

Zorca Vega RETURN I

Reporting per 29.02.2024

März 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">- Konservativ, defensiv, Leiterstruktur über die Laufzeiten- Staatsanleihen, staatsnahe Emittenten, Länderanleihen, Pfandbriefe, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds (EUR-denominiert)
Netto-Zielrendite	7% bis 9% p.a.
Zielvolatilität	6% bis 10% p.a.

Portfolio Manager-Kommentar Februar 2024

Fonds-Performance

Der Torca Vega Return (I-Tranche) verzeichnete im Februar 2024 eine Performance von **+0,74%**.

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 **+0,64%**.

Das Aktiensegment leistete einen Beitrag von **-0,33%**. Die Teilstrategie auf den Nikkei erzielte einen Performance-Beitrag von -0,42%, die Strategie auf den Euro Stoxx 50 erzielte eine Performance von -0,19%. Die sehr starke Aktienbewegung im Berichtszeitraum sorgte dafür, dass einige Call-Optionen im Nikkei sowie im Euro Stoxx 50 werthaltig verfielen. Die übrigen Strategiebausteine konnten diese Bewegung teilweise ausgleichen.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,43%** zur Performance bei. Sowohl die US Treasury- als auch die Bund-Strategie lieferten einen positiven Performancebeitrag. Das FX-Segment leistete einen Performance-Beitrag von **+0,54%**. 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 Aktien- und Währungsmarkt zurückzuführen.

Basis-Investment

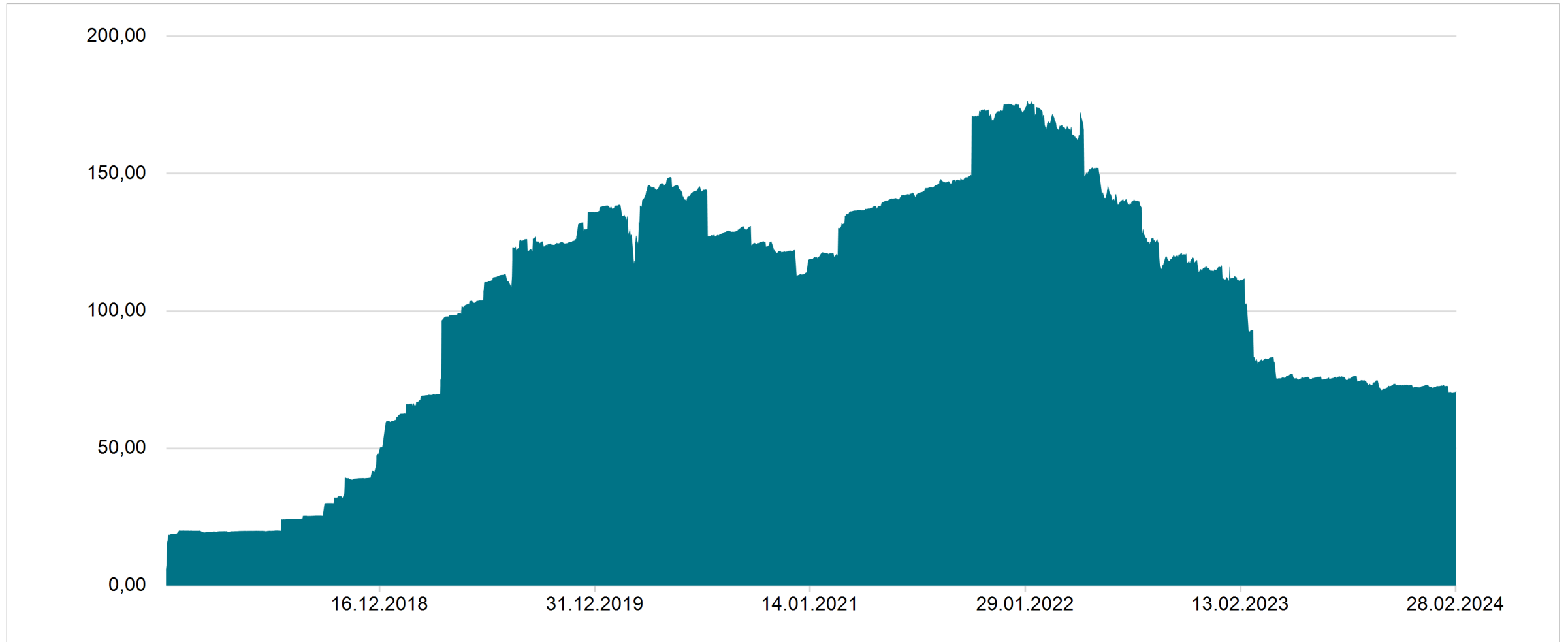
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,19%**.

Fondsvermögen

Das Fondsvermögen lag im Februar 2024 bei ca. **EUR 71 Mio.**

Entwicklung des Fondsvolumens seit Auflegung¹

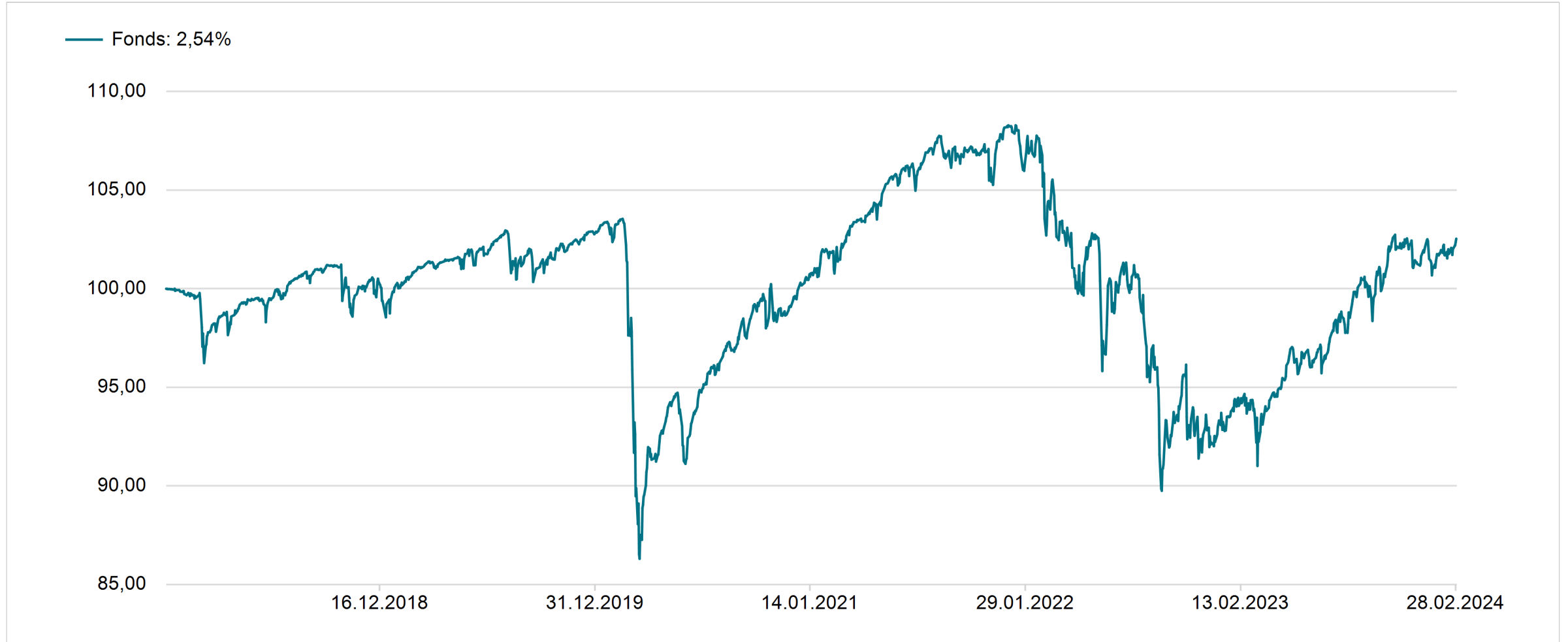
7orca Vega RETURN: EUR 70,69 Mio. (04.12.2017 - 29.02.2024)



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

Performance seit Fondsaufgabe¹

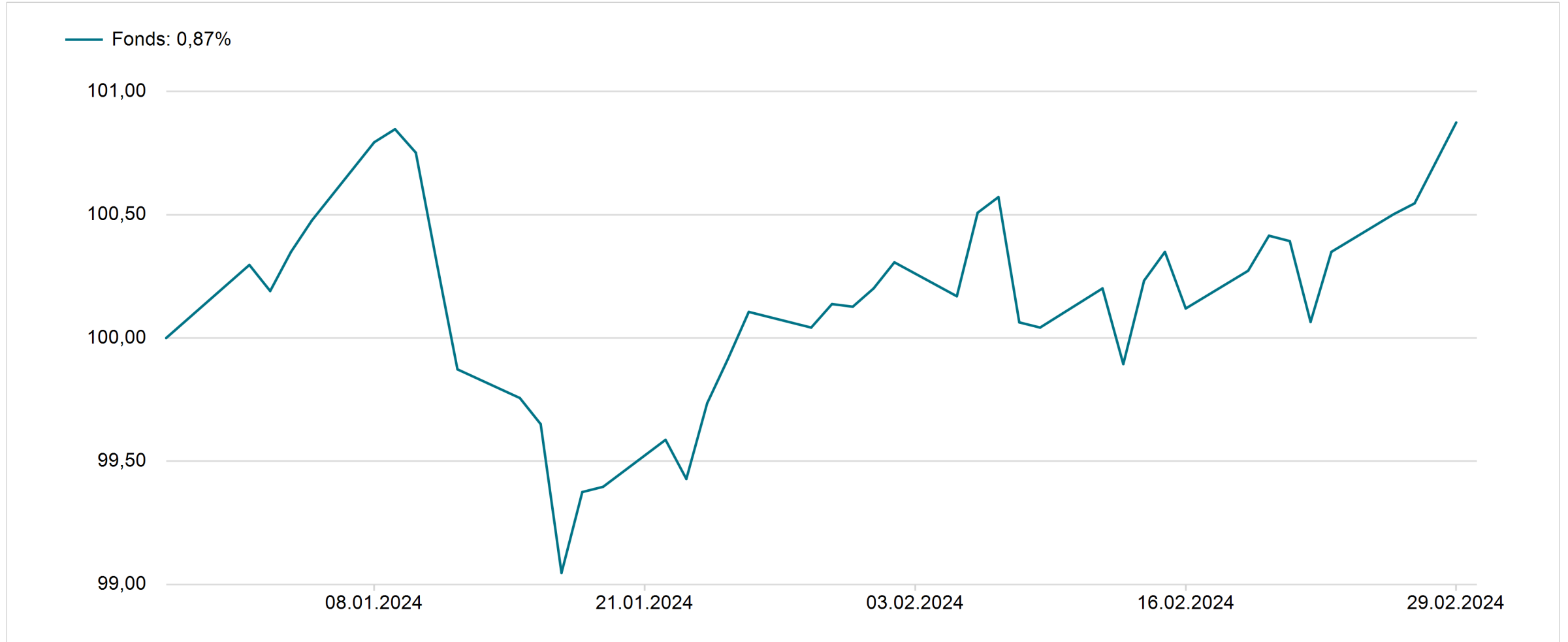
7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 29.02.2024)



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

Performance seit Jahresanfang

7orca Vega RETURN I (29.12.2023 - 29.02.2024)



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

Performance-Kontribution nach Underlyings¹

7orca Vega RETURN 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 RETURN I monatliche und jährliche Performance (04.12.2017 - 29.02.2024)

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,87%

Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	0,40%
Volatility (12M)	6,01%
Max. Drawdown	-17,11%
Max. Drawdown Period (d)	778
Sharpe Ratio	0,06
MAR Ratio	0,02
VaR 99% / 1d	0,82%

Performancekennzahlen

Aktueller Monat	0,75%
Seit Jahresanfang	0,87%
1 Jahr	9,24%
3 Jahre	1,75%
5 Jahre	1,45%
Seit Auflegung	2,54%

Kennzahlen gesetzliches Reporting

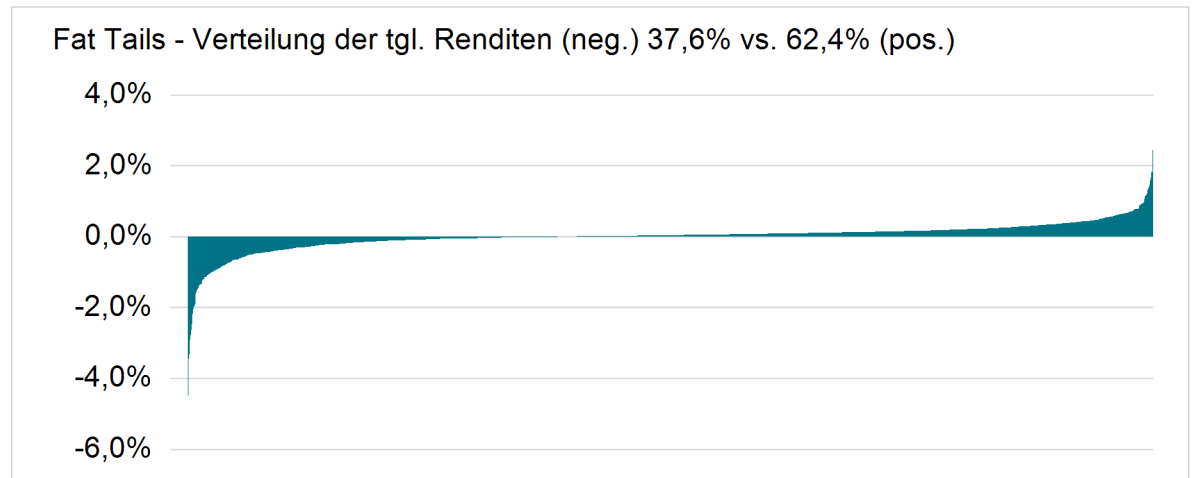
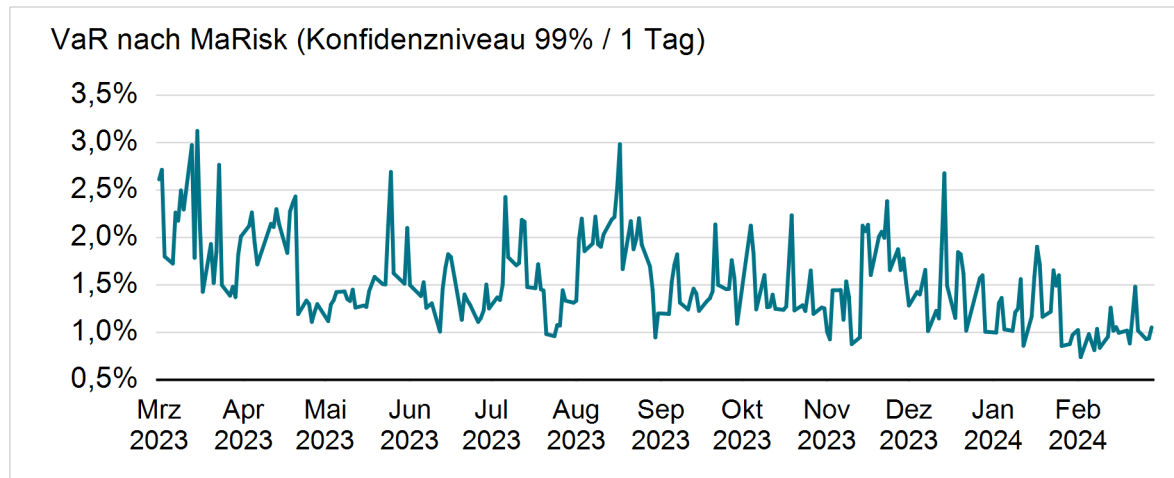
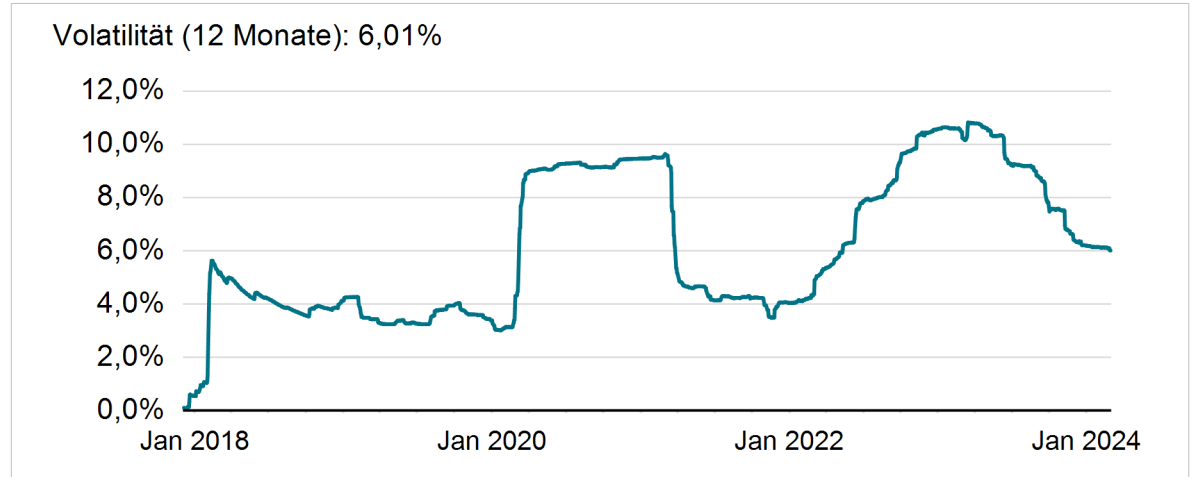
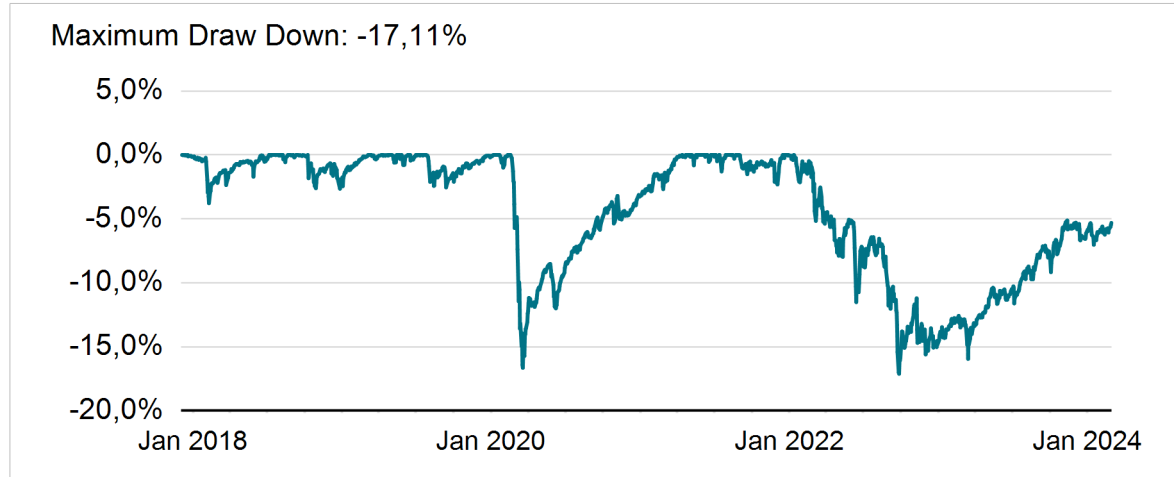
Risikogewichteter KSA-Positionswert	14,25%
Eigenkapital Abzugsposition	24,81%
davon Aktien Finanzbranche	24,81%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	1

Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	3.00 EUR
Ausschüttungsrendite	3,25%
Total Expense Ratio p.a.	0,77

Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe¹

7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 29.02.2024)

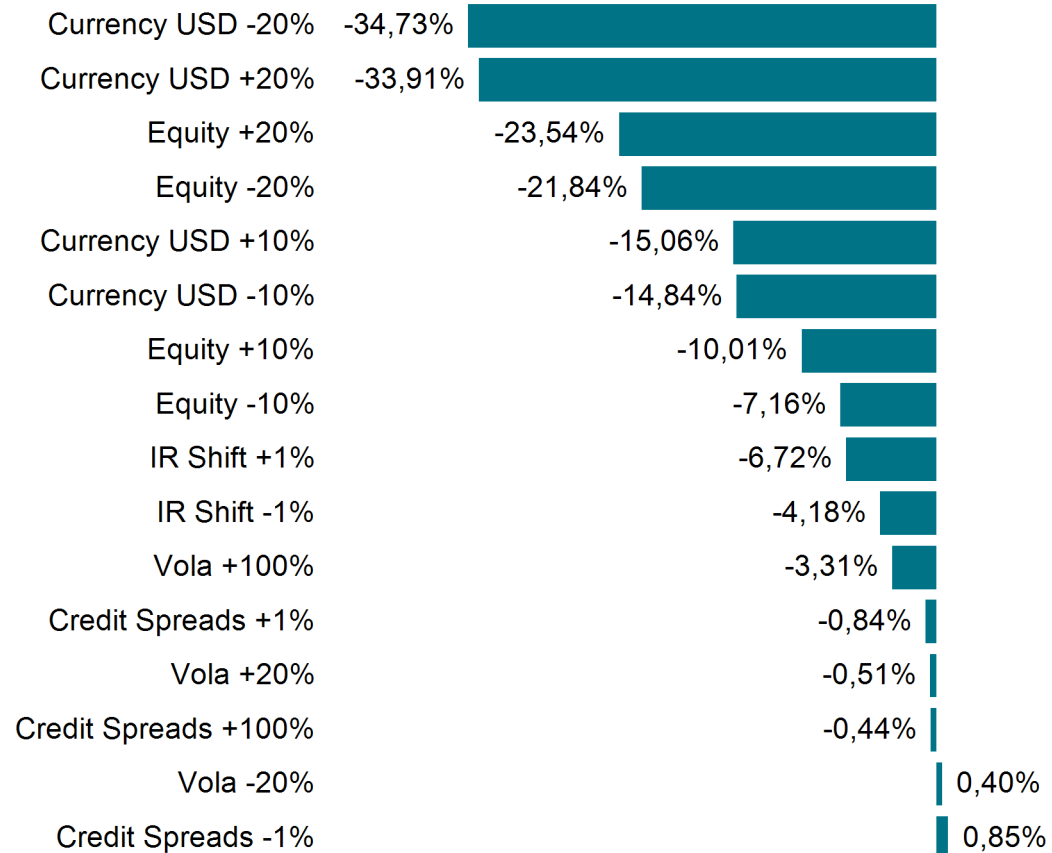


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

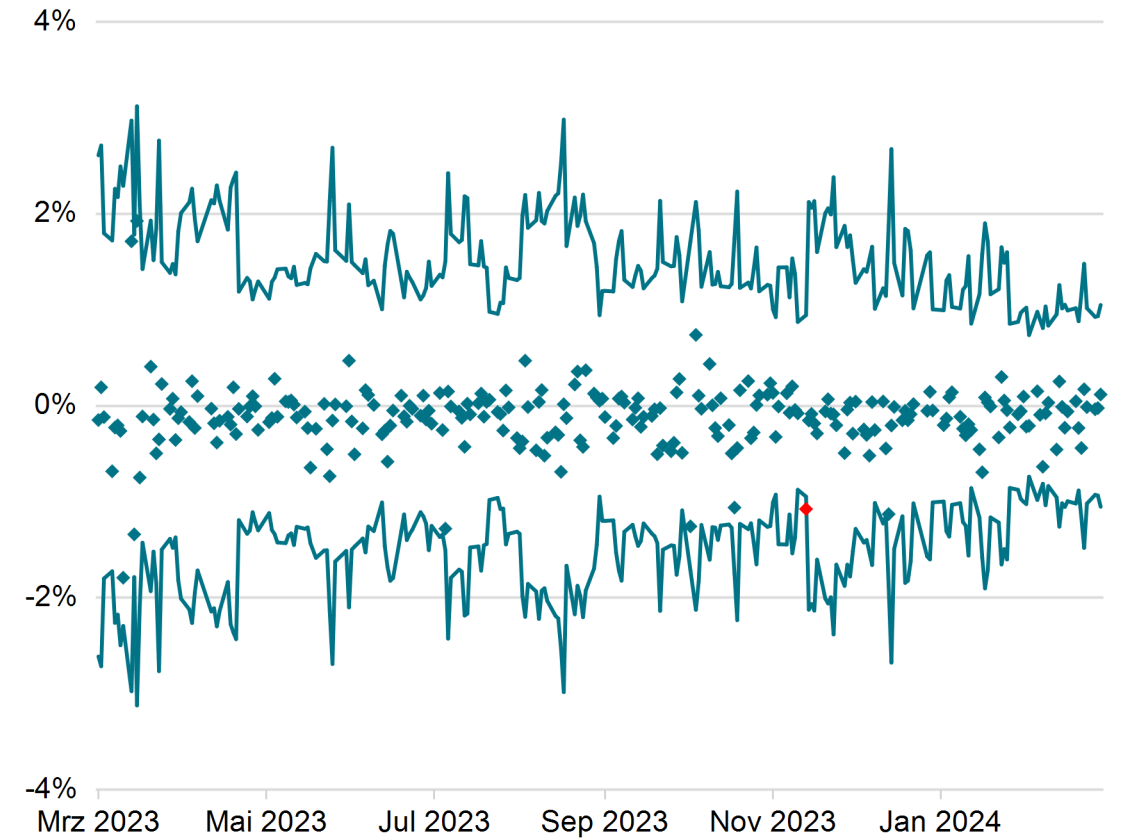
Weitere Risikokennzahlen¹

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Stresstest



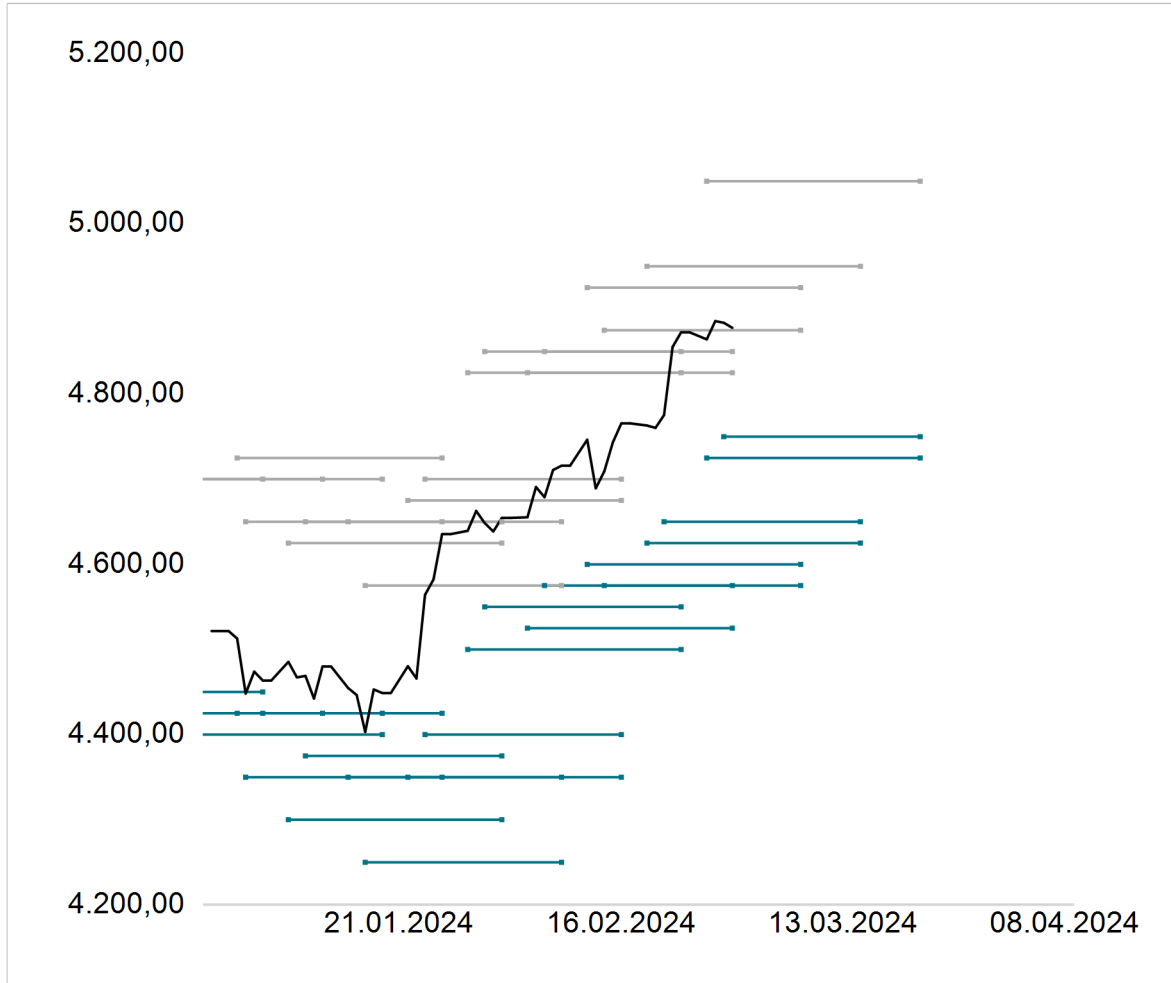
VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



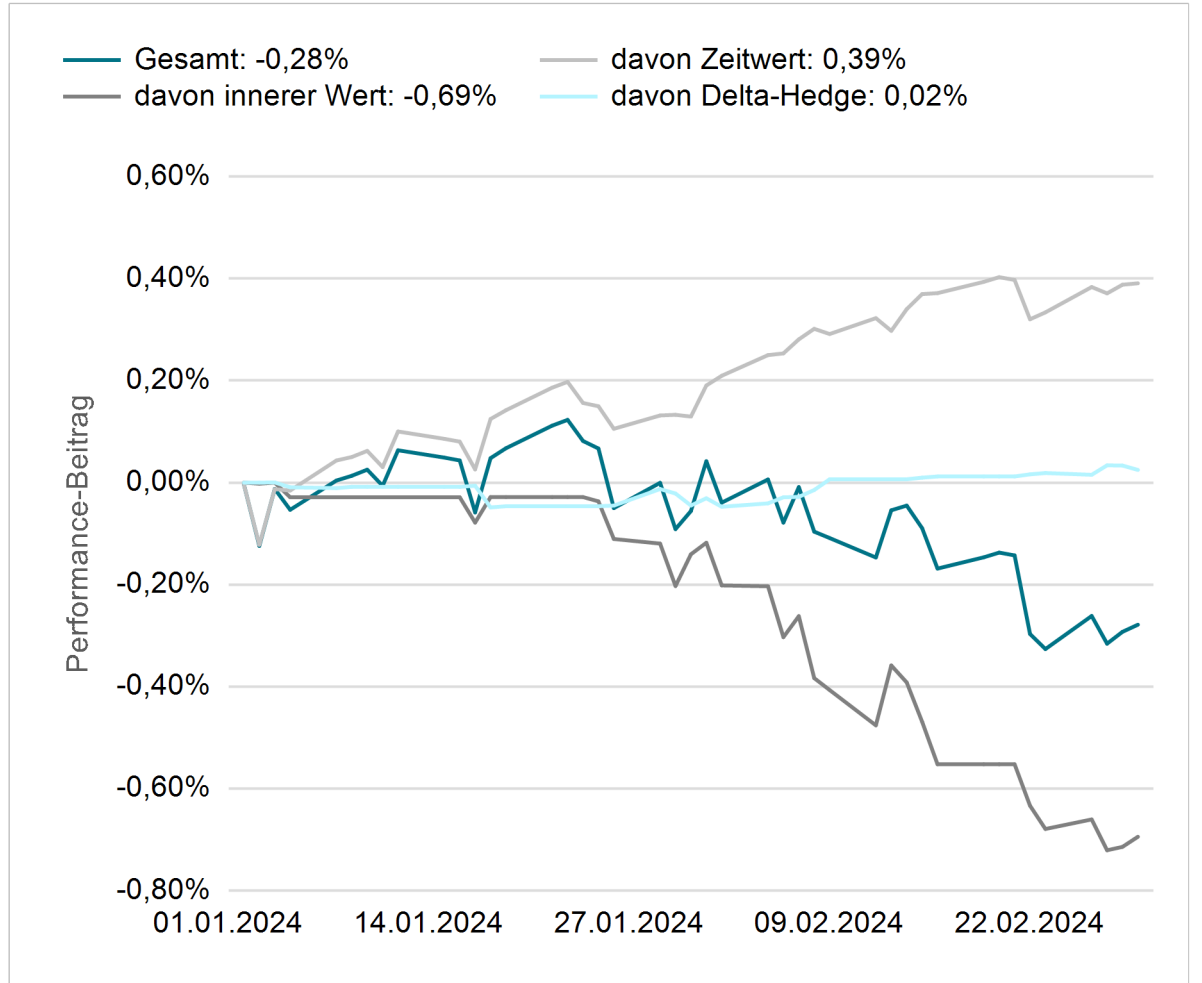
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Euro Stoxx 50 Index¹

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



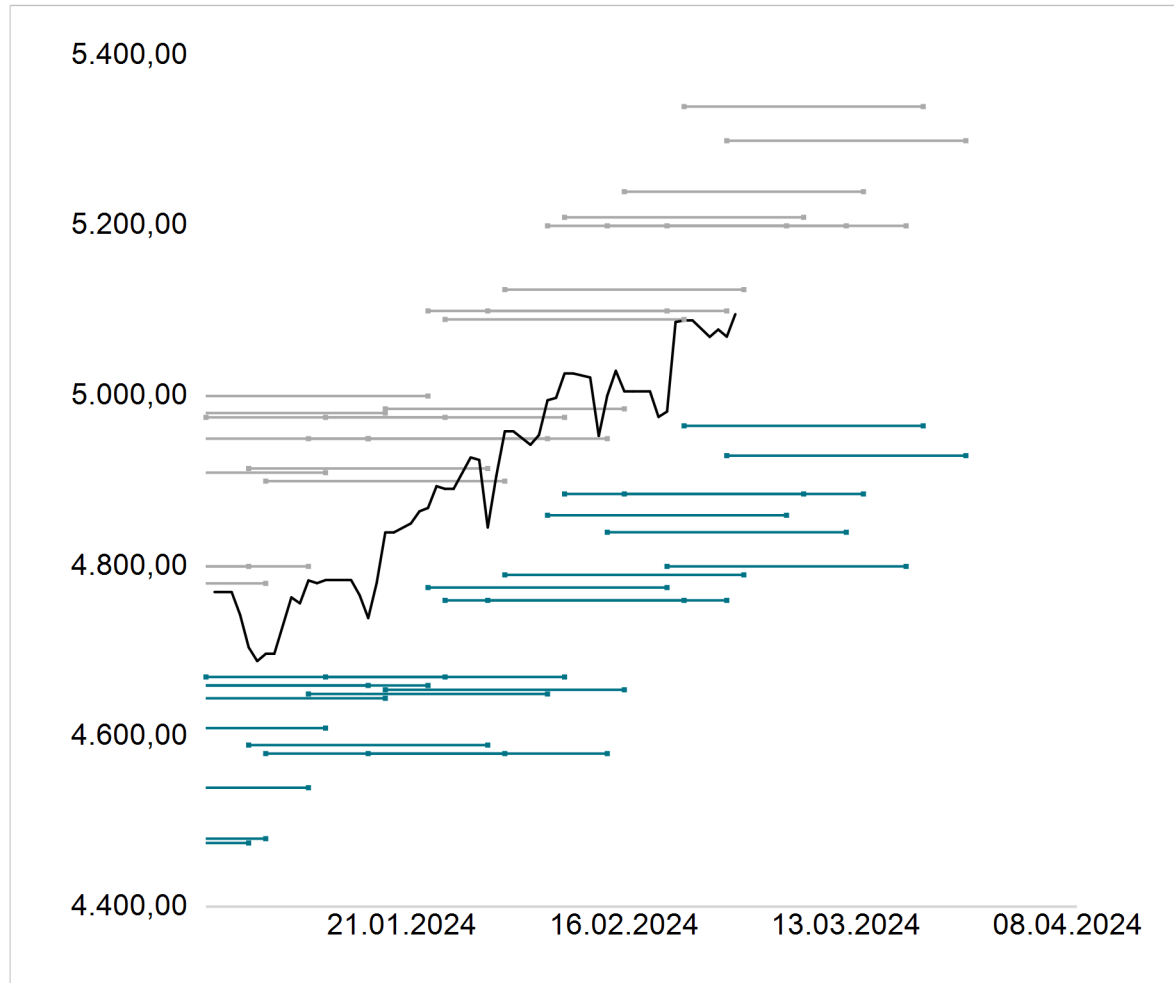
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



