

Zorca Vega RETURN I

Reporting per 31.01.2024

Februar 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 Januar 2024

Fonds-Performance

Der Torca Vega Return (I-Tranche) verzeichnete im Januar 2024 eine Performance von **+0,13%**.

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 **+0,19%**.

Das Aktiensegment leistete einen Beitrag von **-0,79%**. Die Teilstrategie auf den Nikkei war die treibende Kraft mit einem Performance-Beitrag von -1,10%. Die überproportional starke Aktienbewegung zum Jahresende 2023 und Jahresanfang 2024 sorgte dafür, dass nahezu sämtliche Call-Optionen werthaltig verfielen. Die übrigen Strategiebausteine konnten diese Bewegung teilweise ausgleichen.

Das Anleihesegment steuerte insgesamt **+0,58%** zur Performance bei. Eine Gegenbewegung zum Jahresbeginn und die folgende Richtungslosigkeit sorgten für eine positive Performance.

Das FX-Segment leistete einen Performance-Beitrag von **+0,40%**. 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

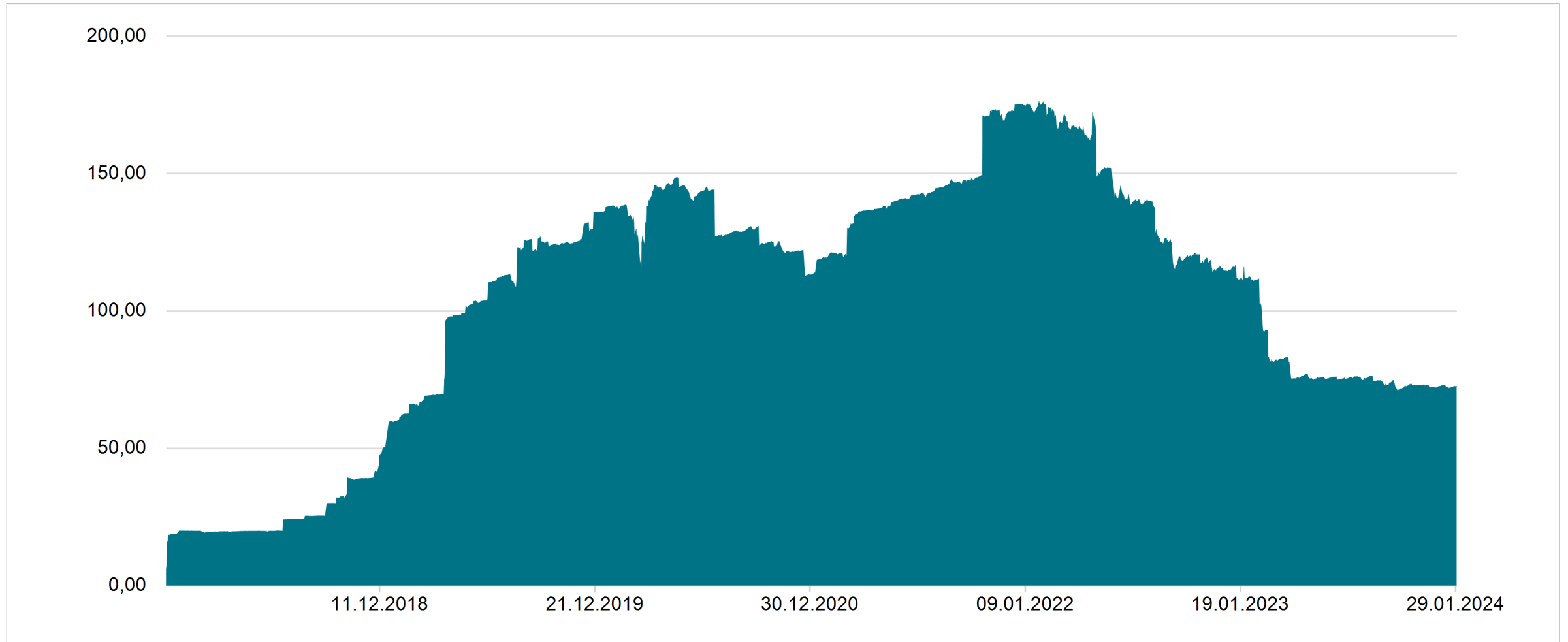
Der Bond Floor (konservatives Basis-Investment) leistete einen Monatsbeitrag von **+0,05%**.

Fondsvermögen

Das Fondsvermögen lag im Januar 2024 bei ca. **EUR 73 Mio.**

Entwicklung des Fondsvolumens seit Auflegung¹

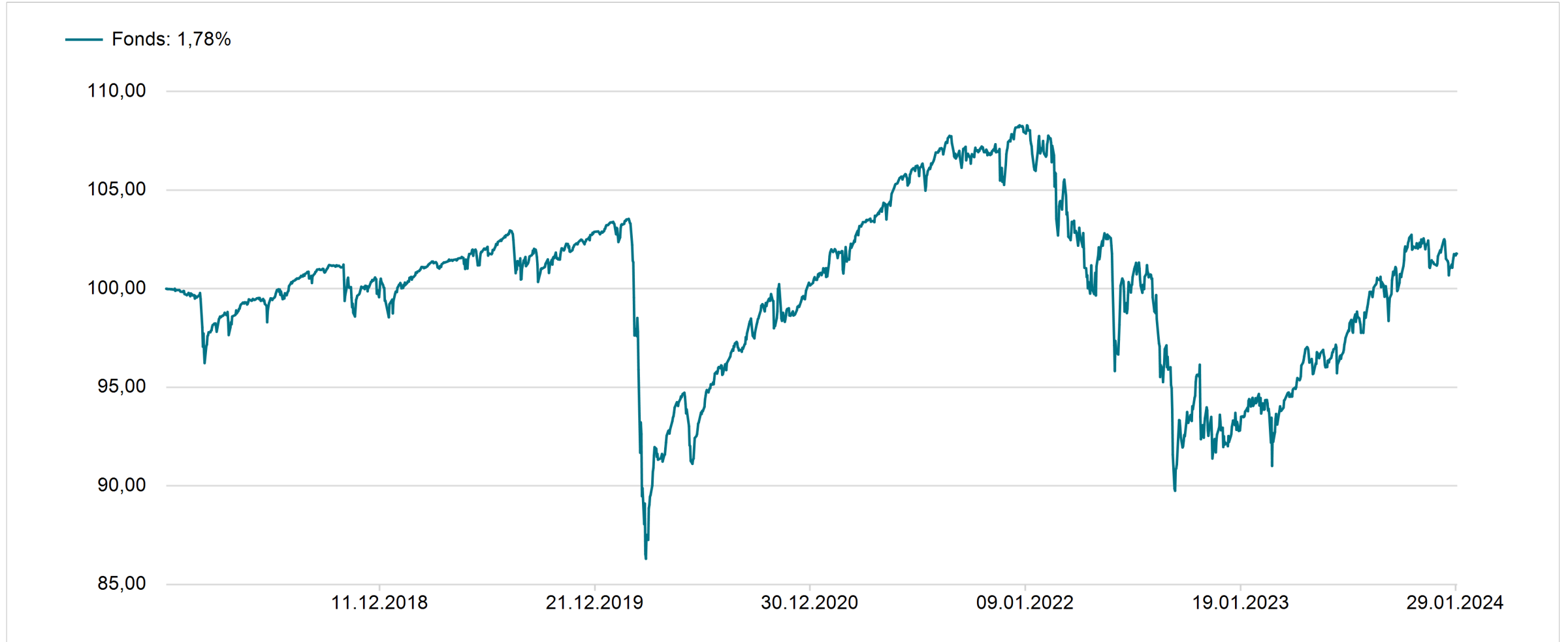
7orca Vega RETURN: EUR 72,61 Mio. (04.12.2017 - 31.01.2024)



