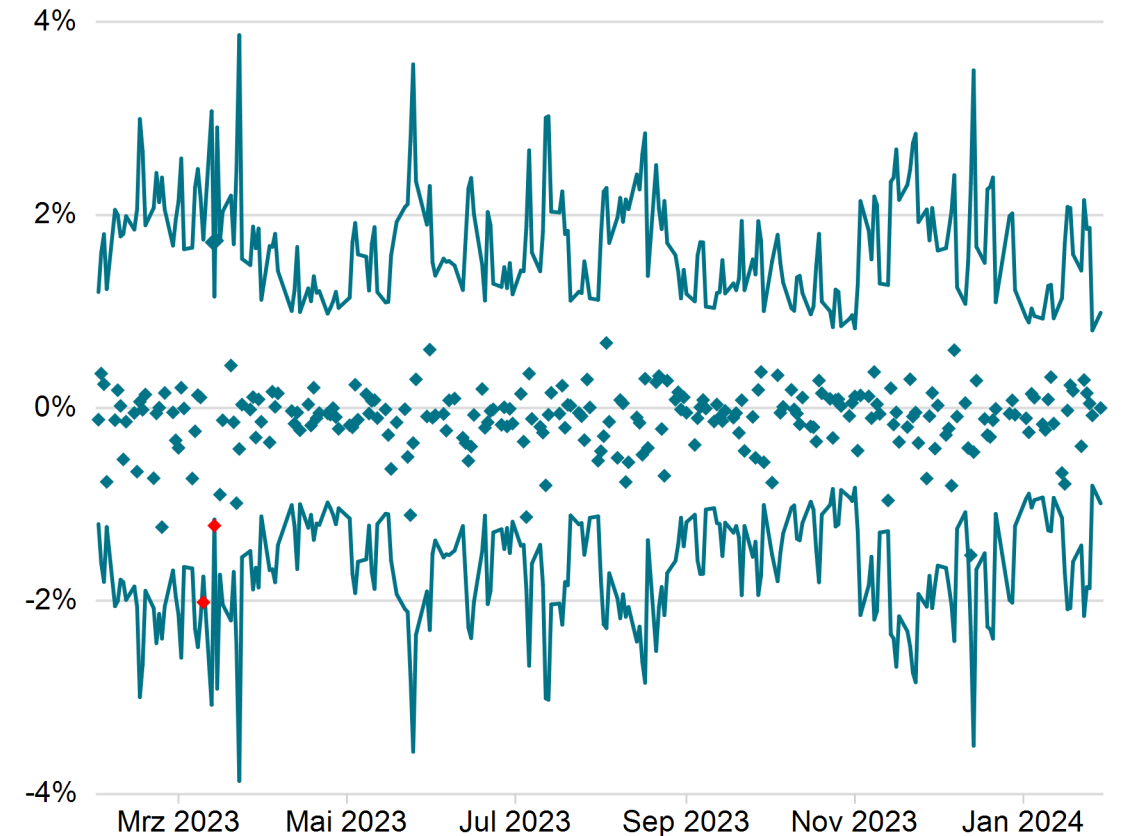
Weitere Risikokennzahlen¹

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Stresstest



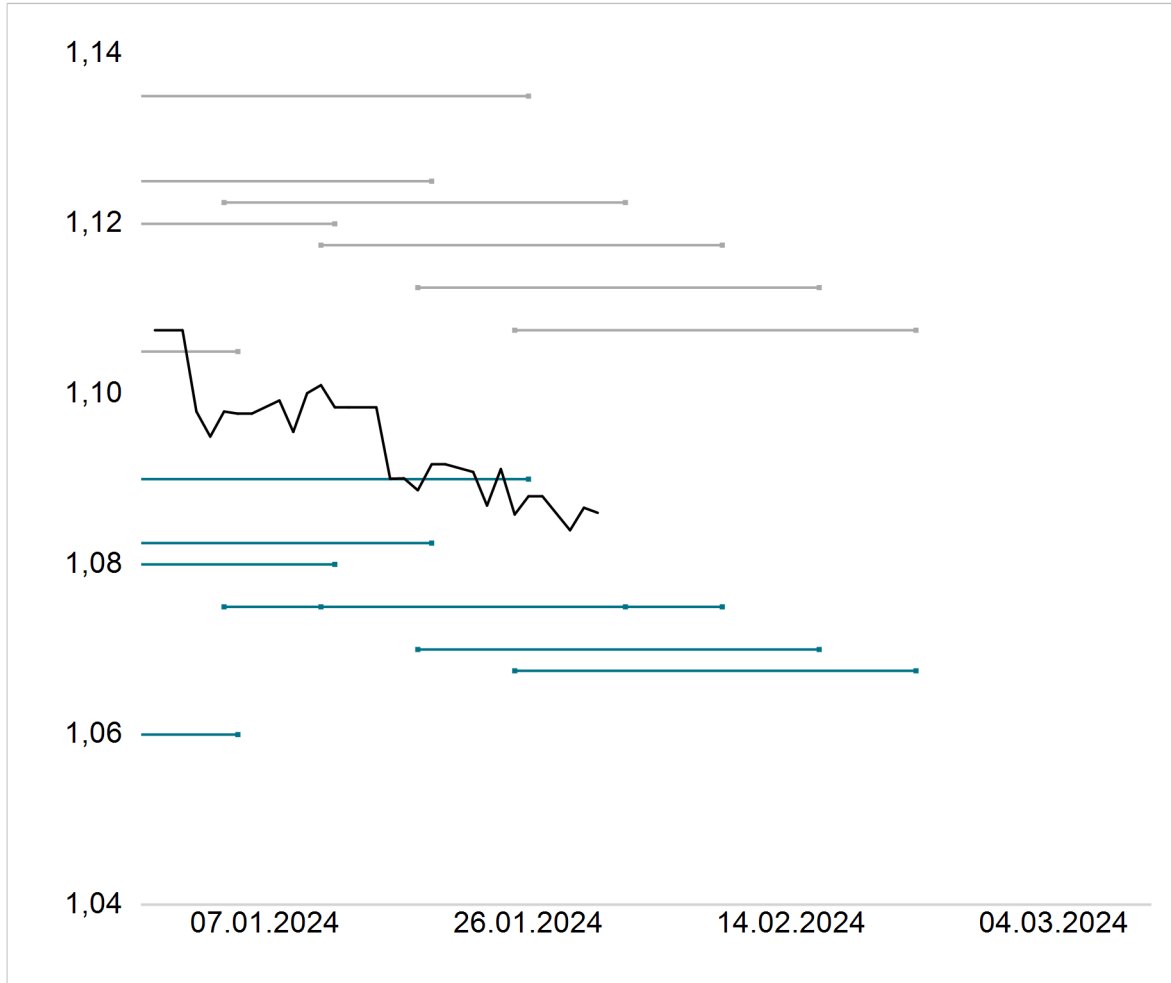
VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



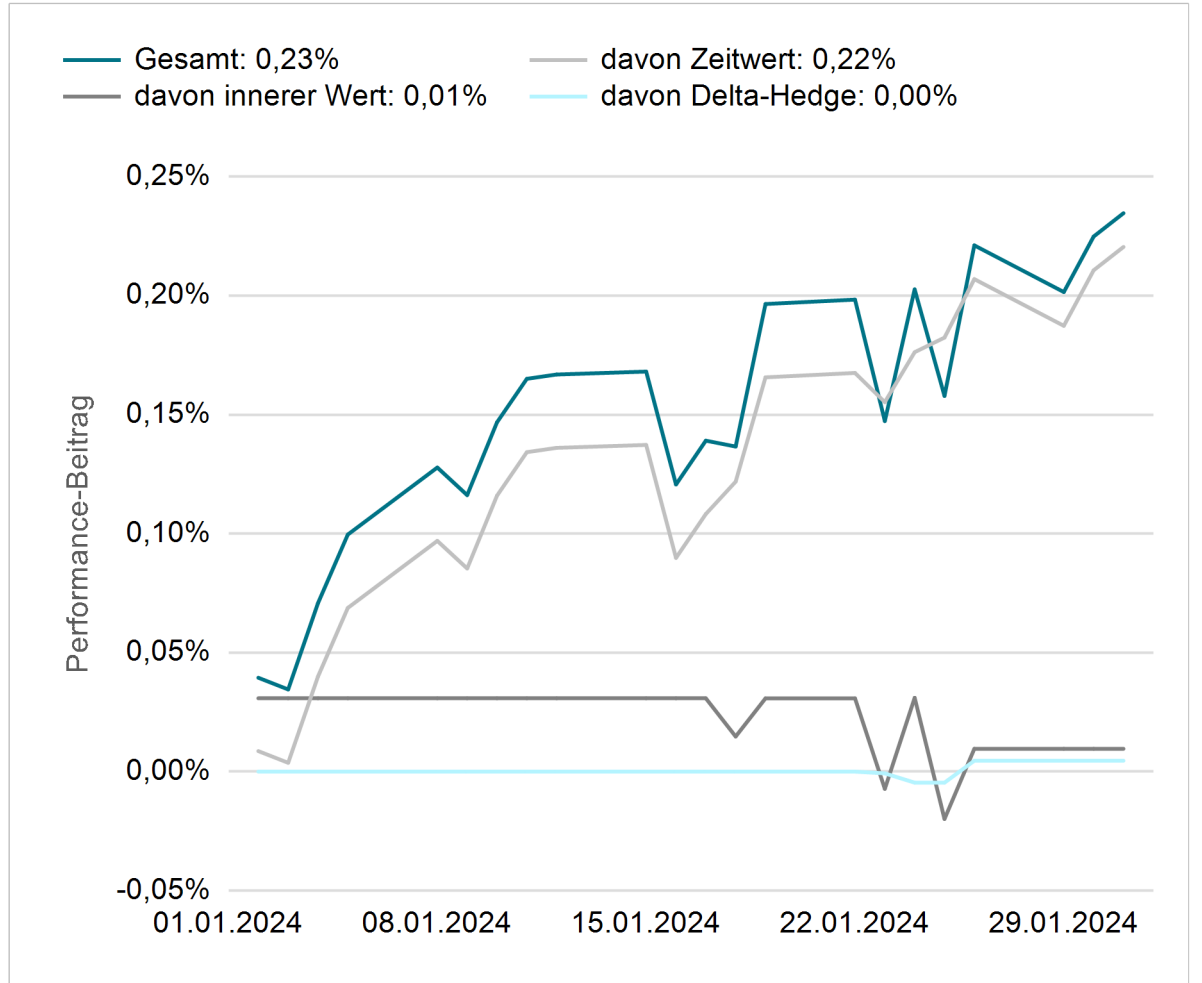
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying EUR/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