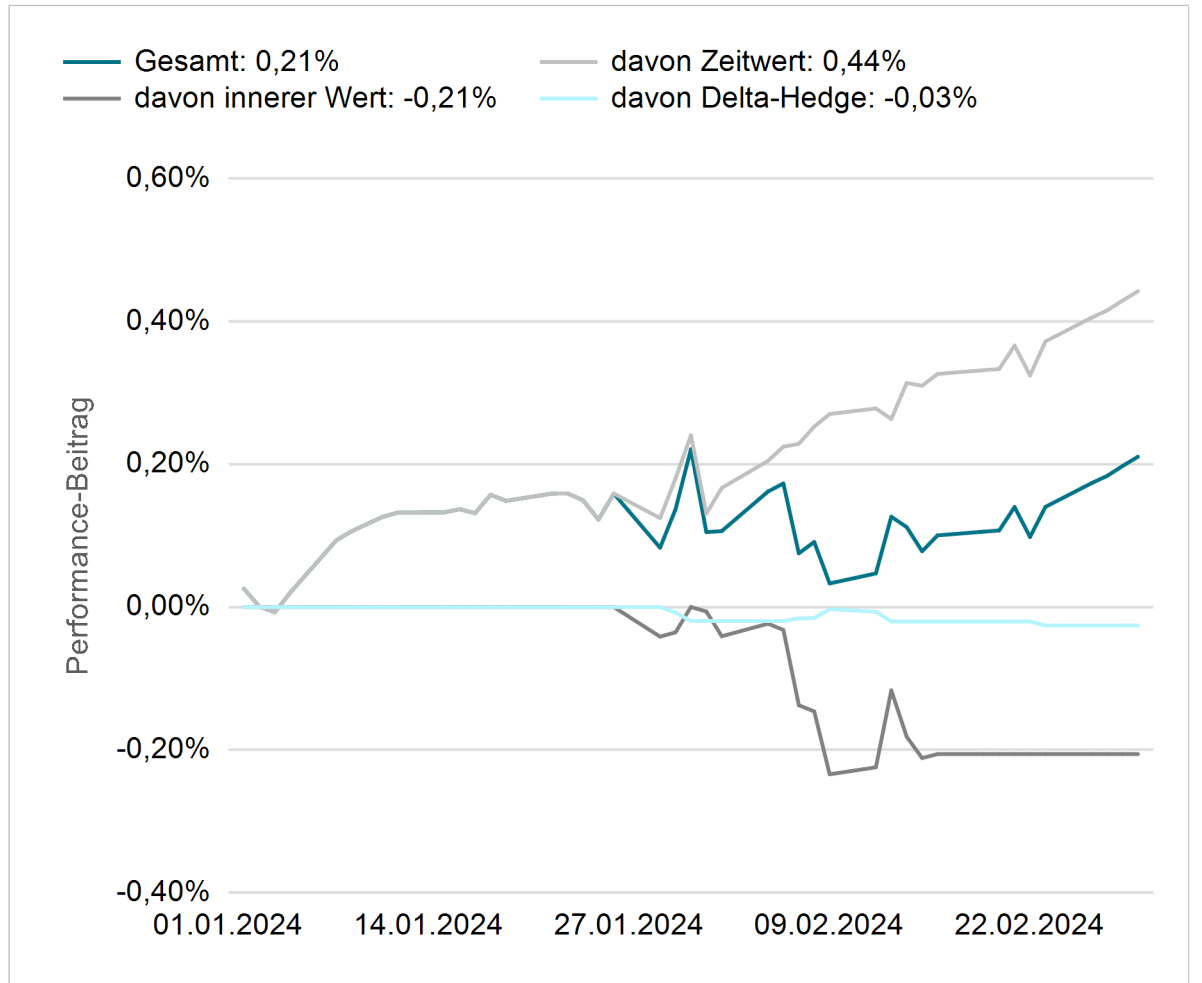
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying S&P 500 Index¹

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



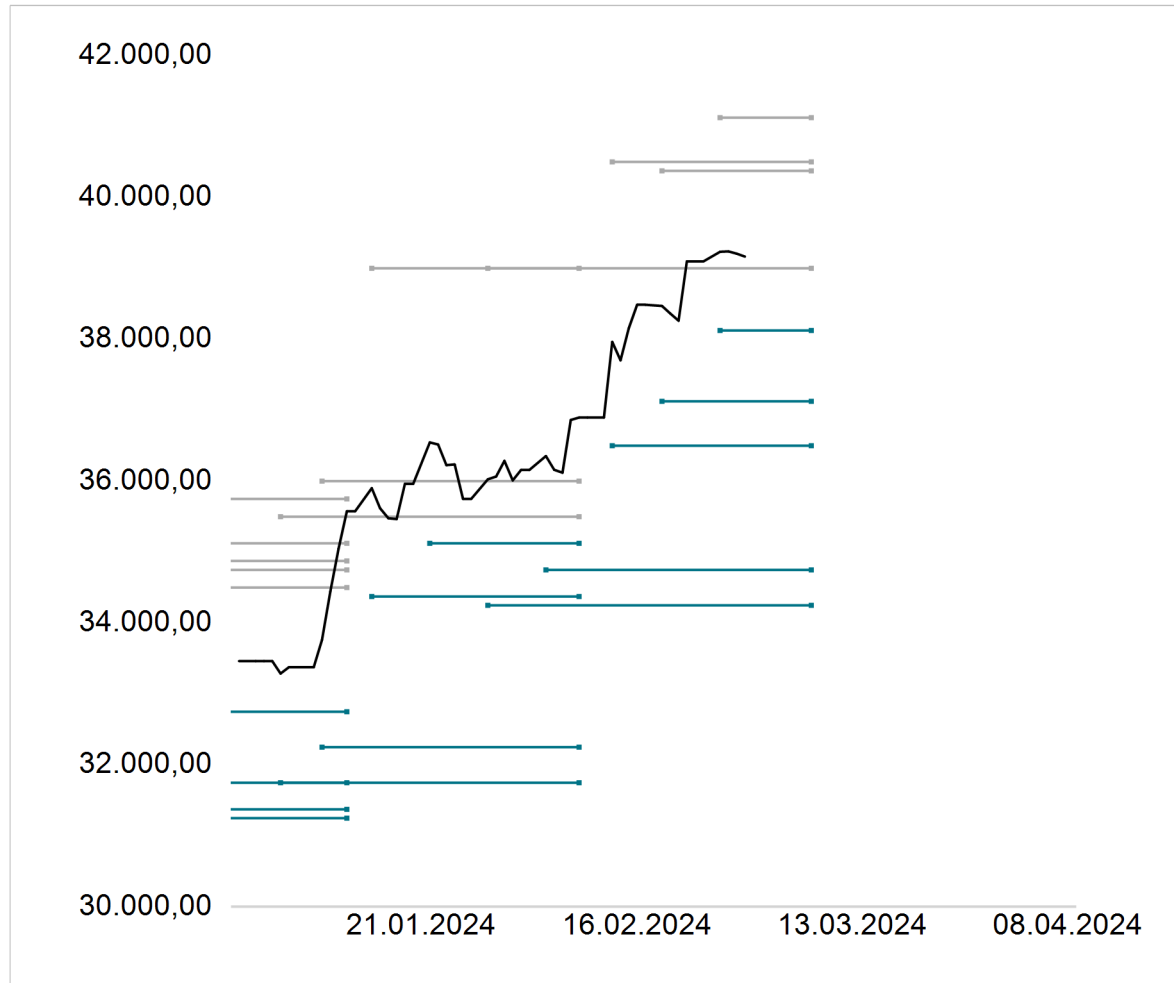
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



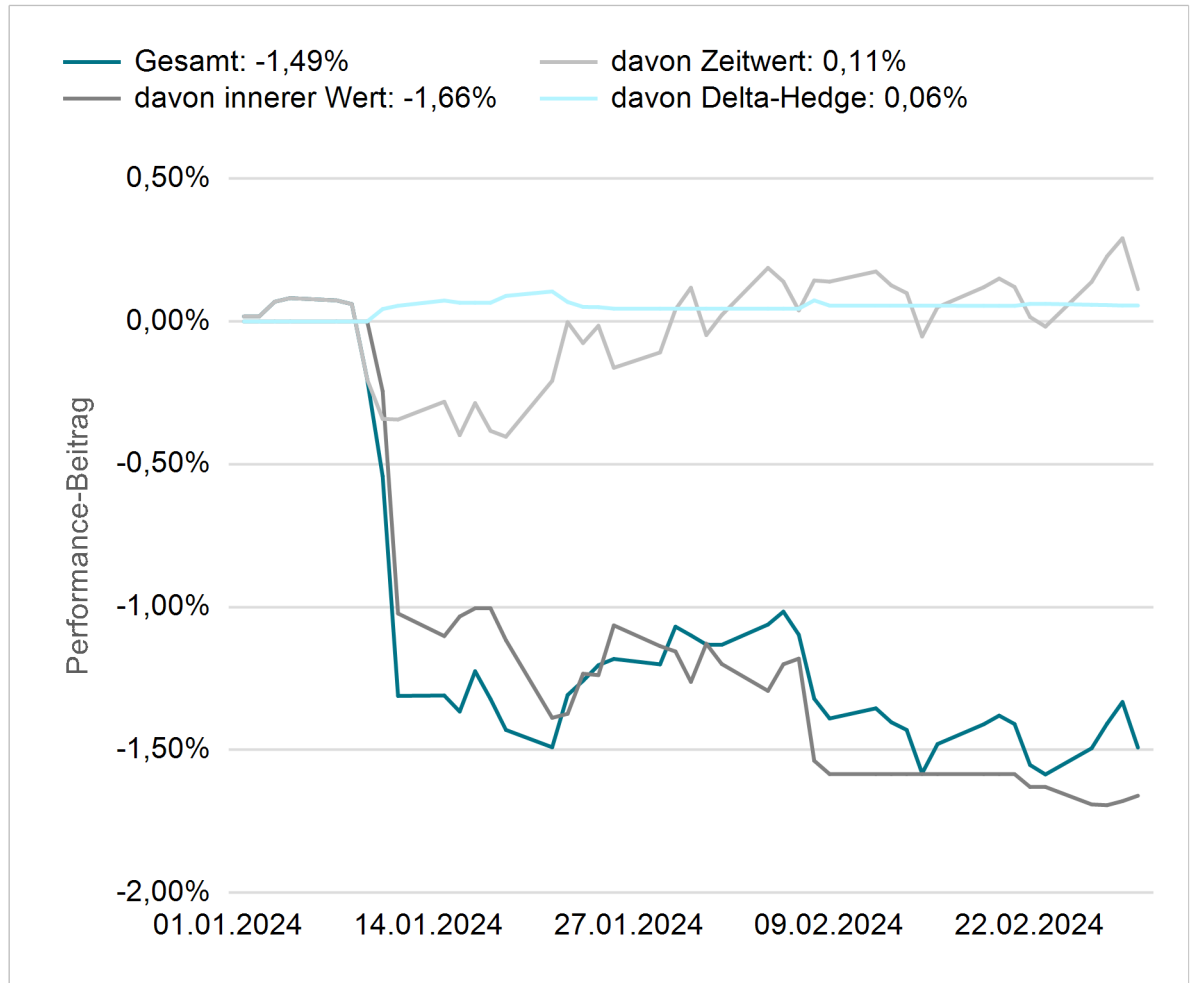
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying NIKKEI 225 Index¹

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



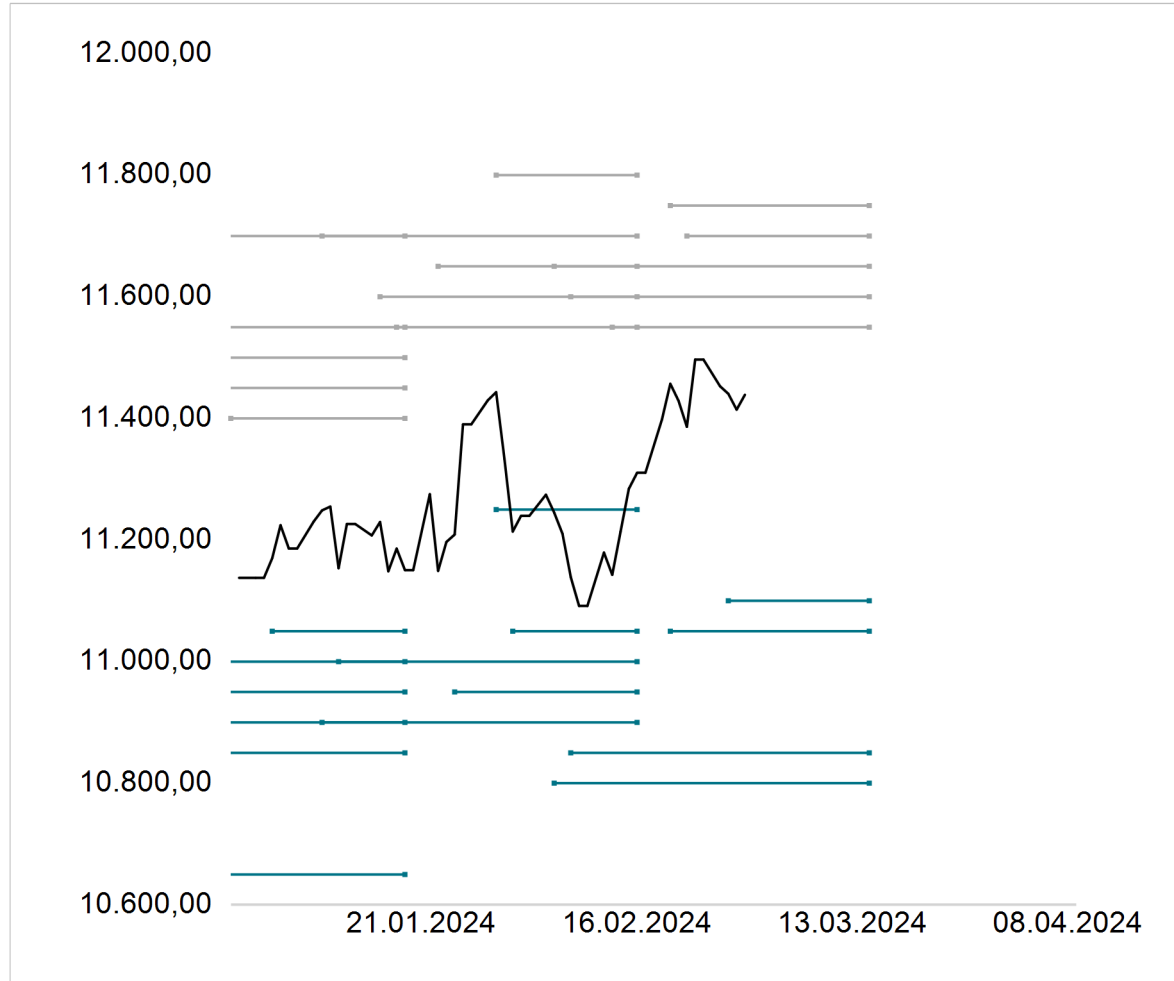
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



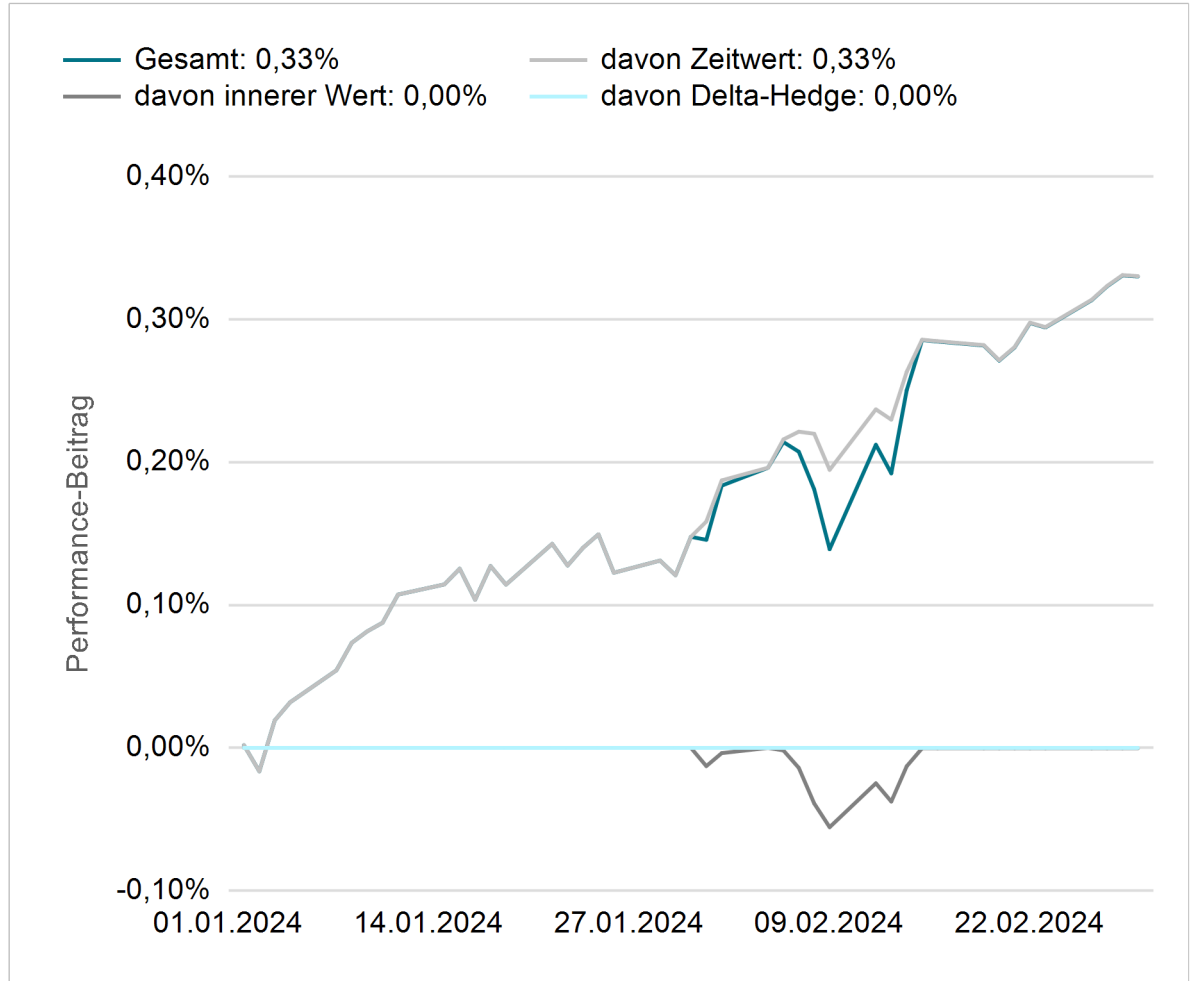
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Swiss Market Index¹

