

# Zorca Vega RETURN I

Reporting per 28.03.2024

April 2024

**Zorca**  
ASSET MANAGEMENT AG

# Investmentstrategie

7orca Vega RETURN I

Fondsmanager	Tom Pansegrau, CFA, Head of Volatility Moritz Stephan, Portfolio Manager
ISIN / WKN	DE000A2H5XY6 / A2H5XY (Anteilsklasse I) DE000A2H5XX8 / A2H5XX (Anteilsklasse R)
Fondsdomizil und Rechtsform	Deutschland, OGAW/UCITS
Auflagedatum	04.12.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Investmentstrategie	- Globale Short Volatility-Strategie, diversifiziert über Aktien, 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	7% bis 9% p.a.
Zielvolatilität	6% bis 10% p.a.

# Portfolio Manager-Kommentar März 2024

---

## Fonds-Performance

Der Torca Vega Return (I-Tranche) verzeichnete im März 2024 eine Performance von **+0,92%**. Seit Jahresanfang beträgt die Performance **+1,80%**.

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 **+0,89%**.

Das Aktiensegment leistete einen Beitrag von **+0,18%**. Die Teilstrategien auf den japanischen Nikkei Index und den US S&P 500 Index zeigten einen positiven Performancebeitrag. Bei der Teilstrategie auf den Euro Stoxx 50 verfielen einige Call-Optionen werthaltig, sodass diese negativ kontribuierte.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,48%** 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 **+0,23%**. 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

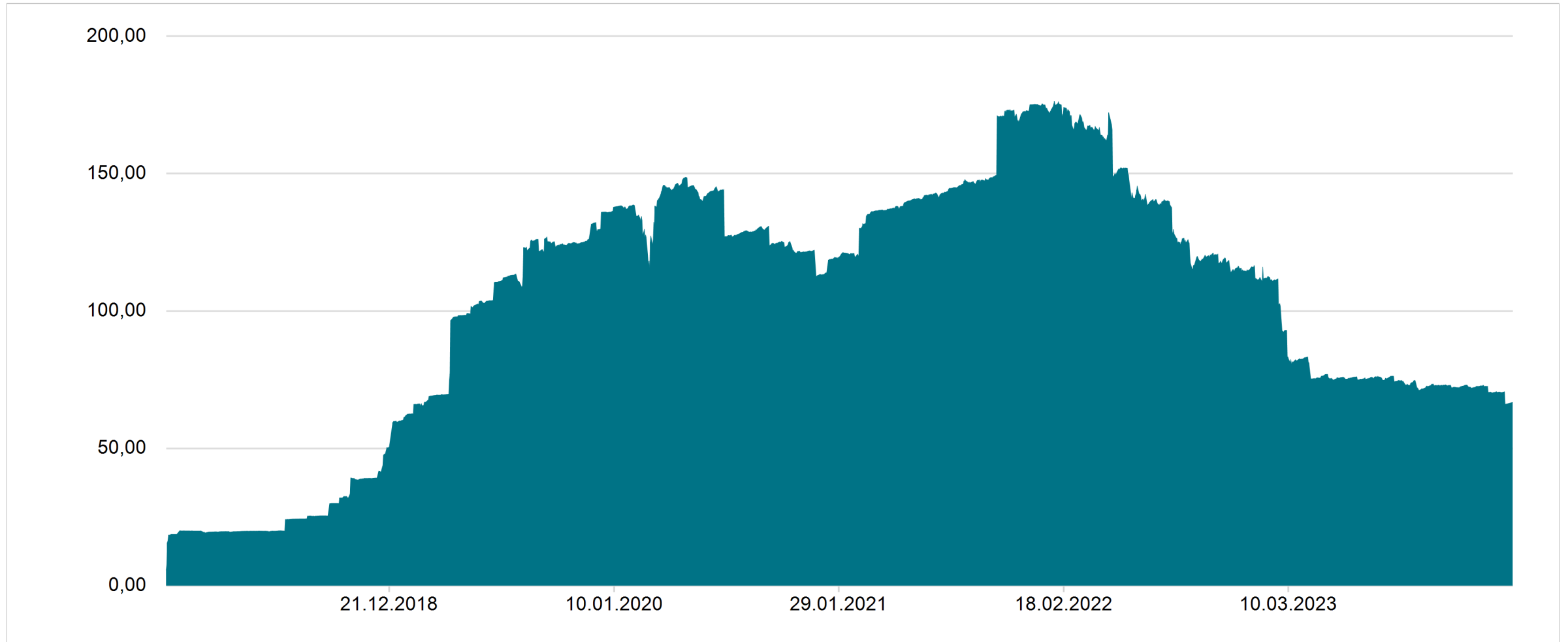
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,12%**.

## Fondsvermögen

Das Fondsvermögen lag im März 2024 bei ca. **EUR 67 Mio.**

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

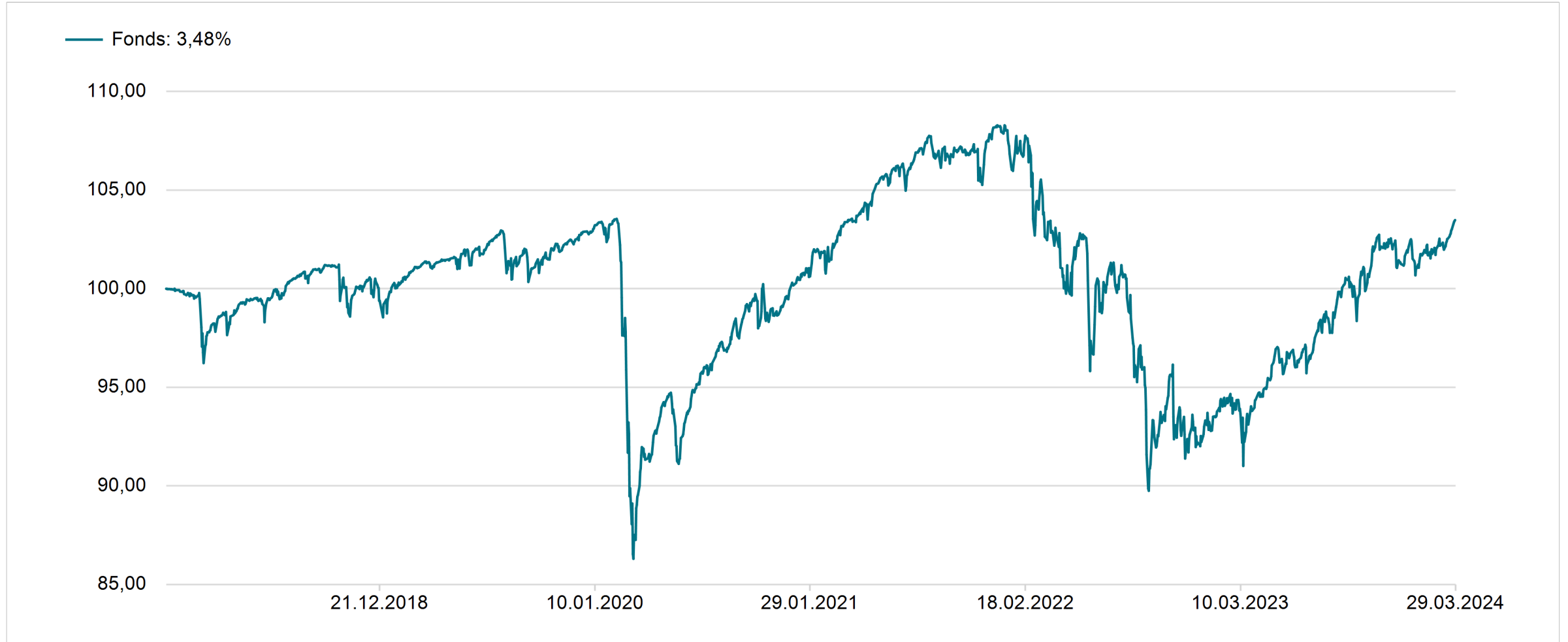
7orca Vega RETURN: EUR 66,75 Mio. (04.12.2017 - 28.03.2024)



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

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

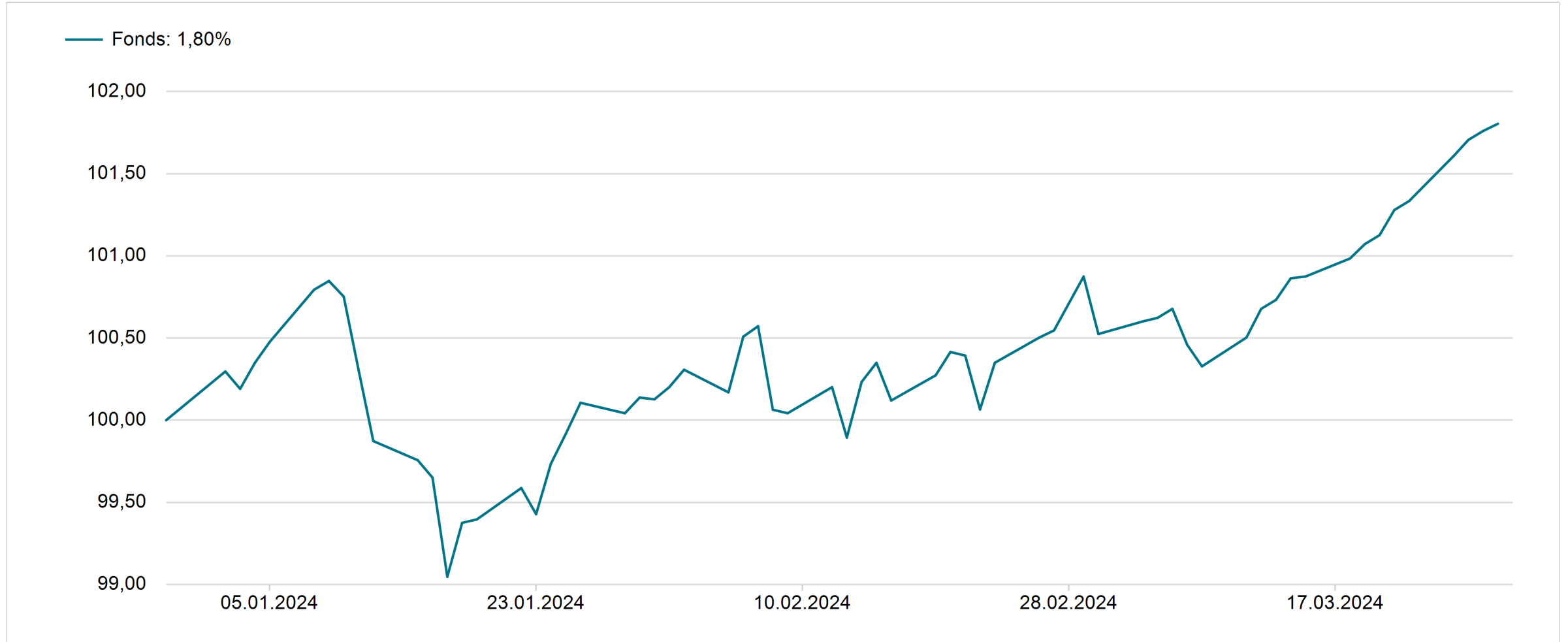
7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 28.03.2024)



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

# Performance seit Jahresanfang

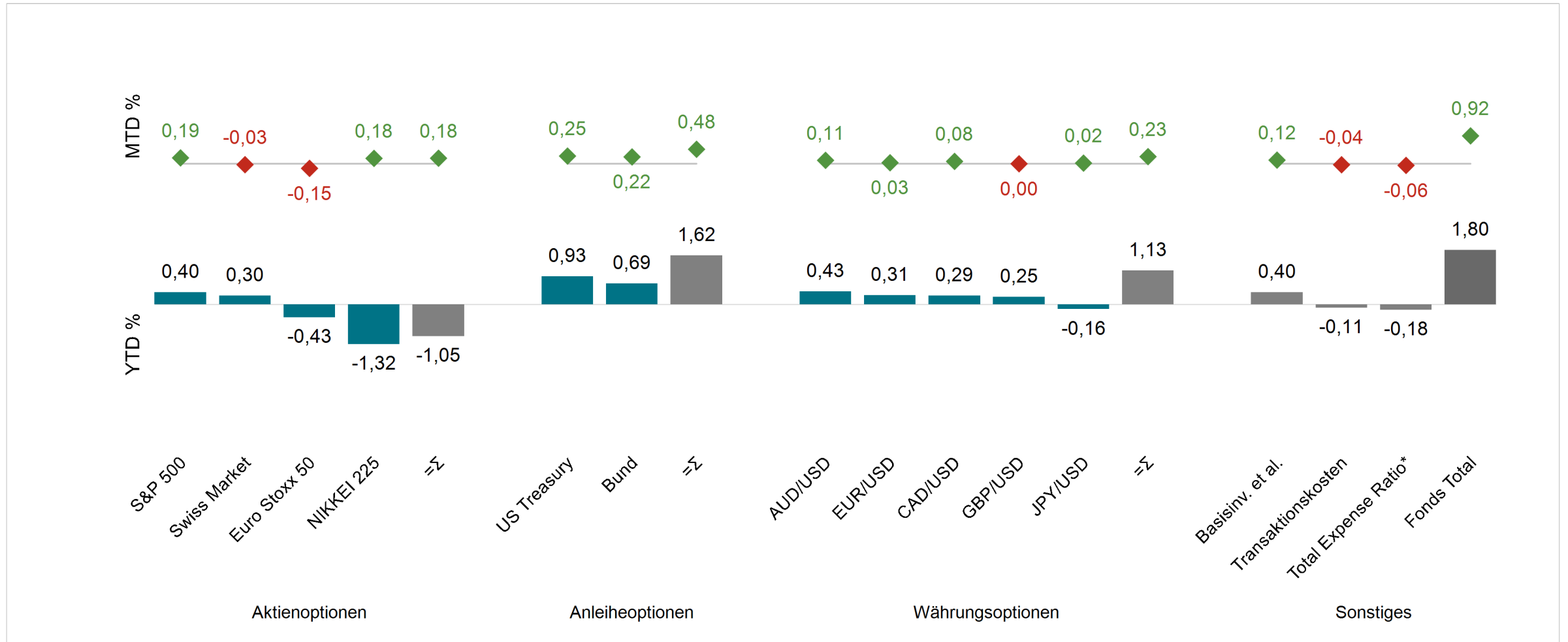
7orca Vega RETURN I (29.12.2023 - 28.03.2024)



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

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

7orca Vega RETURN 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 Fondsauflegung

7orca Vega RETURN I monatliche und jährliche Performance (04.12.2017 - 28.03.2024)

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,15%	-0,15%
2018	-0,22%	-1,40%	+0,36%	+0,84%	-0,55%	+0,91%	+0,94%	+0,24%	+0,20%	-1,69%	+0,98%	-1,20%	-0,64%
2019	+1,16%	+0,73%	+0,14%	+0,31%	-0,36%	+0,77%	+0,79%	-1,09%	-0,16%	+0,69%	+0,26%	+0,31%	+3,58%
2020	-0,38%	-4,63%	-7,09%	+2,37%	+1,10%	+0,56%	+1,34%	+1,29%	+1,61%	-0,35%	+0,76%	+1,33%	-2,52%
2021	+0,46%	+0,15%	+2,48%	+0,64%	+1,36%	+0,65%	+0,25%	+1,33%	-0,90%	+0,19%	-1,41%	+2,72%	+8,10%
2022	-1,19%	-0,22%	-3,16%	-2,96%	+2,33%	-2,75%	+0,30%	-3,06%	-6,18%	+3,71%	-1,96%	-0,42%	-14,83%
2023	+1,88%	+0,17%	-0,33%	+1,77%	+0,76%	+0,76%	+1,54%	+1,19%	+0,54%	+1,31%	+1,04%	-0,83%	+10,21%
2024	+0,13%	+0,75%	+0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+1,80%

## Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	0,54%
Volatility (12M)	4,42%
Max. Drawdown	-17,11%
Max. Drawdown Period (d)	806
Sharpe Ratio	0,08
MAR Ratio	0,03
VaR 99% / 1d	0,58%

## Performancekennzahlen

Aktueller Monat	0,92%
Seit Jahresanfang	1,80%
1 Jahr	10,04%
3 Jahre	0,32%
5 Jahre	2,22%
Seit Auflegung	3,48%

## Kennzahlen gesetzliches Reporting

Risikogewichteter KSA-Positionswert	14,66%
Eigenkapital Abzugsposition	21,75%
davon Aktien Finanzbranche	21,75%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	1