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

Performance seit Fondsaufgabe¹

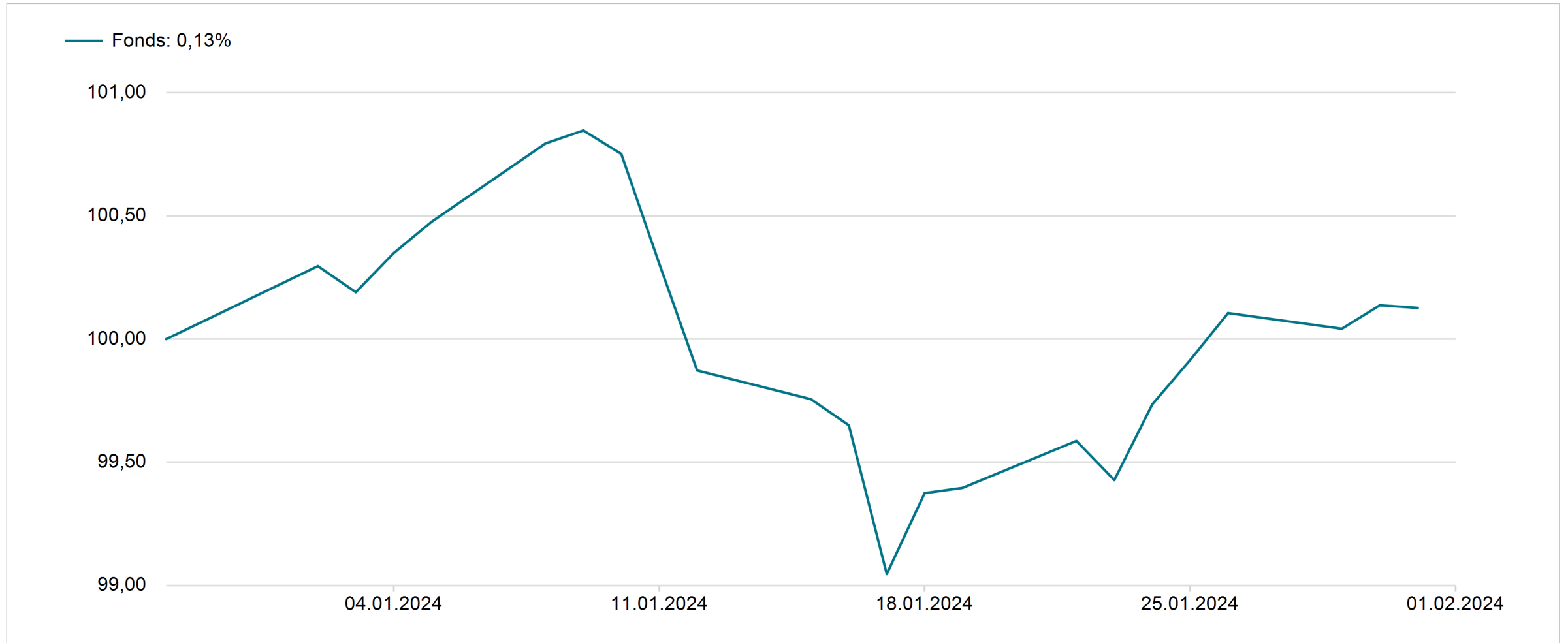
7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 31.01.2024)



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

Performance seit Jahresanfang

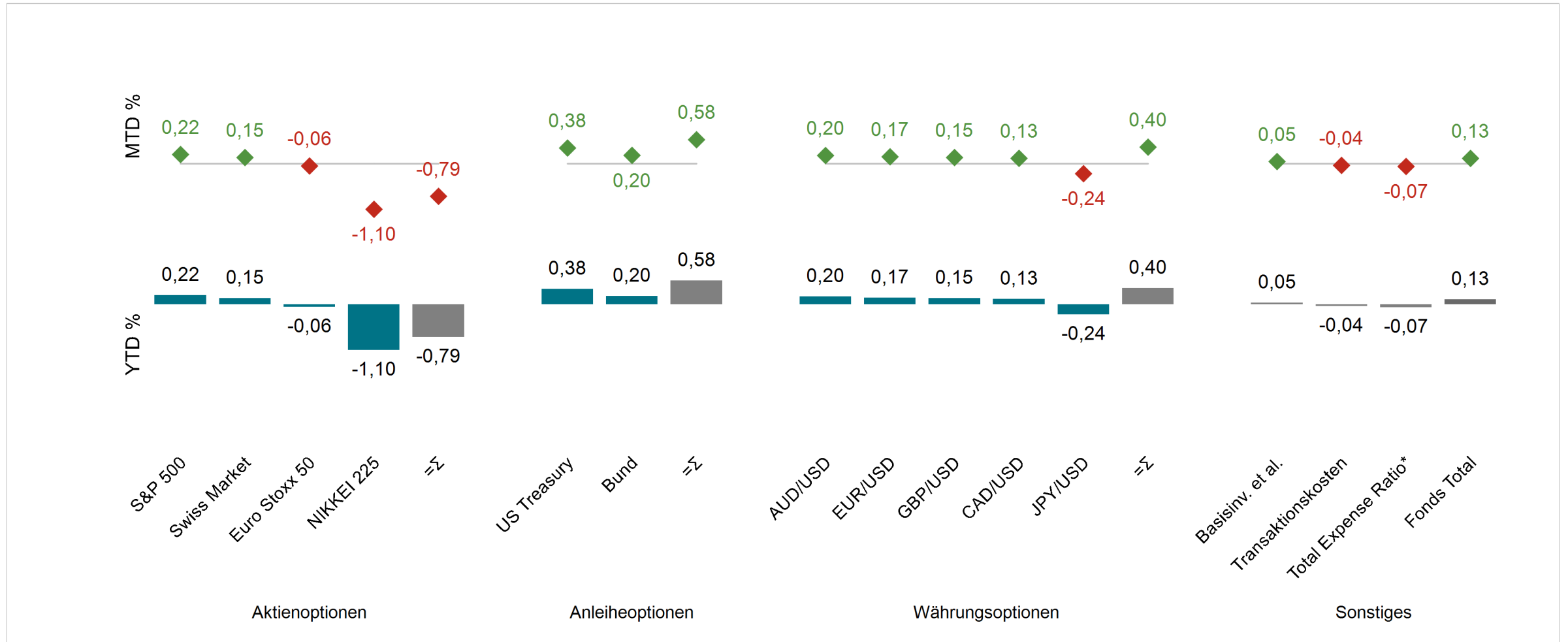
7orca Vega RETURN I (29.12.2023 - 31.01.2024)