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



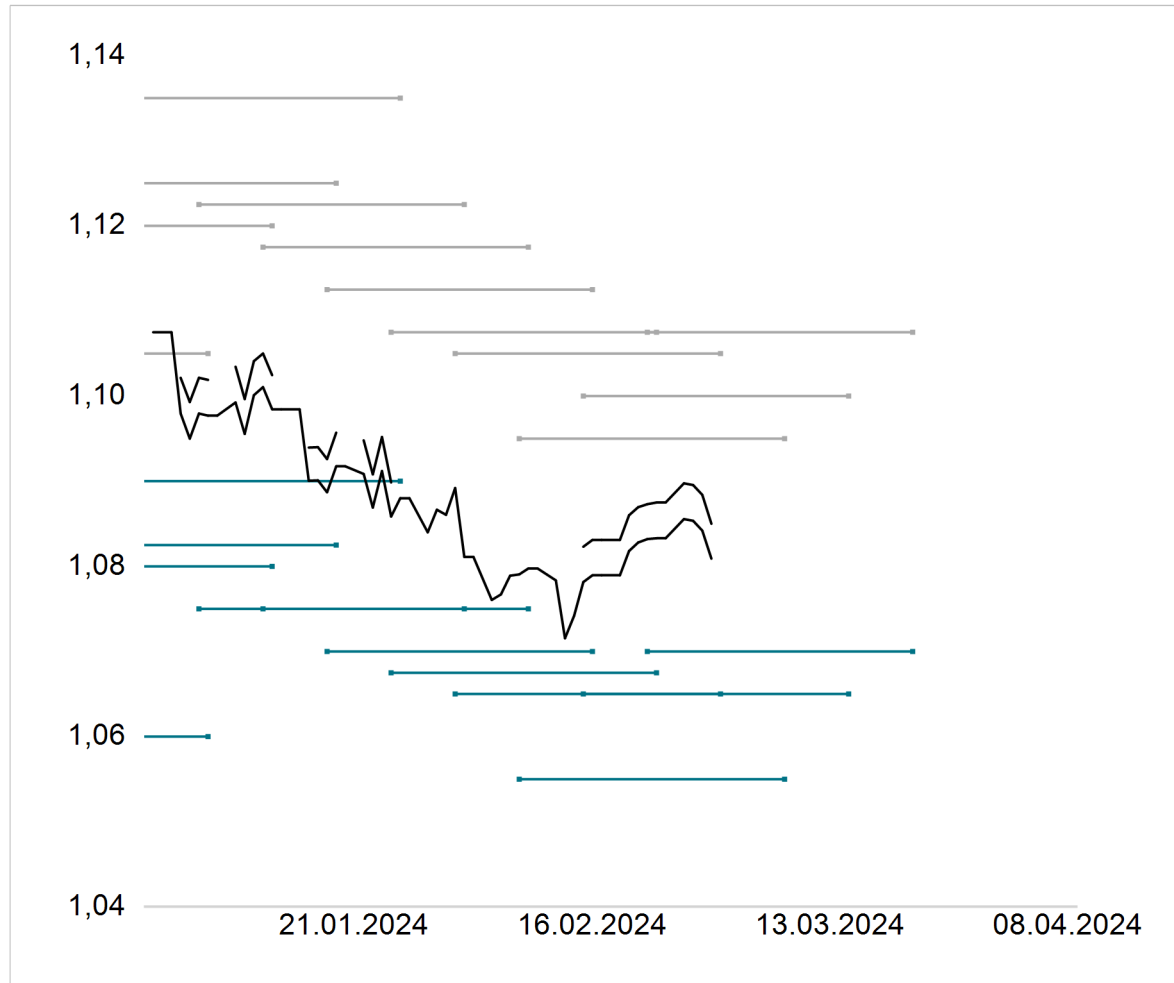
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



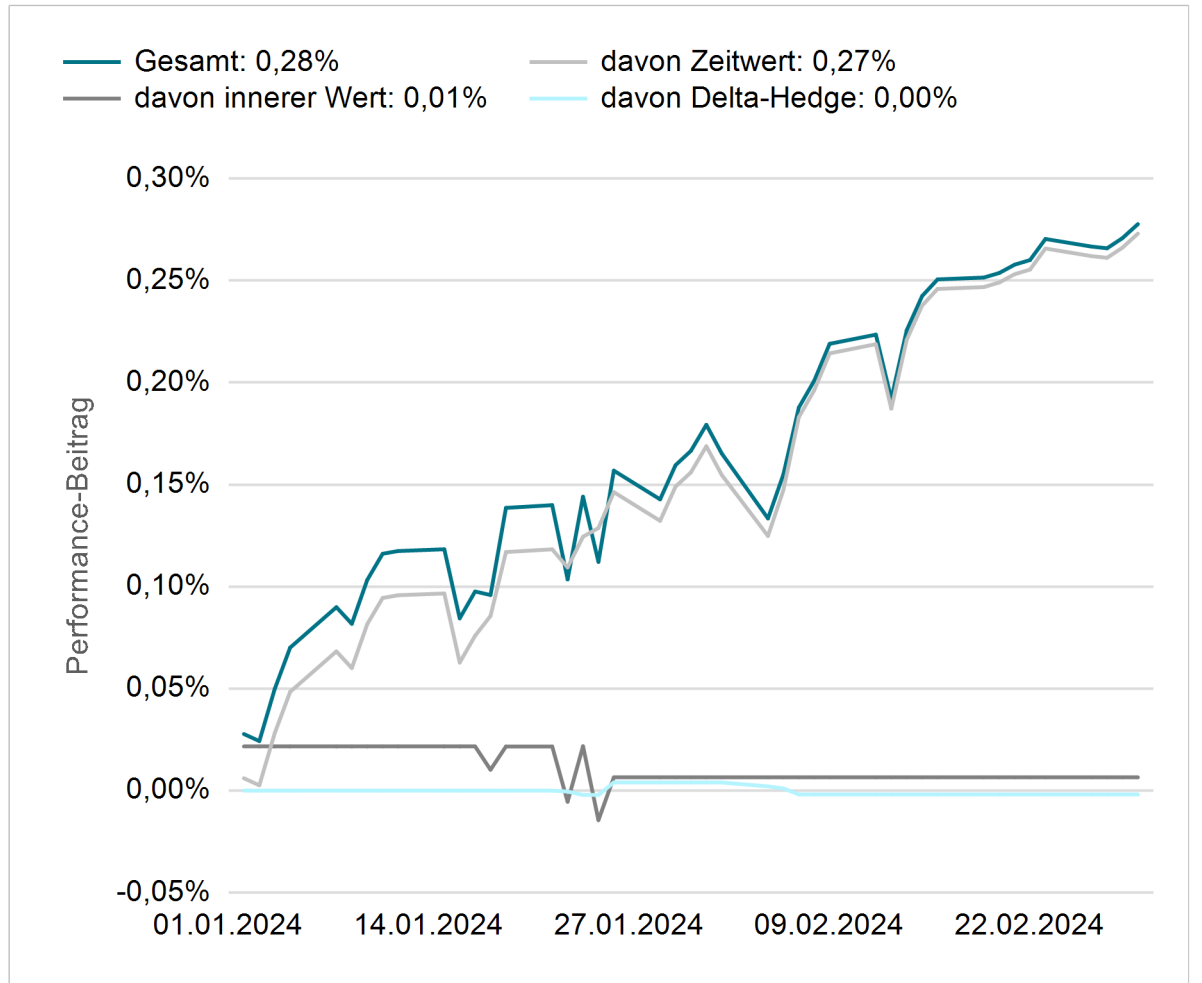
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying EUR/USD Future¹

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



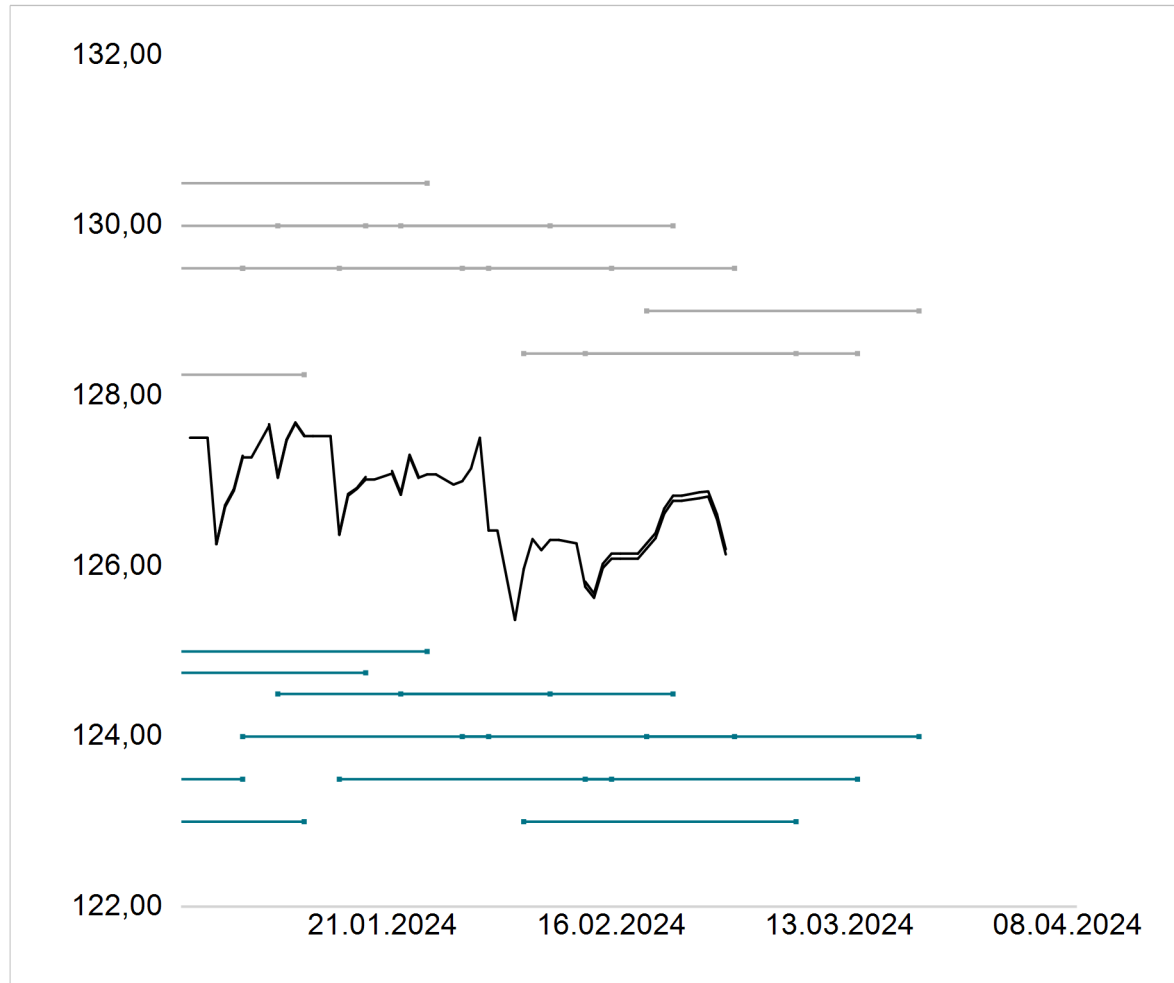
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



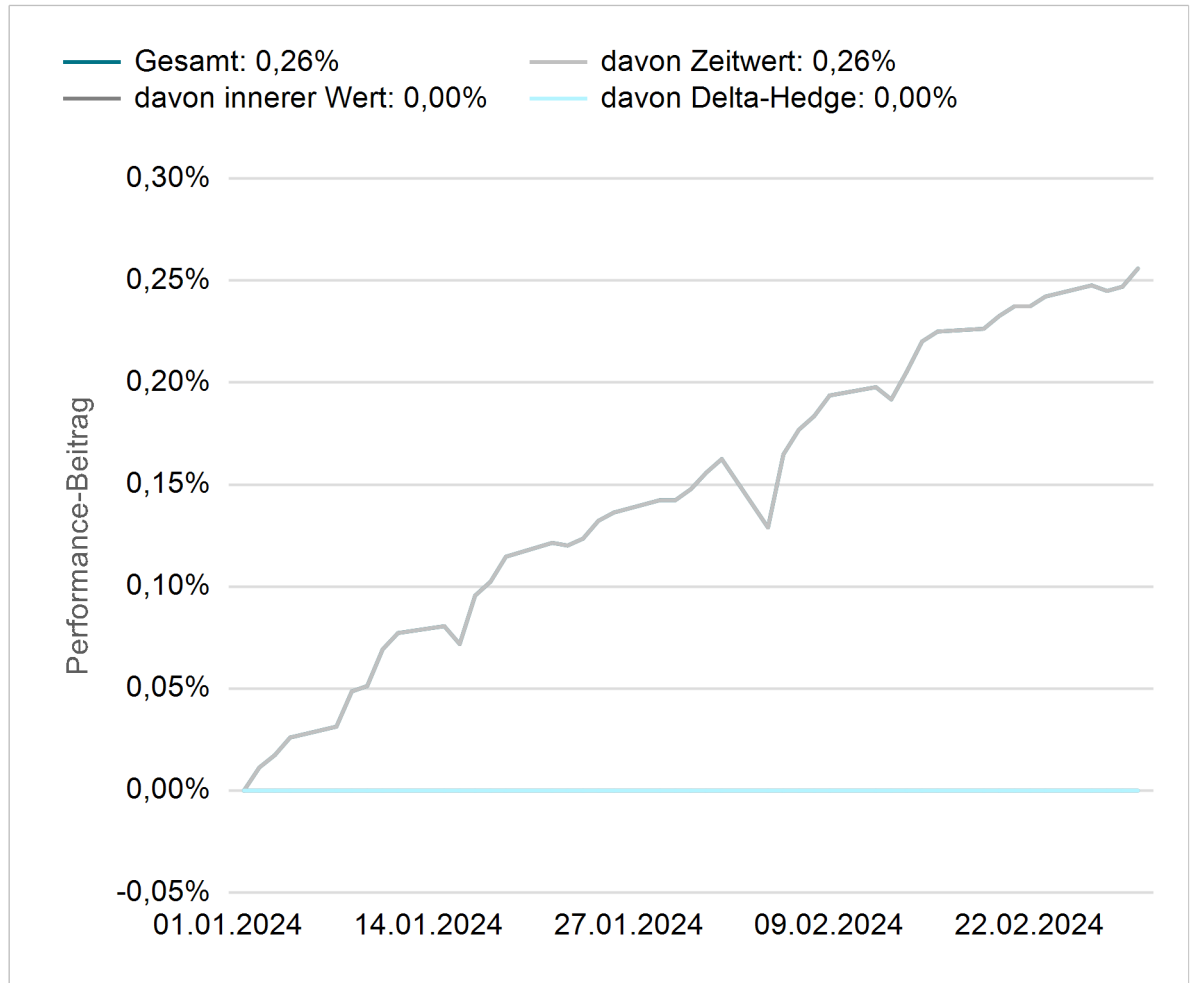
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying GBP/USD Future¹

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



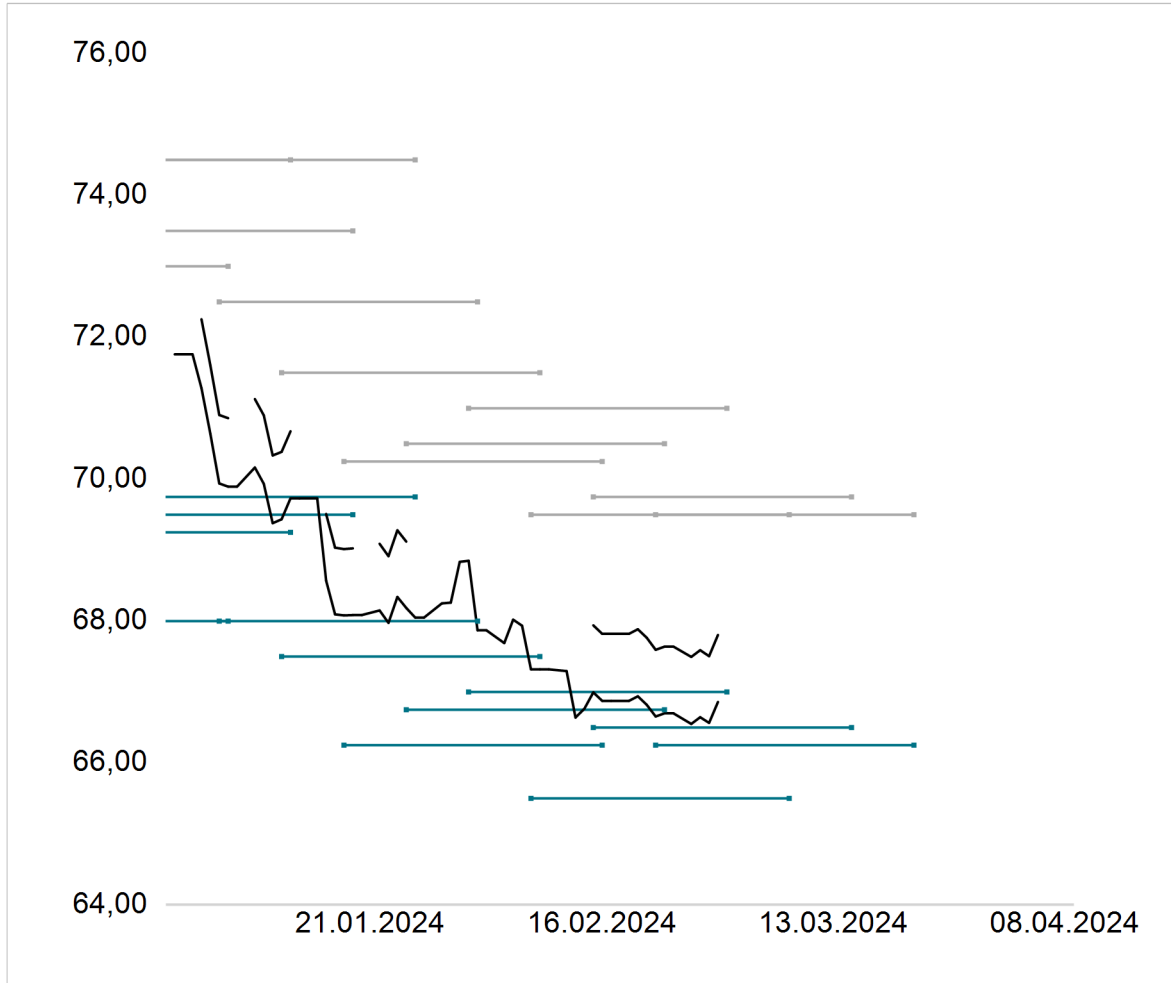
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