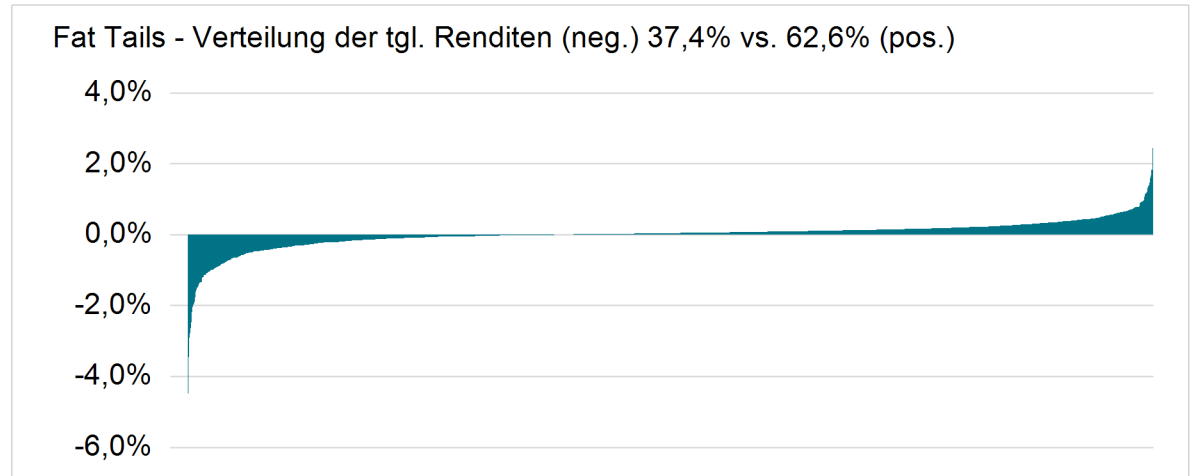
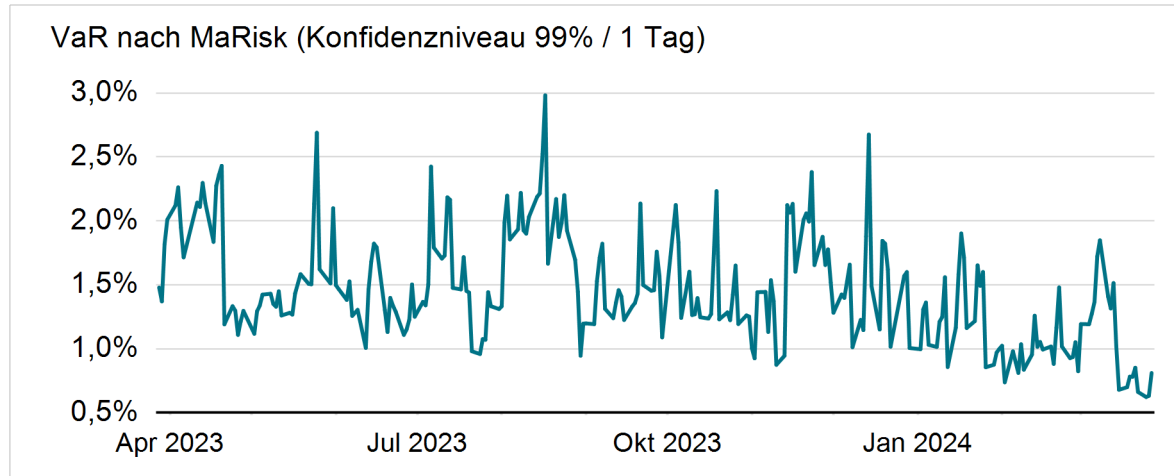
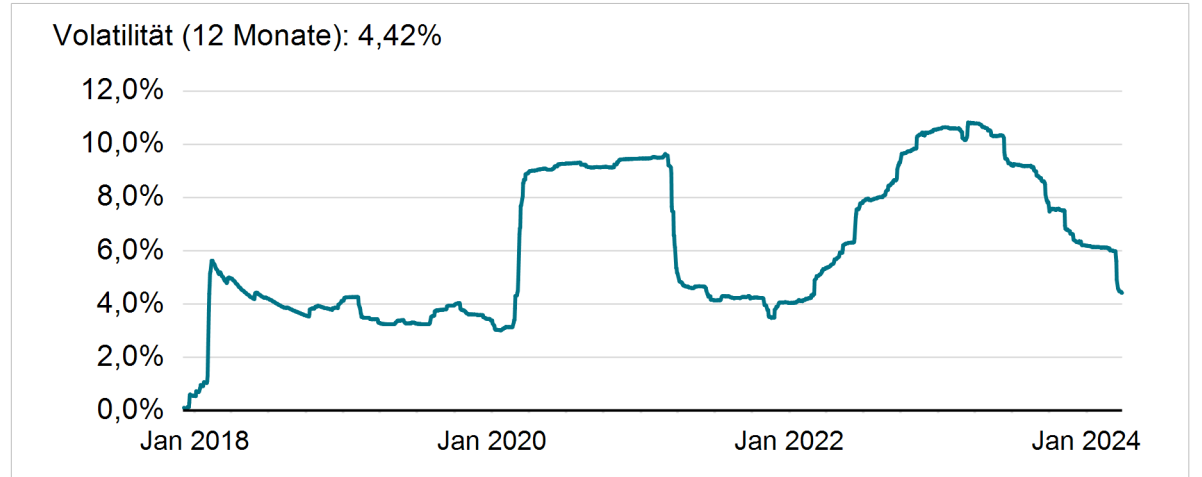
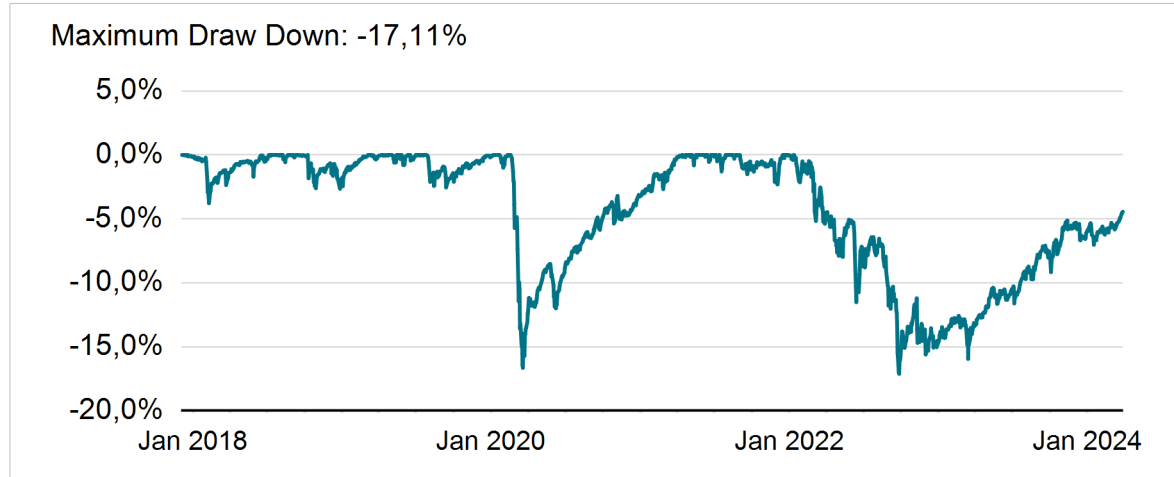
## Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	3.00 EUR
Ausschüttungsrendite	3,22%
Total Expense Ratio p.a.	0,77



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

7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 28.03.2024)

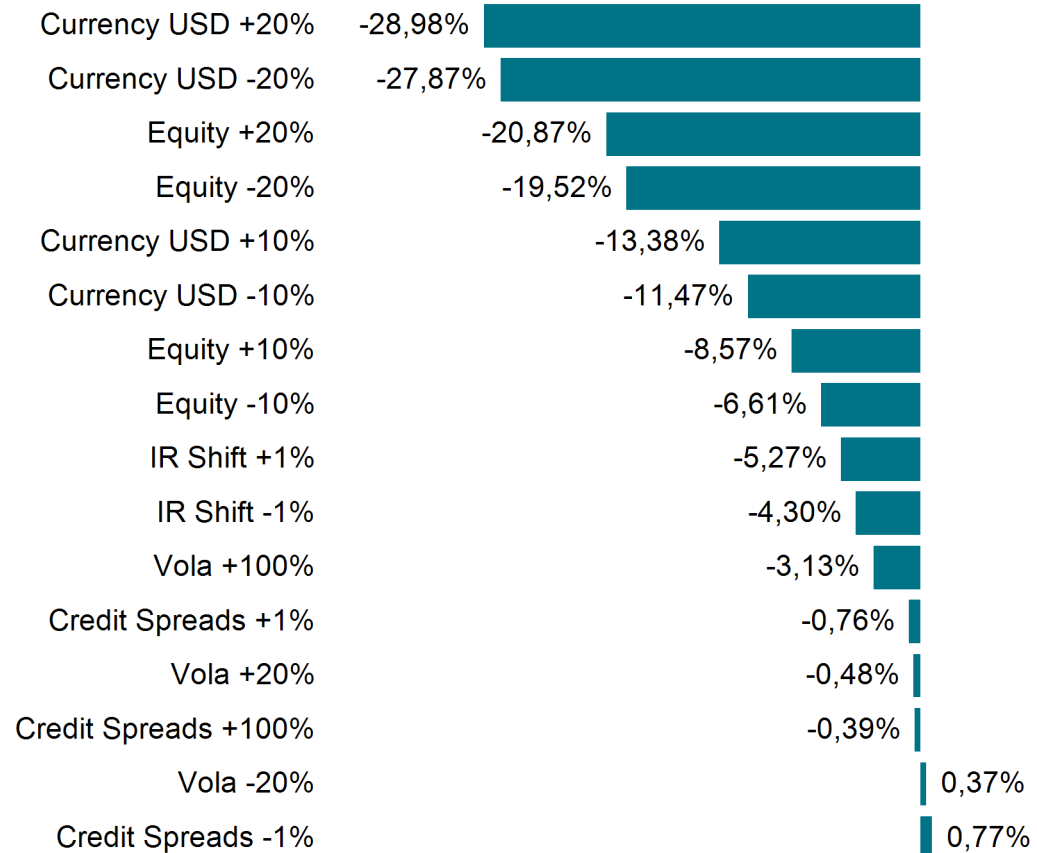


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

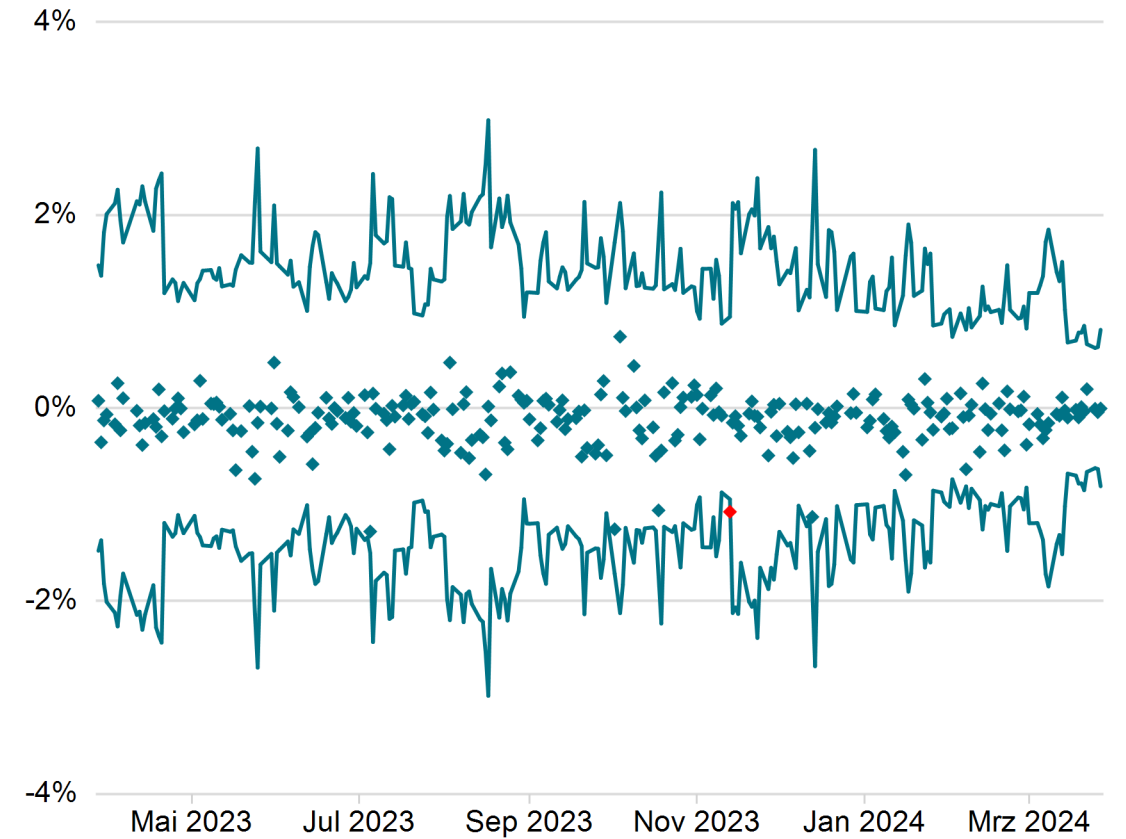
# Weitere Risikokennzahlen<sup>1</sup>

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

## Stresstest



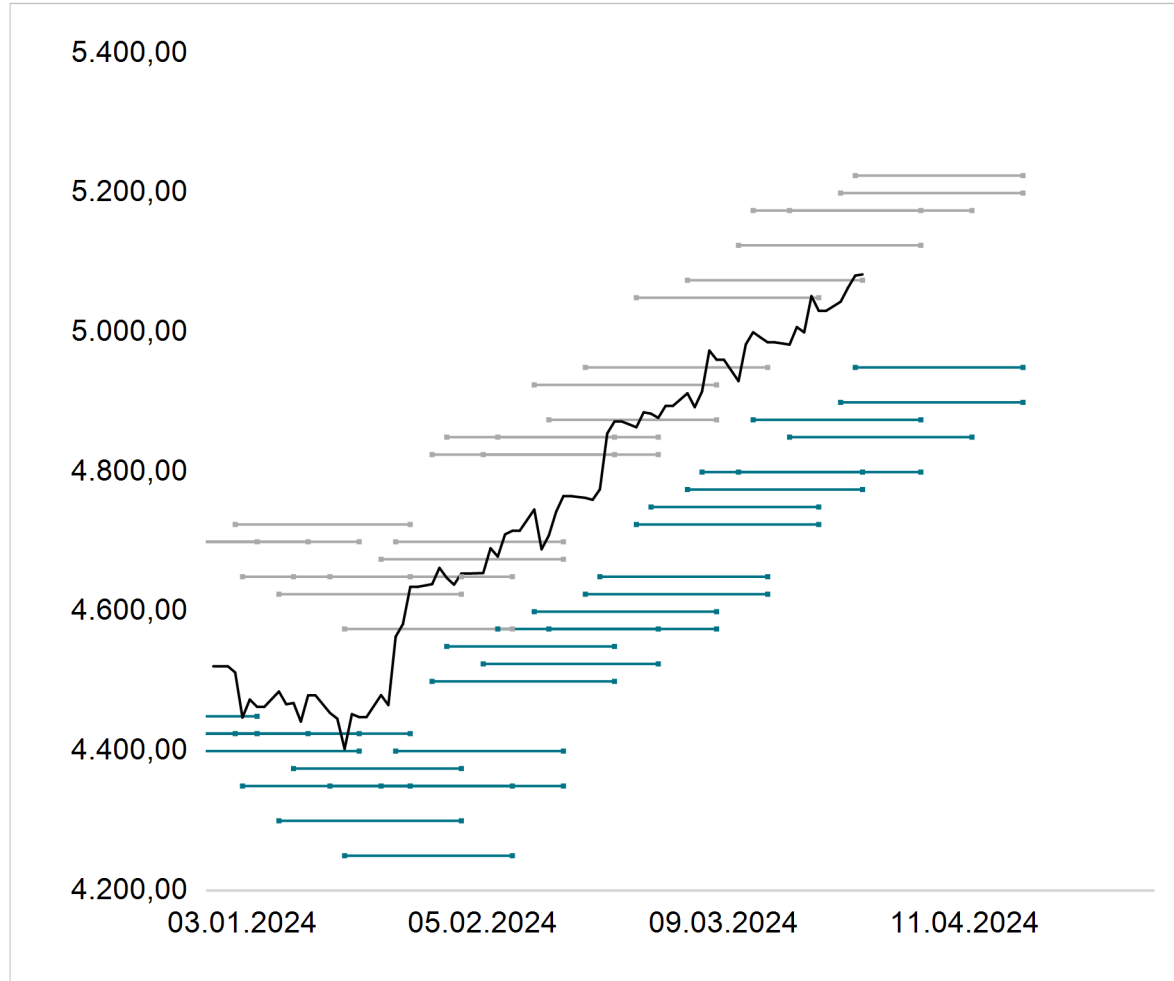
## VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



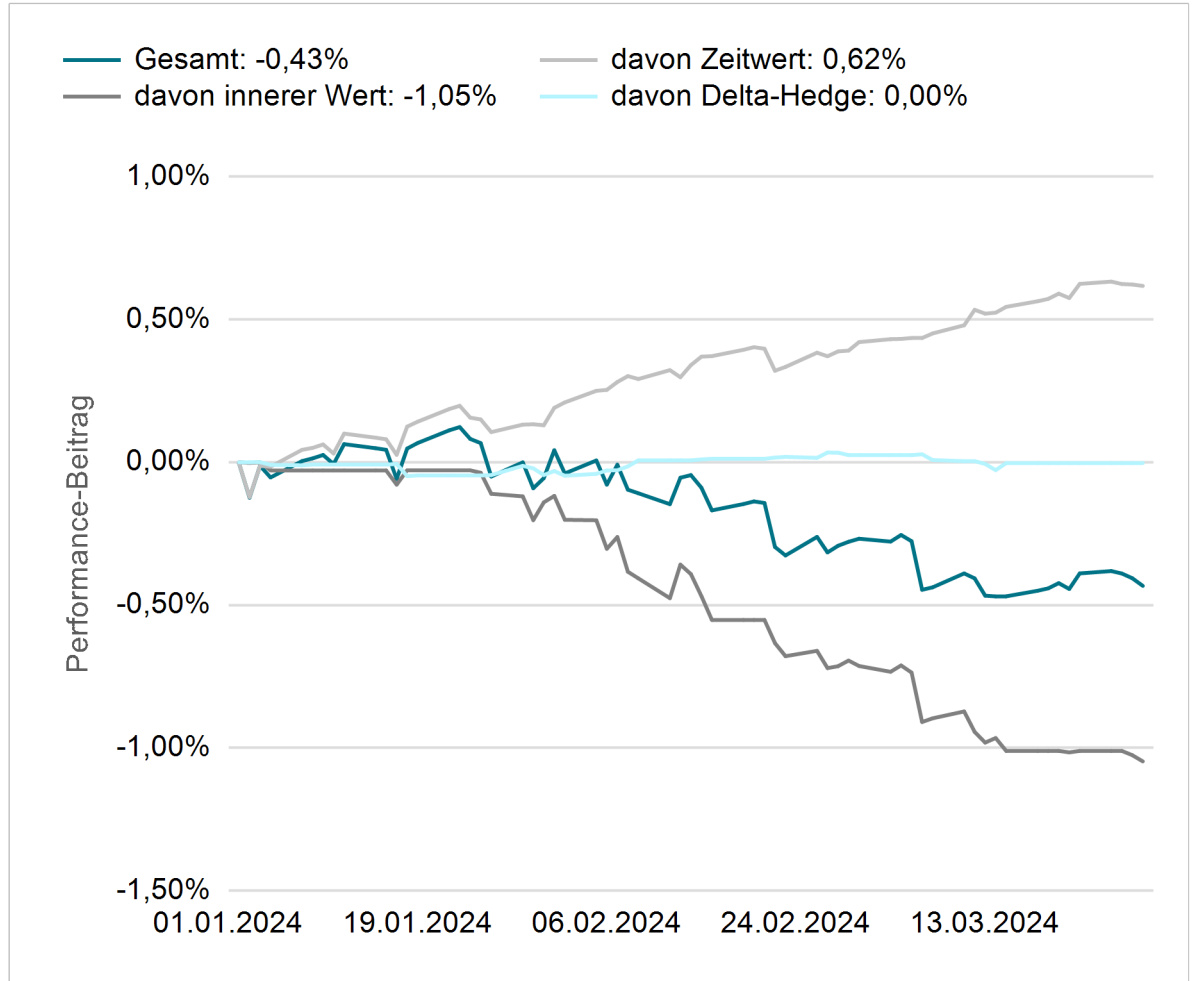
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying Euro Stoxx 50 Index<sup>1</sup>