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

Performance-Kontribution nach Underlyings¹

7orca Vega RETURN 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 Fondsauflegung

7orca Vega RETURN I monatliche und jährliche Performance (04.12.2017 - 31.01.2024)

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,13%

Risikokennzahlen seit Fondsauflegung

Return p.a.	0,29%
Volatility (12M)	6,14%
Max. Drawdown	-17,11%
Max. Drawdown Period (d)	749
Sharpe Ratio	0,04
MAR Ratio	0,02
VaR 99% / 1d	0,97%

Performancekennzahlen

Aktueller Monat	0,13%
Seit Jahresanfang	0,13%
1 Jahr	8,32%
3 Jahre	1,14%
5 Jahre	1,22%
Seit Auflegung	1,78%

Kennzahlen gesetzliches Reporting

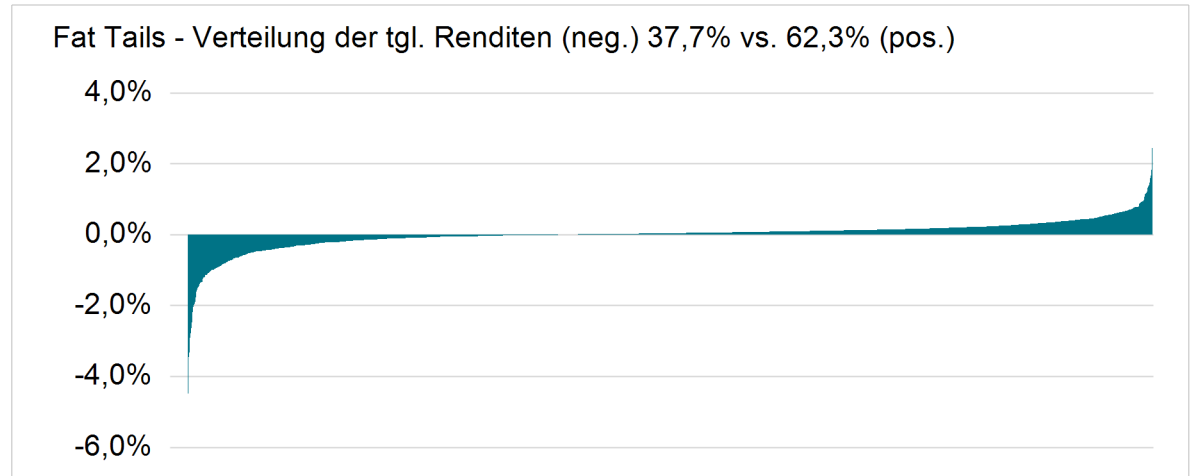
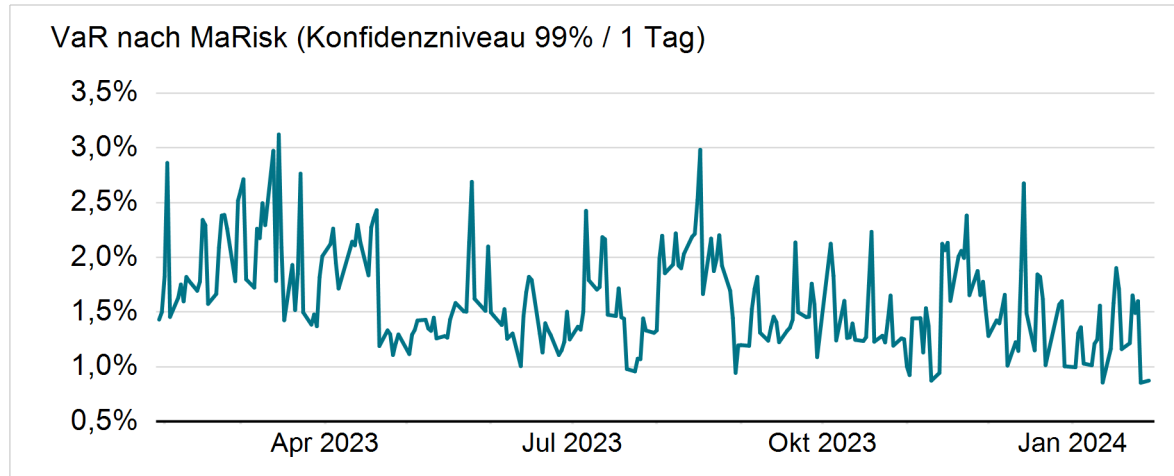
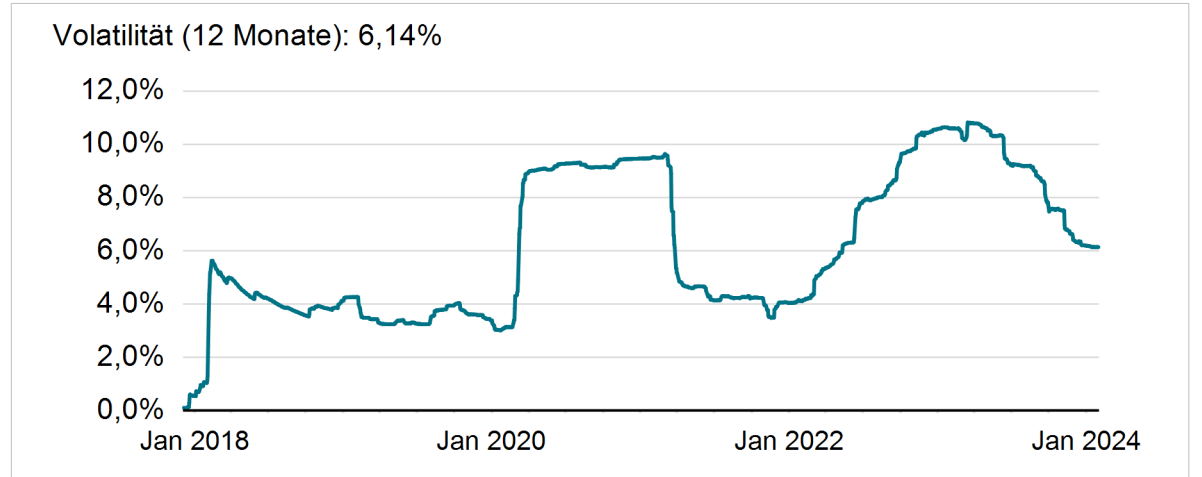
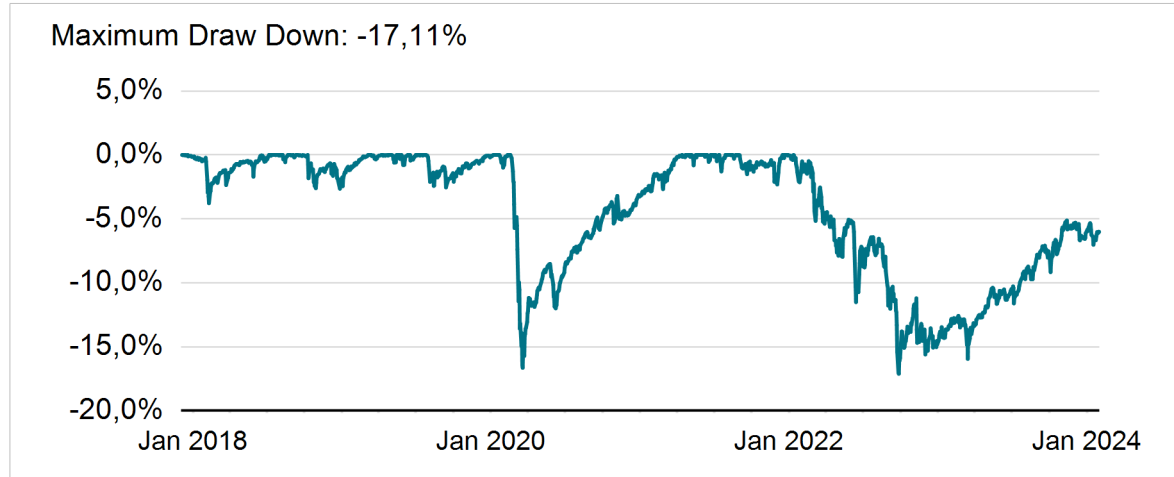
Risikogewichteter KSA-Positionswert	15,15%
Eigenkapital Abzugsposition	21,35%
davon Aktien Finanzbranche	21,35%
davon Anleihen Finanzbranche	0,00%
Ausreißer Backtest (VaR99%)	1