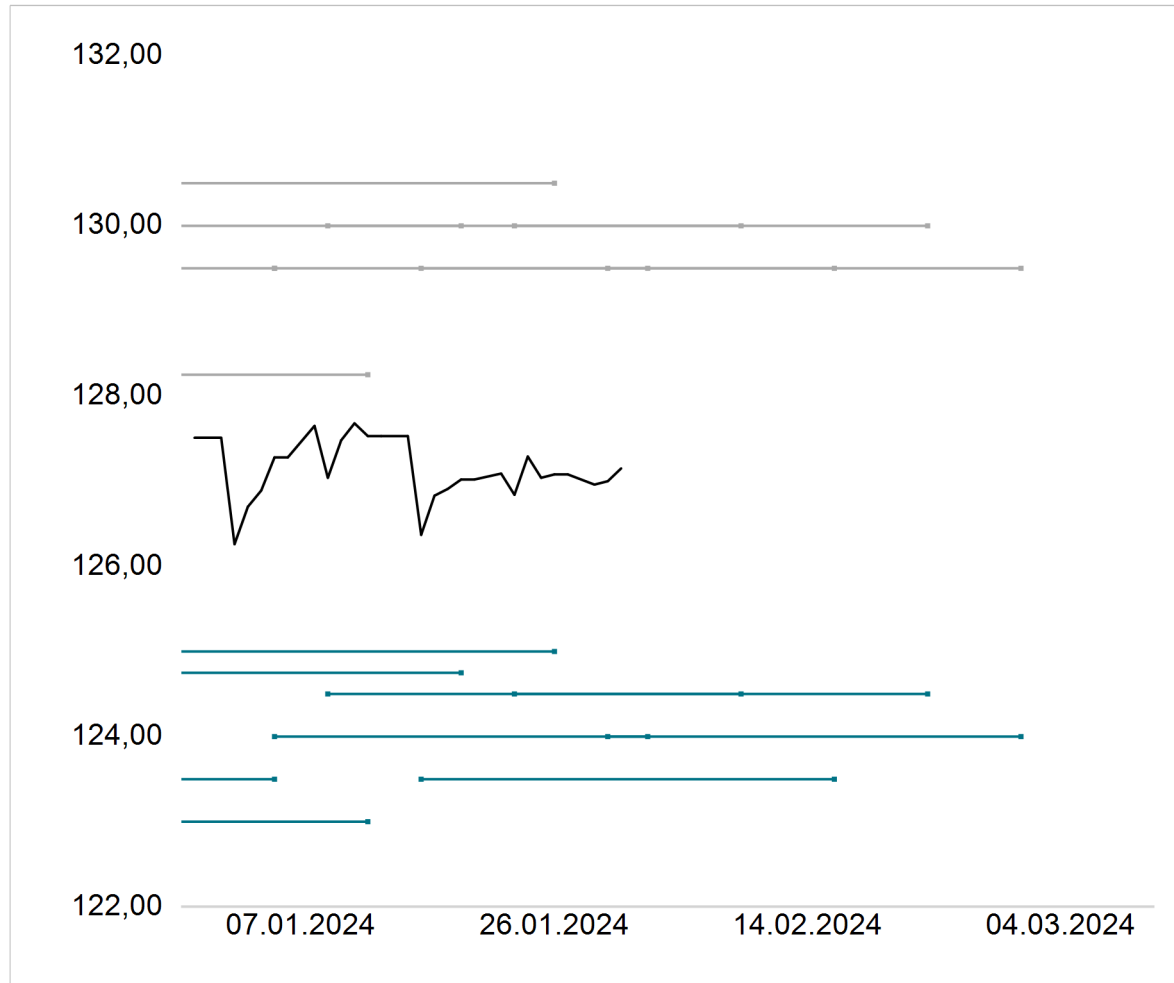
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



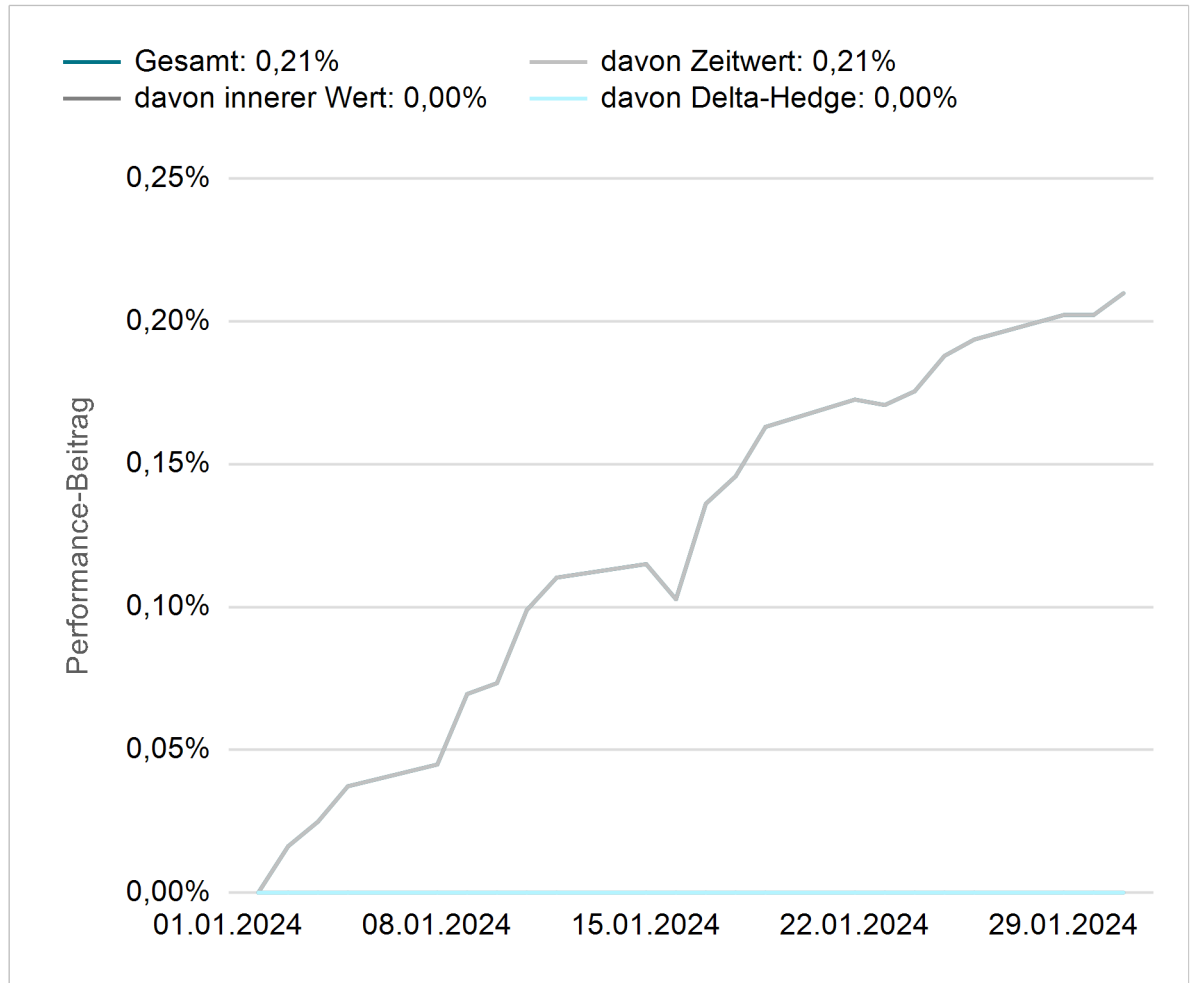
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying GBP/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



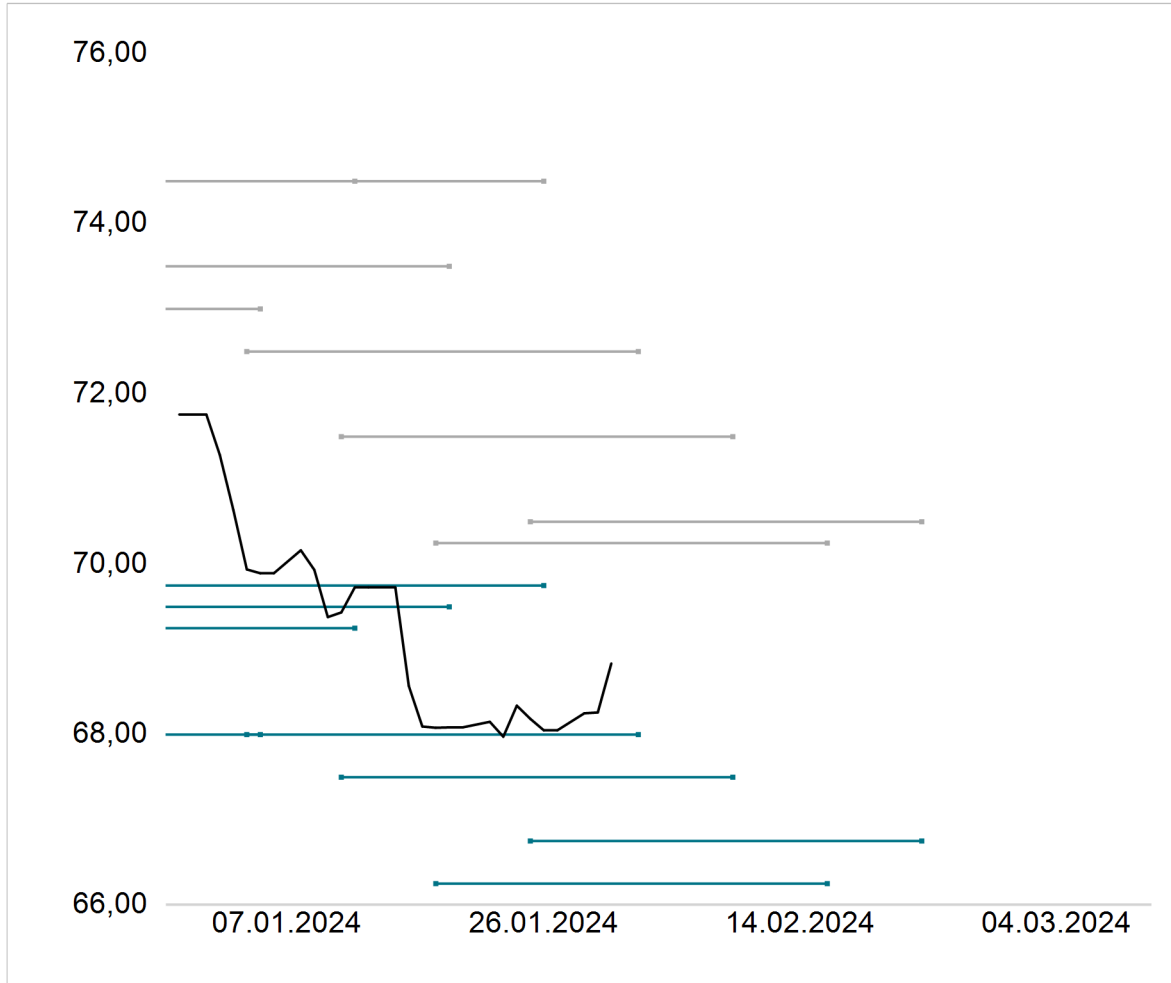
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