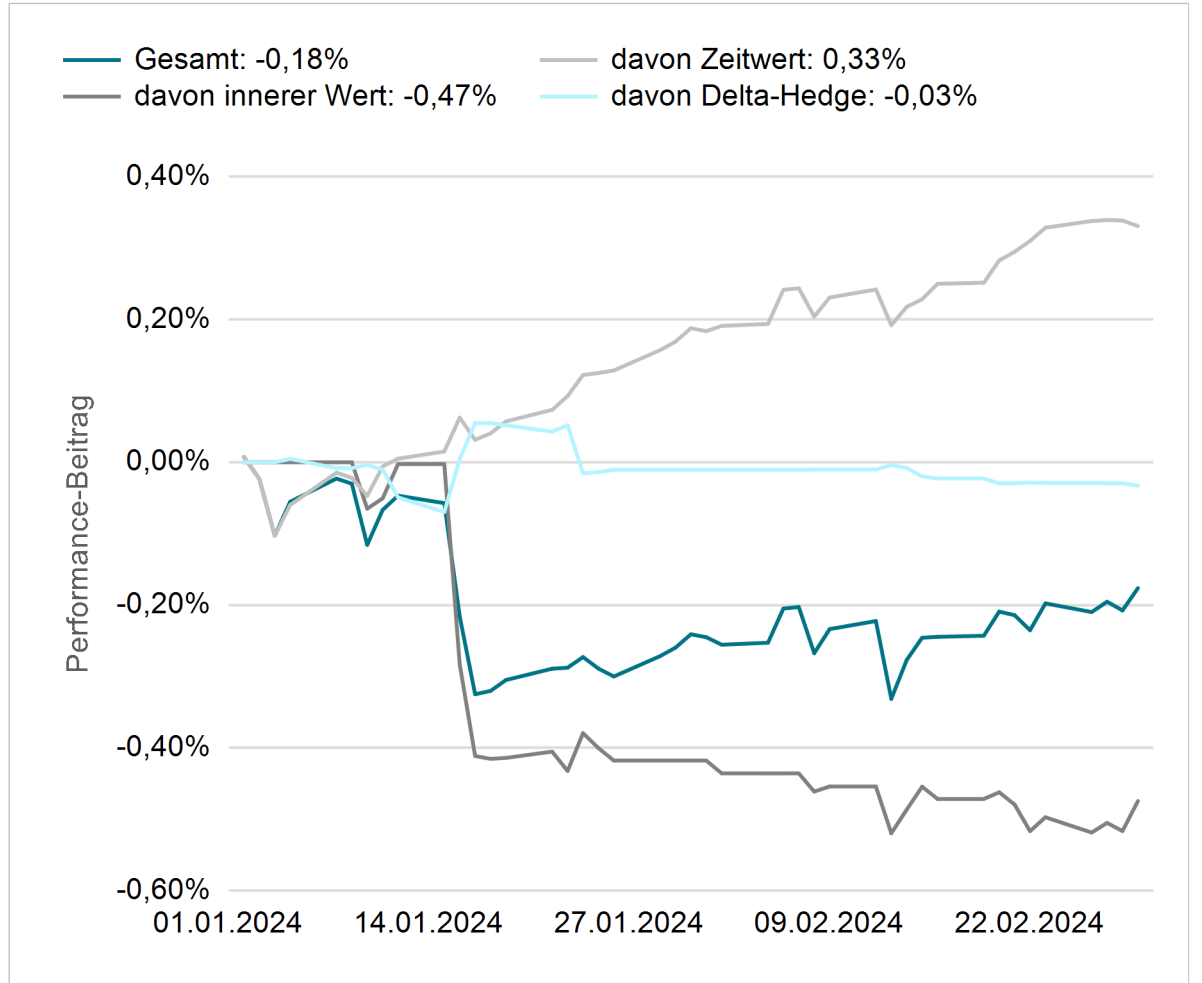
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying JPY/USD Future¹

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



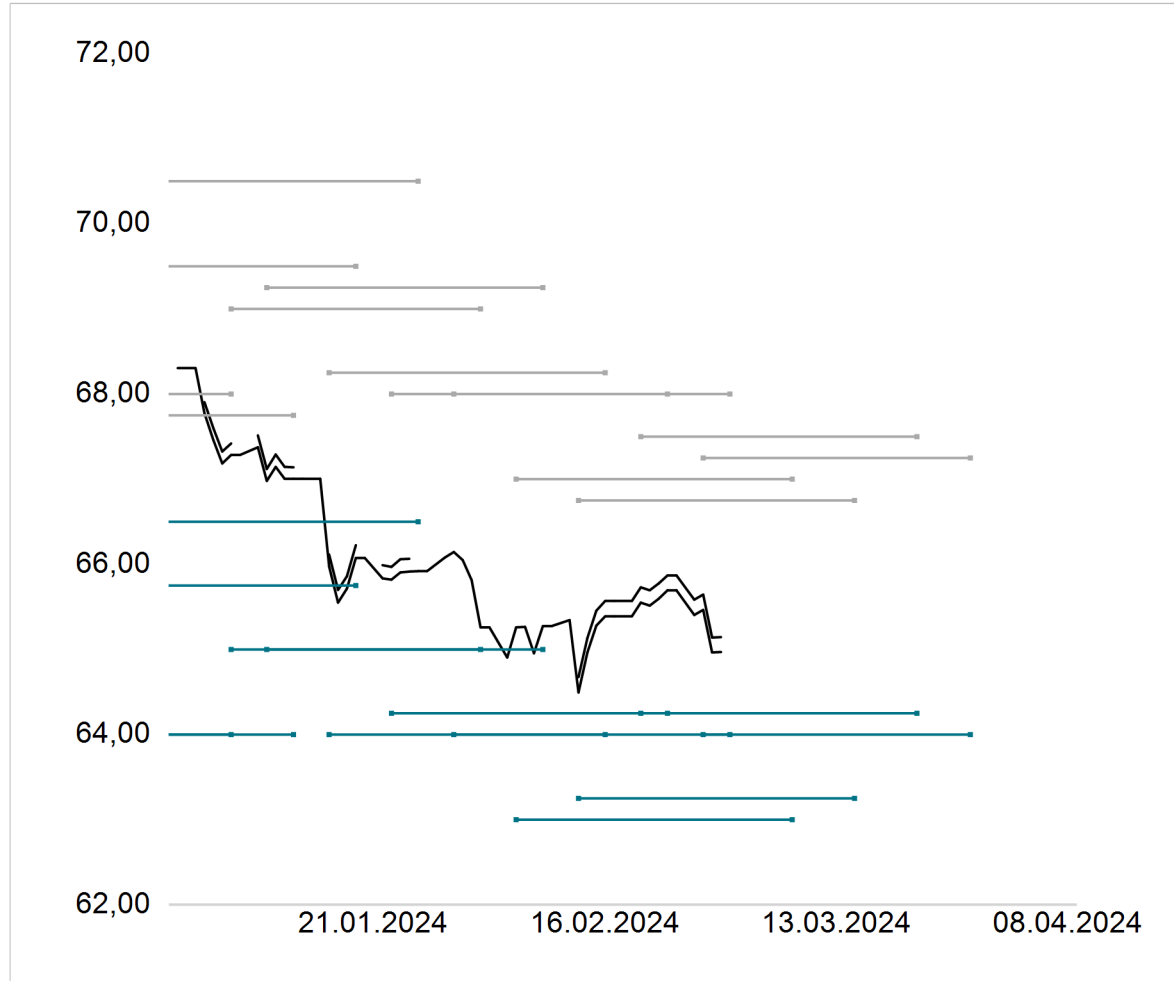
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



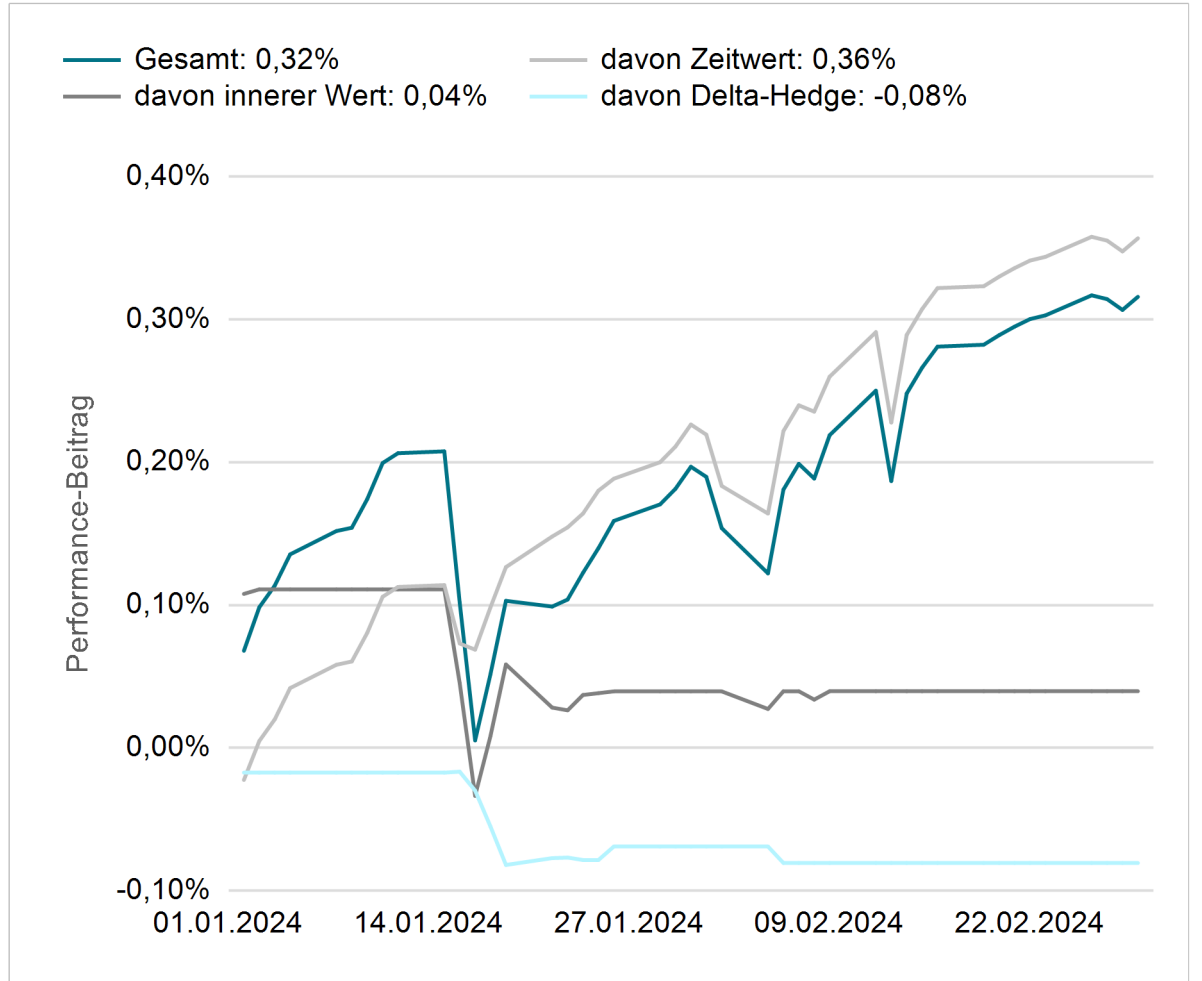
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying AUD/USD Future¹

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



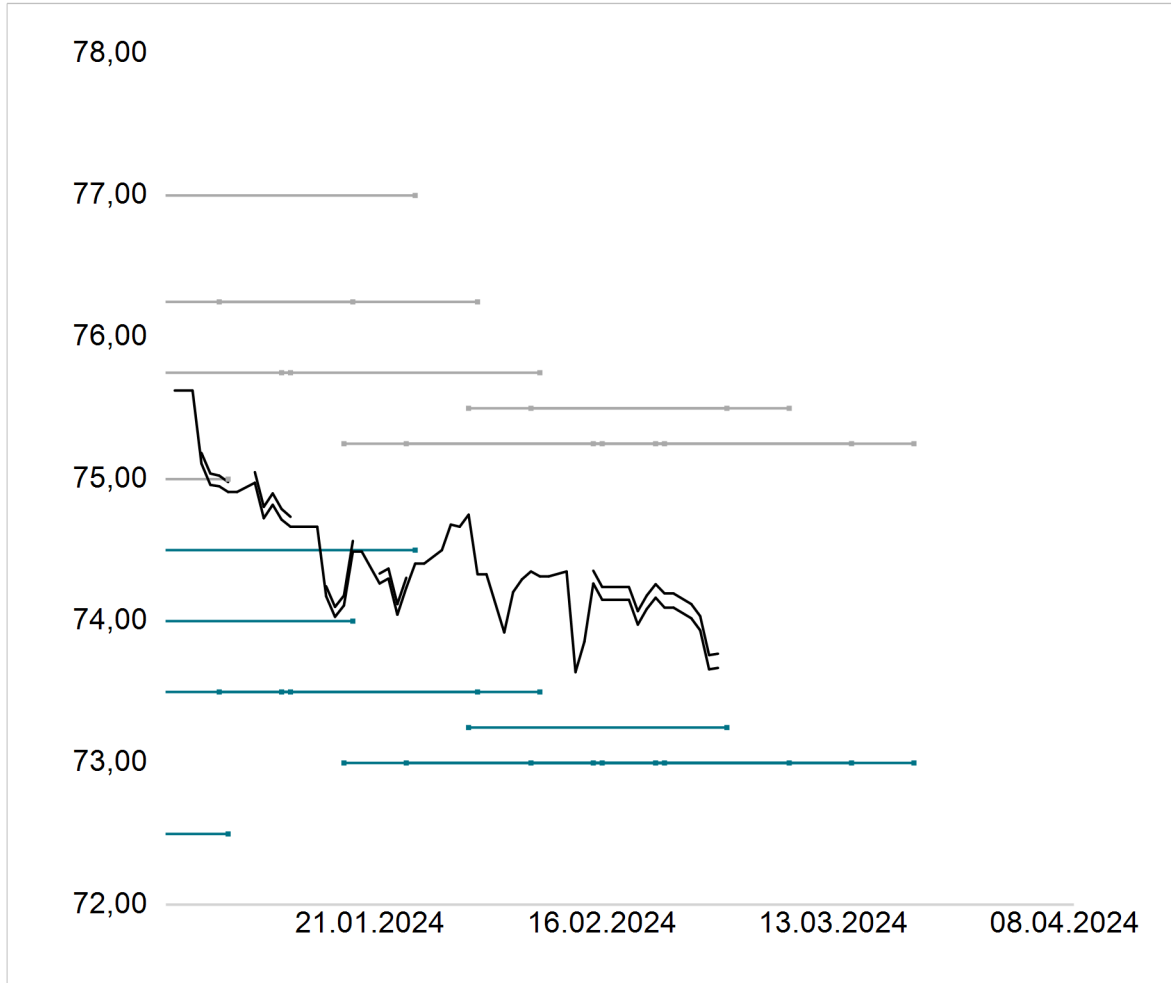
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



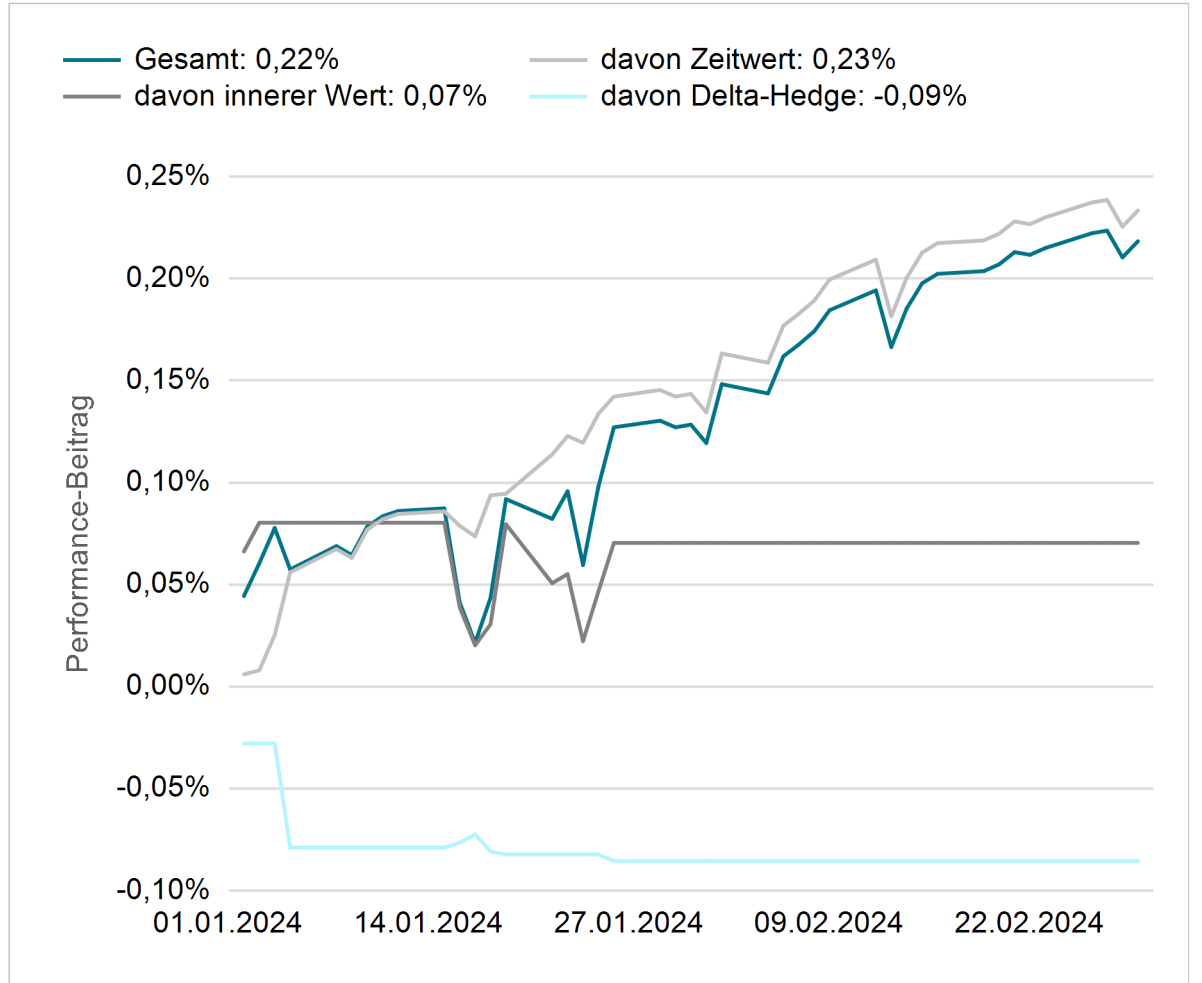
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying CAD/USD Future¹