Kennzahlen Ausschüttung

Letzte Ausschüttung (EUR)	3.00 EUR
Ausschüttungsrendite	3,17%
Total Expense Ratio p.a.	0,77

Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe¹

7orca Vega RETURN I (04.12.2017 - 31.01.2024)

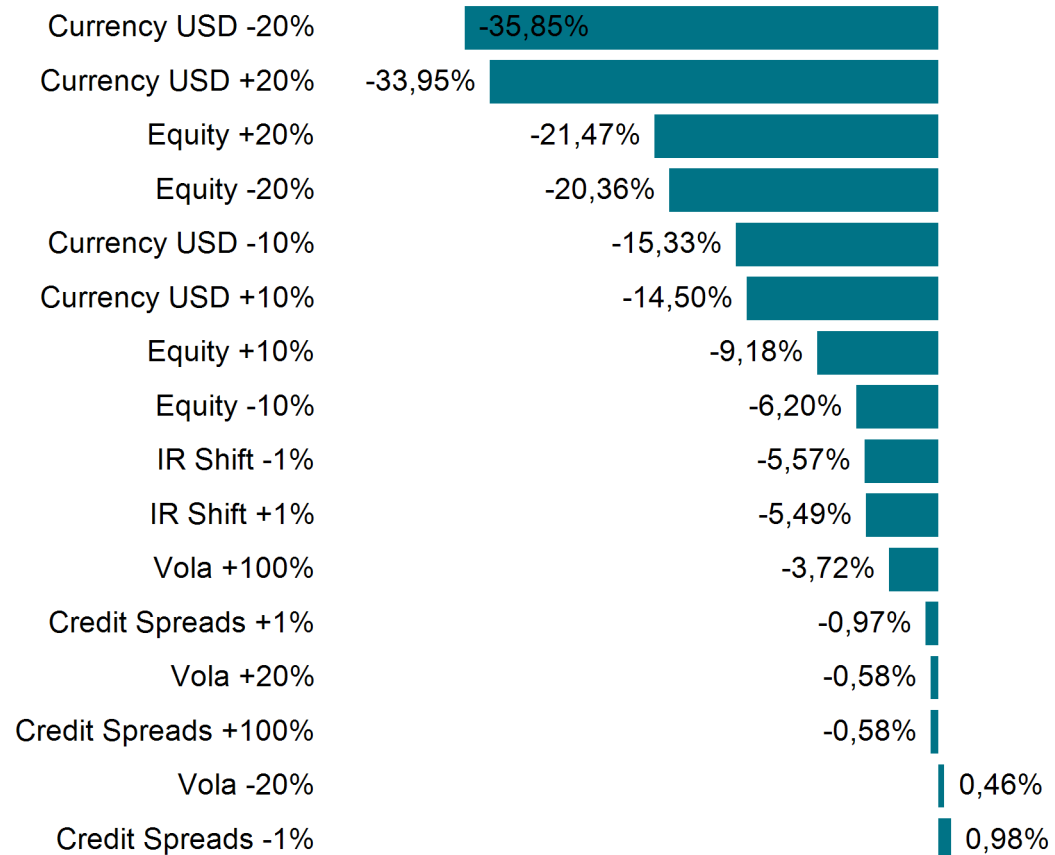


Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