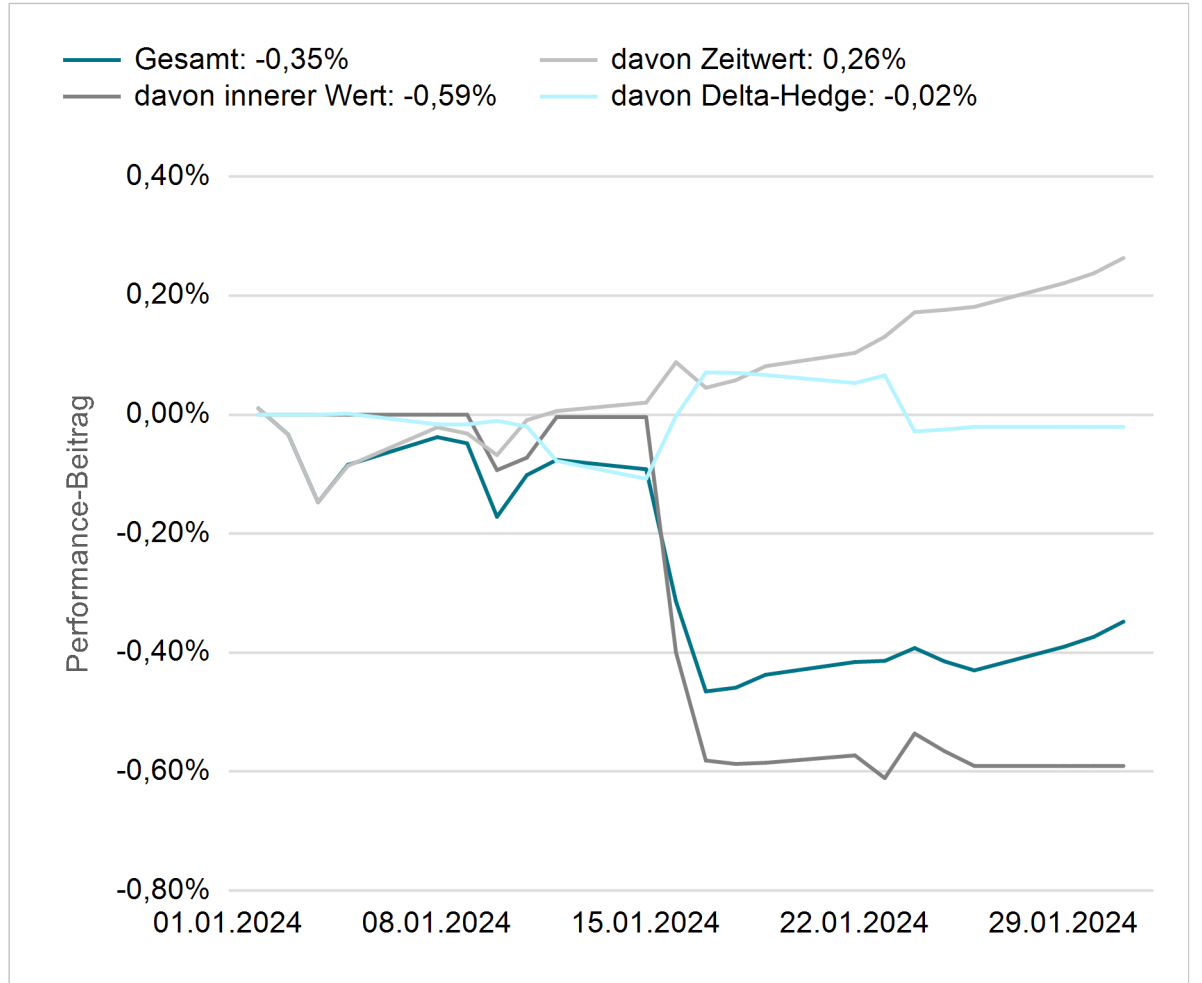
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying JPY/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



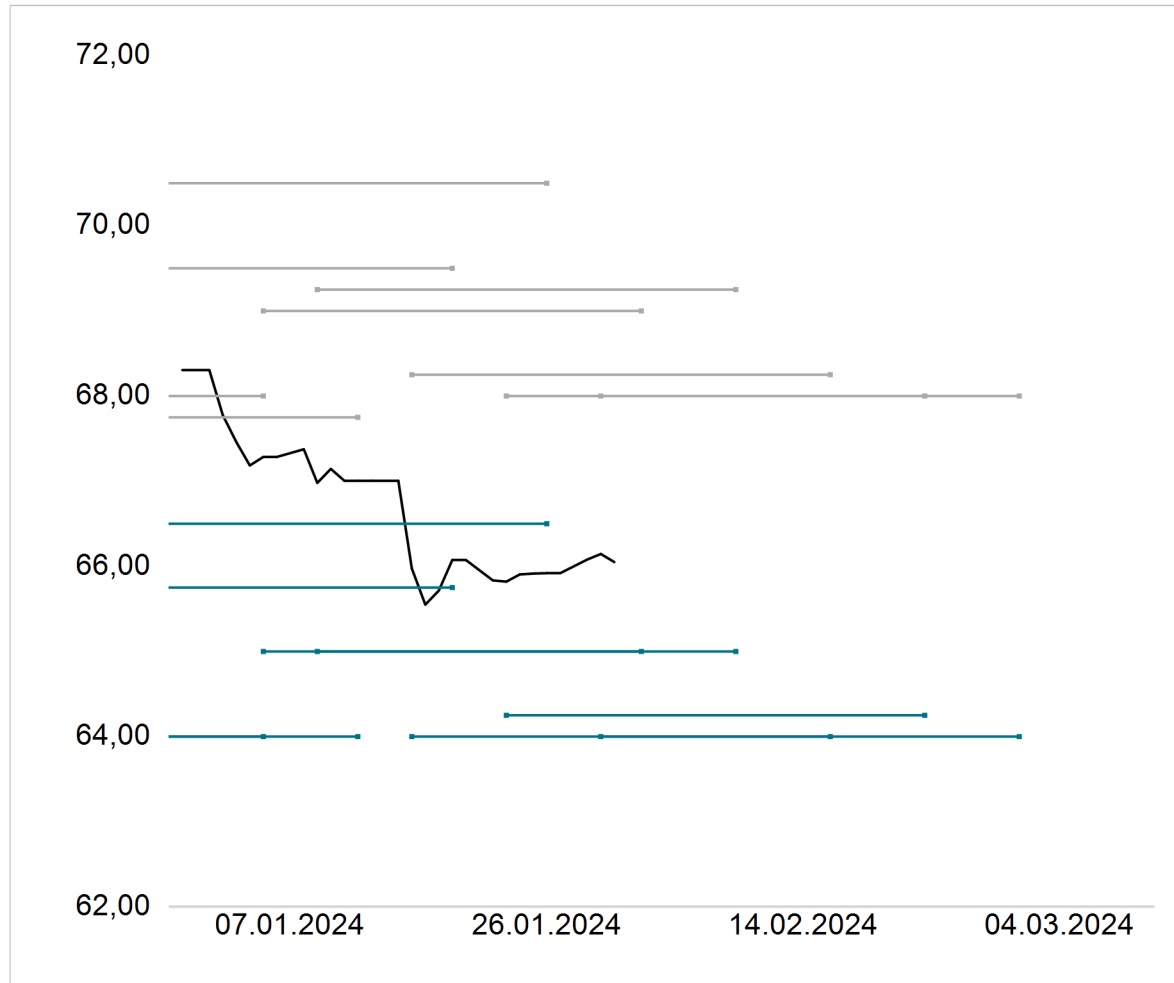
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



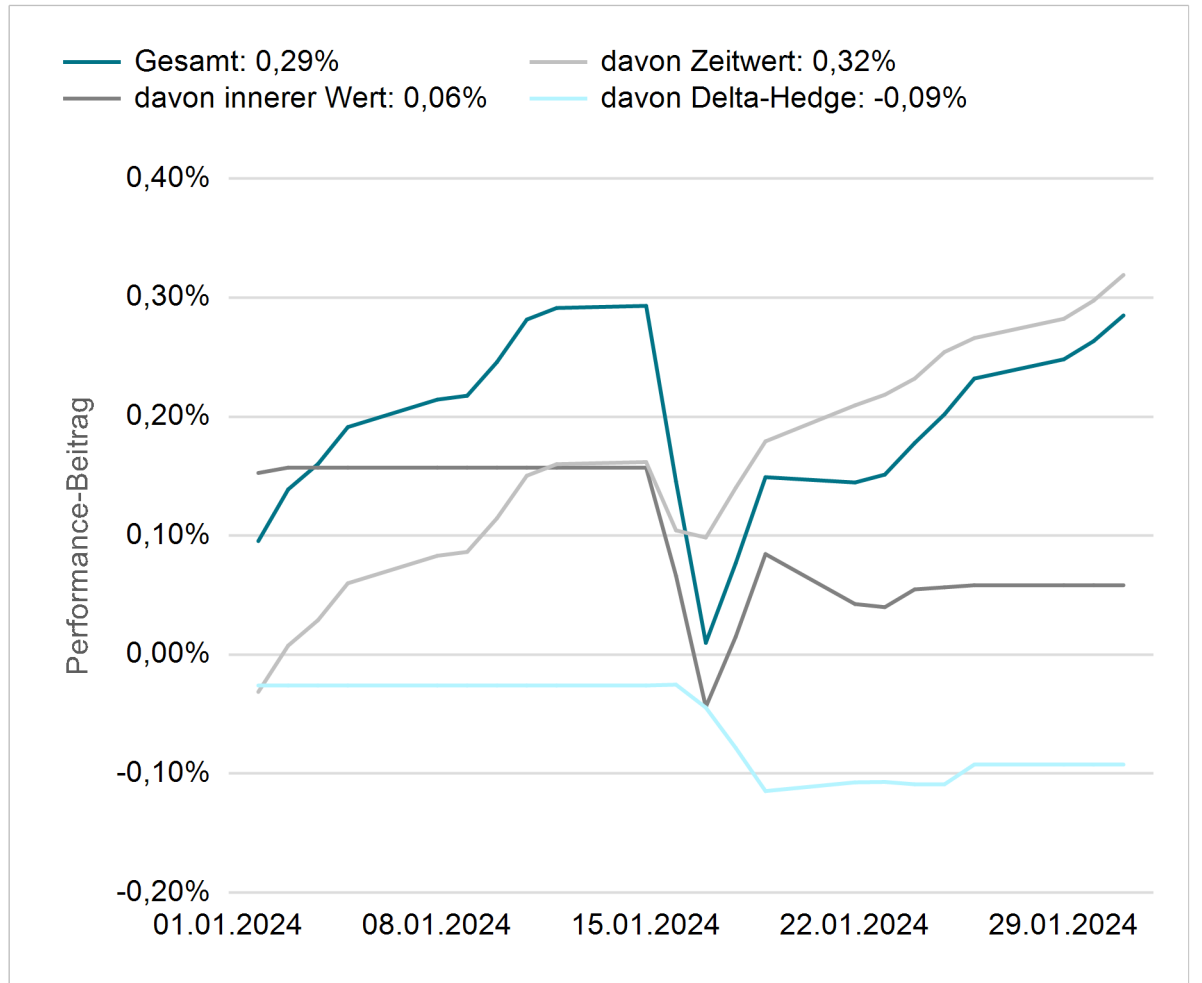
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying AUD/USD Future¹