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



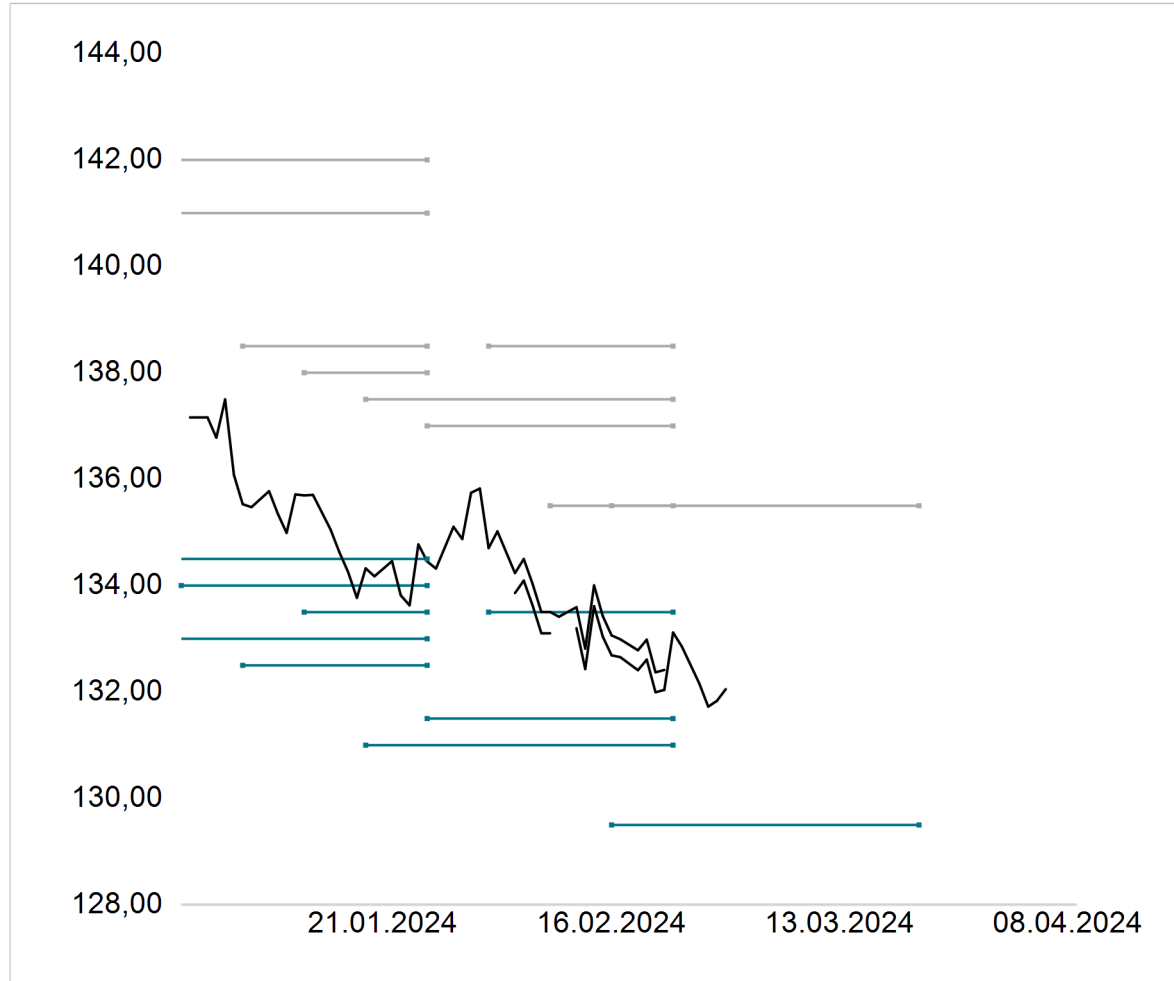
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



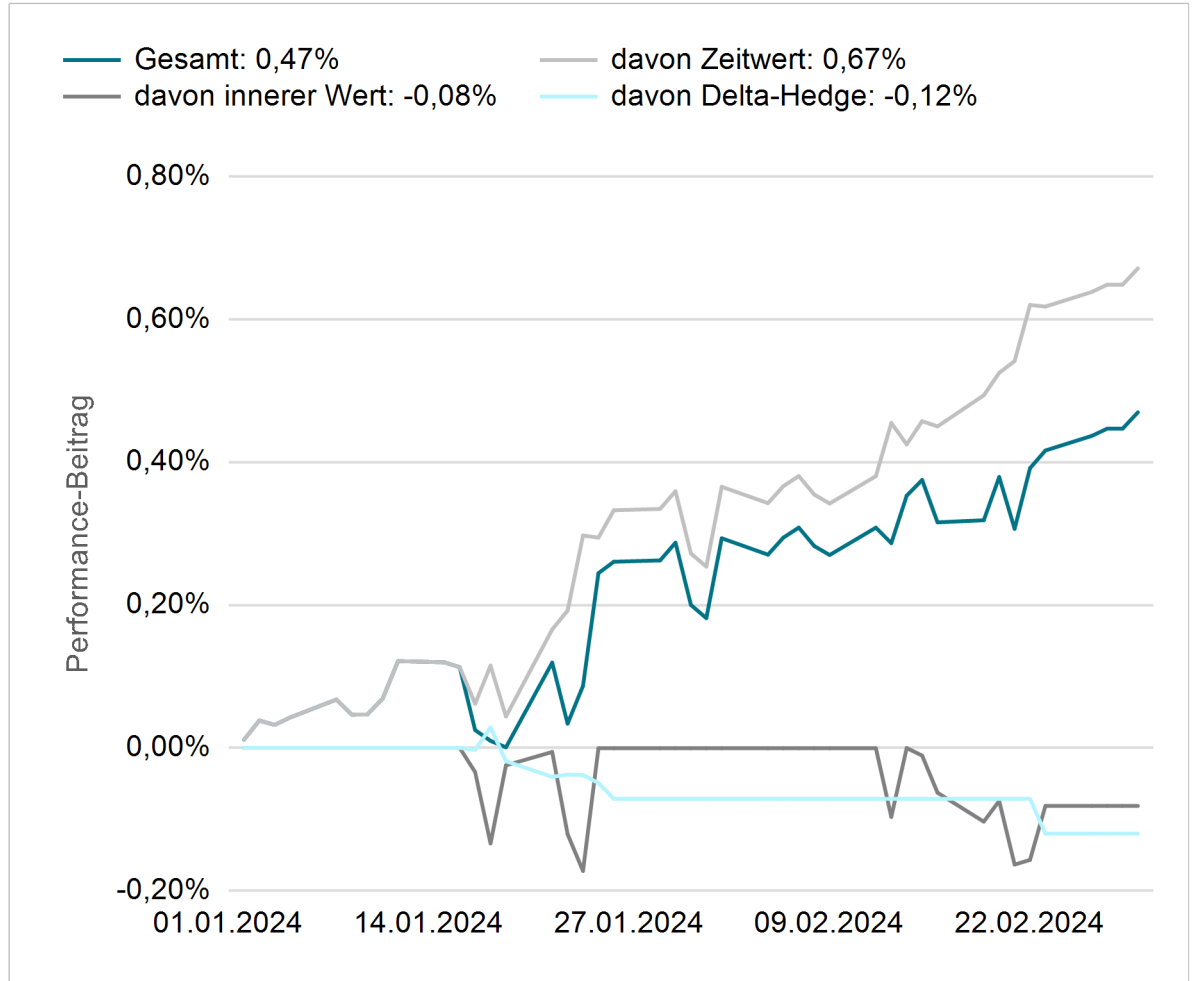
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Bund Future¹

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



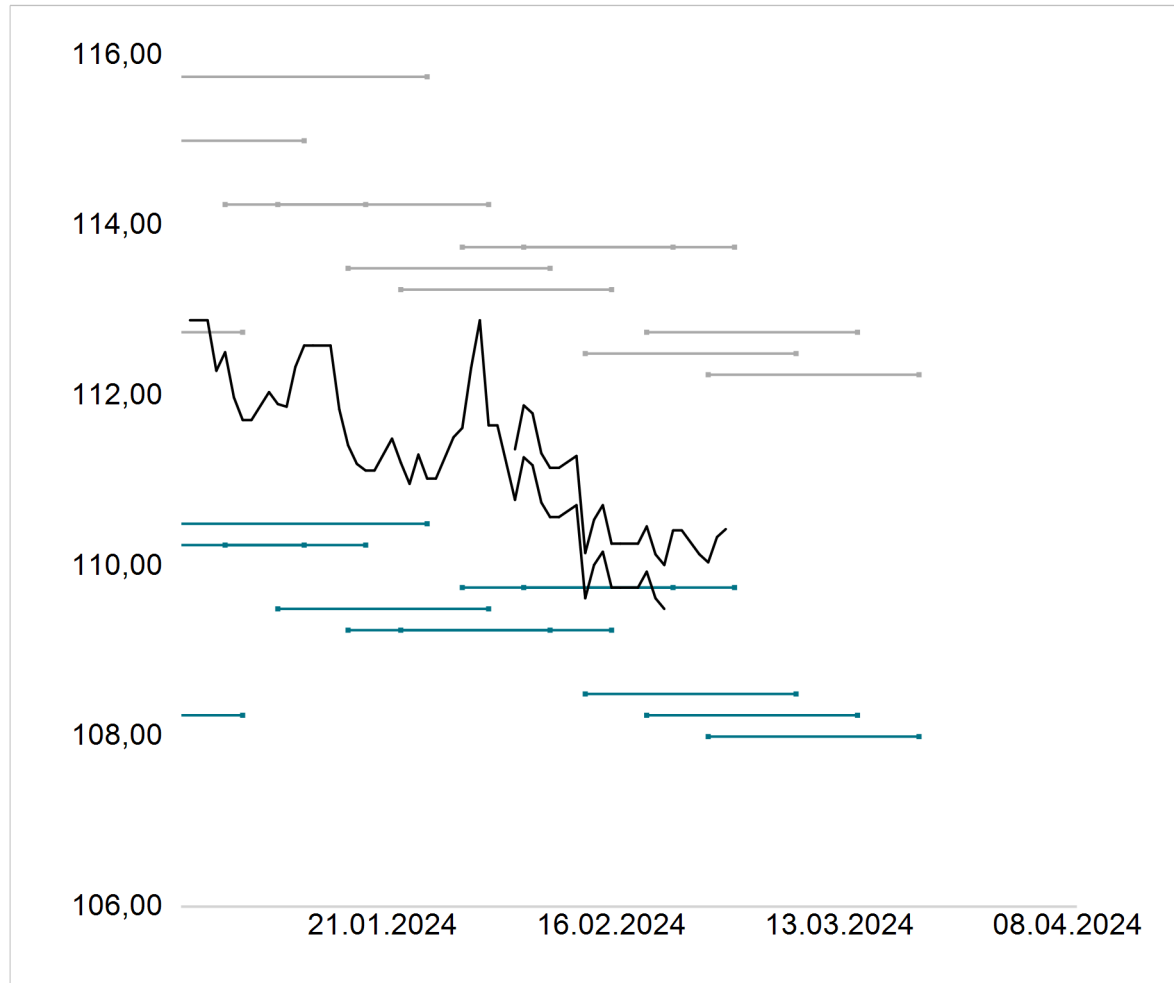
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



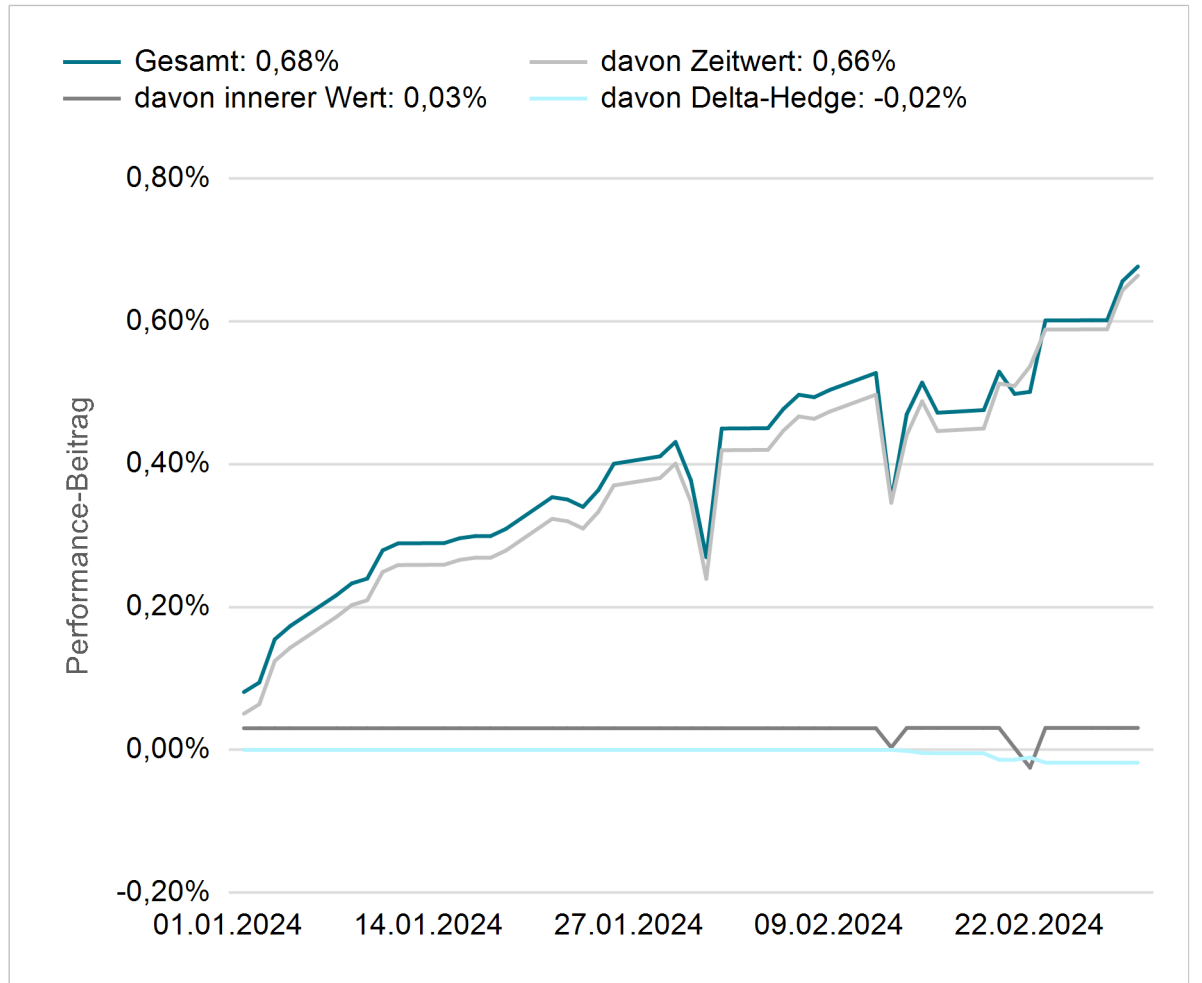
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying US Treasury Future¹

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



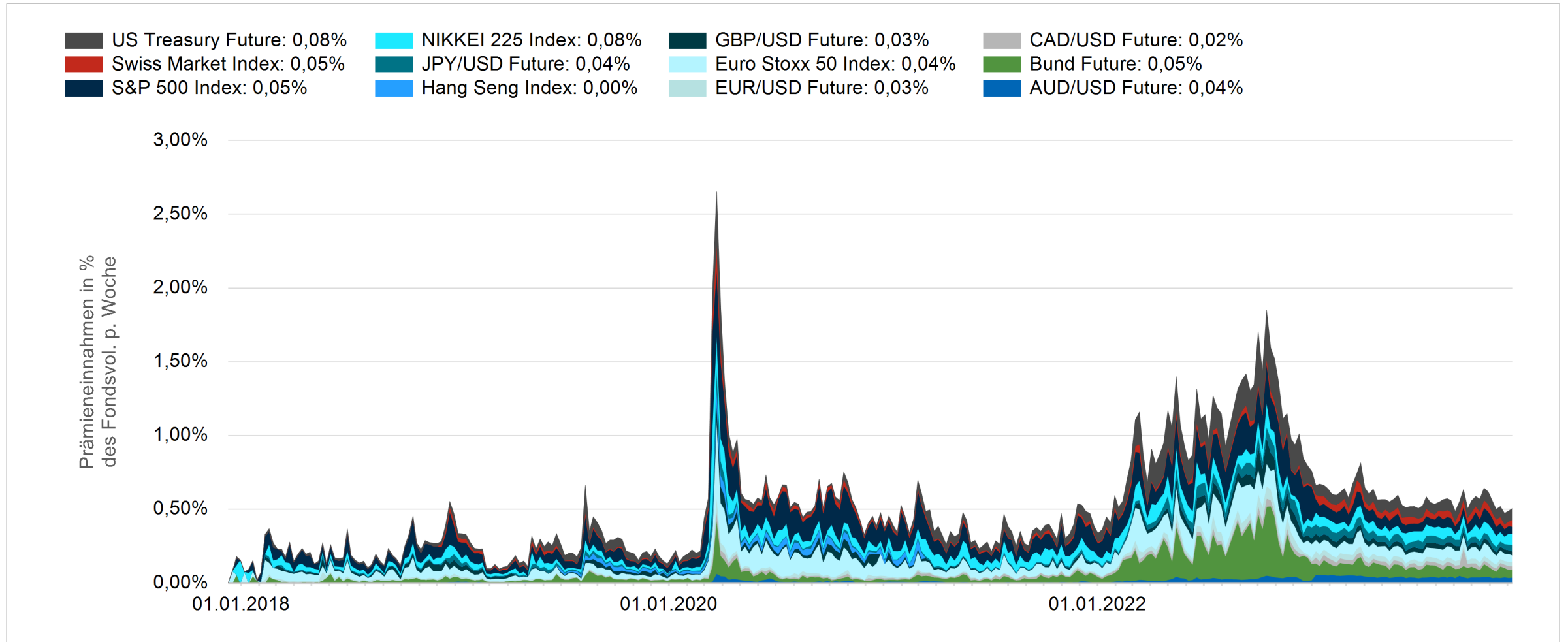
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 29.02.2024)