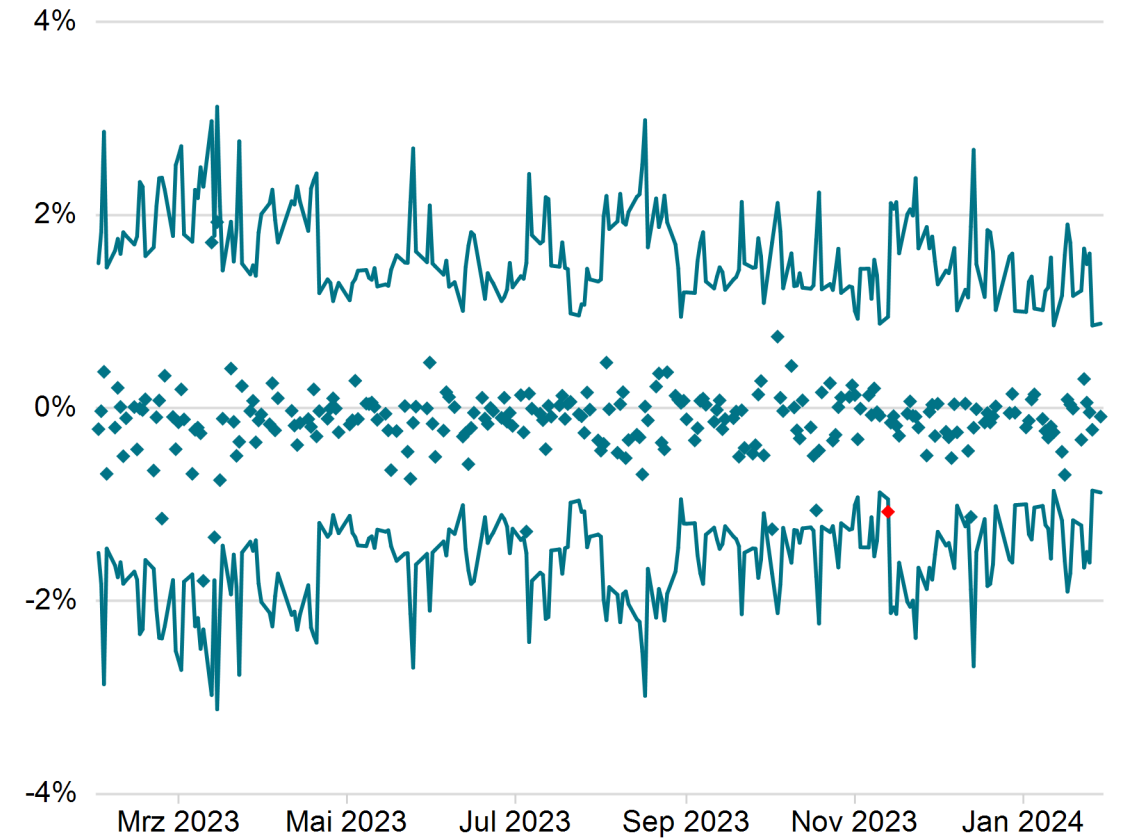
Weitere Risikokennzahlen¹

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Stresstest



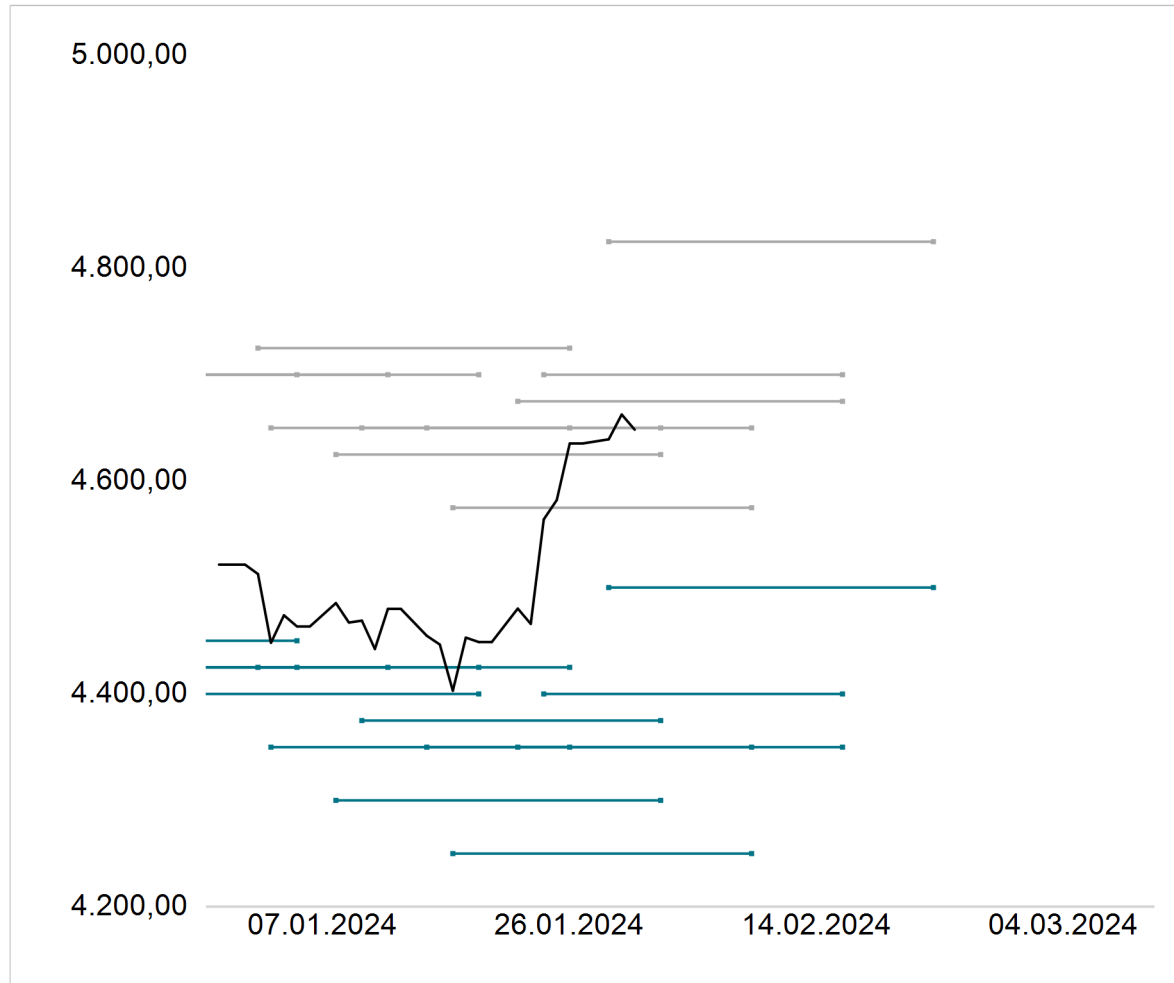
VaR Backtest (MaRisk 12M) und Ausreißer (rot)



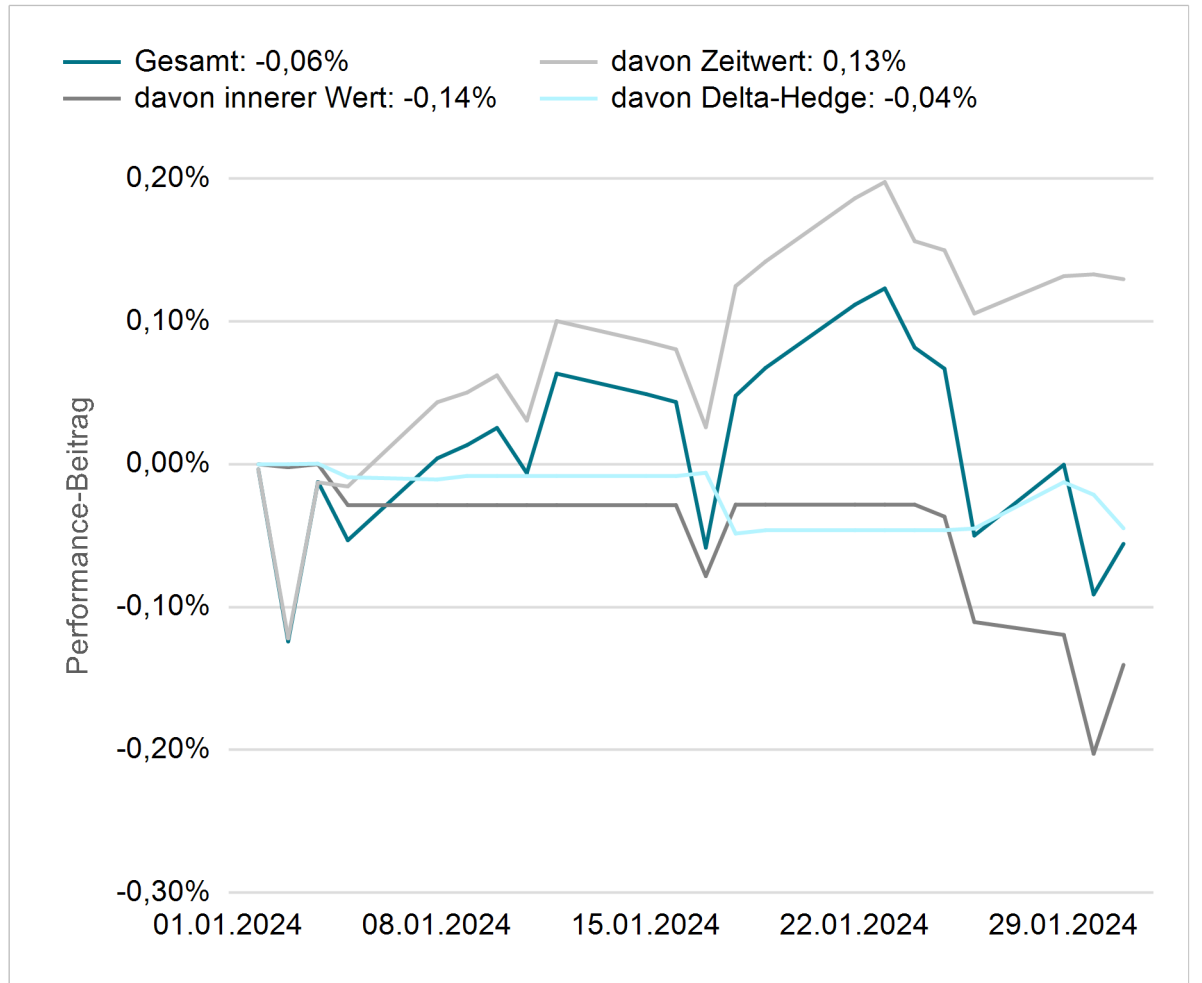
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Euro Stoxx 50 Index¹