Torca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



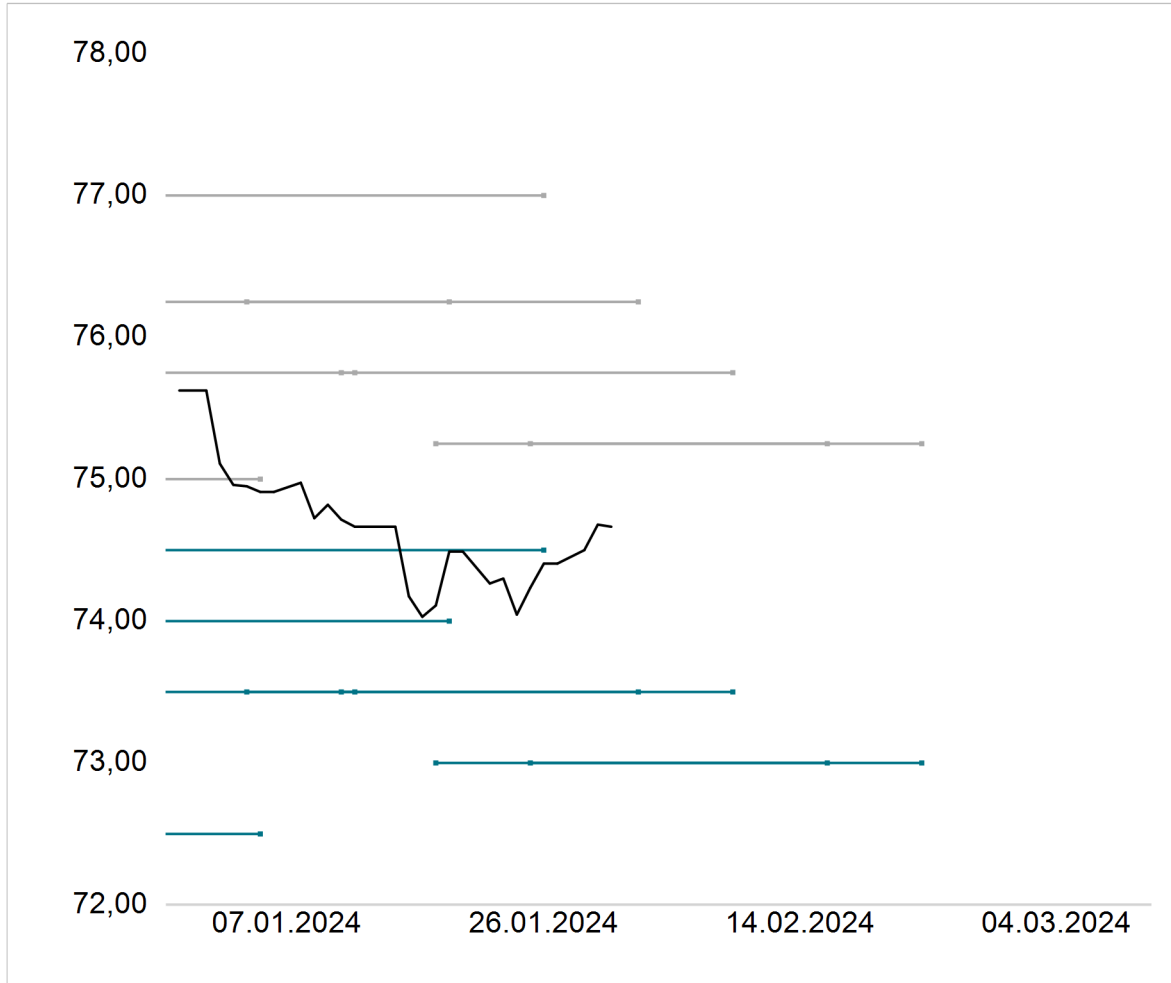
Torca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



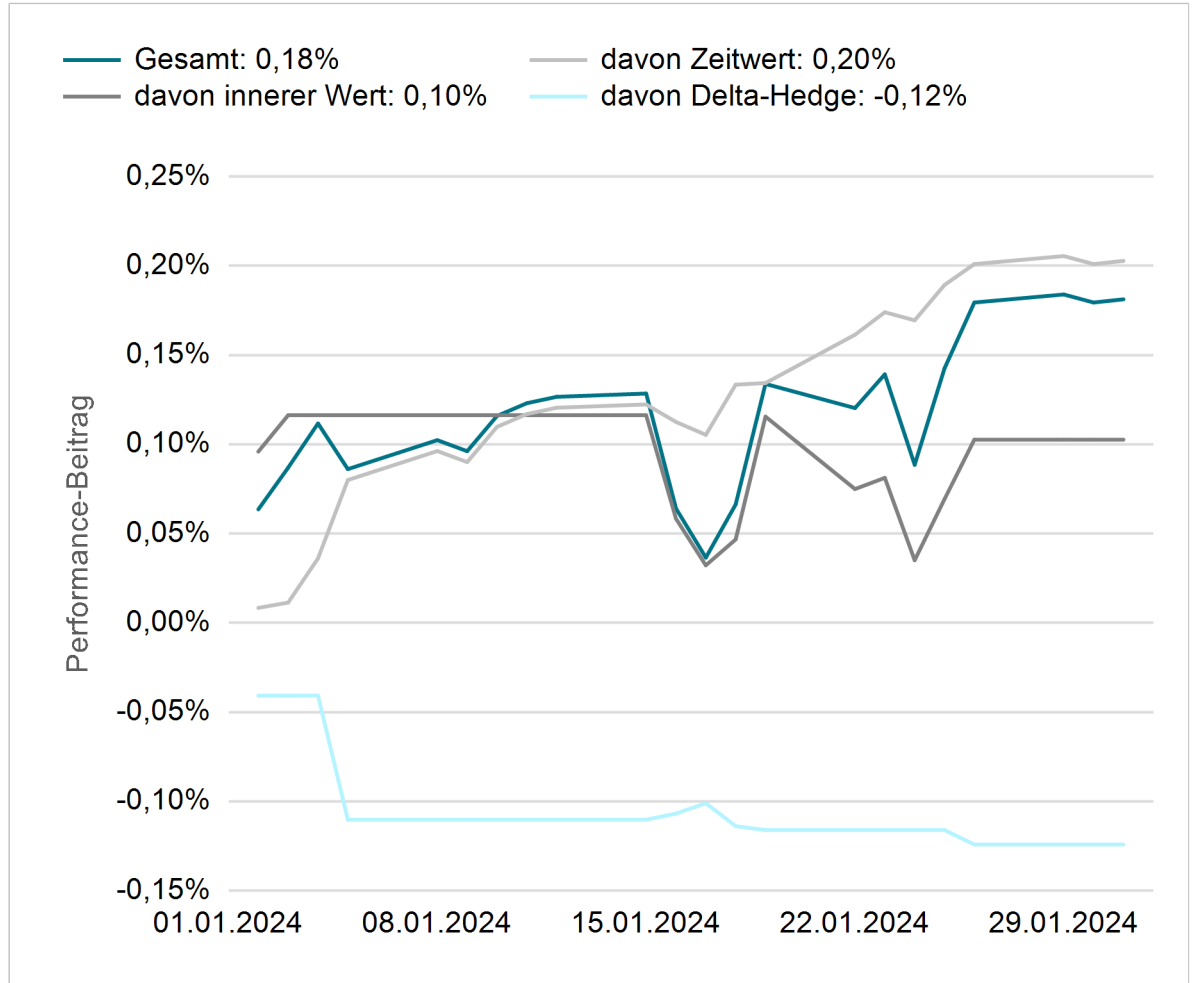
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Torca Asset Management AG.