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



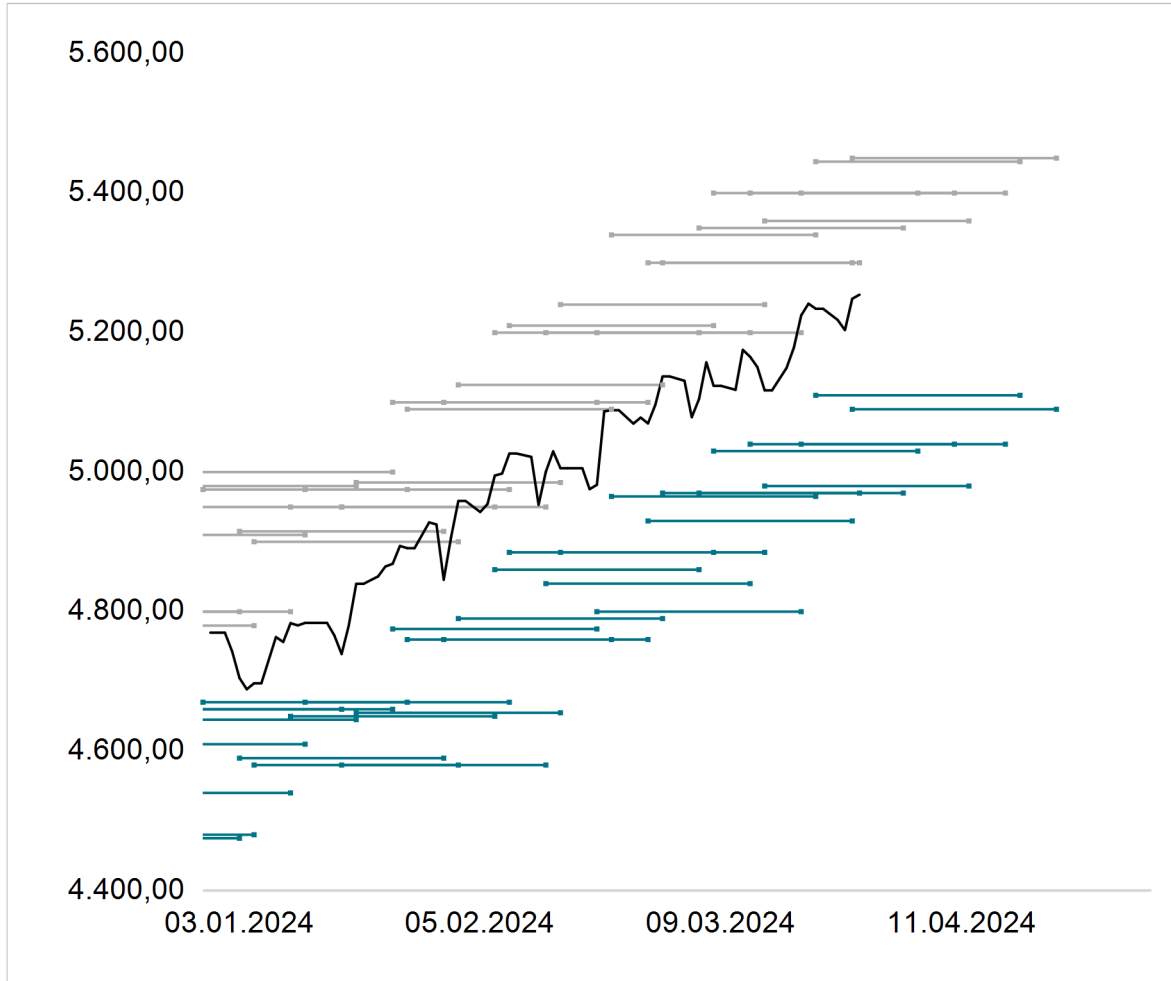
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



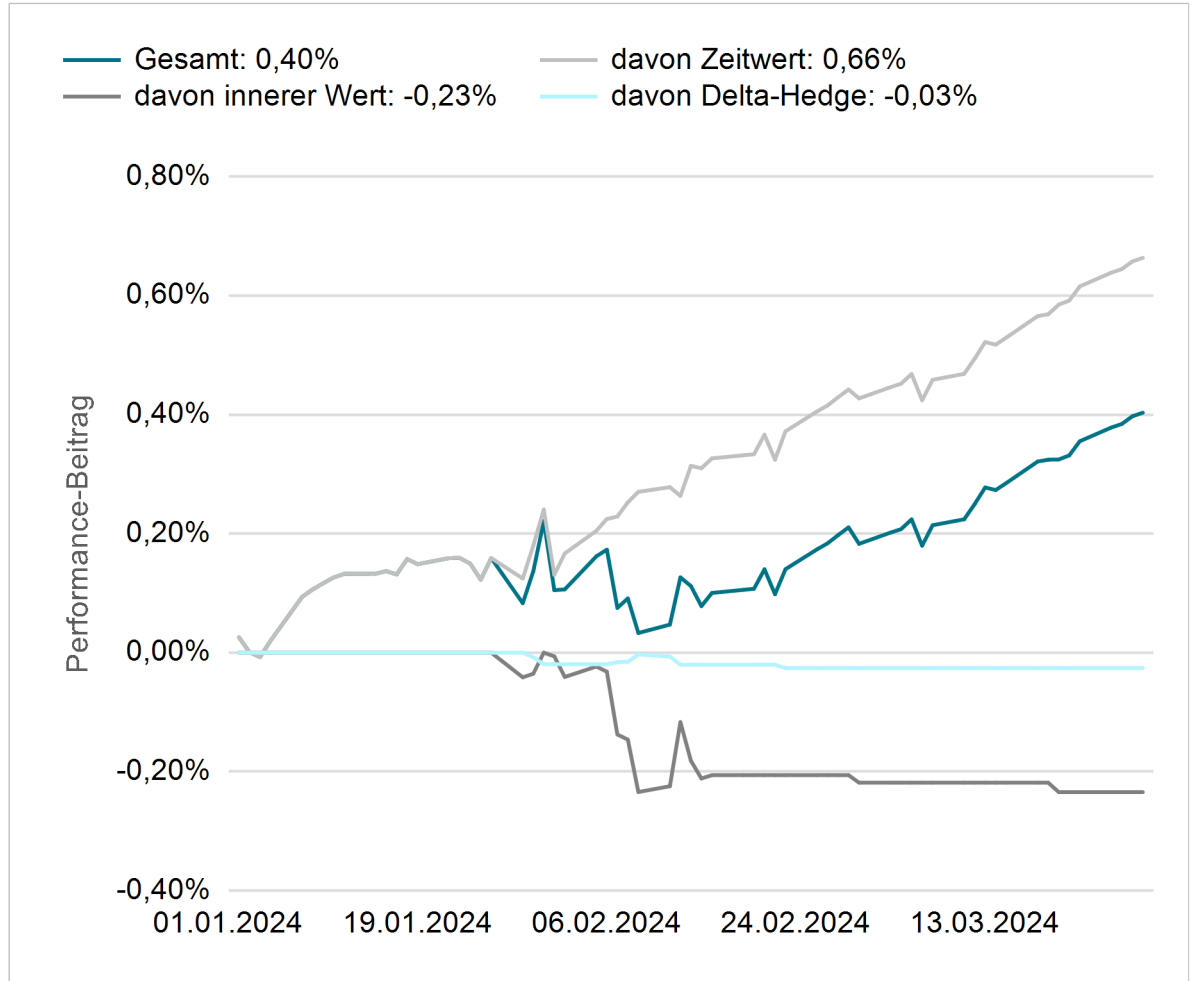
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying S&P 500 Index<sup>1</sup>

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



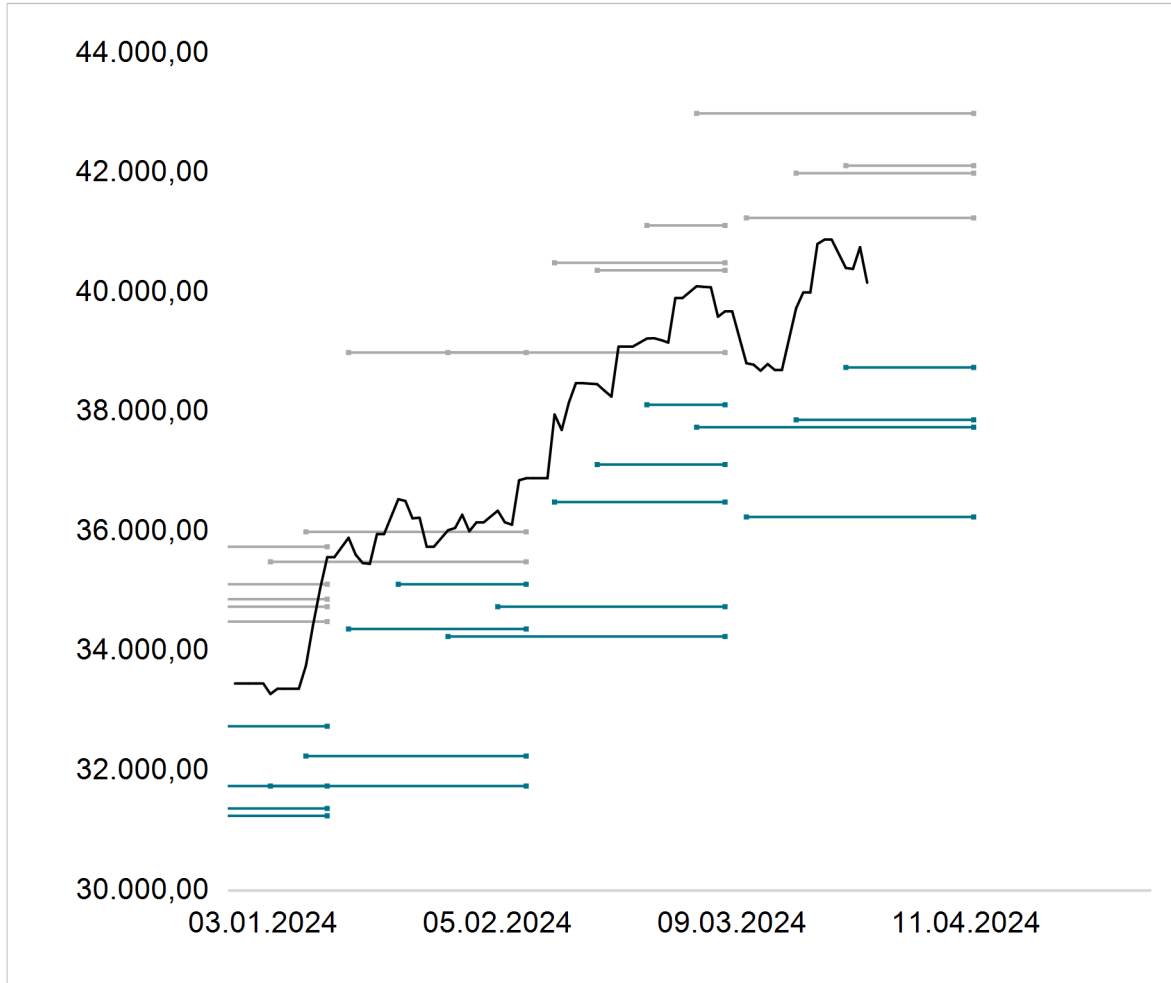
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



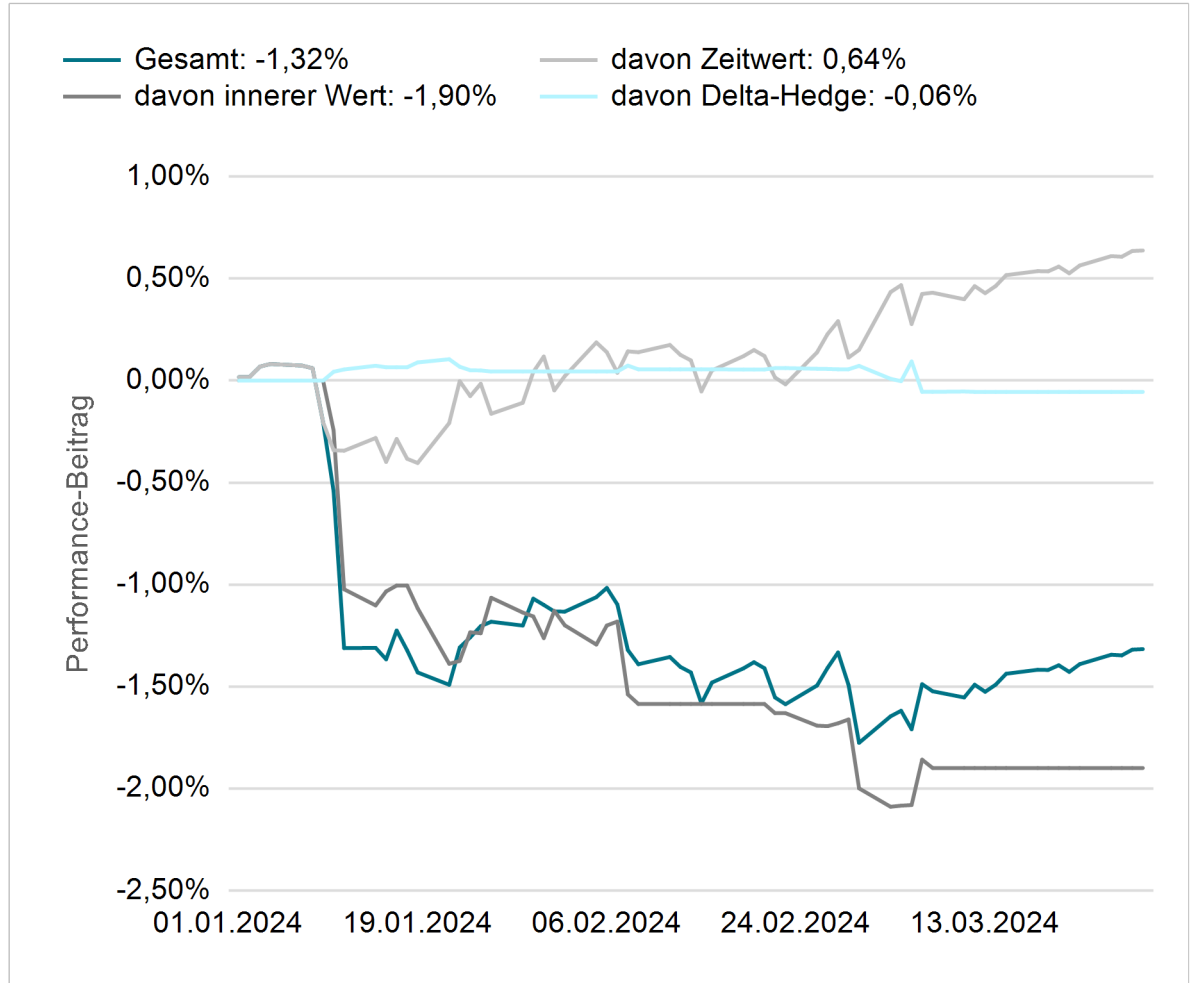
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying NIKKEI 225 Index<sup>1</sup>

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



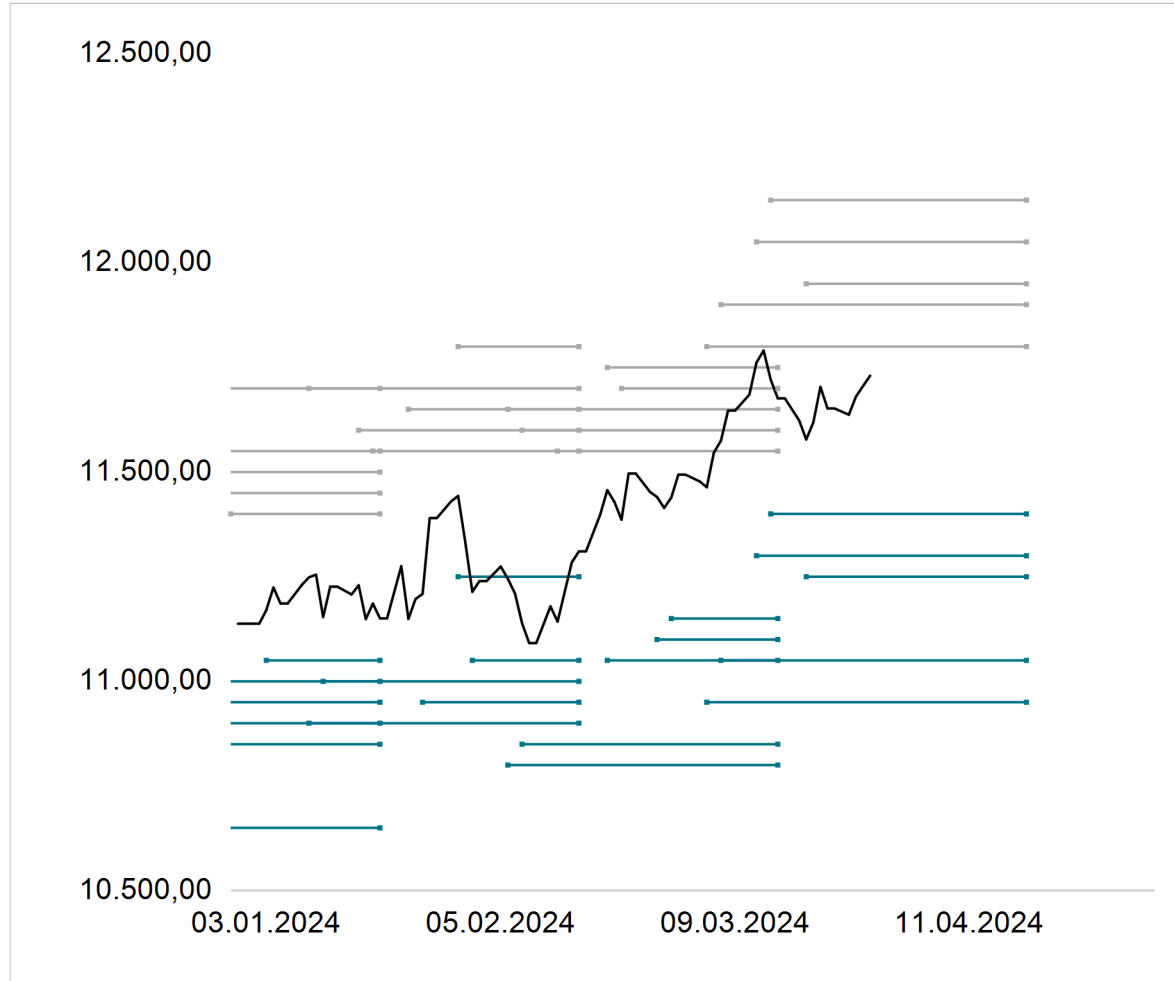
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