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



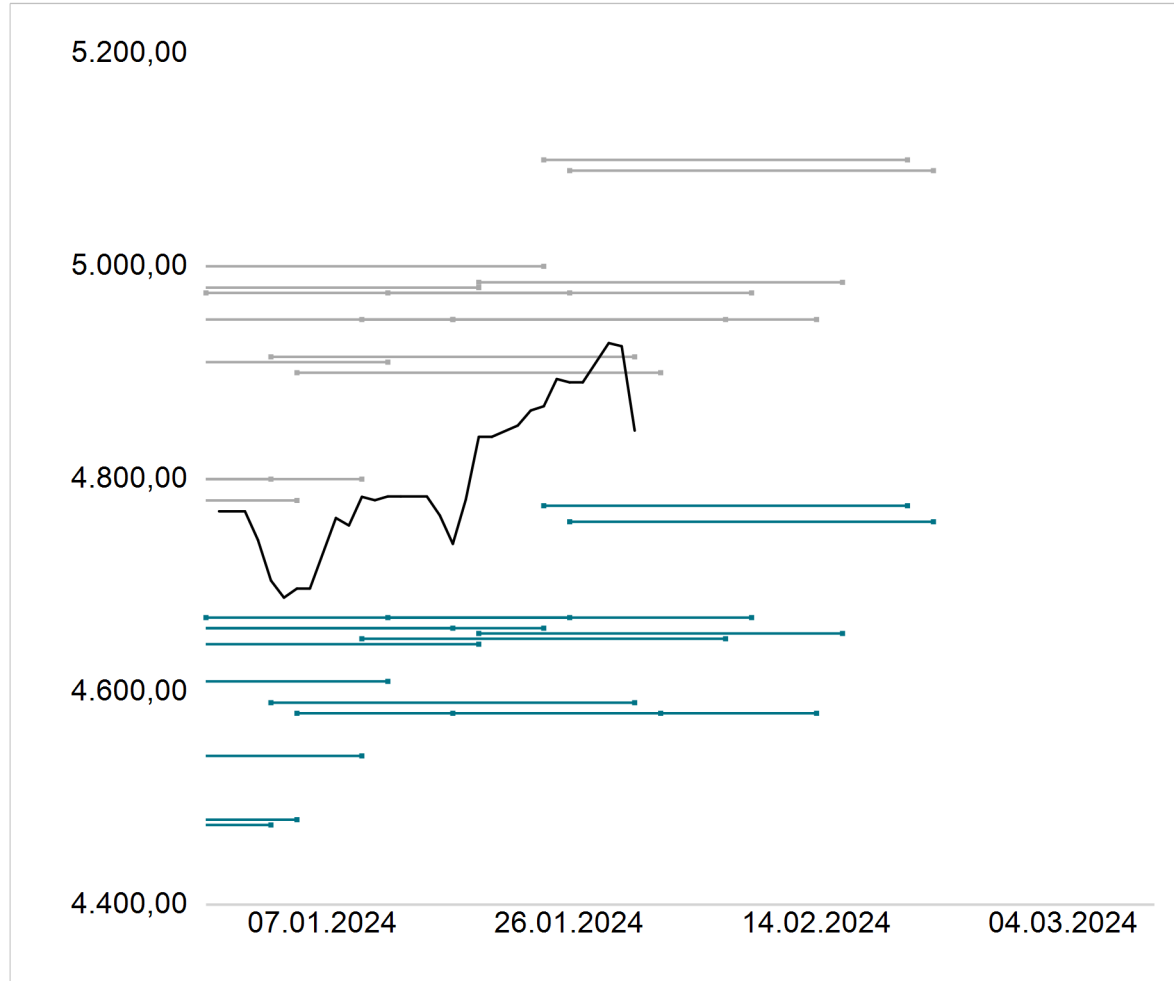
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