Underlying CAD/USD Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



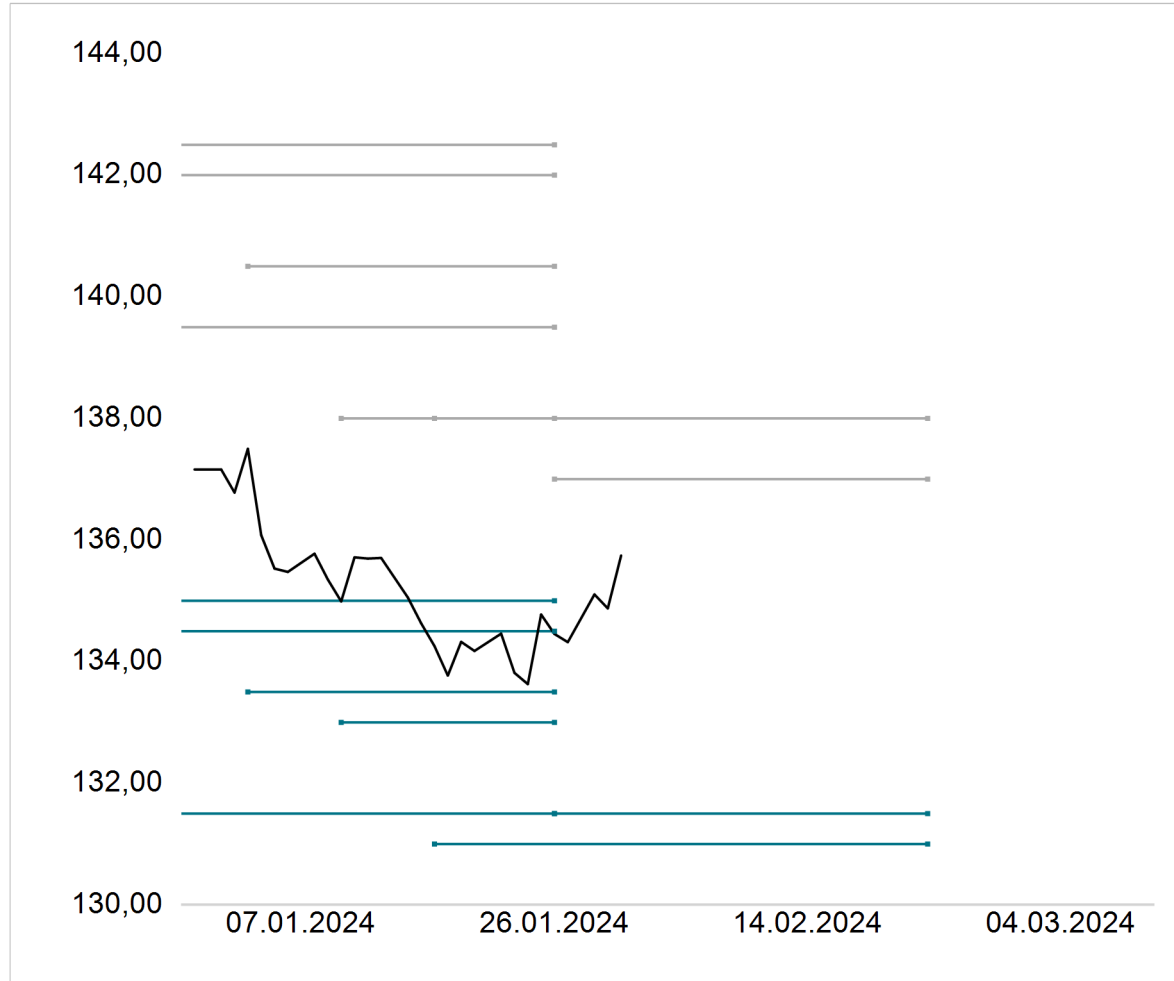
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



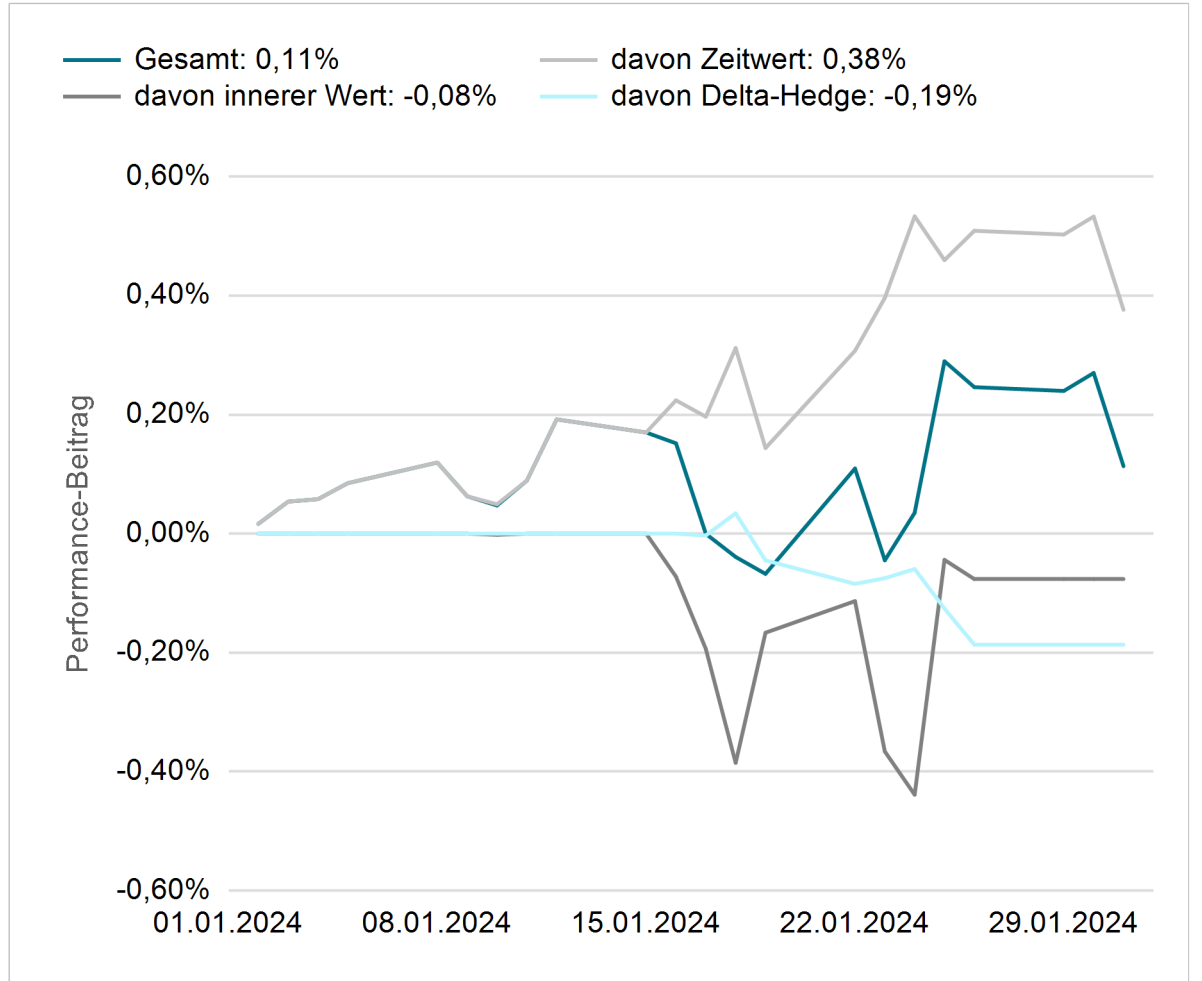
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Bund Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



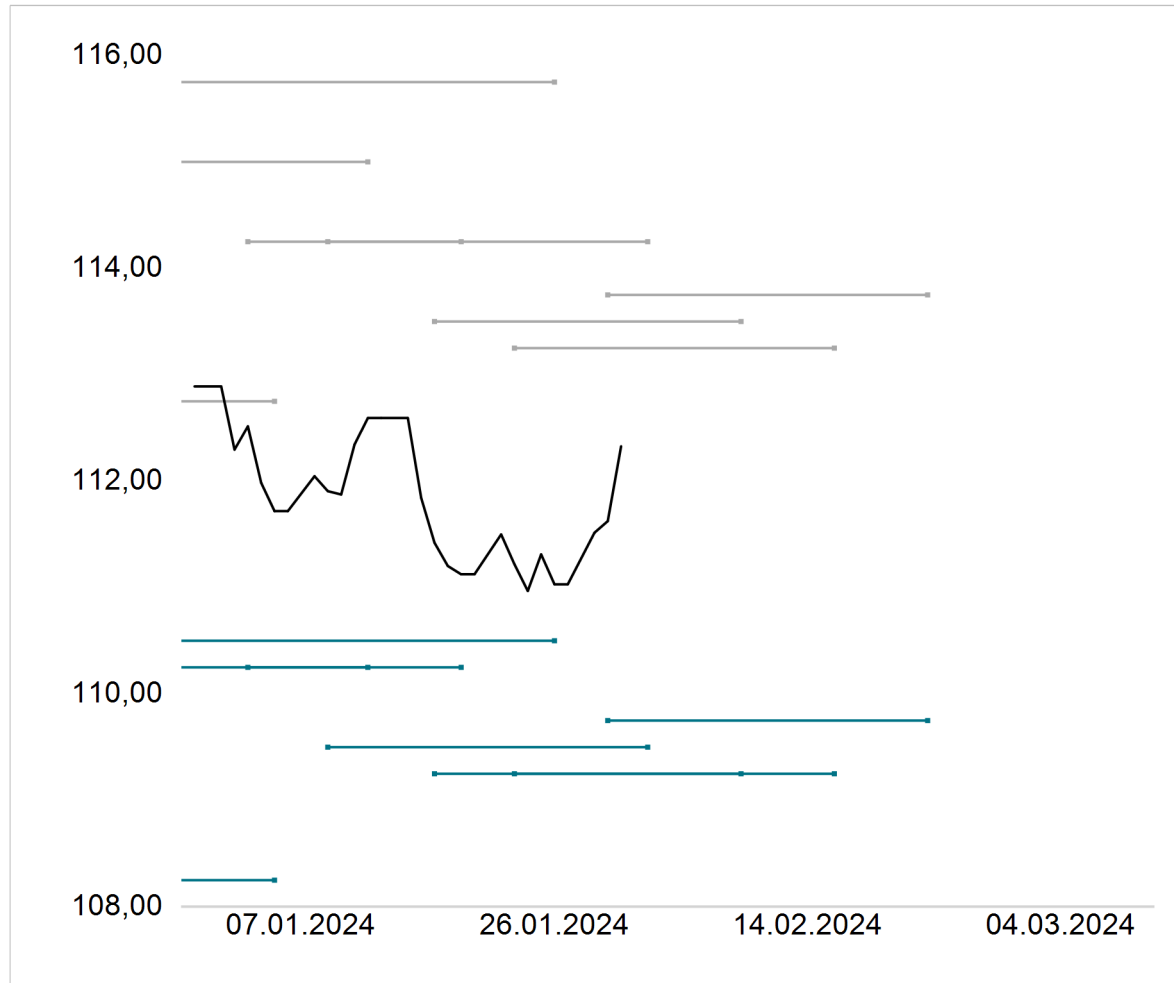
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