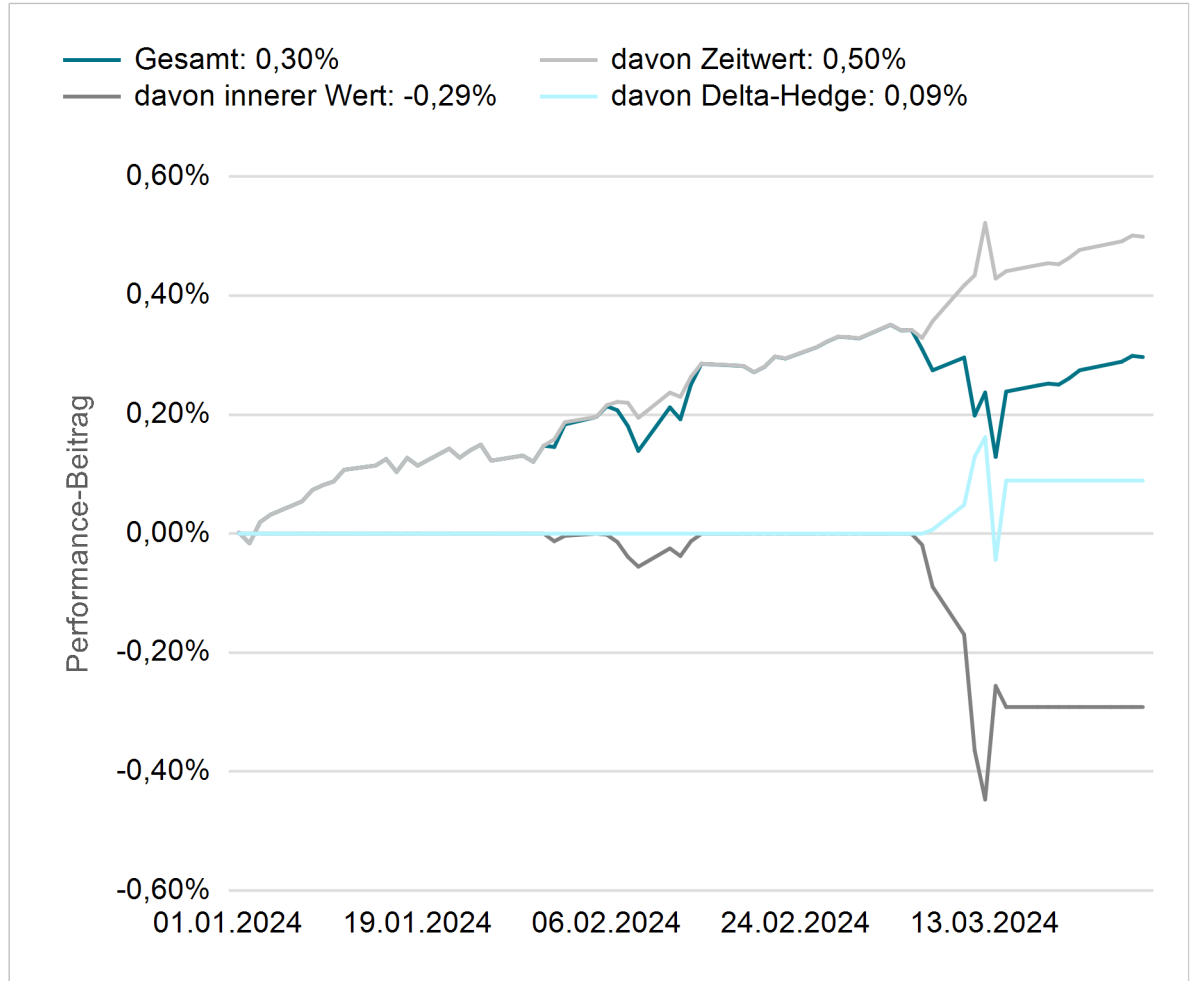
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

# Underlying Swiss Market Index<sup>1</sup>

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



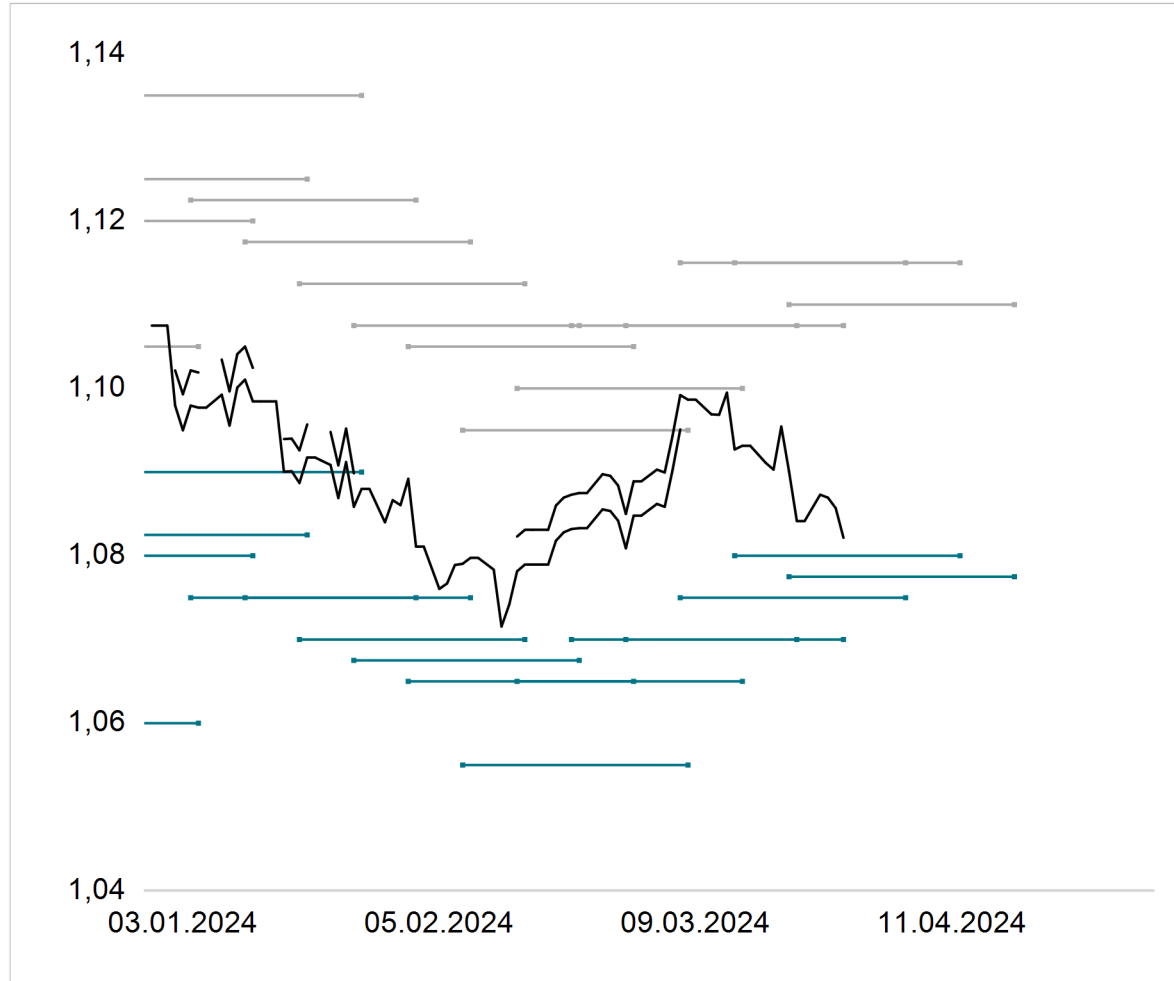
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



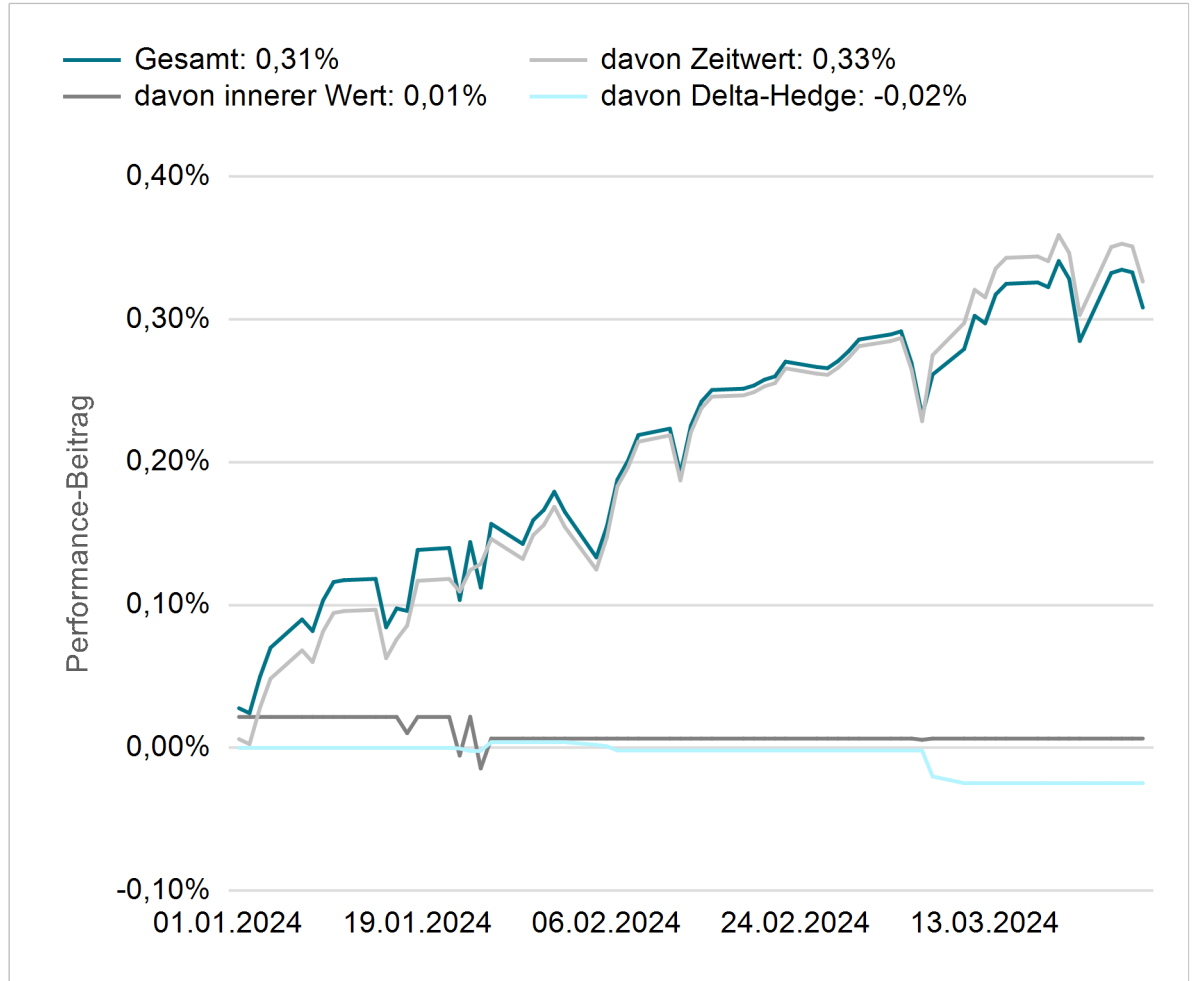
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



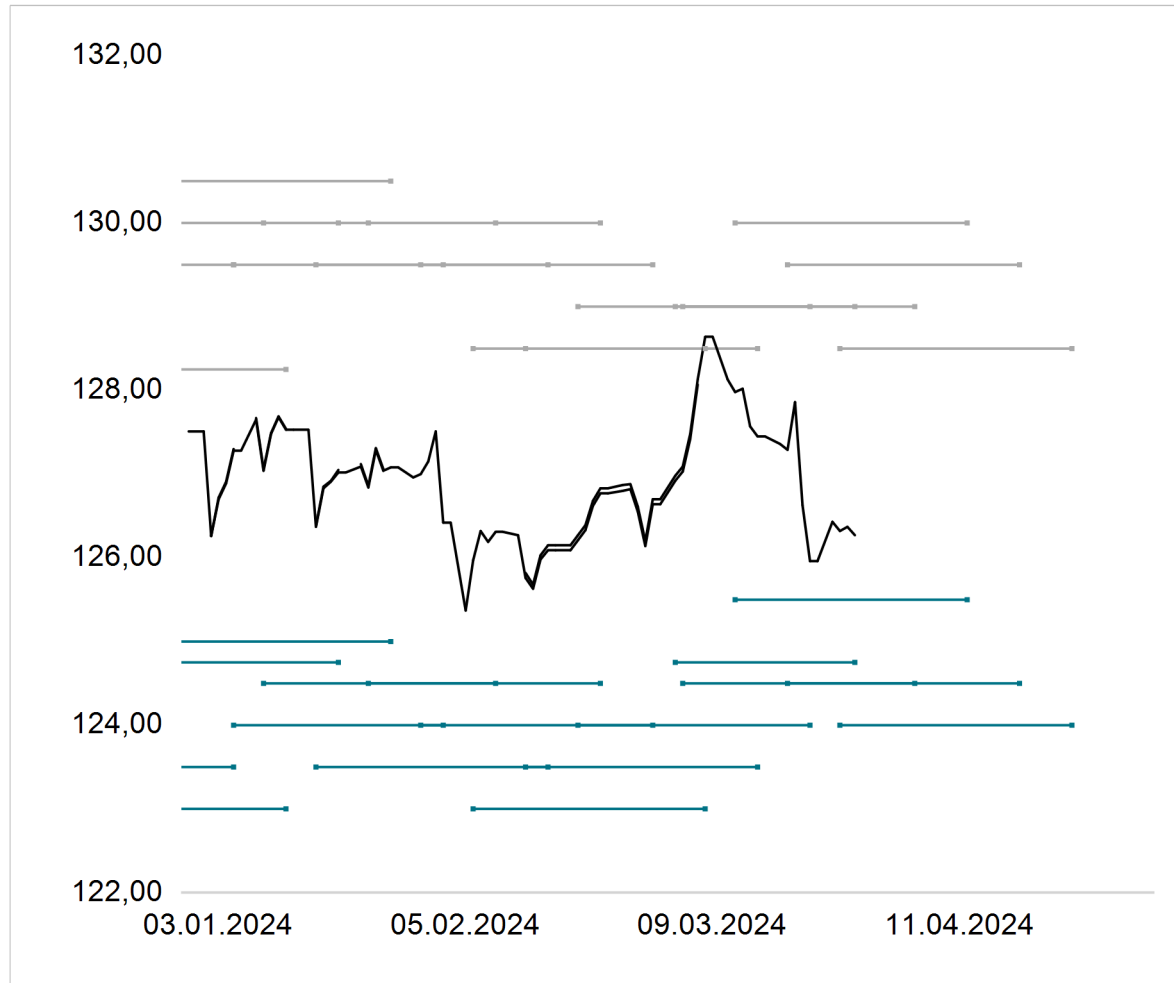
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



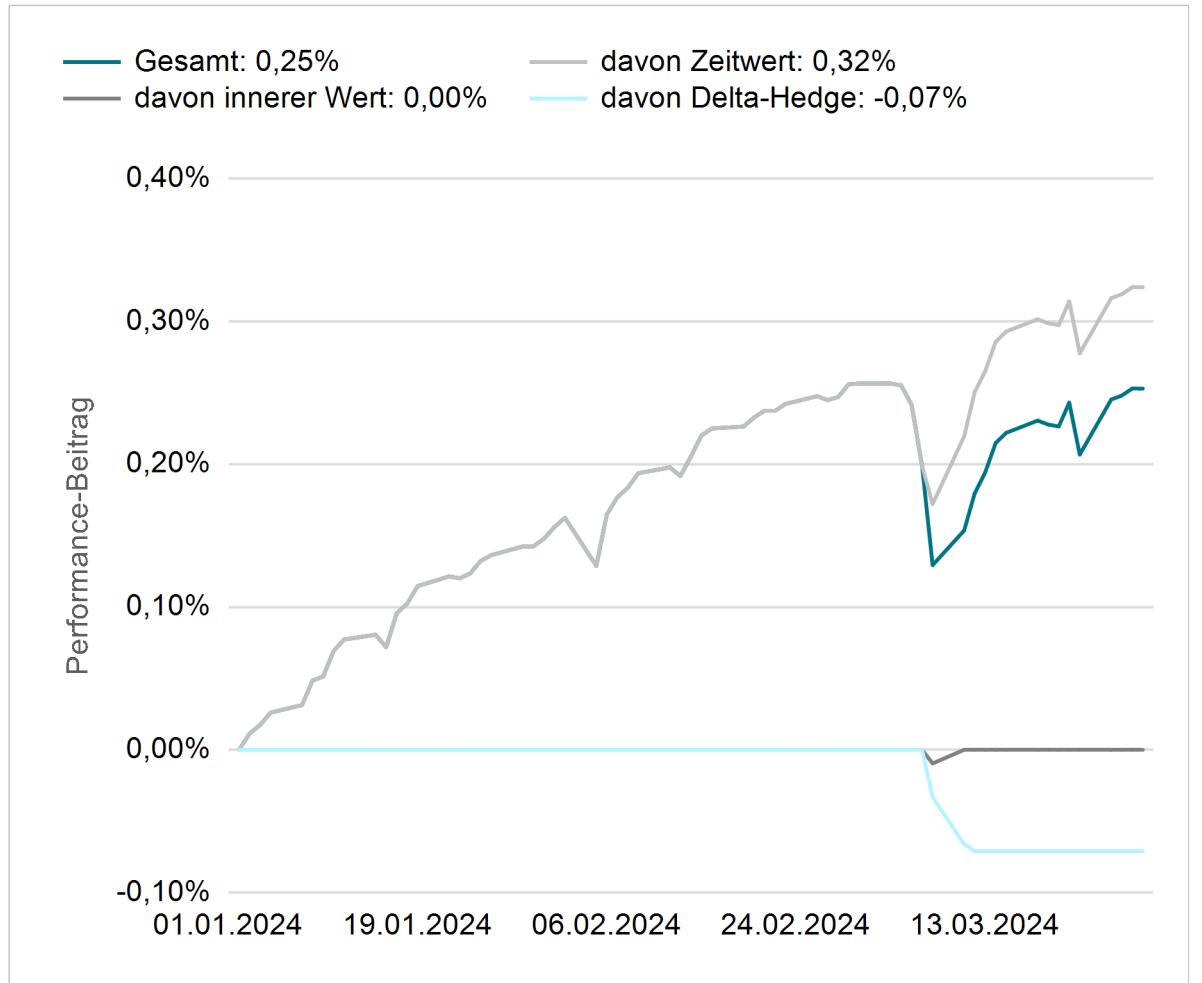
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