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

Optionsprämien

Prämien Monitor (10.12.2017 - 29.02.2024)

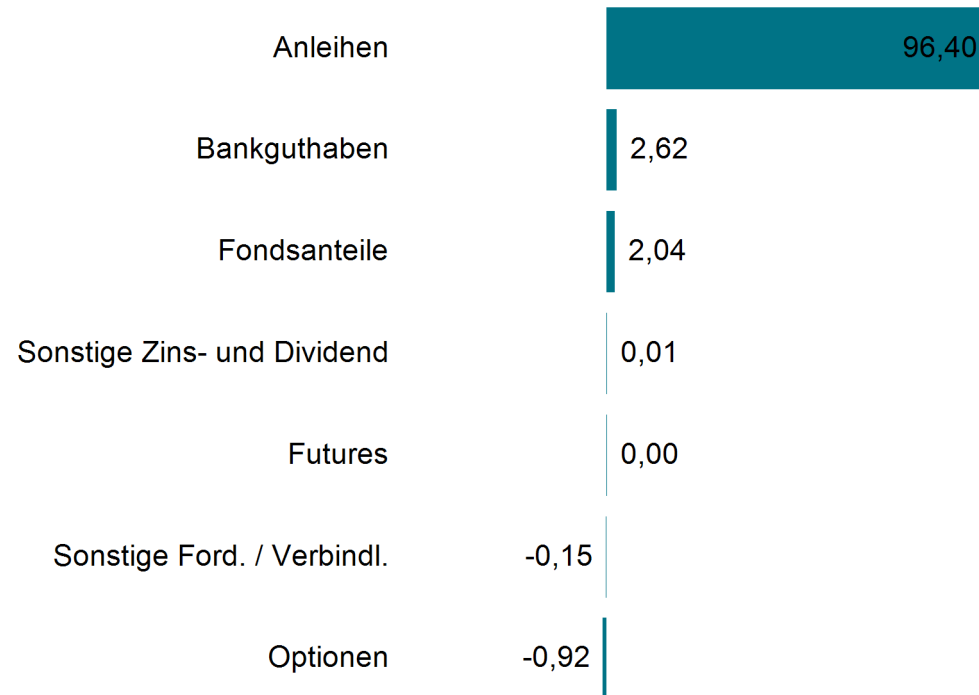


Quelle: Torca Asset Management AG.

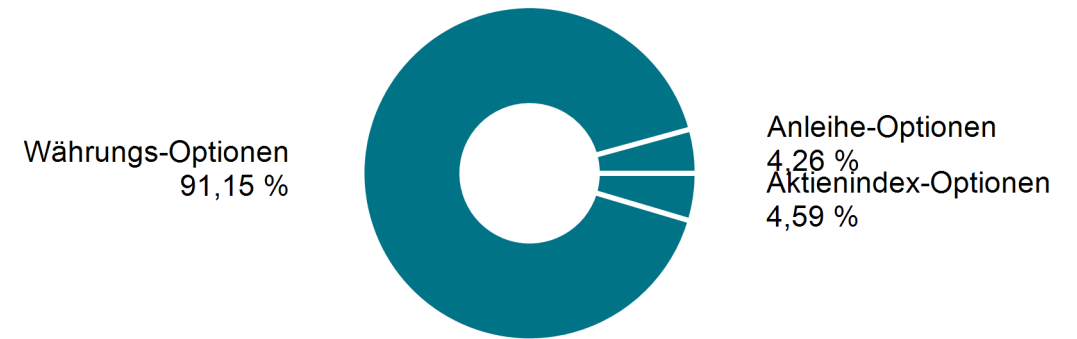
Allokationsübersicht

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

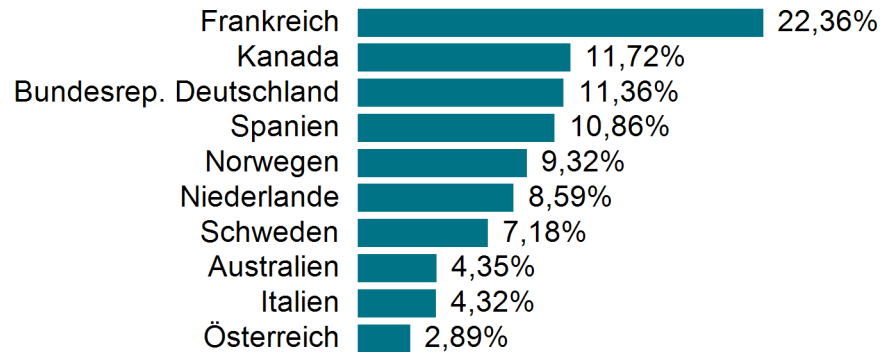


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	68.139.156	96,40%
Bankguthaben	1.853.072	2,62%
Fondsanteile	1.443.140	2,04%
Sonstige Zins- und Dividendenansprüche	8.043	0,01%
Futures	46	0,00%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-106.700	-0,15%
Optionen	-650.718	-0,92%
Fondsvermögen	70.686.038	100,00%

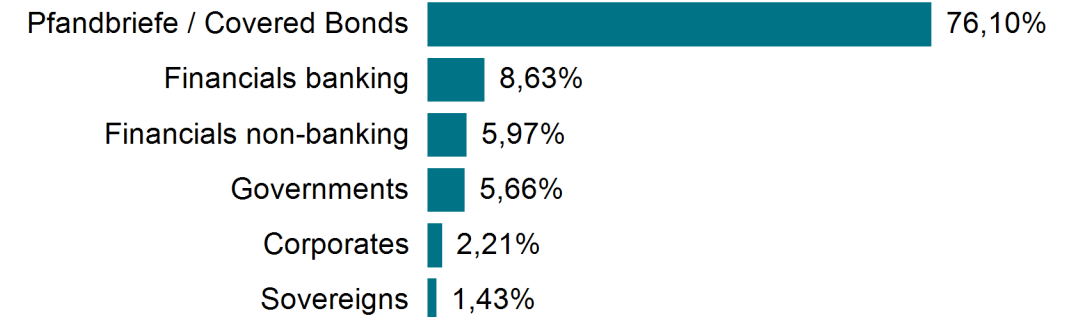
Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Länder-Risiko (Top 10)



Sektoren



Laufzeitenbänder



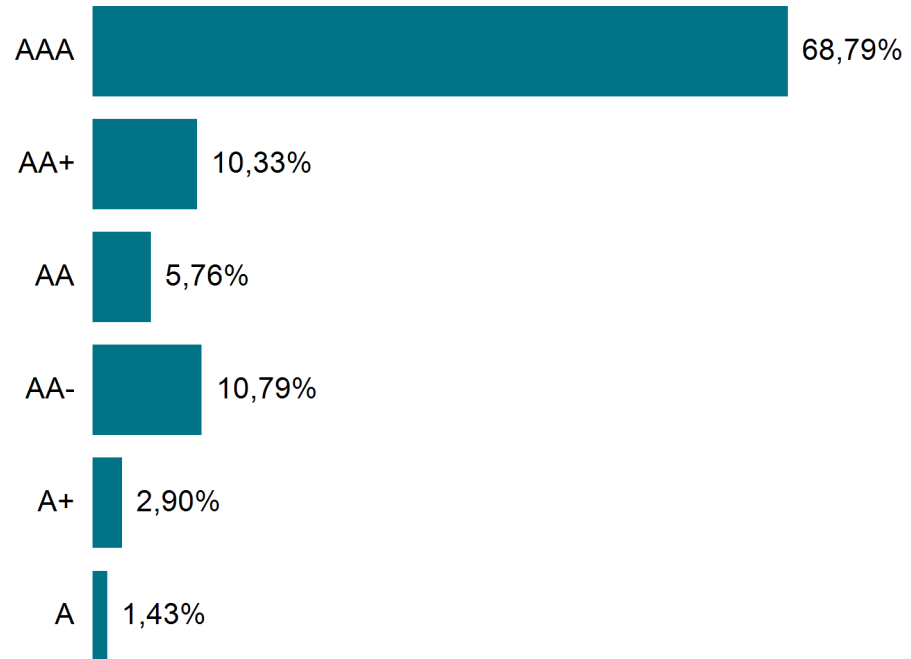
Kennzahlen der Anleihen

Anteil am Fondsvolumen	96,40%
Rendite	3,76%
Modified Duration	0,80%
Kupon	0,76%
Durchschnittsrating Bonität	AA+
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%

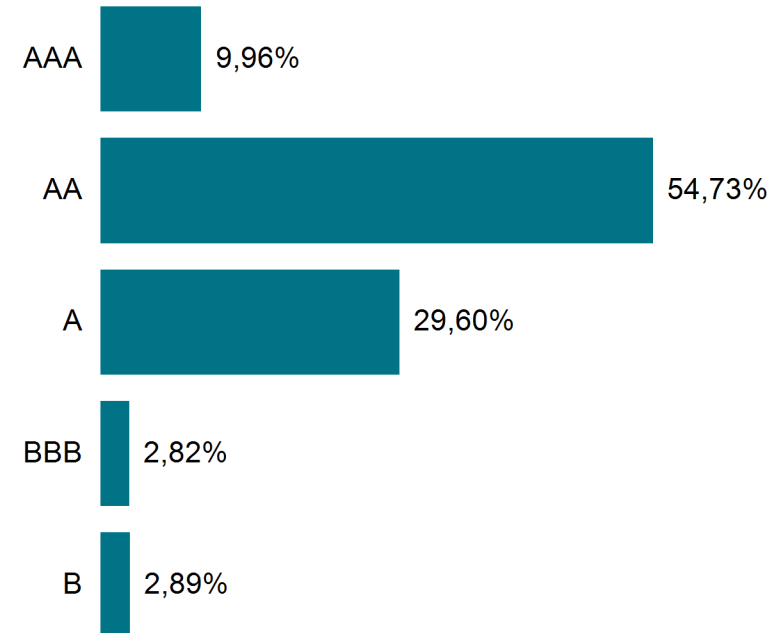
Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Rating (Bonität)



MSCI ESG Rating



Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,13	0,050%	AAA	1.000.000	99,56	437	996.027	1,41%	0,12%	3,55%
XS1622193248	Coöperatieve Rabobank U.A.	EUR	31.05.2024	0,25	0,250%	AAA	2.000.000	99,15	3.757	1.986.677	2,81%	0,24%	3,72%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	26.06.2024	0,32	0,375%	AAA	2.000.000	98,91	5.102	1.983.202	2,81%	0,31%	3,85%
FR0011993518	BPCE S.A.	EUR	27.06.2024	0,33	1,750%	AAA	2.000.000	99,33	23.716	2.010.376	2,84%	0,31%	3,83%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,34	0,050%	A+	2.000.000	98,75	667	1.975.587	2,79%	0,32%	3,88%
XS2022037795	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	03.07.2024	0,34	0,000%	AAA	1.000.000	98,73	0	987.300	1,40%	0,33%	3,81%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,44	2,706%	AAA	1.000.000	99,16	0	991.550	1,40%	0,19%	4,76%
DE000HV2AST3	UniCredit S.p.A.	EUR	10.09.2024	0,53	0,010%	AAA	3.000.000	98,03	142	2.940.892	4,16%	0,51%	3,85%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,54	0,375%	AAA	2.000.000	98,14	3.484	1.966.284	2,78%	0,52%	3,93%
XS1111559685	Banco Santander S.A.	EUR	18.09.2024	0,55	1,250%	AAA	1.500.000	98,56	8.453	1.486.793	2,10%	0,53%	3,93%
IT0005216624	Rue La Boétie SAS	EUR	30.09.2024	0,59	0,250%	AA-	1.000.000	97,90	1.045	980.065	1,39%	0,56%	3,95%
XS2243052490	Development Bank of Japan	EUR	15.10.2024	0,63	0,010%	A	1.000.000	97,66	38	976.658	1,38%	0,60%	3,86%
XS2080581189	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	19.11.2024	0,72	0,125%	AA-	2.000.000	96,95	704	1.939.744	2,74%	0,69%	4,51%
FR0124665995	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emp	EUR	25.11.2024	0,74	0,125%	AA-	1.000.000	97,28	331	973.081	1,38%	0,71%	3,94%
DE000LB1M2X2	Landesbank Baden-Württemberg	EUR	10.01.2025	0,87	0,250%	AAA	2.000.000	97,14	697	1.943.397	2,75%	0,83%	3,68%
XS1167203881	Quebec, Provinz	EUR	15.01.2025	0,88	0,875%	AA-	2.000.000	97,63	2.199	1.954.699	2,77%	0,85%	3,67%
FR0011388339	C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S	EUR	17.01.2025	0,88	2,400%	AAA	2.000.000	98,86	5.770	1.982.910	2,81%	0,85%	3,74%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	0,92	0,500%	AAA	3.000.000	97,14	1.311	2.915.541	4,12%	0,88%	3,73%
XS1760129608	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	30.01.2025	0,92	0,500%	AAA	2.500.000	97,16	1.059	2.430.159	3,44%	0,88%	3,70%
ES0414950628	Caixabank S.A.	EUR	03.02.2025	0,93	4,000%	AA+	2.000.000	100,10	5.902	2.007.882	2,84%	0,89%	3,88%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	0,95	0,625%	AAA	2.000.000	97,16	683	1.943.843	2,75%	0,91%	3,73%
XS0488101527	SNCF S.A.	EUR	19.02.2025	0,98	4,125%	AA-	1.500.000	100,32	1.860	1.506.720	2,13%	0,94%	3,78%
XS1725524471	Eika BoligKreditt A.S.	EUR	26.02.2025	0,99	0,375%	AAA	2.000.000	96,80	82	1.936.062	2,74%	0,96%	3,72%
XS2133077383	Blackstone Inc.	EUR	11.03.2025	1,03	0,010%	AA+	2.000.000	96,10	195	1.922.095	2,72%	0,99%	3,95%
XS2456253082	ANZ Group Holdings Ltd.	EUR	17.03.2025	1,05	0,250%	AAA	2.000.000	96,57	4.781	1.936.161	2,74%	1,01%	3,65%
XS2138444661	The Bank of Nova Scotia	EUR	18.03.2025	1,05	0,010%	AAA	2.000.000	96,23	191	1.924.691	2,72%	1,01%	3,75%
ES0440609271	Caixabank S.A.	EUR	27.03.2025	1,07	0,625%	AA+	2.000.000	96,73	11.612	1.946.272	2,75%	1,03%	3,79%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
XS1961126775	Jyske Bank A/S	EUR	01.04.2025	1,09	0,375%	AAA	1.000.000	96,52	3.432	968.662	1,37%	1,04%	3,70%
XS2150024540	BNG Bank N.V.	EUR	02.04.2025	1,09	0,050%	AAA	2.000.000	96,45	913	1.929.993	2,73%	1,05%	3,42%
XS2606993694	Westpac Banking Corp.	EUR	04.04.2025	1,10	3,457%	AAA	1.000.000	99,75	31.359	1.028.829	1,46%	1,02%	3,69%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,10	1,000%	AA	2.000.000	97,15	17.978	1.960.938	2,77%	1,05%	3,68%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,15	0,398%	AAA	1.500.000	96,48	5.089	1.452.289	2,05%	1,11%	3,58%
XS2162004209	Ontario Teachers` Pension Plan Board	EUR	06.05.2025	1,18	0,500%	AA+	1.200.000	96,38	4.918	1.161.502	1,64%	1,14%	3,68%
XS2484201467	EQB Inc.	EUR	27.05.2025	1,24	1,375%	AA	2.000.000	97,00	20.963	1.960.863	2,77%	1,18%	3,90%
BE0002594720	ING Groep N.V.	EUR	30.05.2025	1,25	0,625%	AAA	2.000.000	96,42	9.426	1.937.766	2,74%	1,20%	3,61%
FR0010198002	BPCE S.A.	EUR	02.06.2025	1,26	0,000%	AAA	2.500.000	95,87	0	2.396.850	3,39%	0,00%	3,41%
DE000A2AASB4	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	06.06.2025	1,27	0,375%	AAA	1.000.000	96,13	2.756	964.086	1,36%	1,22%	3,55%
XS2508690612	The Toronto-Dominion Bank	EUR	28.07.2025	1,41	1,707%	AAA	1.000.000	97,48	10.121	984.941	1,39%	1,34%	3,56%
DE000A289NY2	Niedersachsen, Land	EUR	15.09.2025	1,55	0,000%	AAA	2.000.000	95,19	0	1.903.760	2,69%	1,49%	3,25%
BE0002707884	KBC Groep N.V.	EUR	03.12.2025	1,76	0,000%	AAA	1.000.000	94,40	0	944.010	1,34%	1,70%	3,33%
Total					0,755%	AA+			191.172	68.139.156	96,40%	0,80%	3,76%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN 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	2,04%
Total	Fondsanteile Renten			0,00%		0	1.443.140	2,04%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrg.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	1 AUD Bankguthaben	AUD	1,6613	3,35%	20.463	123	12.441	0,02%
Cash	Bankguthaben	1 CHF Bankguthaben	CHF	0,9526	3,57%	140.001	455	147.422	0,21%
Cash	Bankguthaben	3 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	1,05%	329.464	2.660	332.125	0,47%
Cash	Bankguthaben	1 HKD Bankguthaben	HKD	8,4705	0,00%	40.479	0	4.779	0,01%
Cash	Bankguthaben	1 JPY Bankguthaben	JPY	161,9213	0,00%	36.104.808	-11	222.966	0,32%
Cash	Bankguthaben	2 USD Bankguthaben	USD	1,0820	2,42%	1.222.391	3.588	1.133.339	1,60%
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	10 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-98.658	0	-98.658	-0,14%
Total					4,10%		6.815	1.754.414	2,48%