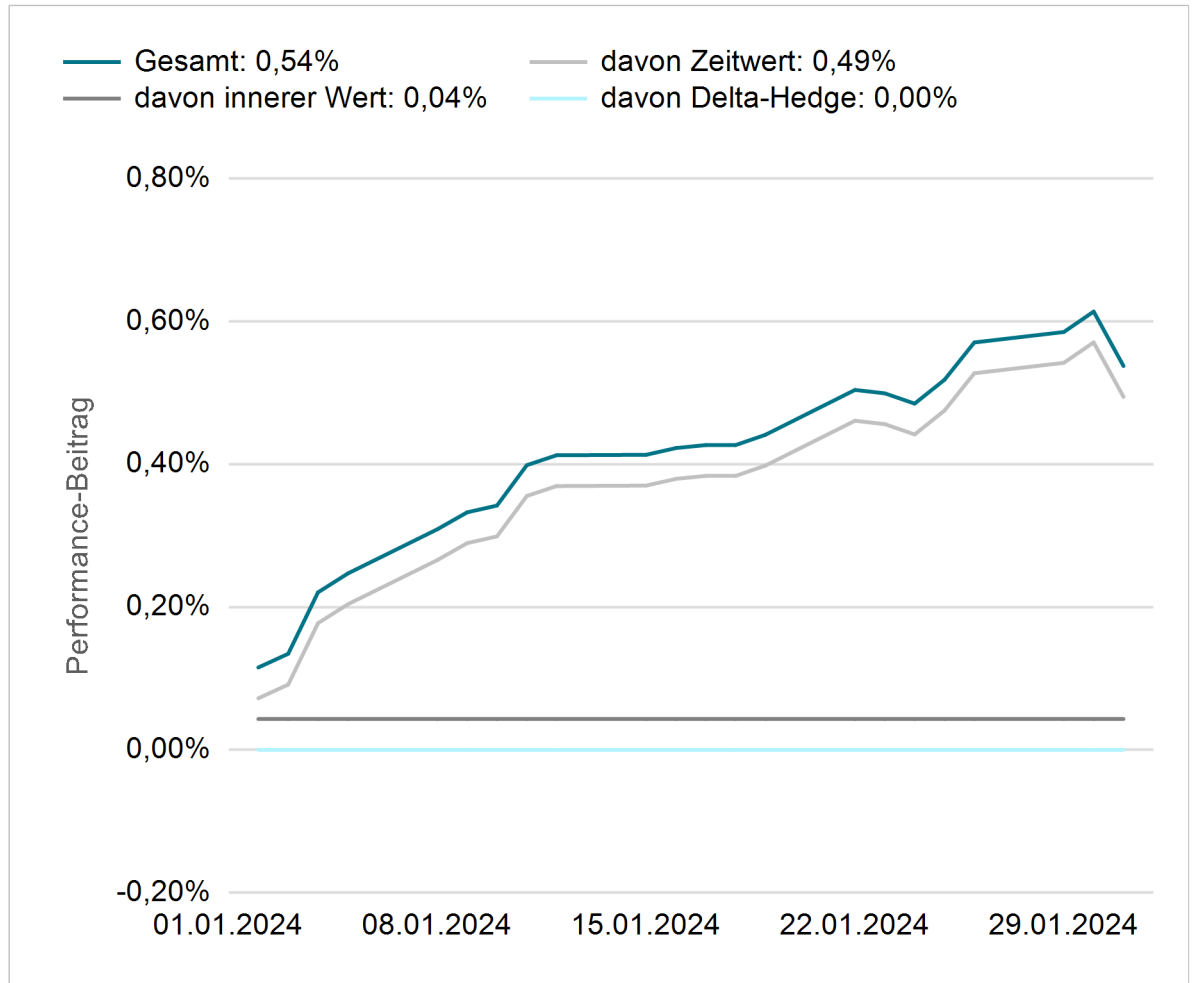
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying US Treasury Future¹

7orca Vega INCOME I: Optionsabschlüsse (29.12.2023 - 31.01.2024)



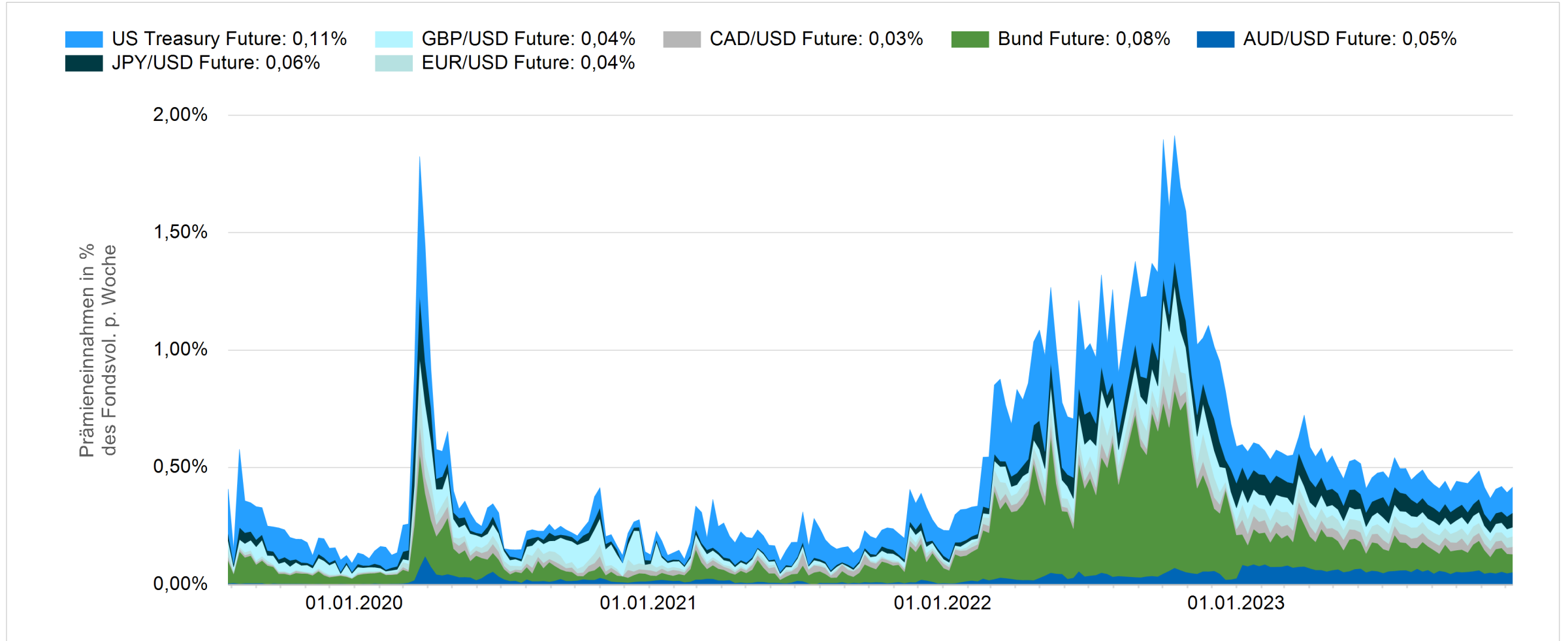
7orca Vega INCOME I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



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

Optionsprämien

Prämien Monitor (28.07.2019 - 31.01.2024)

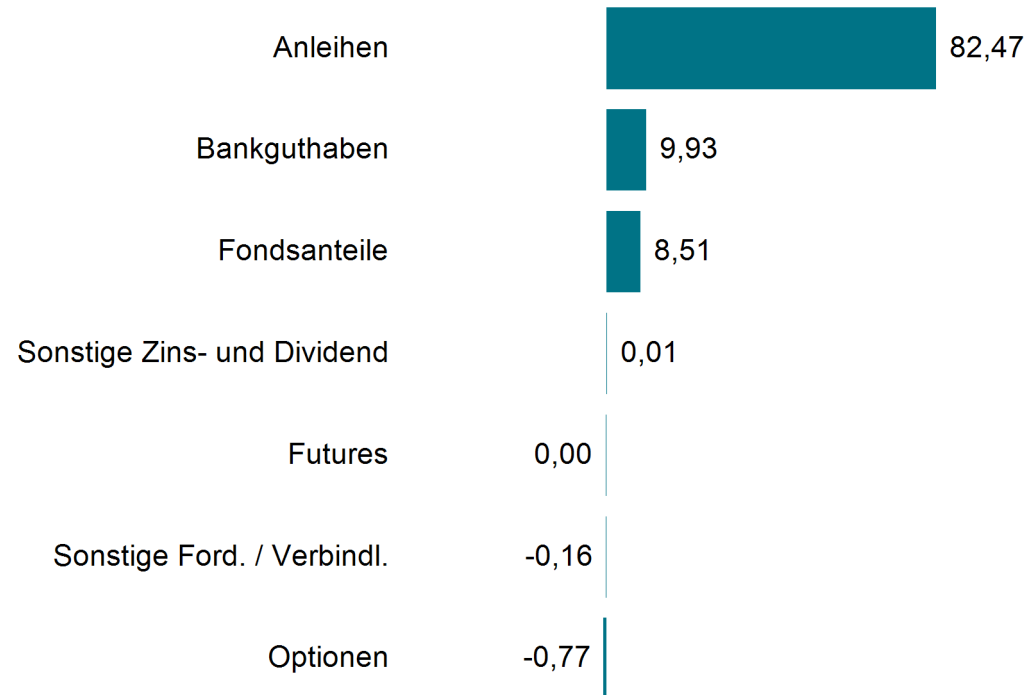


Quelle: Torca Asset Management AG.

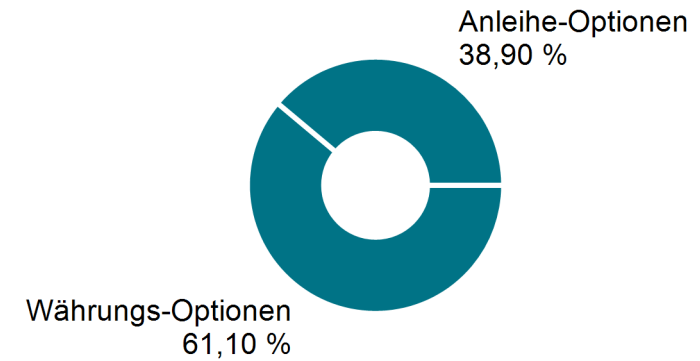
Allokationsübersicht

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

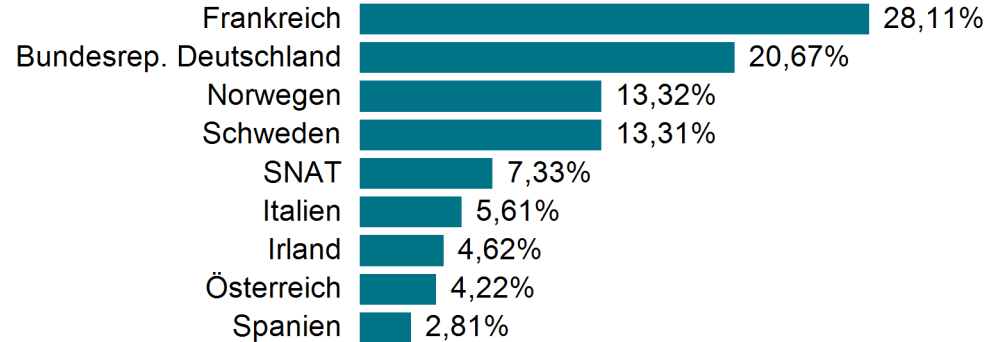


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	13.941.696	82,47%
Bankguthaben	1.679.387	9,93%
Fondsanteile	1.438.363	8,51%
Sonstige Zins- und Dividendenansprüche	2.500	0,01%
Futures	-403	0,00%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-26.274	-0,16%
Optionen	-130.979	-0,77%
Fondsvermögen	16.904.290	100,00%