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

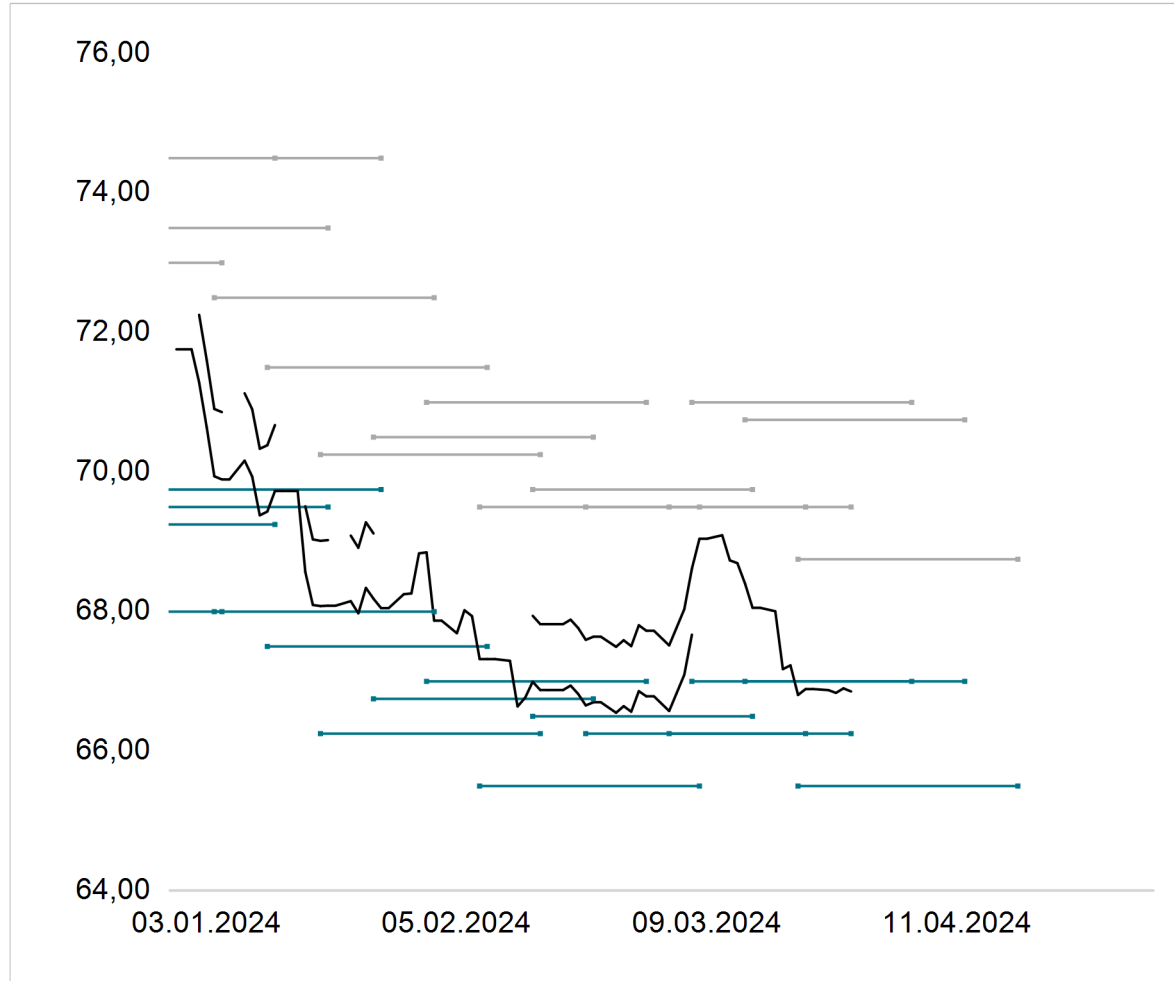


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

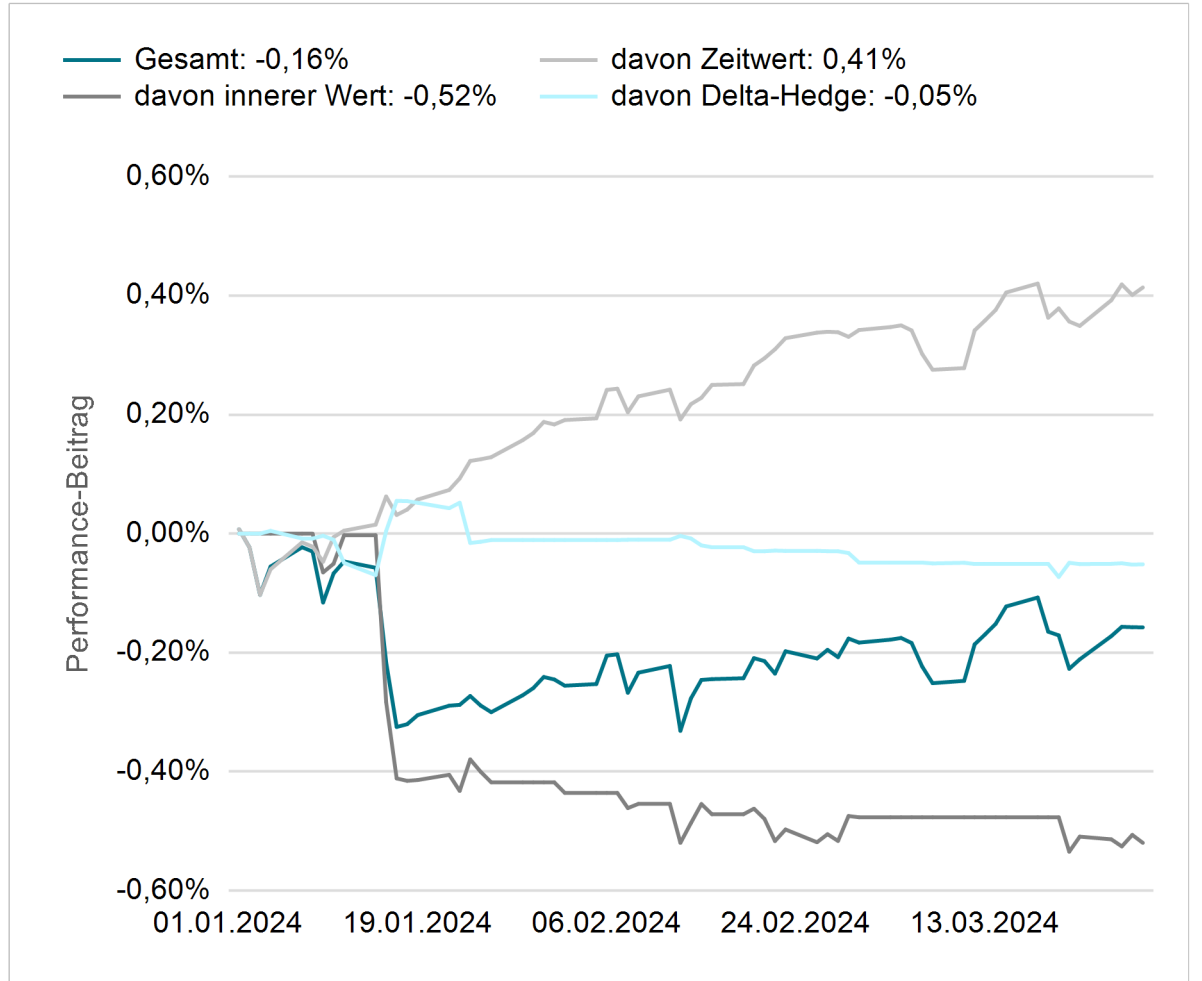


# Underlying JPY/USD Future<sup>1</sup>

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



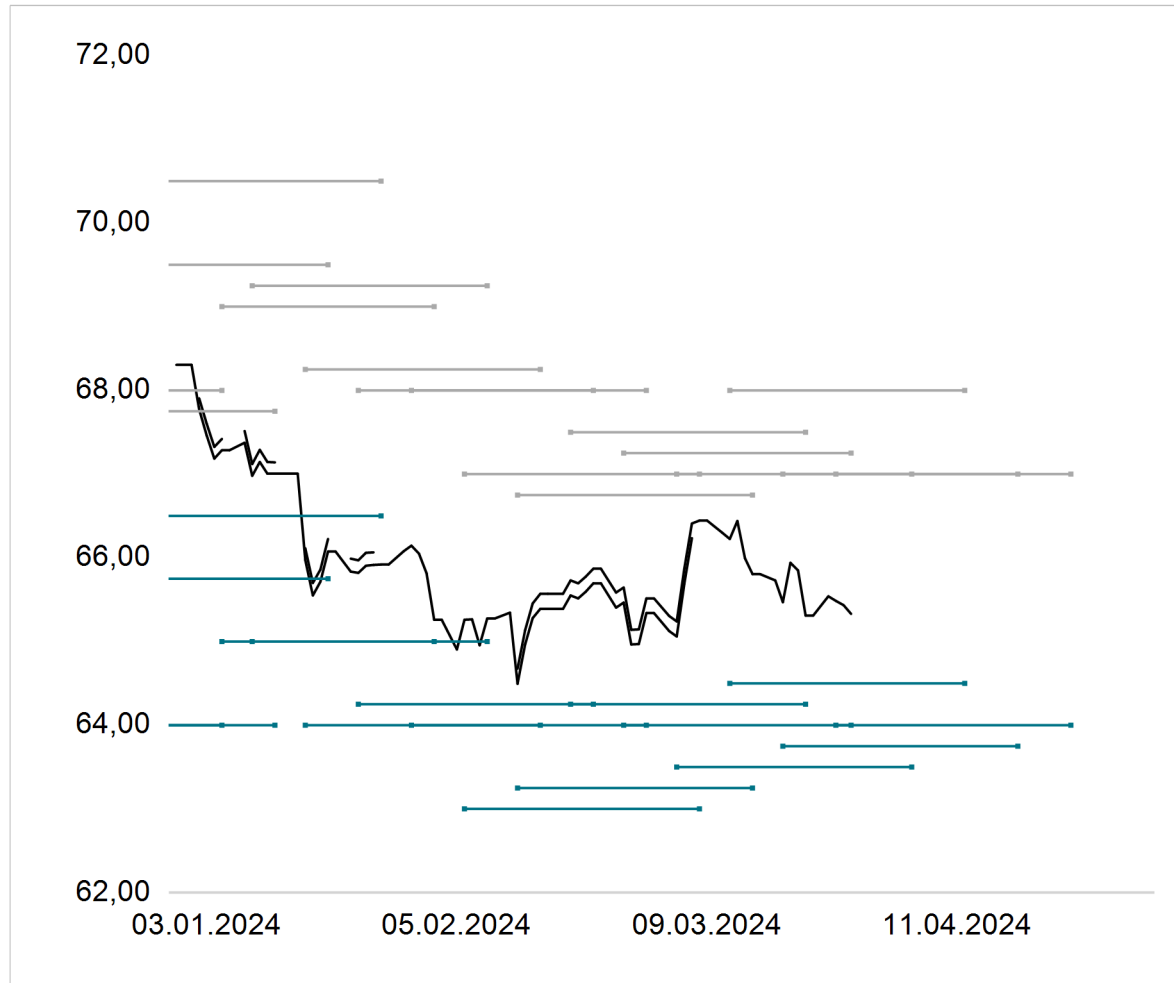
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



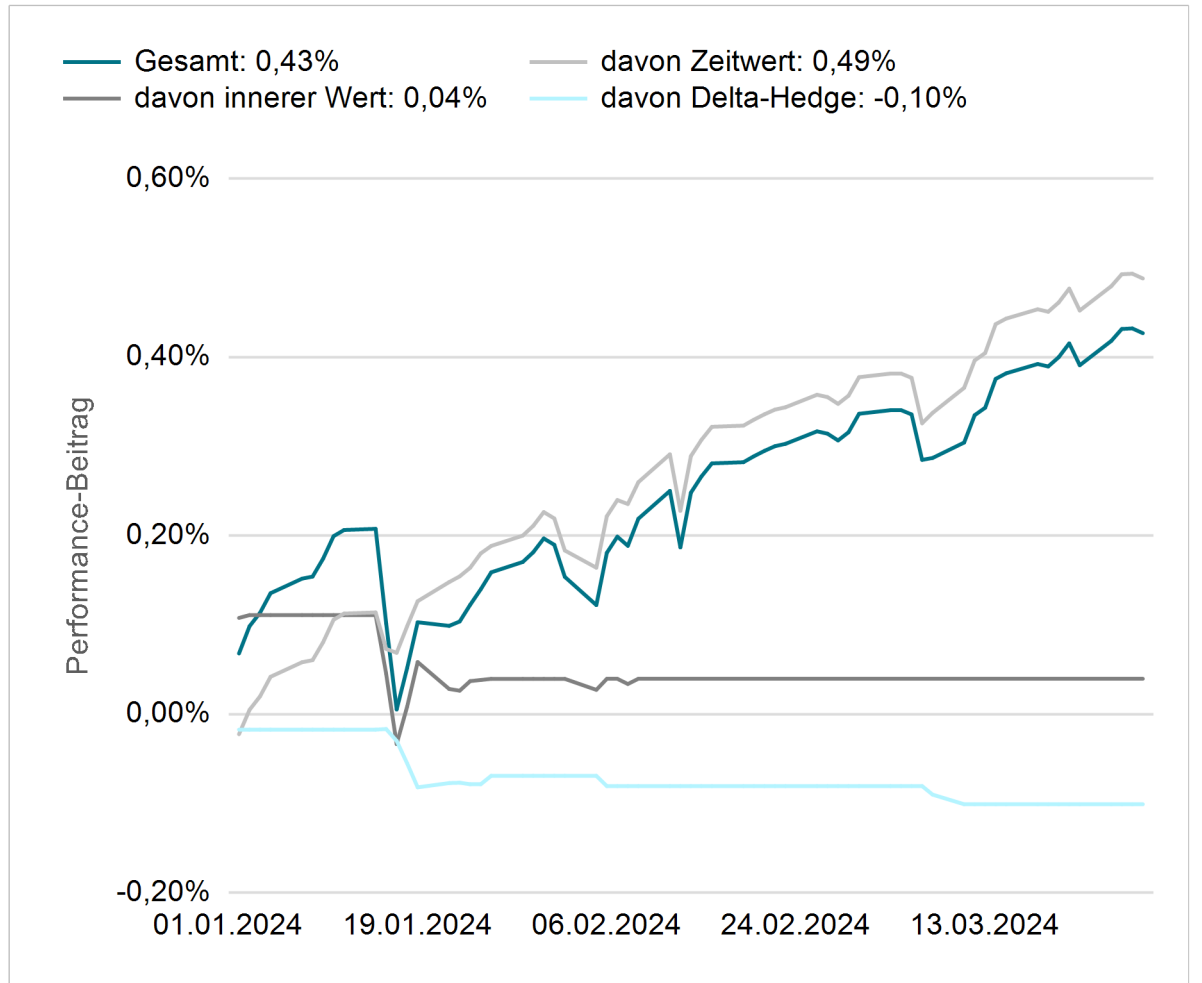
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



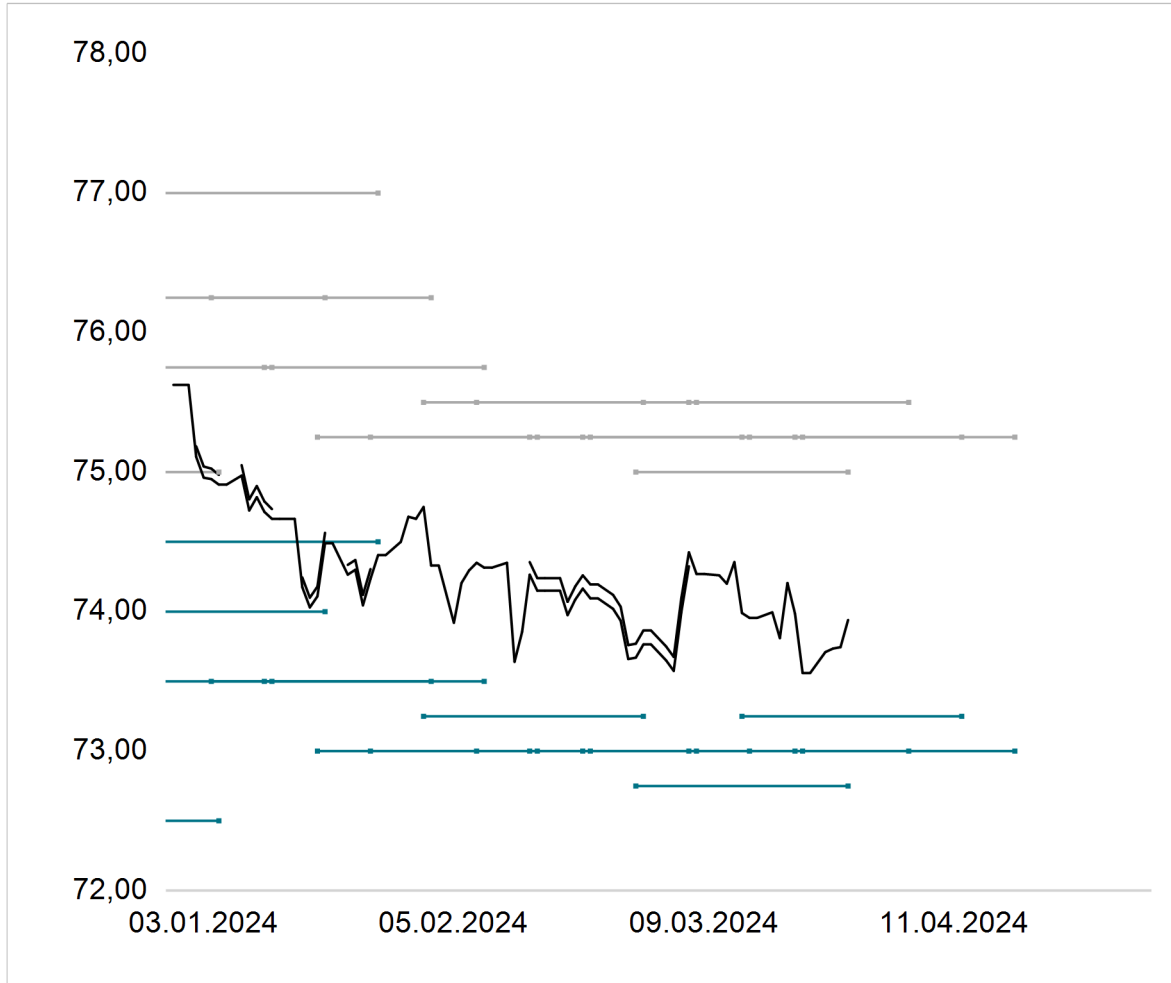
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