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 08.03.24 BP 4600,00 EUREX	EUR	10	08.03.2024	Short Put	-79	1,4000	18,8875	14.921	0,02	3.634.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 08.03.24 BP 4875,00 EUREX	EUR	10	08.03.2024	Short Call	-79	37,4000	5,5698	4.400	-0,57	3.851.250
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 08.03.24 BP 4925,00 EUREX	EUR	10	08.03.2024	Short Call	-79	14,1000	6,1167	4.832	-0,31	3.890.750
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 08.03.24 BP 4575,00 EUREX	EUR	10	08.03.2024	Short Put	-79	1,3000	19,2243	15.187	0,02	3.614.250
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 15.03.24 BP 4625,00 EUREX	EUR	10	15.03.2024	Short Put	-76	4,3000	20,9487	15.921	0,05	3.515.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 15.03.24 BP 4950,00 EUREX	EUR	10	15.03.2024	Short Call	-152	18,1000	6,2132	9.444	-0,29	7.524.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 15.03.24 BP 4650,00 EUREX	EUR	10	15.03.2024	Short Put	-76	4,9000	17,4619	13.271	0,15	3.534.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 22.03.24 BP 4725,00 EUREX	EUR	10	22.03.2024	Short Put	-74	12,6000	16,8770	12.489	0,15	3.496.500
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 22.03.24 BP 5050,00 EUREX	EUR	10	22.03.2024	Short Call	-148	5,3000	5,9986	8.878	-0,10	7.474.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 22.03.24 BP 4750,00 EUREX	EUR	10	22.03.2024	Short Put	-74	15,2000	15,6567	11.586	0,18	3.515.000
Total									110.930	-0,07	44.048.750
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 01.03.24 BP 4790,00 CBOE	USD	100	01.03.2024	Short Put	-8	0,1000	21,5487	15.961	0,00	3.541.590
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 01.03.24 BP 5125,00 CBOE	USD	100	01.03.2024	Short Call	-8	2,2000	5,9503	4.407	-0,16	3.789.279
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 06.03.24 BP 5200,00 CBOE	USD	100	06.03.2024	Short Call	-8	0,9250	5,5213	4.107	-0,04	3.844.732
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 06.03.24 BP 4860,00 CBOE	USD	100	06.03.2024	Short Put	-8	0,7000	17,7356	13.191	0,02	3.593.346
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 08.03.24 BP 4885,00 CBOE	USD	100	08.03.2024	Short Put	-8	1,6500	18,9850	14.083	0,03	3.611.830
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 08.03.24 BP 5210,00 CBOE	USD	100	08.03.2024	Short Call	-8	2,2500	6,3412	4.704	-0,07	3.852.126
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 13.03.24 BP 4840,00 CBOE	USD	100	13.03.2024	Short Put	-8	3,0250	22,5713	16.844	0,05	3.578.558
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 13.03.24 BP 5200,00 CBOE	USD	100	13.03.2024	Short Call	-8	7,4000	5,3408	3.986	-0,16	3.844.732
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 15.03.24 BP 4885,00 CBOE	USD	100	15.03.2024	Short Put	-7	5,0000	22,9745	14.932	0,07	3.160.351
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 15.03.24 BP 5240,00 CBOE	USD	100	15.03.2024	Short Call	-7	4,2000	5,4745	3.558	-0,09	3.390.018
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 20.03.24 BP 5200,00 CBOE	USD	100	20.03.2024	Short Call	-7	16,0000	7,0323	4.556	-0,23	3.364.140
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 20.03.24 BP 4800,00 CBOE	USD	100	20.03.2024	Short Put	-7	5,2000	22,3389	14.474	0,06	3.105.360
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 22.03.24 BP 5340,00 CBOE	USD	100	22.03.2024	Short Call	-7	2,1500	7,1878	4.650	-0,04	3.454.713
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 22.03.24 BP 4965,00 CBOE	USD	100	22.03.2024	Short Put	-7	17,1000	21,0695	13.631	0,18	3.212.107
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 27.03.24 BP 5300,00 CBOE	USD	100	27.03.2024	Short Call	-7	6,0500	5,1634	3.336	-0,10	3.428.835

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

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 27.03.24 BP 4930,00 CBOE	USD	100	27.03.2024	Short Put	-7	15,6000	19,4856	12.591	0,16	3.189.464
Total									149.011	-0,02	55.961.183

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 08.03.24 BP 39000,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Call	-52	510,0000	79,7000	26.082	-0,57	12.524.603
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 08.03.24 BP 40375,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Call	-24	73,0000	94,1903	13.928	-0,12	5.984.389
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 36500,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-25	11,0000	202,1849	31.307	0,03	5.635.454
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 37125,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-24	18,0000	186,1857	27.531	0,05	5.502.673
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 38125,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-24	71,0000	147,2000	21.654	0,15	5.650.893
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 08.03.24 BP 41125,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Call	-24	22,0000	64,2000	9.444	-0,04	6.095.554
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 34250,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-26	5,0000	276,2000	45.238	0,01	5.499.585
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 08.03.24 BP 40500,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Call	-25	59,0000	103,1898	15.978	-0,09	6.253.038
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 34750,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-26	6,0000	240,2000	39.263	0,01	5.579.871
Total									230.423	-0,06	58.726.060
Swiss Market	SMI PUT 15.03.24 BP 11150,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Put	-24	26,4000	29,6087	7.460	0,11	2.809.154
Swiss Market	SMI PUT 15.03.24 BP 10850,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Put	-50	8,0000	41,0990	21.771	0,06	5.694.940
Swiss Market	SMI PUT 15.03.24 BP 11050,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Put	-48	16,0000	34,2649	17.265	0,12	5.567.919
Swiss Market	SMI PUT 15.03.24 BP 11100,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Put	-24	20,2000	26,2503	6.607	0,15	2.796.557
Swiss Market	SMI CALL 15.03.24 BP 11700,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Call	-24	8,2000	11,3628	2.861	-0,08	2.947.722
Swiss Market	SMI CALL 15.03.24 BP 11650,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Call	-73	12,5000	12,0923	9.332	-0,12	8.927.672
Swiss Market	SMI CALL 15.03.24 BP 11750,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Call	-24	5,3000	11,6420	2.934	-0,06	2.960.319
Swiss Market	SMI CALL 15.03.24 BP 11550,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Call	-50	27,3000	16,3910	8.640	-0,21	6.062.356
Swiss Market	SMI PUT 15.03.24 BP 10800,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Put	-50	7,0000	44,8010	23.788	0,05	5.668.696
Swiss Market	SMI CALL 15.03.24 BP 11600,00 EUREX	CHF	10	15.03.2024	Short Call	-25	18,7000	15,9330	4.233	-0,16	3.044.300
Total									104.891	-0,02	46.479.635

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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 129,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Put	-203	0,1600	0,2146	43.670	0,13	26.288.500
Bund	FUTURE EU-BUND 06.24 CALL 22.03.24 BP 135,50 EUREX	EUR	1	22.03.2024	Short Call	-203	0,1300	0,2345	47.725	-0,11	27.506.500
Total									91.395	0,01	53.795.000
Treasury	FUT. 10Y TREA 1W 06.24 PUT 01.03.24 BP 109,75 CBOT	USD	1	01.03.2024	Short Put	-168	0,0156	0,1377	21.527	0,05	17.040.665
Treasury	FUT. 10Y TRE 1W 06.24 CALL 01.03.24 BP 113,75 CBOT	USD	1	01.03.2024	Short Call	-168	0,0010	0,1533	23.970	0,00	17.661.738
Treasury	FUT 10Y TR 2W 06.24 CALL 08.03.24 BP 112,50 CBOT	USD	1	08.03.2024	Short Call	-169	0,0313	0,1689	26.638	-0,04	17.571.627
Treasury	FUT. 10Y TREA 2W 06.24 PUT 08.03.24 BP 108,50 CBOT	USD	1	08.03.2024	Short Put	-169	0,0156	0,1377	21.710	0,05	16.946.858
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 06.24 CALL 15.03.24 BP 112,75 CBOT	USD	1	15.03.2024	Short Call	-166	0,0625	0,1689	25.909	-0,08	17.298.059
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 06.24 PUT 15.03.24 BP 108,25 CBOT	USD	1	15.03.2024	Short Put	-166	0,0625	0,1377	21.116	0,09	16.607.671
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 CALL 22.03.24 BP 112,25 CBOT	USD	1	22.03.2024	Short Call	-166	0,1719	0,1689	25.850	-0,17	17.221.349
Treasury	FUTURE 10Y TREA 06.24 PUT 22.03.24 BP 108,00 CBOT	USD	1	22.03.2024	Short Put	-166	0,0938	0,1377	21.067	0,11	16.569.316
Total									187.788	0,00	136.917.283

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-55	0,0001	0,0019	11.889	0,03	6.766.982
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 1,105 CME	USD	125000	01.03.2024	Short Call	-55	0,0001	0,0014	8.715	-0,02	7.021.141
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 1,055 CME	USD	125000	08.03.2024	Short Put	-56	0,0001	0,0013	8.278	0,02	6.825.323
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 1,095 CME	USD	125000	08.03.2024	Short Call	-56	0,0007	0,0017	10.880	-0,10	7.084.104
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	-55	0,0013	0,0013	8.130	-0,14	635.397.412
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	-55	0,0003	0,0016	10.047	0,07	635.397.412
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	-53	0,0011	0,0017	10.251	0,17	612.292.052
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	-53	0,0009	0,0011	6.574	-0,09	612.292.052
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	-54	0,0010	0,0014	8.563	-0,03	623.844.732
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	-54	0,0011	0,0013	7.939	0,03	623.844.732
Total									91.266	-0,01	3.770.765.943
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 01.03.24 BP 129,50 CME	USD	625	01.03.2024	Short Call	-84	0,0100	0,1745	8.456	-0,02	4.852.126
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 01.03.24 BP 124,00 CME	USD	625	01.03.2024	Short Put	-84	0,0100	0,1845	8.940	0,02	4.852.126
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 128,50 CME	USD	625	08.03.2024	Short Call	-85	0,0200	0,1545	7.641	-0,04	4.909.889
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 123,00 CME	USD	625	08.03.2024	Short Put	-85	0,0100	0,2045	10.113	0,03	4.909.889
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	-84	0,0900	0,1645	8.060	-0,09	4.852.126
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	-84	0,0100	0,1945	9.530	0,05	4.852.126
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	-82	0,0800	0,1645	7.791	0,13	4.736.599
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	-82	0,1100	0,1745	8.264	-0,09	4.736.599
Total									68.795	0,00	38.701.479

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-87	0,0600	0,0870	8.740	0,70	10.050.832
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 71,00 CME	USD	1250	01.03.2024	Short Call	-87	0,0050	0,1370	13.762	-0,02	10.050.832
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 69,50 CME	USD	1250	08.03.2024	Short Call	-89	0,0100	0,1170	12.098	-0,04	10.281.885
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 65,50 CME	USD	1250	08.03.2024	Short Put	-89	0,0150	0,0770	7.963	0,06	10.281.885
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	-88	0,0600	0,1270	12.985	-0,09	10.166.359
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	-88	0,0200	0,1170	11.962	0,09	10.166.359
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	-86	0,2000	0,1273	12.656	-0,18	9.935.305
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	-86	0,0500	0,1173	11.662	0,12	9.935.305
Total									91.828	0,08	80.868.762
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 68,00 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Call	-101	0,0050	0,1266	11.798	-0,02	9.334.566
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 01.03.24 BP 64,00 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Put	-101	0,0050	0,1166	10.866	0,04	9.334.566
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 PUT 08.03.24 BP 63,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Put	-102	0,0200	0,1166	11.068	0,03	9.426.987
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 CALL 08.03.24 BP 67,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Call	-102	0,0050	0,1266	12.017	-0,04	9.426.987
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	-102	0,0600	0,1266	12.048	-0,08	9.426.987
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	-102	0,0100	0,1266	12.048	0,06	9.426.987
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	-99	0,0400	0,1363	12.467	-0,05	9.149.723
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	-99	0,1600	0,1263	11.552	0,25	9.149.723
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	-99	0,1500	0,1066	9.727	0,22	9.149.723
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	-99	0,0800	0,1266	11.552	-0,09	9.149.723
Total									115.142	0,03	92.975.970

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-101	0,0200	0,0763	7.115	0,05	9.334.566
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 01.03.24 BP 75,50 CME	USD	1000	01.03.2024	Short Call	-101	0,0050	0,0863	8.048	-0,02	9.334.566
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 PUT 08.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Put	-101	0,0250	0,0763	7.159	0,13	9.334.566
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 CALL 08.03.24 BP 75,50 CME	USD	1000	08.03.2024	Short Call	-101	0,0050	0,0563	5.282	-0,03	9.334.566
CAD/USD	FUT FX CAD/USD WEEK06.24 PUT 15.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Put	-101	0,0500	0,0763	7.159	0,17	9.334.566
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 15.03.24 BP 75,25 CME	USD	1000	15.03.2024	Short Call	-101	0,0100	0,0663	6.221	-0,04	9.334.566
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 22.03.24 BP 73,00 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Put	-98	0,0900	0,0513	4.649	0,21	9.057.301
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 22.03.24 BP 75,25 CME	USD	1000	22.03.2024	Short Call	-98	0,0300	0,0963	8.729	-0,07	9.057.301
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 CALL 28.03.24 BP 75,00 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Call	-99	0,0600	0,0763	6.979	-0,02	9.149.723
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 06.24 PUT 28.03.24 BP 72,75 CME	USD	1000	28.03.2024	Short Put	-99	0,1000	0,0663	6.064	0,00	9.149.723
Total									67.408	0,04	92.421.442

Portfolioallokation - Futures

7orca Vega RETURN I (29.02.2024)

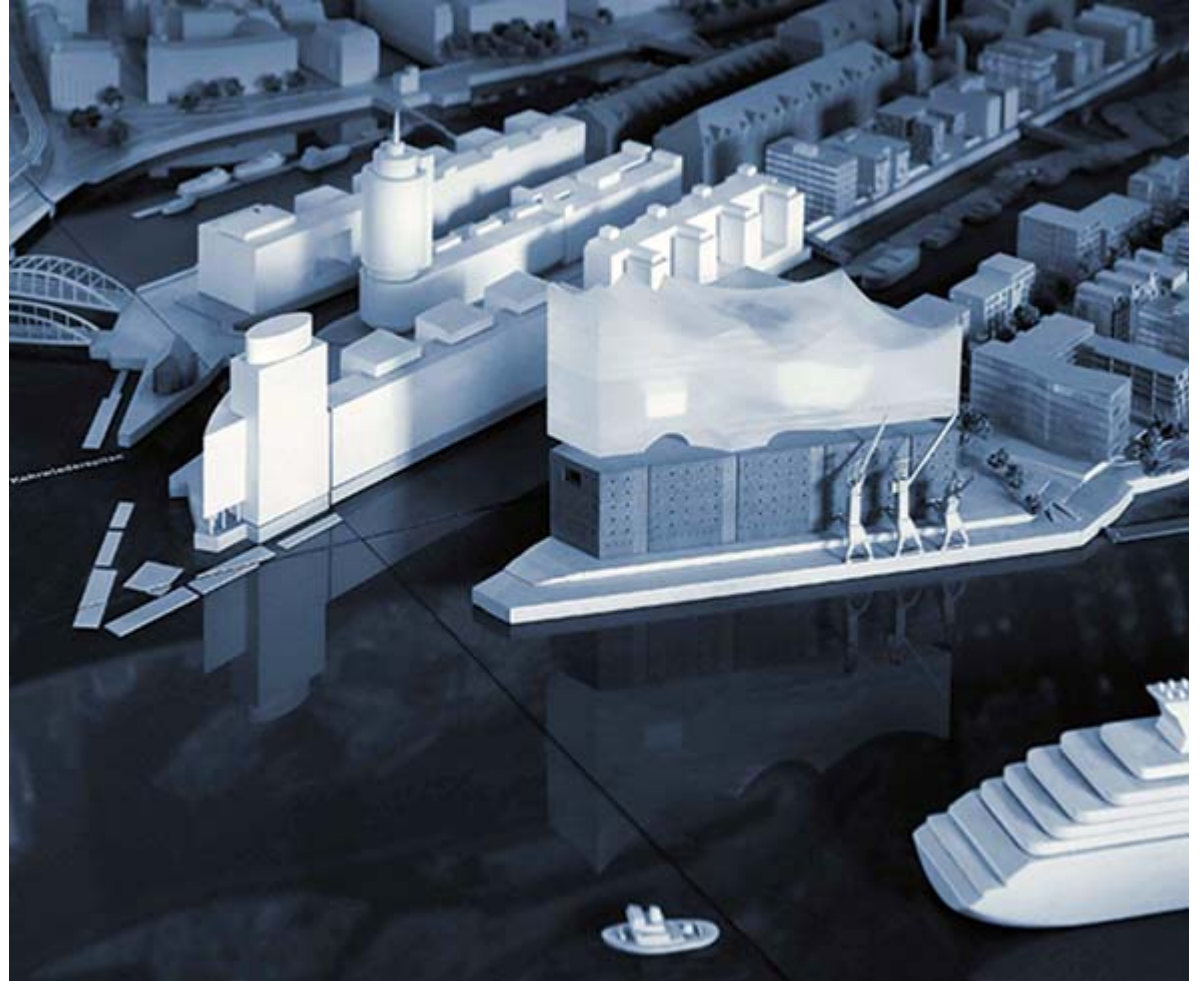
Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
USD	FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME	USD	125000	18.03.2024	6	1,0829	1,0828	750.589
Total								750.589

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 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 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