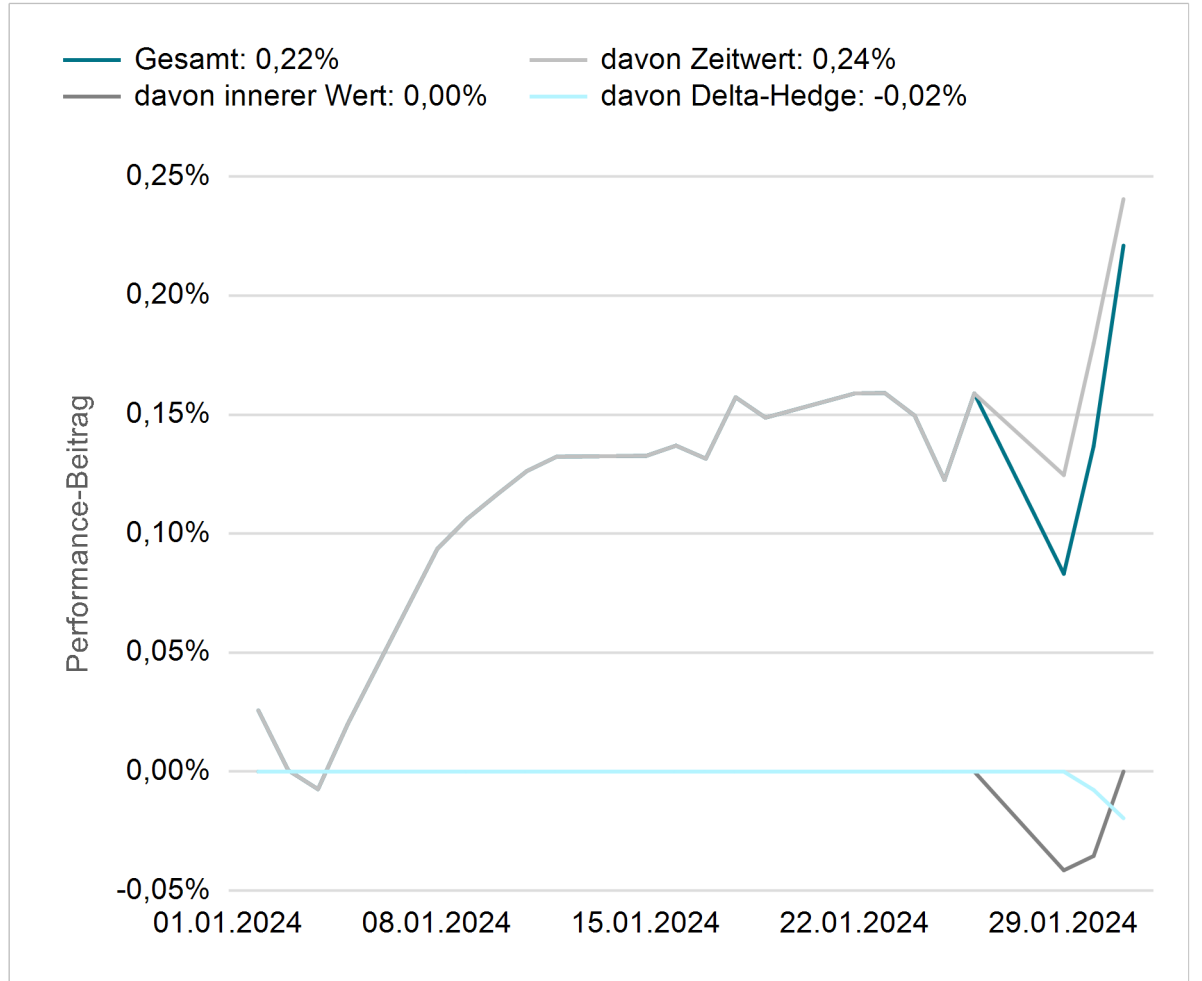
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying S&P 500 Index¹

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



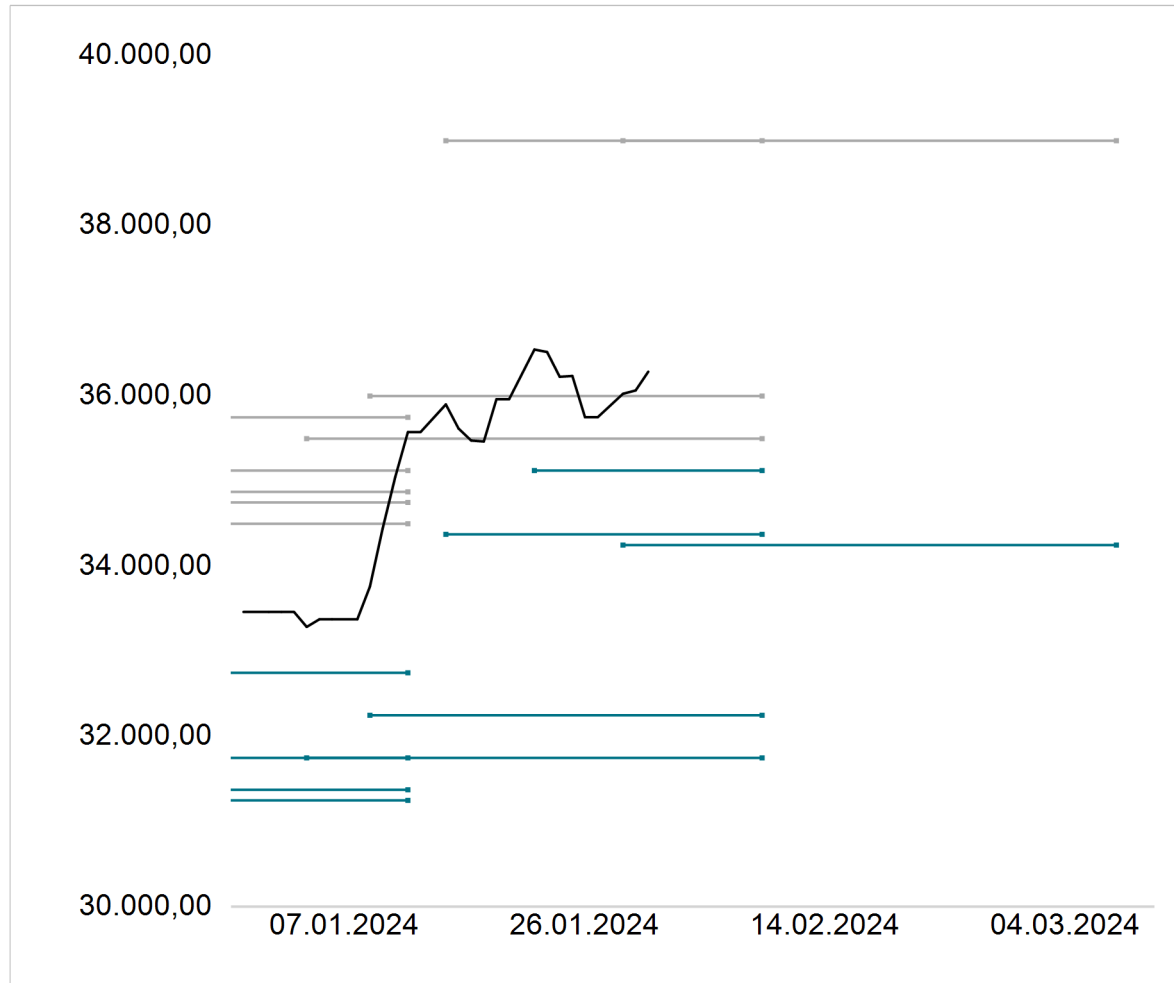
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