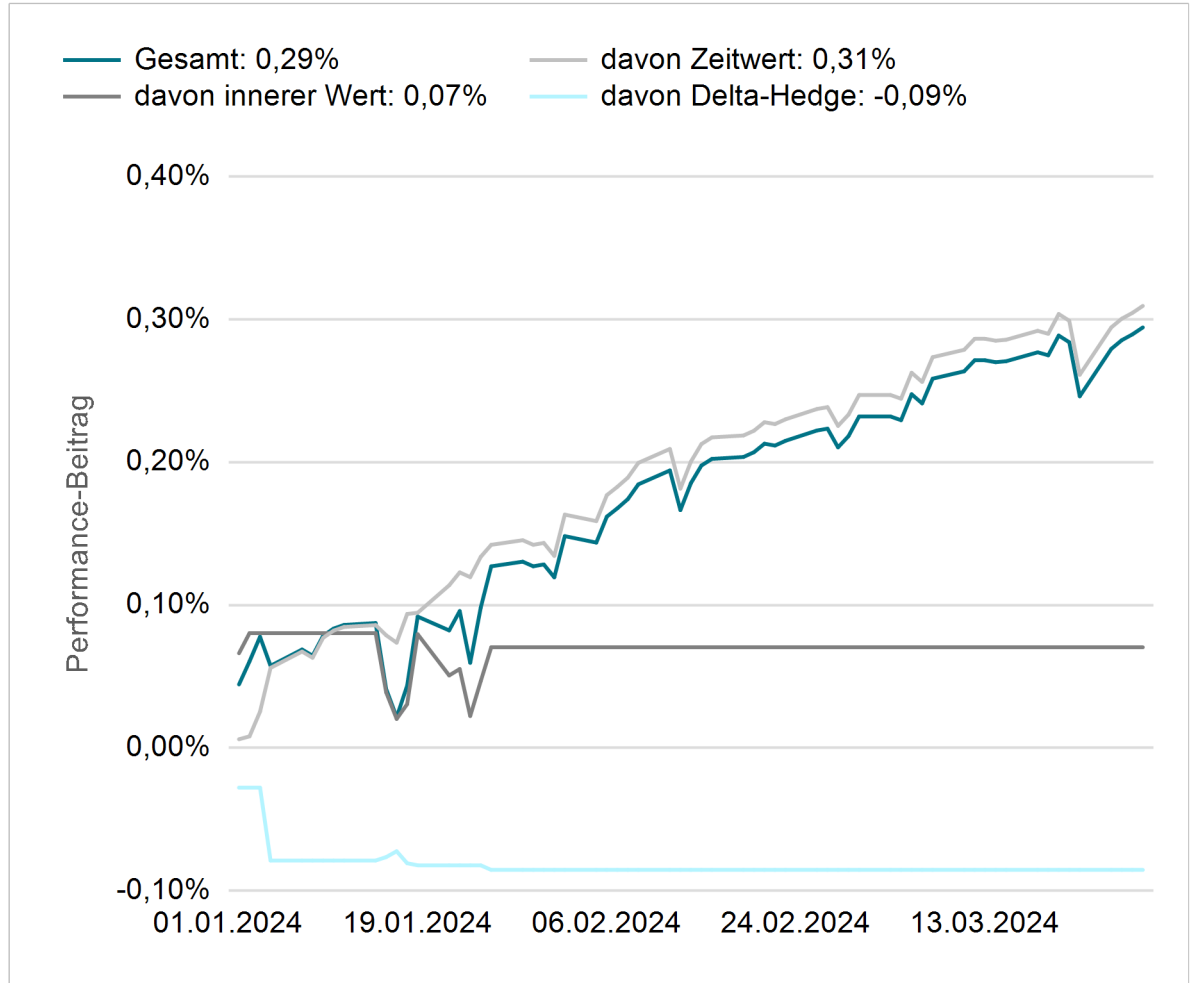
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



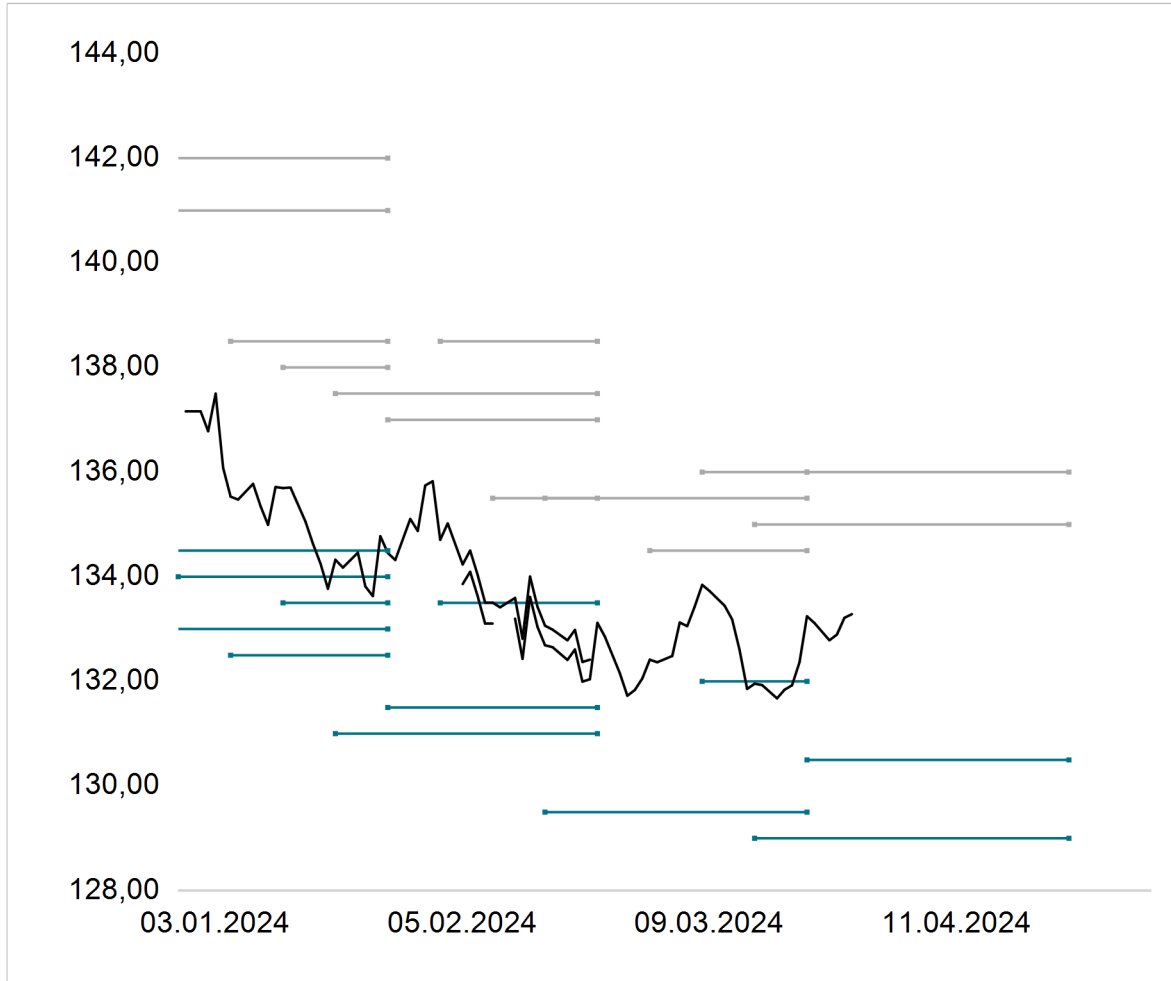
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



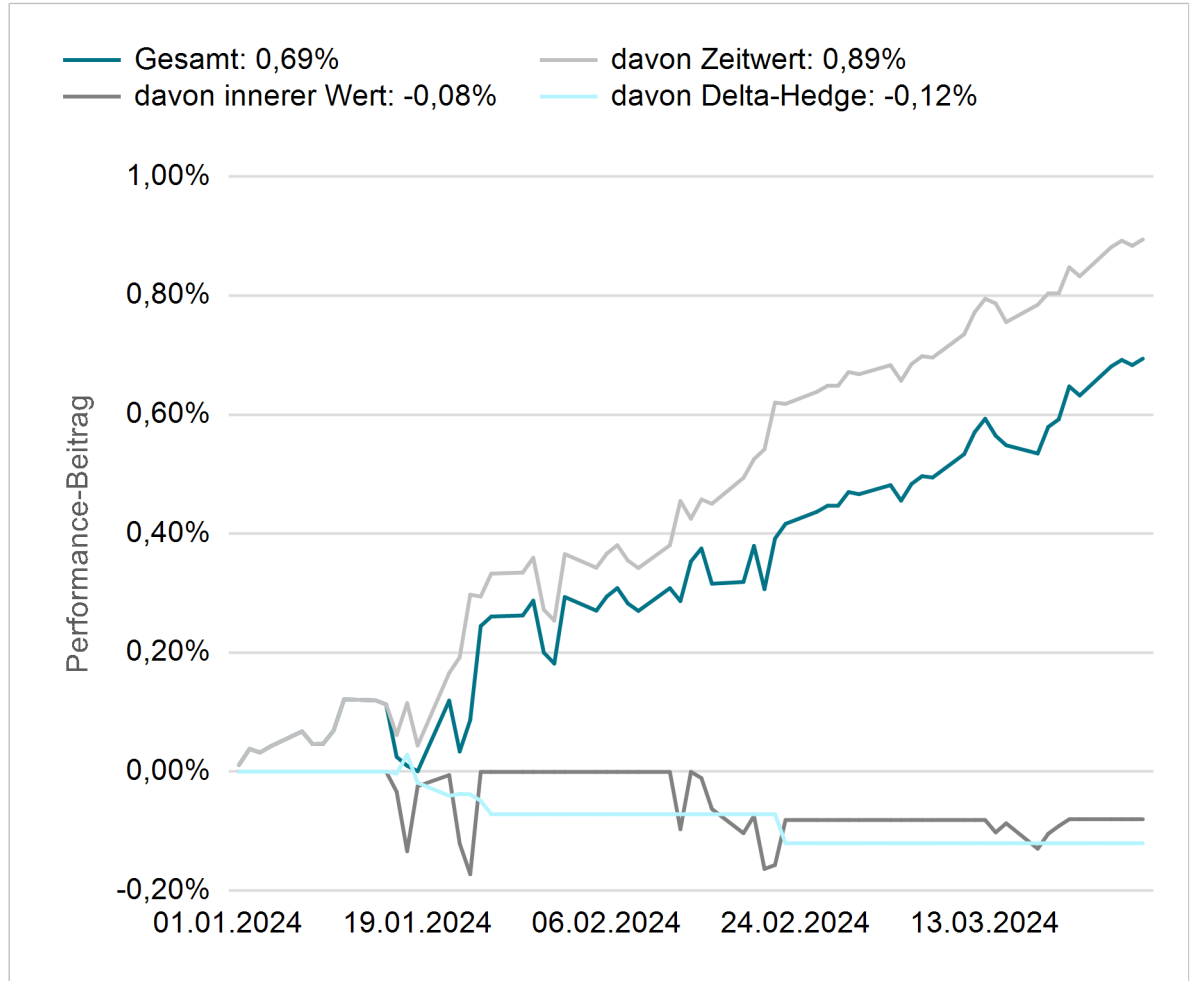
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



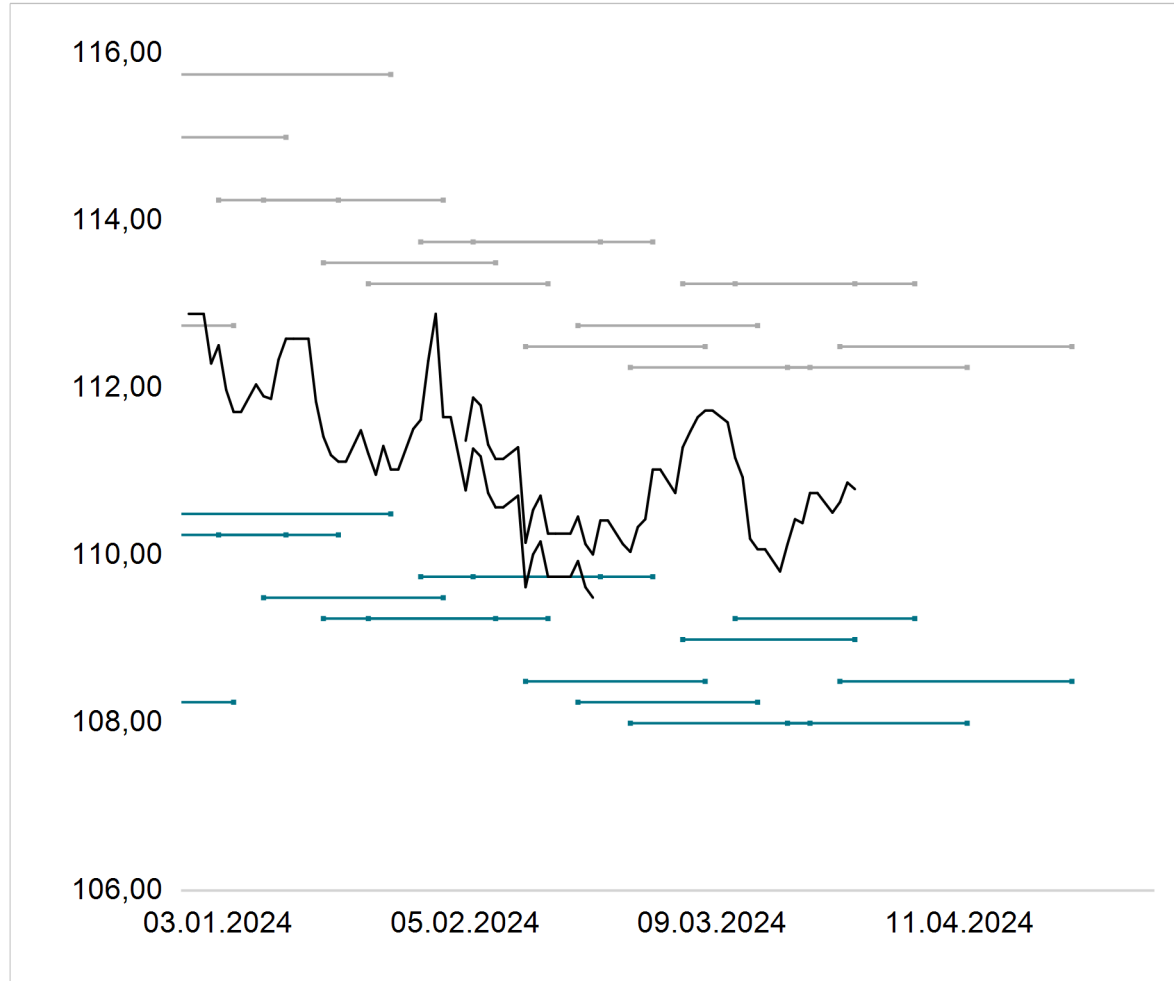
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



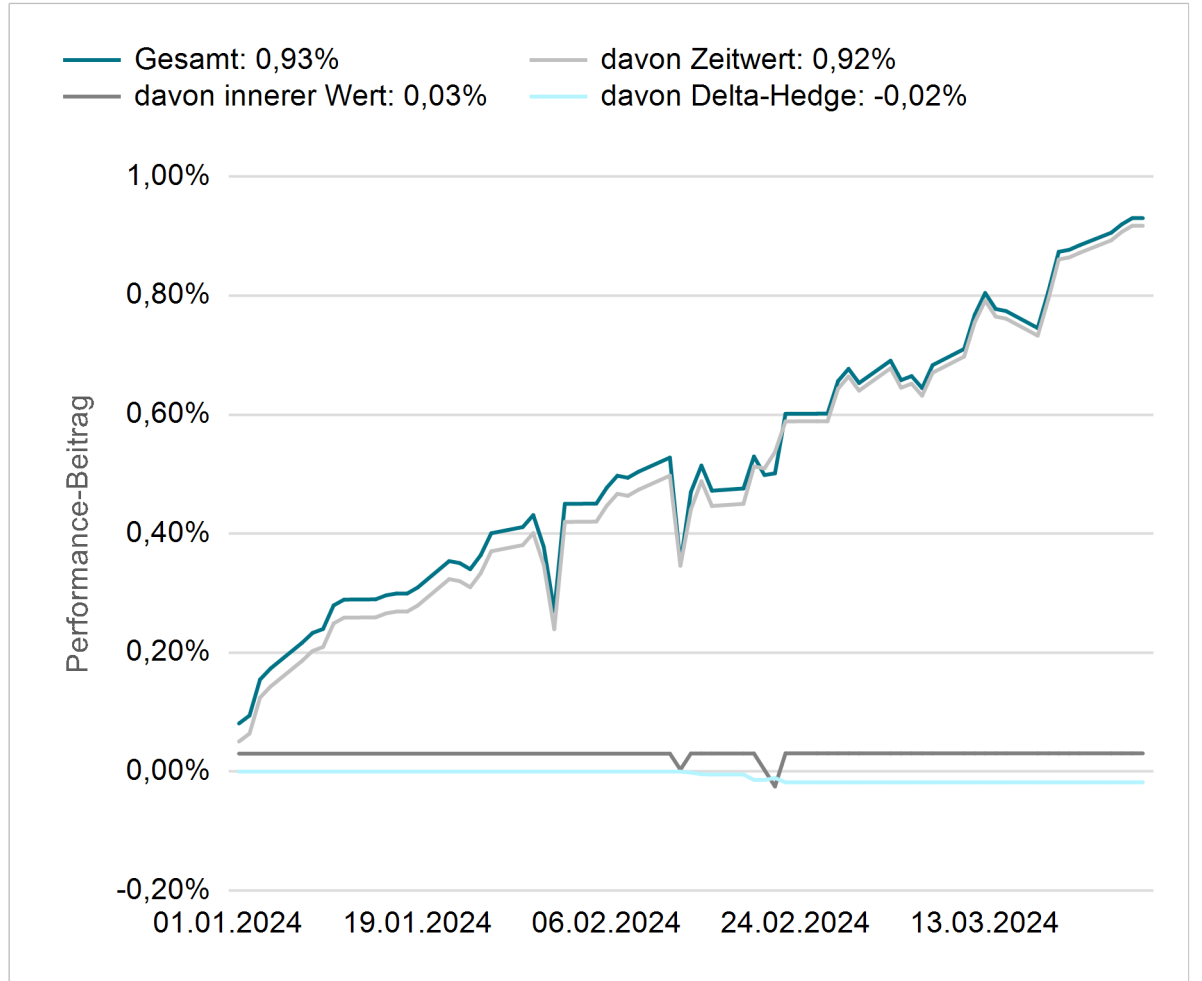
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