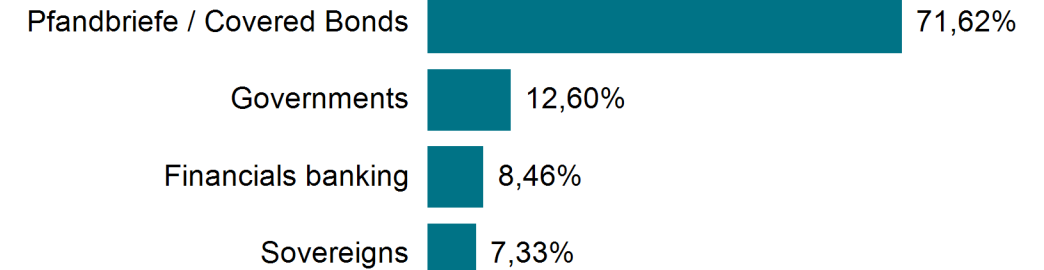
Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Länder-Risiko (Top 10)



Sektoren



Laufzeitenbänder



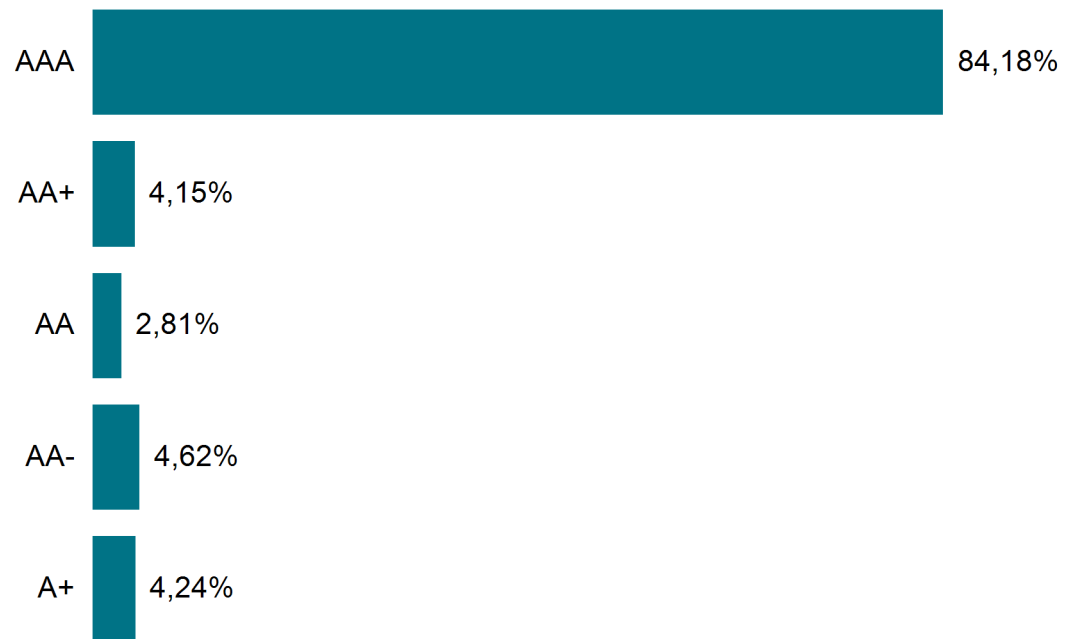
Kennzahlen der Anleihen

Anteil am Fondsvolumen	82,47%
Rendite	3,37%
Modified Duration	0,77%
Kupon	1,11%
Durchschnittsrating Bonität	AAA
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%

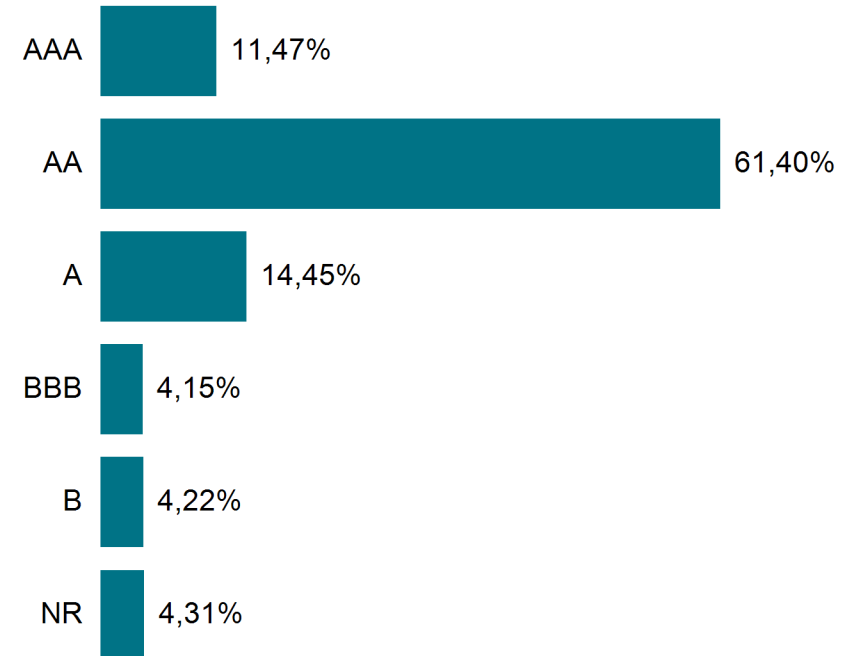
Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Rating (Bonität)



MSCI ESG Rating



Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
DE000AAR0249	Aareal Bank AG	EUR	01.02.2024	0,00	0,125%	AAA	600.000	100,00	750	600.750	3,55%	0,00%	0,12%
XS0290050524	European Investment Bank (EIB)	EUR	15.04.2024	0,21	4,125%	AAA	500.000	100,09	16.455	516.885	3,06%	0,20%	3,64%
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,21	0,050%	AAA	1.000.000	99,24	398	992.758	5,87%	0,20%	3,81%
XS1060350326	Council of Europe Development Bank (CEB)	EUR	24.04.2024	0,23	1,750%	AAA	500.000	99,54	6.766	504.476	2,98%	0,22%	3,77%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	26.06.2024	0,40	0,375%	AAA	600.000	98,64	1.352	593.210	3,51%	0,39%	3,84%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,42	0,050%	A+	600.000	98,40	176	590.552	3,49%	0,40%	4,02%
XS2022037795	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	03.07.2024	0,42	0,000%	AAA	600.000	98,44	0	590.652	3,49%	0,41%	3,80%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,52	3,217%	AAA	500.000	99,46	0	497.320	2,94%	0,02%	4,34%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,62	0,375%	AAA	600.000	97,96	867	588.633	3,48%	0,59%	3,77%
XS1692489583	Sparebank 1 SR-Bank ASA	EUR	03.10.2024	0,67	0,375%	AAA	700.000	97,87	868	685.937	4,06%	0,65%	3,64%
FR0013281748	BPCE S.A.	EUR	11.12.2024	0,86	0,375%	AAA	500.000	97,39	266	487.226	2,88%	0,83%	3,50%
DE000RLP1395	Rheinland-Pfalz, Land	EUR	15.01.2025	0,96	3,000%	AAA	500.000	99,68	697	499.112	2,95%	0,92%	3,34%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	1,00	0,500%	AAA	500.000	97,14	20	485.730	2,87%	0,96%	3,47%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	1,03	0,625%	AAA	400.000	97,21	2.438	391.266	2,31%	0,99%	3,44%
AT000B049572	UniCredit S.p.A.	EUR	25.02.2025	1,07	0,750%	AAA	800.000	97,10	5.605	782.405	4,63%	1,02%	3,56%
IE00B4TV0D44	Irland, Republik	EUR	13.03.2025	1,12	5,400%	AA-	600.000	102,63	28.770	644.520	3,81%	1,03%	2,96%
XS1799048704	Länsförsäkringar AB	EUR	27.03.2025	1,15	0,625%	AAA	800.000	96,91	4.249	779.537	4,61%	1,11%	3,40%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,18	1,000%	AA	400.000	97,25	3.279	392.295	2,32%	1,13%	3,41%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,23	0,398%	AAA	800.000	96,57	2.462	775.006	4,58%	1,19%	3,29%
FR0013259413	Société Générale S.A.	EUR	02.06.2025	1,34	0,500%	AAA	800.000	96,52	2.667	774.811	4,58%	1,29%	3,20%
DE000BU22015	Deutschland, Bundesrepublik	EUR	12.06.2025	1,36	2,800%	AAA	600.000	99,98	12.858	612.708	3,62%	1,30%	2,81%
DE000DHY4861	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	EUR	20.06.2025	1,39	0,375%	AA+	600.000	96,21	1.389	578.631	3,42%	1,34%	3,22%
XS1869468808	Eika BoligKreditt A.S.	EUR	28.08.2025	1,58	0,500%	AAA	600.000	96,00	1.287	577.275	3,41%	1,52%	3,14%
Total					1,112%	AAA			93.620	13.941.696	82,47%	0,77%	3,37%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Kurs	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Por	EUR	239.727,20	0,00%	6	0	1.438.363	8,51%
Total	Fondsanteile Renten			0,00%		0	1.438.363	8,51%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrg.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	7 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	0,53%	1.141.073	3.518	1.144.592	6,77%
Cash	Bankguthaben	2 USD Bankguthaben	USD	1,0861	2,17%	578.745	1.930	534.796	3,16%
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	13 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-23.774	0	-23.774	-0,14%
Total					3,95%		5.448	1.655.613	9,79%