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

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



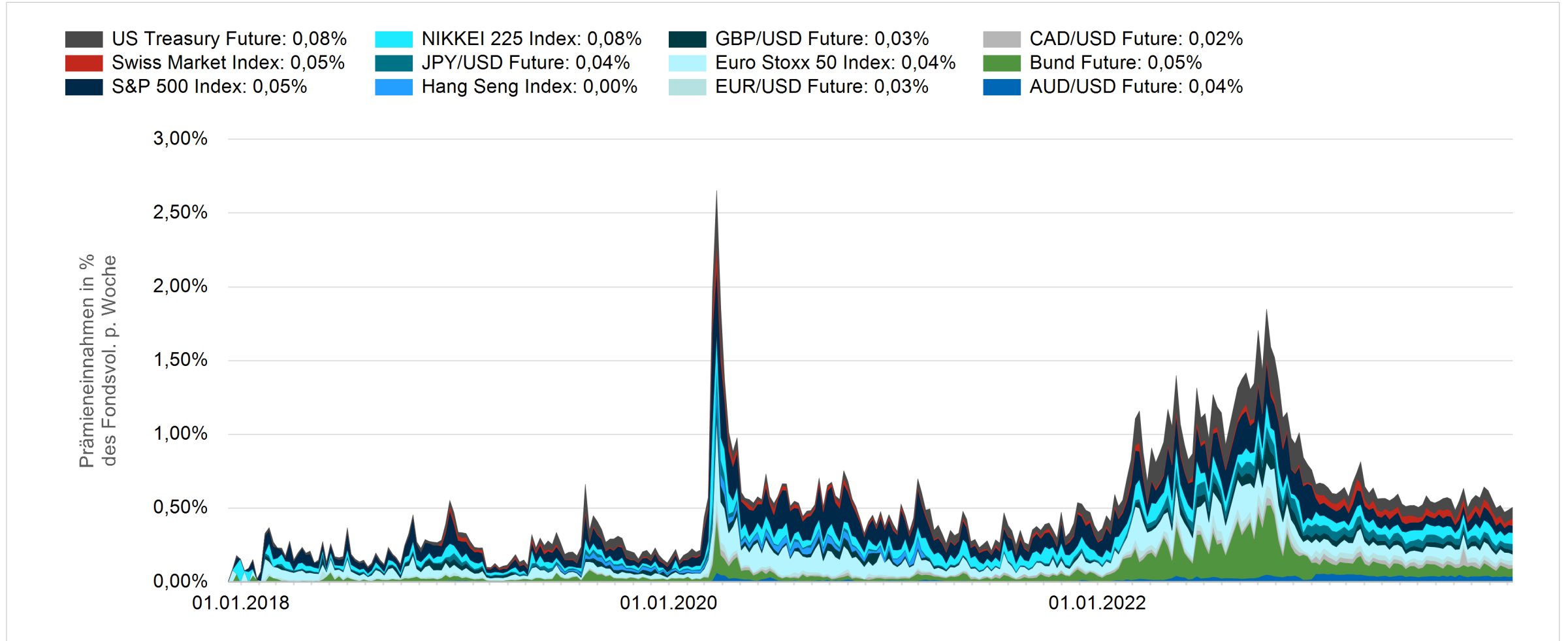
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 28.03.2024)



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

# Optionsprämien

Prämien Monitor (10.12.2017 - 28.03.2024)

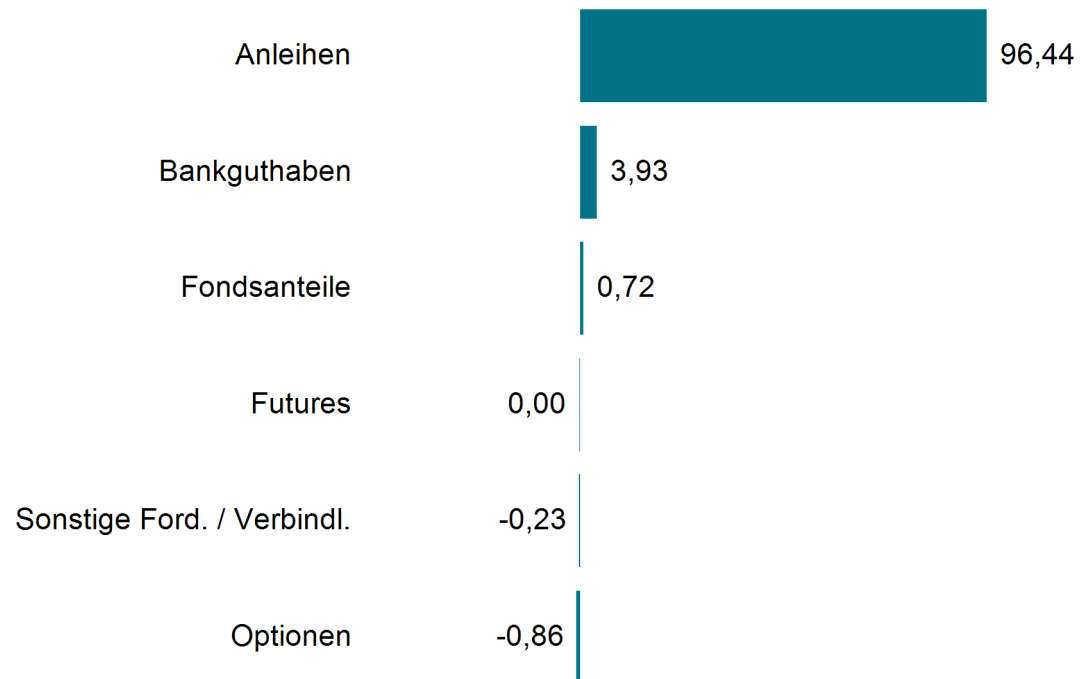


Quelle: Torca Asset Management AG.

# Allokationsübersicht

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

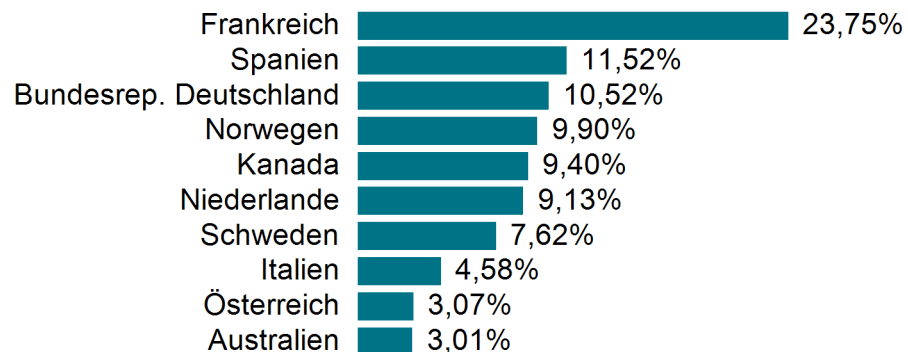


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	64.371.739	96,44%
Bankguthaben	2.623.634	3,93%
Fondsanteile	482.506	0,72%
Futures	-1.597	0,00%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-150.429	-0,23%
Optionen	-574.924	-0,86%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>66.750.928</b>	<b>100,00%</b>

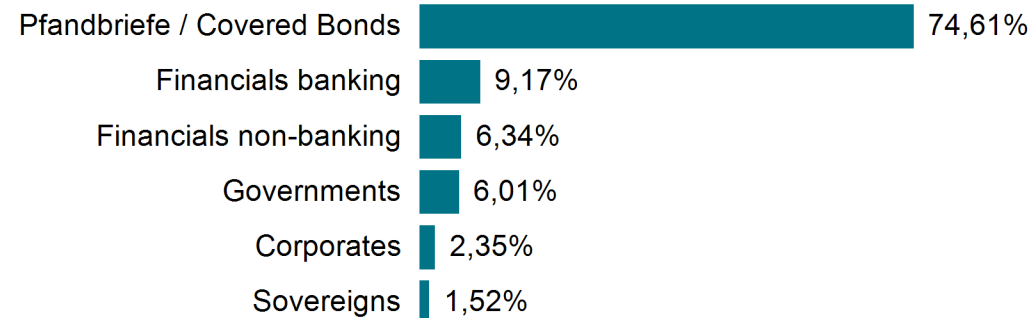
# Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

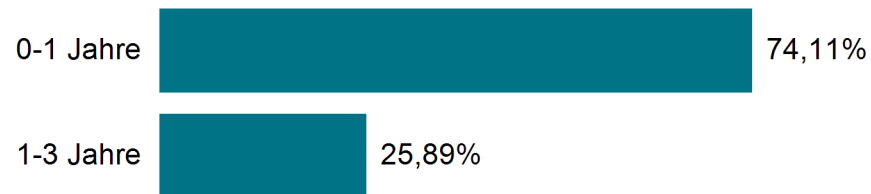
## Länder-Risiko (Top 10)



## Sektoren



## Laufzeitenbänder



## Kennzahlen der Anleihen

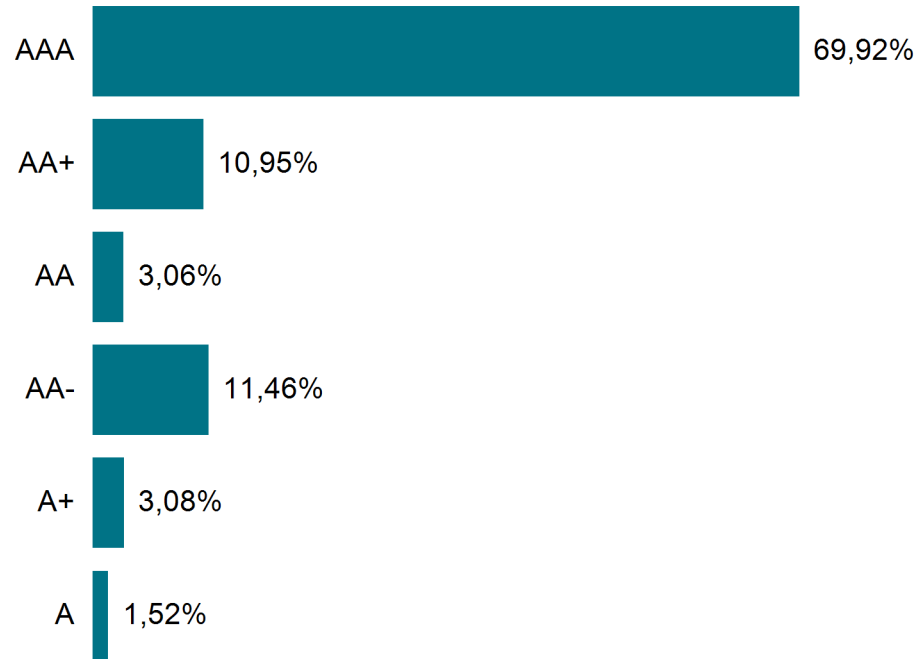
Anteil am Fondsvolumen	96,44%
Rendite	3,64%
Modified Duration	0,72%
Kupon	0,70%
Durchschnittsrating Bonität	AA+
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%



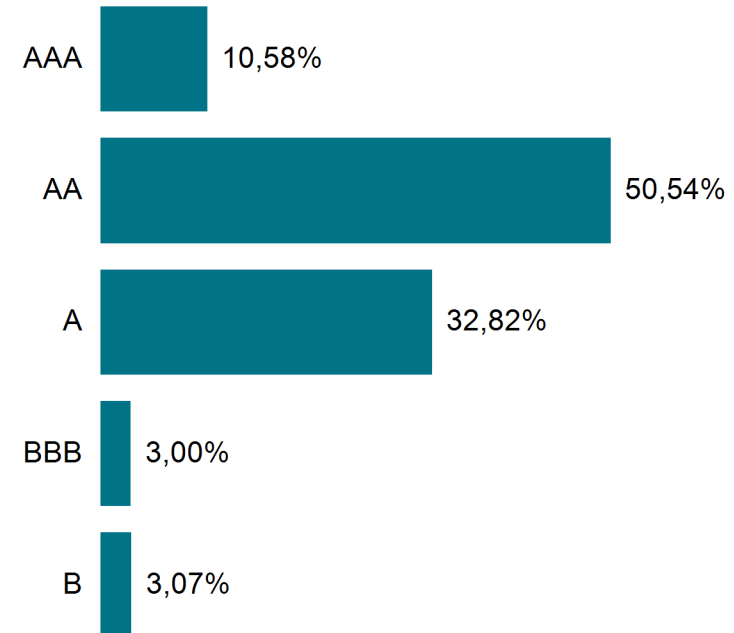
# Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

## Rating (Bonität)



## MSCI ESG Rating



# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,05	0,050%	AAA	1.000.000	99,86	475	999.115	<b>1,50%</b>	0,05%	2,71%
XS1622193248	Coöperatieve Rabobank U.A.	EUR	31.05.2024	0,18	0,250%	AAA	2.000.000	99,44	4.139	1.992.939	<b>2,99%</b>	0,17%	3,51%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	26.06.2024	0,25	0,375%	AAA	2.000.000	99,21	5.676	1.989.816	<b>2,98%</b>	0,24%	3,67%
FR0011993518	BPCE S.A.	EUR	27.06.2024	0,25	1,750%	AAA	2.000.000	99,52	26.393	2.016.693	<b>3,02%</b>	0,24%	3,72%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,26	0,050%	A+	2.000.000	99,06	743	1.981.843	<b>2,97%</b>	0,25%	3,78%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,36	2,706%	AAA	1.000.000	99,52	0	995.190	<b>1,49%</b>	0,11%	4,12%
DE000HV2AST3	UniCredit S.p.A.	EUR	10.09.2024	0,45	0,010%	AAA	3.000.000	98,34	165	2.950.395	<b>4,42%</b>	0,44%	3,77%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,46	0,375%	AAA	2.000.000	98,45	4.057	1.973.057	<b>2,96%</b>	0,44%	3,82%
XS1111559685	Banco Santander S.A.	EUR	18.09.2024	0,48	1,250%	AAA	1.500.000	98,81	9.887	1.492.052	<b>2,24%</b>	0,46%	3,81%
IT0005216624	Rue La Boétie SAS	EUR	30.09.2024	0,51	0,250%	AA-	1.000.000	98,24	1.236	983.636	<b>1,47%</b>	0,49%	3,81%
XS2243052490	Development Bank of Japan	EUR	15.10.2024	0,55	0,010%	A	1.000.000	97,99	45	979.955	<b>1,47%</b>	0,53%	3,77%
XS2080581189	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	19.11.2024	0,65	0,125%	AA-	2.000.000	97,32	895	1.947.335	<b>2,92%</b>	0,62%	4,43%
FR0124665995	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emp	EUR	25.11.2024	0,66	0,125%	AA-	1.000.000	97,59	427	976.367	<b>1,46%</b>	0,64%	3,88%
DE000LB1M2X2	Landesbank Baden-Württemberg	EUR	10.01.2025	0,79	0,250%	AAA	2.000.000	97,42	1.079	1.949.559	<b>2,92%</b>	0,76%	3,63%
XS1167203881	Quebec, Provinz	EUR	15.01.2025	0,80	0,875%	AA-	2.000.000	97,89	3.538	1.961.258	<b>2,94%</b>	0,77%	3,60%
FR0011388339	C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S	EUR	17.01.2025	0,81	2,400%	AAA	2.000.000	99,01	9.443	1.989.683	<b>2,98%</b>	0,78%	3,66%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	0,84	0,500%	AAA	3.000.000	97,46	2.459	2.926.349	<b>4,38%</b>	0,81%	3,62%
XS1760129608	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	30.01.2025	0,84	0,500%	AAA	2.500.000	97,49	2.015	2.439.290	<b>3,65%</b>	0,81%	3,58%
ES0414950628	Caixabank S.A.	EUR	03.02.2025	0,85	4,000%	AA+	2.000.000	100,14	12.022	2.014.862	<b>3,02%</b>	0,82%	3,82%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	0,87	0,625%	AAA	2.000.000	97,47	1.639	1.951.119	<b>2,92%</b>	0,84%	3,62%
XS0488101527	SNCF S.A.	EUR	19.02.2025	0,90	4,125%	AA-	1.500.000	100,28	6.593	1.510.838	<b>2,26%</b>	0,86%	3,79%
XS1725524471	Eika BoligKreditt A.S.	EUR	26.02.2025	0,92	0,375%	AAA	2.000.000	97,13	656	1.943.256	<b>2,91%</b>	0,88%	3,62%
XS2133077383	Blackstone Inc.	EUR	11.03.2025	0,95	0,010%	AA+	2.000.000	96,47	10	1.929.430	<b>2,89%</b>	0,92%	3,85%
XS2456253082	ANZ Group Holdings Ltd.	EUR	17.03.2025	0,97	0,250%	AAA	2.000.000	96,93	164	1.938.704	<b>2,90%</b>	0,94%	3,53%
XS2138444661	The Bank of Nova Scotia	EUR	18.03.2025	0,97	0,010%	AAA	2.000.000	96,61	6	1.932.226	<b>2,89%</b>	0,94%	3,62%
ES0440609271	Caixabank S.A.	EUR	27.03.2025	1,00	0,625%	AA+	2.000.000	97,06	68	1.941.308	<b>2,91%</b>	0,96%	3,68%
XS1961126775	Jyske Bank A/S	EUR	01.04.2025	1,01	0,375%	AAA	1.000.000	96,85	3.719	972.209	<b>1,46%</b>	0,97%	3,60%

# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
XS2150024540	BNG Bank N.V.	EUR	02.04.2025	1,01	0,050%	AAA	2.000.000	96,75	989	1.935.969	<b>2,90%</b>	0,98%	3,37%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,03	1,000%	AA	2.000.000	97,41	19.508	1.967.628	<b>2,95%</b>	0,98%	3,62%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,07	0,398%	AAA	1.500.000	96,81	5.546	1.457.696	<b>2,18%</b>	1,03%	3,48%
XS2162004209	Ontario Teachers` Pension Plan Board	EUR	06.05.2025	1,11	0,500%	AA+	1.200.000	96,69	5.377	1.165.621	<b>1,75%</b>	1,06%	3,61%
BE0002594720	ING Groep N.V.	EUR	30.05.2025	1,17	0,625%	AAA	2.000.000	96,74	10.383	1.945.123	<b>2,91%</b>	1,13%	3,51%
FR0010198002	BPCE S.A.	EUR	02.06.2025	1,18	0,000%	AAA	2.500.000	96,28	0	2.406.925	<b>3,61%</b>	0,00%	3,27%
DE000A2AASB4	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	06.06.2025	1,19	0,375%	AAA	1.000.000	96,43	3.043	967.383	<b>1,45%</b>	1,15%	3,48%
XS2508690612	The Toronto-Dominion Bank	EUR	28.07.2025	1,33	1,707%	AAA	1.000.000	97,82	11.427	989.577	<b>1,48%</b>	1,27%	3,41%
DE000A289NY2	Niedersachsen, Land	EUR	15.09.2025	1,47	0,000%	AAA	2.000.000	95,50	0	1.910.020	<b>2,86%</b>	1,42%	3,19%
BE0002707884	KBC Groep N.V.	EUR	03.12.2025	1,68	0,000%	AAA	1.000.000	94,73	0	947.310	<b>1,42%</b>	1,63%	3,27%
<b>Total</b>					<b>0,705%</b>	<b>AA+</b>			<b>153.825</b>	<b>64.371.739</b>	<b>96,44%</b>	<b>0,72%</b>	<b>3,64%</b>

# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Kurs	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Por	EUR	241.253,00	0,00%	2	0	482.506	0,72%
<b>Total</b>	<b>Fondsanteile Renten</b>			<b>0,00%</b>		<b>0</b>	<b>482.506</b>	<b>0,72%</b>

# Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrg.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	1 AUD Bankguthaben	AUD	1,6548	2,85%	20.643	28	12.502	<b>0,02%</b>
Cash	Bankguthaben	1 CHF Bankguthaben	CHF	0,9724	3,32%	106.499	411	109.933	<b>0,16%</b>
Cash	Bankguthaben	7 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	0,42%	1.539.005	2.134	1.541.139	<b>2,31%</b>
Cash	Bankguthaben	1 HKD Bankguthaben	HKD	8,4515	0,00%	40.548	0	4.798	<b>0,01%</b>
Cash	Bankguthaben	1 JPY Bankguthaben	JPY	163,4213	0,00%	39.857.178	0	243.892	<b>0,37%</b>
Cash	Bankguthaben	3 USD Bankguthaben	USD	1,0799	1,61%	764.368	3.556	711.369	<b>1,07%</b>
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	9 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-150.429	0	-150.429	<b>-0,23%</b>
<b>Total</b>					<b>3,39%</b>		<b>6.128</b>	<b>2.473.204</b>	<b>3,71%</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 12.04.24 BP 37750,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Put	-23	65,0000	272,2000	38.402	0,08	5.312.955
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 12.04.24 BP 42000,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Call	-22	64,0000	80,2000	10.782	-0,10	5.654.098
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 12.04.24 BP 42125,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Call	-22	50,0000	76,1912	10.214	-0,08	5.670.925
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 12.04.24 BP 41250,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Call	-24	170,0000	111,1894	16.552	-0,22	6.057.962
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 12.04.24 BP 43000,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Call	-23	14,0000	139,2000	19.638	-0,03	6.051.843
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 12.04.24 BP 36250,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Put	-24	24,0000	264,1818	39.327	0,03	5.323.663
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 12.04.24 BP 37875,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Put	-22	70,0000	251,2000	33.772	0,08	5.098.785
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 12.04.24 BP 38750,00 OSE	JPY	1000	12.04.2024	Short Put	-22	155,0000	189,1855	25.362	0,17	5.216.578
<b>Total</b>									<b>194.049</b>	<b>-0,01</b>	<b>44.386.809</b>
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 11400,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-67	20,0000	34,9767	24.131	0,14	7.854.792
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 11950,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-44	15,4000	9,9920	4.529	-0,13	5.407.240
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 12050,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-45	6,5000	14,2081	6.621	-0,07	5.576.409
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 11900,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-24	22,8000	18,2187	4.552	-0,18	2.937.063
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 12000,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-22	10,1000	9,0034	2.037	-0,11	2.714.932
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 12150,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-23	2,6000	13,8909	3.322	-0,04	2.873.817
Swiss Market	SMI CALL 19.04.24 BP 11800,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Call	-24	47,1000	20,7212	5.184	-0,32	2.912.382
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 11250,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-22	10,4000	39,1306	8.928	0,07	2.545.249
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 10950,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-24	4,4000	46,5170	11.637	0,04	2.702.592
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 11050,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-24	5,5000	46,6842	11.665	0,04	2.727.273
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 11300,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-23	12,7000	47,4213	11.378	0,09	2.672.768
Swiss Market	SMI PUT 19.04.24 BP 11450,00 EUREX	CHF	10	19.04.2024	Short Put	-22	25,6000	23,9306	5.414	0,07	2.590.498
<b>Total</b>									<b>99.399</b>	<b>-0,03</b>	<b>43.515.014</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 05.04.24 BP 5125,00 EUREX	EUR	10	05.04.2024	Short Call	-73	11,7000	5,5040	4.018	-0,29	3.741.250
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 05.04.24 BP 4875,00 EUREX	EUR	10	05.04.2024	Short Put	-72	2,5000	15,1859	10.934	0,05	3.510.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 05.04.24 BP 5175,00 EUREX	EUR	10	05.04.2024	Short Call	-72	2,7000	5,0512	3.637	-0,10	3.726.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 05.04.24 BP 4800,00 EUREX	EUR	10	05.04.2024	Short Put	-73	2,2000	20,4026	14.894	0,04	3.504.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 12.04.24 BP 5175,00 EUREX	EUR	10	12.04.2024	Short Call	-136	9,9000	5,4569	7.421	-0,19	7.038.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 12.04.24 BP 4850,00 EUREX	EUR	10	12.04.2024	Short Put	-136	4,9000	17,5952	23.929	0,07	6.596.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 19.04.24 BP 5225,00 EUREX	EUR	10	19.04.2024	Short Call	-67	8,5000	6,1144	4.097	-0,14	3.500.750
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 19.04.24 BP 4900,00 EUREX	EUR	10	19.04.2024	Short Put	-68	11,5000	17,2128	11.705	0,13	3.332.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 19.04.24 BP 4950,00 EUREX	EUR	10	19.04.2024	Short Put	-67	16,2000	16,2339	10.877	0,18	3.316.500
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 19.04.24 BP 5200,00 EUREX	EUR	10	19.04.2024	Short Call	-68	12,6000	6,0981	4.147	-0,19	3.536.000
<b>Total</b>									<b>95.658</b>	<b>-0,04</b>	<b>41.800.500</b>
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 03.04.24 BP 5350,00 CBOE	USD	100	03.04.2024	Short Call	-7	0,2000	5,4912	3.525	-0,01	3.467.914
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 03.04.24 BP 4970,00 CBOE	USD	100	03.04.2024	Short Put	-7	0,3000	21,0412	13.505	0,01	3.221.595
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 05.04.24 BP 5400,00 CBOE	USD	100	05.04.2024	Short Call	-7	0,3000	8,8758	5.669	-0,01	3.500.324
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 05.04.24 BP 5030,00 CBOE	USD	100	05.04.2024	Short Put	-7	0,9500	20,0758	12.823	0,02	3.260.487
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 10.04.24 BP 5040,00 CBOE	USD	100	10.04.2024	Short Put	-7	3,2000	22,5112	14.401	0,06	3.266.969
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 10.04.24 BP 5400,00 CBOE	USD	100	10.04.2024	Short Call	-7	1,9500	6,6545	4.257	-0,05	3.500.324
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 12.04.24 BP 5360,00 CBOE	USD	100	12.04.2024	Short Call	-7	8,0500	6,6045	4.247	-0,15	3.474.396
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 12.04.24 BP 4980,00 CBOE	USD	100	12.04.2024	Short Put	-7	3,1500	23,1978	14.915	0,05	3.228.077
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 17.04.24 BP 5040,00 CBOE	USD	100	17.04.2024	Short Put	-7	7,0000	22,3004	14.383	0,09	3.266.969
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 17.04.24 BP 5400,00 CBOE	USD	100	17.04.2024	Short Call	-7	6,3500	7,7192	4.979	-0,11	3.500.324
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 19.04.24 BP 5110,00 CBOE	USD	100	19.04.2024	Short Put	-7	13,2500	19,4245	12.573	0,16	3.312.344
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 19.04.24 BP 5445,00 CBOE	USD	100	19.04.2024	Short Call	-7	3,7000	6,7745	4.385	-0,07	3.529.493
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 24.04.24 BP 5450,00 CBOE	USD	100	24.04.2024	Short Call	-7	5,7000	4,4351	2.870	-0,09	3.532.735
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 24.04.24 BP 5090,00 CBOE	USD	100	24.04.2024	Short Put	-7	14,7000	19,6286	12.700	0,16	3.299.380
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 26.04.24 BP 5470,00 CBOE	USD	100	26.04.2024	Short Call	-7	5,3500	6,5816	4.266	-0,11	3.545.699

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

Basis	Name	Whrng.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 26.04.24 BP 5125,00 CBOE	USD	100	26.04.2024	Short Put	-7	21,6000	20,5674	13.332	0,19	3.322.067
<b>Total</b>									<b>142.830</b>	<b>0,01</b>	<b>54.229.095</b>



# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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 135,50 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Call	-96	0,2300	0,2038	19.680	-0,18	13.008.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 129,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-96	0,0300	0,2298	22.080	0,03	12.384.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 130,50 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-96	0,1000	0,2088	20.160	0,10	12.528.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 26.04.24 BP 135,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Call	-96	0,3100	0,2298	22.080	-0,24	12.960.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 PUT 26.04.24 BP 131,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Put	-96	0,1600	0,1788	17.280	0,14	12.576.000
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 26.04.24 BP 136,00 EUREX	EUR	1	26.04.2024	Short Call	-96	0,1600	0,2238	21.600	-0,14	13.056.000
<b>Total</b>									<b>122.880</b>	<b>-0,05</b>	<b>76.512.000</b>
Treasury	FUT 10Y TR 1W 06.24 PUT 05.04.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	05.04.2024	Short Put	-166	0,0313	0,1533	23.307	0,07	16.793.685
Treasury	FUT 10Y TR 1W 06.24 CALL 05.04.24 BP 113,25 CBOT	USD	1	05.04.2024	Short Call	-166	0,0156	0,1220	18.555	-0,03	17.408.556
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 PUT 12.04.24 BP 108,00 CBOT	USD	1	12.04.2024	Short Put	-157	0,0313	0,1533	22.163	0,03	15.701.454
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 CALL 12.04.24 BP 112,25 CBOT	USD	1	12.04.2024	Short Call	-157	0,1250	0,1220	17.645	-0,16	16.319.335
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 PUT 26.04.24 BP 108,50 CBOT	USD	1	26.04.2024	Short Put	-157	0,0938	0,1377	19.961	0,20	15.774.146
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 CALL 26.04.24 BP 112,50 CBOT	USD	1	26.04.2024	Short Call	-157	0,1563	0,1377	19.962	-0,15	16.355.681
<b>Total</b>									<b>121.594</b>	<b>-0,01</b>	<b>98.352.857</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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 PUT 05.04.24 BP 1,075 CME	USD	125000	05.04.2024	Short Put	-54	0,0006	0,0012	7.243	0,29	6.719.372
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 1,115 CME	USD	125000	05.04.2024	Short Call	-54	0,0001	0,0013	7.860	-0,01	6.969.395
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	-54	0,0001	0,0010	6.030	-0,01	6.969.395
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	-54	0,0032	0,0013	7.890	0,43	6.750.625
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	-50	0,0030	0,0015	8.475	0,36	6.236.110
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	-50	0,0001	0,0008	4.446	-0,02	6.424.206
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	-51	0,0010	0,0013	7.512	-0,09	6.493.657
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	-51	0,0010	0,0010	5.741	0,03	6.287.040
<b>Total</b>									<b>55.197</b>	<b>0,12</b>	<b>52.849.801</b>
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 129,00 CME	USD	625	05.04.2024	Short Call	-82	0,0100	0,2145	10.114	-0,02	4.745.810
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 124,50 CME	USD	625	05.04.2024	Short Put	-82	0,0200	0,1445	6.813	0,06	4.745.810
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	-82	0,0100	0,1445	6.784	-0,02	4.745.810
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	-82	0,2700	0,1845	8.662	0,30	4.745.810
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	-77	0,0200	0,1445	6.405	-0,04	4.456.431
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	-77	0,1700	0,1445	6.405	0,18	4.456.431
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	-78	0,1600	0,1545	6.957	0,15	4.514.307
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	-78	0,1200	0,1645	7.407	-0,14	4.514.307
<b>Total</b>									<b>59.548</b>	<b>0,06</b>	<b>36.924.715</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-86	0,3200	0,1173	11.535	0,58	9.954.625
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 71,00 CME	USD	1250	05.04.2024	Short Call	-86	0,0050	0,1573	15.469	-0,18	9.954.625
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	-86	0,0050	0,1273	12.565	-0,02	9.954.625
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	-86	0,4400	0,1073	10.591	0,55	9.954.625
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	-83	0,0600	0,1070	10.224	0,12	9.607.371
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	-83	0,0800	0,0970	9.269	-0,12	9.607.371
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	-82	0,1100	0,1173	11.129	-0,06	9.491.620
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	-82	0,1100	0,1173	11.129	0,11	9.491.620
<b>Total</b>									<b>91.913</b>	<b>0,12</b>	<b>78.016.483</b>
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 06.24 PUT 05.04.24 BP 63,50 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Put	-100	0,0050	0,1266	11.644	0,27	9.260.117
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 06.24 CALL 05.04.24 BP 67,00 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Call	-100	0,0100	0,0966	8.884	-0,03	9.260.117
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	-99	0,0050	0,0966	8.757	-0,01	9.167.516
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	-99	0,1100	0,1266	11.478	0,22	9.167.516
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	-94	0,0600	0,1166	10.092	0,12	8.704.510
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	-94	0,0400	0,1066	9.226	-0,09	8.704.510
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	-94	0,0600	0,1066	9.252	-0,12	8.704.510
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	-94	0,1300	0,1066	9.252	0,18	8.704.510
<b>Total</b>									<b>78.586</b>	<b>0,07</b>	<b>71.673.303</b>

# Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-99	0,0050	0,0566	5.125	0,04	9.167.516
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 06.24 CALL 05.04.24 BP 75,50 CME	USD	1000	05.04.2024	Short Call	-99	0,0050	0,0466	4.219	-0,02	9.167.516
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 12.04.24 BP 75,25 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Call	-100	0,0100	0,0715	6.566	-0,05	9.260.117
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 12.04.24 BP 73,25 CME	USD	1000	12.04.2024	Short Put	-100	0,0600	0,0665	6.106	0,19	9.260.117
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 19.04.24 BP 73,00 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Put	-93	0,0600	0,0566	4.844	0,15	8.611.909
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 19.04.24 BP 75,25 CME	USD	1000	19.04.2024	Short Call	-93	0,0150	0,0566	4.844	-0,08	8.611.909
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 26.04.24 BP 72,75 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Put	-94	0,0500	0,0766	6.665	0,03	8.704.510
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 26.04.24 BP 74,75 CME	USD	1000	26.04.2024	Short Call	-94	0,1000	0,0666	5.795	-0,18	8.704.510
<b>Total</b>									<b>44.164</b>	<b>0,01</b>	<b>71.488.101</b>

# Portfolioallokation - Futures

7orca Vega RETURN I (28.03.2024)

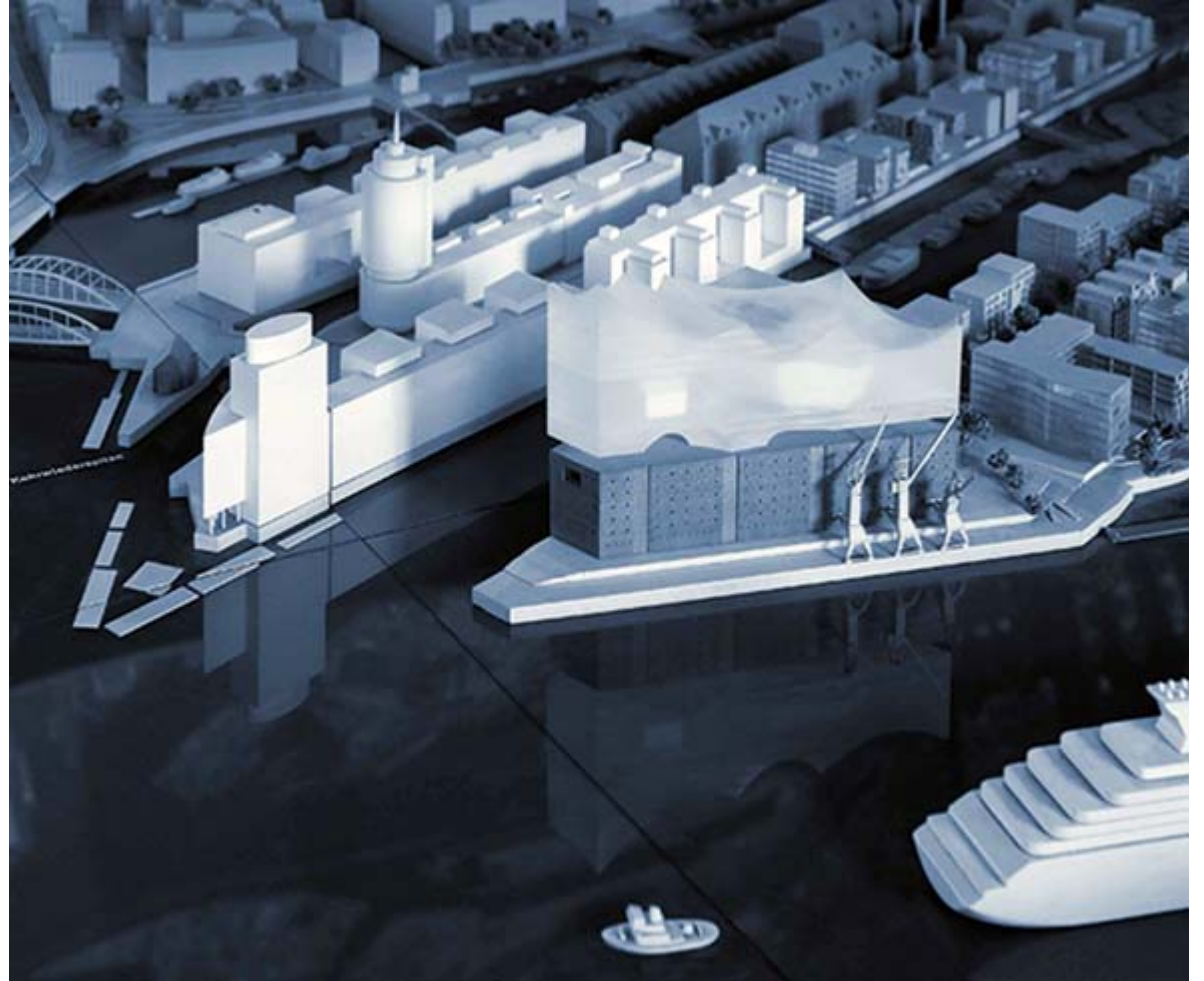
Basis	Name	Whrng.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
USD	FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME	USD	125000	17.06.2024	1	1,0835	1,0989	125.417
USD	FUTURE CROSS RATE JPY/USD 17.06.24 CME	USD	1250	17.06.2024	-5	66,8850	66,9133	-387.102
<b>Total</b>								<b>-261.685</b>

# 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 Return 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). 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 Anteilserwerb 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 04.04.2024