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 23.02.24 BP 131,50 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Put	-34	0,0600	0,1792	6.120	0,05	4.471.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 23.02.24 BP 132,50 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Put	-34	0,1300	0,1592	5.440	0,10	4.505.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 CALL 23.02.24 BP 137,50 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Call	-34	0,4700	0,2092	7.140	-0,28	4.675.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 CALL 23.02.24 BP 138,00 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Call	-34	0,3600	0,2585	8.840	-0,22	4.692.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 CALL 23.02.24 BP 137,00 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Call	-34	0,6000	0,1892	6.460	-0,33	4.658.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 23.02.24 BP 131,00 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Put	-34	0,0500	0,2285	7.820	0,04	4.454.000
Total									41.820	-0,11	27.455.000
Treasury	FUT 10Y TR 1W 03.24 PUT 02.02.24 BP 109,50 CBOT	USD	1	02.02.2024	Short Put	-56	0,0010	0,1533	7.863	0,00	5.645.889
Treasury	FUT 10Y TR 1W 03.24 CALL 02.02.24 BP 114,25 CBOT	USD	1	02.02.2024	Short Call	-56	0,0156	0,1533	7.863	-0,05	5.890.802
Treasury	FUT 10Y TR 2W 03.24 CALL 09.02.24 BP 113,50 CBOT	USD	1	09.02.2024	Short Call	-56	0,1406	0,1533	7.913	-0,23	5.852.131
Treasury	FUT 10Y TR 2W 03.24 PUT 09.02.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	09.02.2024	Short Put	-56	0,0010	0,1220	6.299	0,00	5.632.999
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 03.24 PUT 16.02.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	16.02.2024	Short Put	-56	0,0156	0,1533	7.925	0,03	5.632.999
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 03.24 CALL 16.02.24 BP 113,25 CBOT	USD	1	16.02.2024	Short Call	-56	0,3125	0,1533	7.925	-0,33	5.839.241
Treasury	FUTURE 10Y TREA 03.24 CALL 23.02.24 BP 113,75 CBOT	USD	1	23.02.2024	Short Call	-56	0,2500	0,1692	8.745	-0,26	5.865.022
Treasury	FUTURE 10Y TREA 03.24 PUT 23.02.24 BP 109,75 CBOT	USD	1	23.02.2024	Short Put	-56	0,0625	0,1379	7.130	0,07	5.658.779
Total									61.663	-0,10	46.017.862

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

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 CALL 02.02.24 BP 1,1225 CME	USD	125000	02.02.2024	Short Call	-18	0,0001	0,0016	3.225	-0,01	2.325.407
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 1,075 CME	USD	125000	02.02.2024	Short Put	-18	0,0002	0,0020	4.047	0,15	2.227.005
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 1,1175 CME	USD	125000	09.02.2024	Short Call	-18	0,0001	0,0018	3.644	-0,02	2.315.049
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 1,075 CME	USD	125000	09.02.2024	Short Put	-18	0,0009	0,0013	2.616	0,25	2.227.005
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 1,1125 CME	USD	125000	16.02.2024	Short Call	-18	0,0005	0,0011	2.224	-0,04	2.304.691
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 1,07 CME	USD	125000	16.02.2024	Short Put	-18	0,0011	0,0020	4.091	0,20	2.216.647
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 1,0675 CME	USD	125000	23.02.2024	Short Put	-18	0,0013	0,0015	3.060	0,20	2.211.468
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 1,1075 CME	USD	125000	23.02.2024	Short Call	-18	0,0014	0,0015	3.060	-0,09	2.294.333
Total									25.966	0,08	18.121.605
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 02.02.24 BP 129,50 CME	USD	625	02.02.2024	Short Call	-28	0,0100	0,2345	3.739	-0,05	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 02.02.24 BP 124,00 CME	USD	625	02.02.2024	Short Put	-28	0,0100	0,1745	2.782	0,04	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 130,00 CME	USD	625	09.02.2024	Short Call	-28	0,0300	0,2145	3.439	-0,03	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 124,50 CME	USD	625	09.02.2024	Short Put	-28	0,0200	0,2245	3.599	0,07	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 16.02.24 BP 129,50 CME	USD	625	16.02.2024	Short Call	-28	0,1500	0,1845	2.969	-0,09	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 16.02.24 BP 123,50 CME	USD	625	16.02.2024	Short Put	-28	0,0200	0,2045	3.291	0,05	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 23.02.24 BP 130,00 CME	USD	625	23.02.2024	Short Call	-28	0,1400	0,1540	2.489	-0,08	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 23.02.24 BP 124,50 CME	USD	625	23.02.2024	Short Put	-28	0,1200	0,1940	3.135	0,16	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 01.03.24 BP 129,50 CME	USD	625	01.03.2024	Short Call	-28	0,2800	0,1745	2.819	-0,14	1.611.270
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 01.03.24 BP 124,00 CME	USD	625	01.03.2024	Short Put	-28	0,1200	0,1845	2.980	0,14	1.611.270
Total									31.242	0,01	16.112.697

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

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 CALL 02.02.24 BP 72,50 CME	USD	1250	02.02.2024	Short Call	-28	0,0050	0,1873	5.983	-0,03	3.222.539
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 68,00 CME	USD	1250	02.02.2024	Short Put	-28	0,0450	0,2073	6.622	0,20	3.222.539
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 71,50 CME	USD	1250	09.02.2024	Short Call	-29	0,0100	0,1373	4.546	-0,03	3.337.630
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 67,50 CME	USD	1250	09.02.2024	Short Put	-29	0,0500	0,1473	4.877	0,15	3.337.630
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 66,25 CME	USD	1250	16.02.2024	Short Put	-29	0,0100	0,1073	3.583	0,07	3.337.630
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 70,25 CME	USD	1250	16.02.2024	Short Call	-29	0,1400	0,1673	5.588	-0,15	3.337.630
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 66,75 CME	USD	1250	23.02.2024	Short Put	-29	0,0450	0,0970	3.248	0,11	3.337.630
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 70,50 CME	USD	1250	23.02.2024	Short Call	-29	0,1600	0,1470	4.922	-0,14	3.337.630
Total									39.369	0,02	26.470.859
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 02.02.24 BP 69,00 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Call	-33	0,0050	0,1566	4.707	-0,04	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 65,00 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Put	-33	0,0500	0,1166	3.504	0,08	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 69,25 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Call	-33	0,0050	0,1163	3.515	-0,03	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 65,00 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Put	-33	0,0600	0,1663	5.026	0,23	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 68,25 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Call	-33	0,0400	0,1163	3.528	-0,04	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 64,00 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Put	-33	0,0300	0,1463	4.439	0,09	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 68,00 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Call	-33	0,1000	0,1263	3.848	-0,08	3.038.394
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 64,25 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Put	-33	0,0800	0,1463	4.457	0,15	3.038.394
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	0,1400	0,1266	3.855	-0,10	3.038.394
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	0,0900	0,1166	3.550	0,16	3.038.394
Total									40.430	0,04	30.383.943

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

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 02.02.24 BP 73,50 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Put	-33	0,0050	0,0963	2.901	0,04	3.038.394
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 02.02.24 BP 76,25 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Call	-33	0,0050	0,0963	2.901	-0,05	3.038.394
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 PUT 09.02.24 BP 73,50 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Put	-33	0,0050	0,0863	2.601	0,08	3.038.394
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 CALL 09.02.24 BP 75,75 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Call	-33	0,0350	0,0963	2.903	-0,06	3.038.394
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 73,00 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Put	-33	0,0150	0,0963	2.928	0,05	3.038.394
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 75,25 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Call	-33	0,1900	0,0763	2.320	-0,18	3.038.394
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 73,00 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Put	-33	0,0100	0,0863	2.629	0,08	3.038.394
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 75,25 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Call	-33	0,2400	0,0763	2.325	-0,21	3.038.394
Total									21.508	-0,03	24.307.154

Portfolioallokation - Futures

7orca Vega INCOME I (31.01.2024)

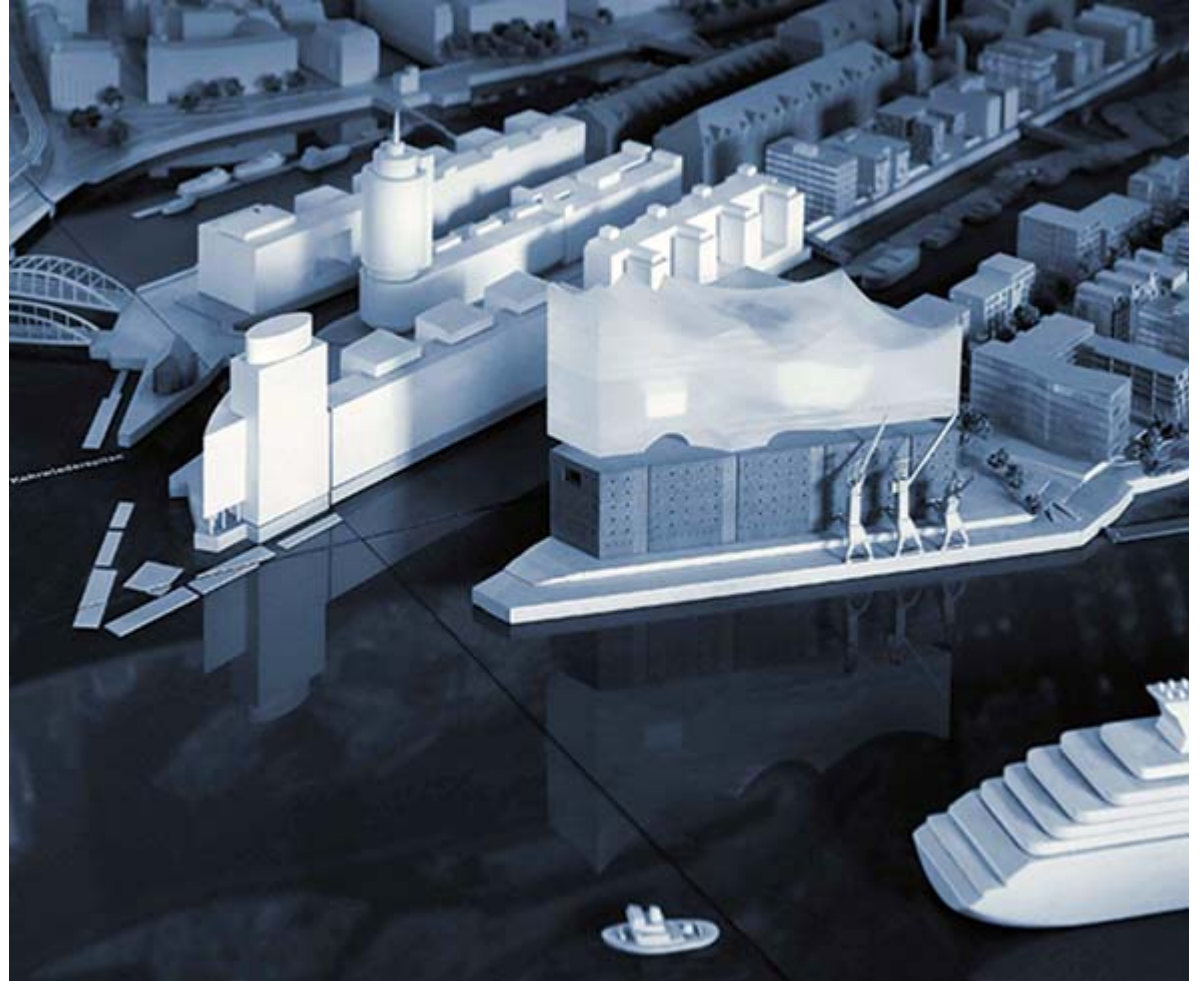
Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
USD	FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME	USD	125000	18.03.2024	2	1,0883	1,0900	250.495
Total								250.495

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 08.02.2024