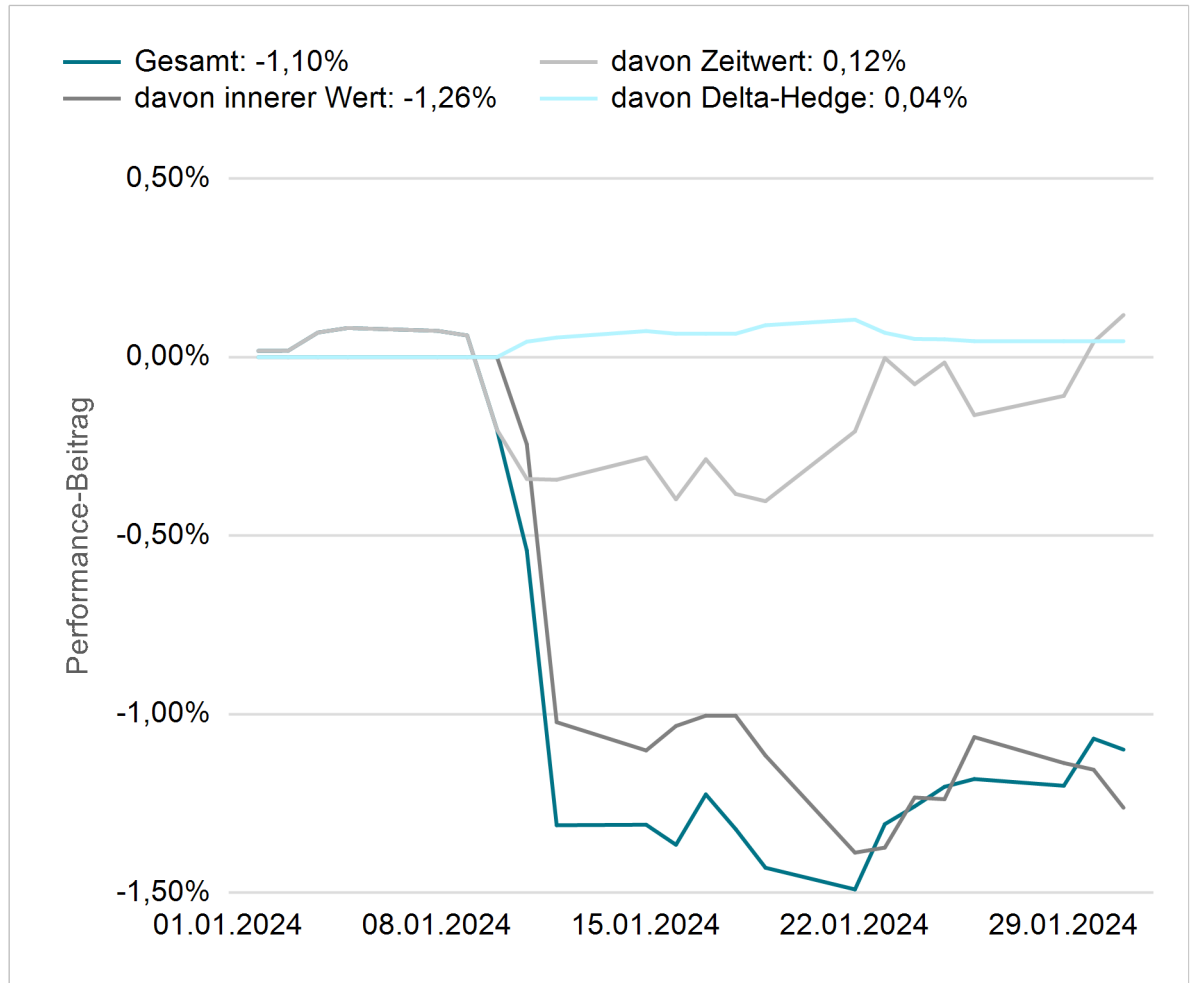
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying NIKKEI 225 Index¹

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



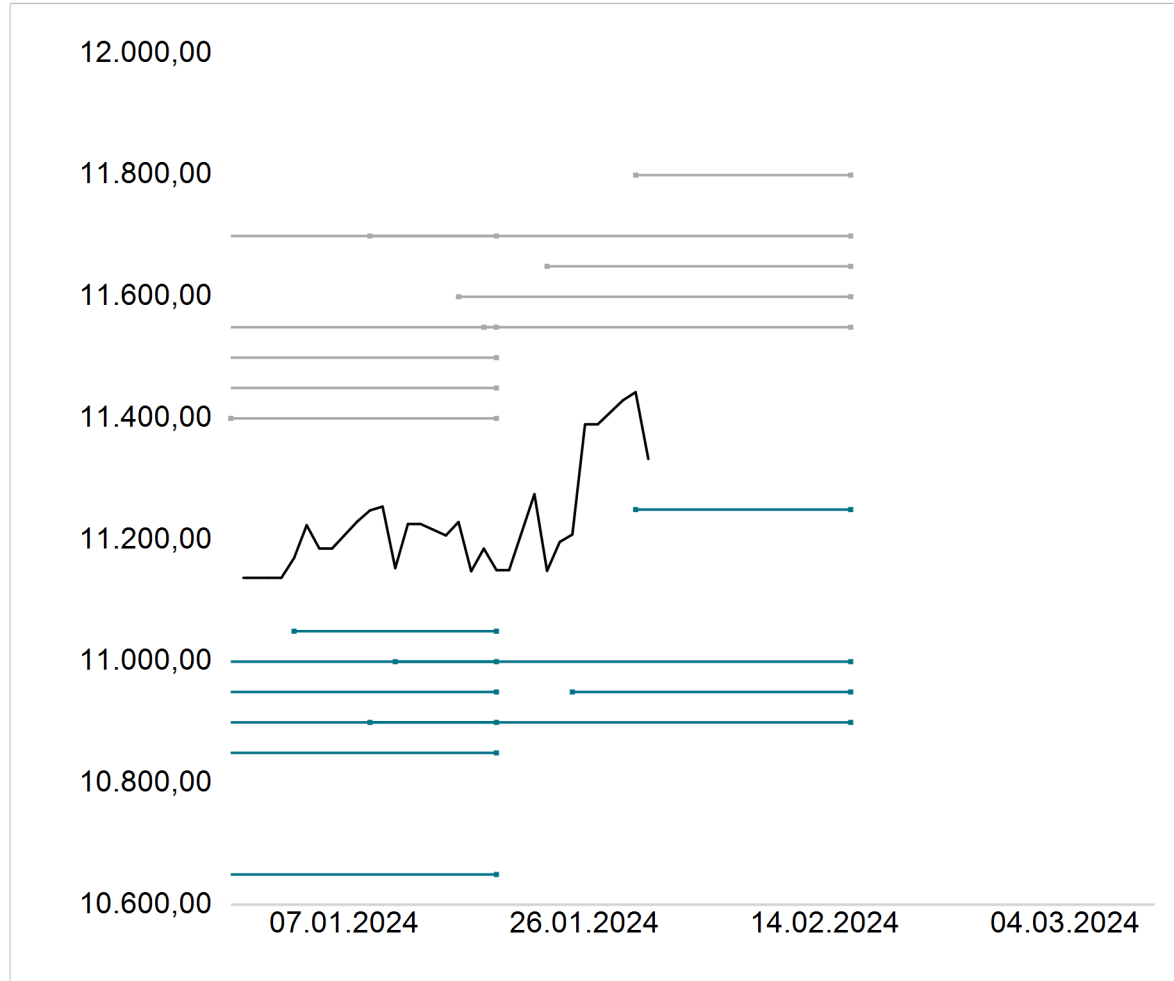
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



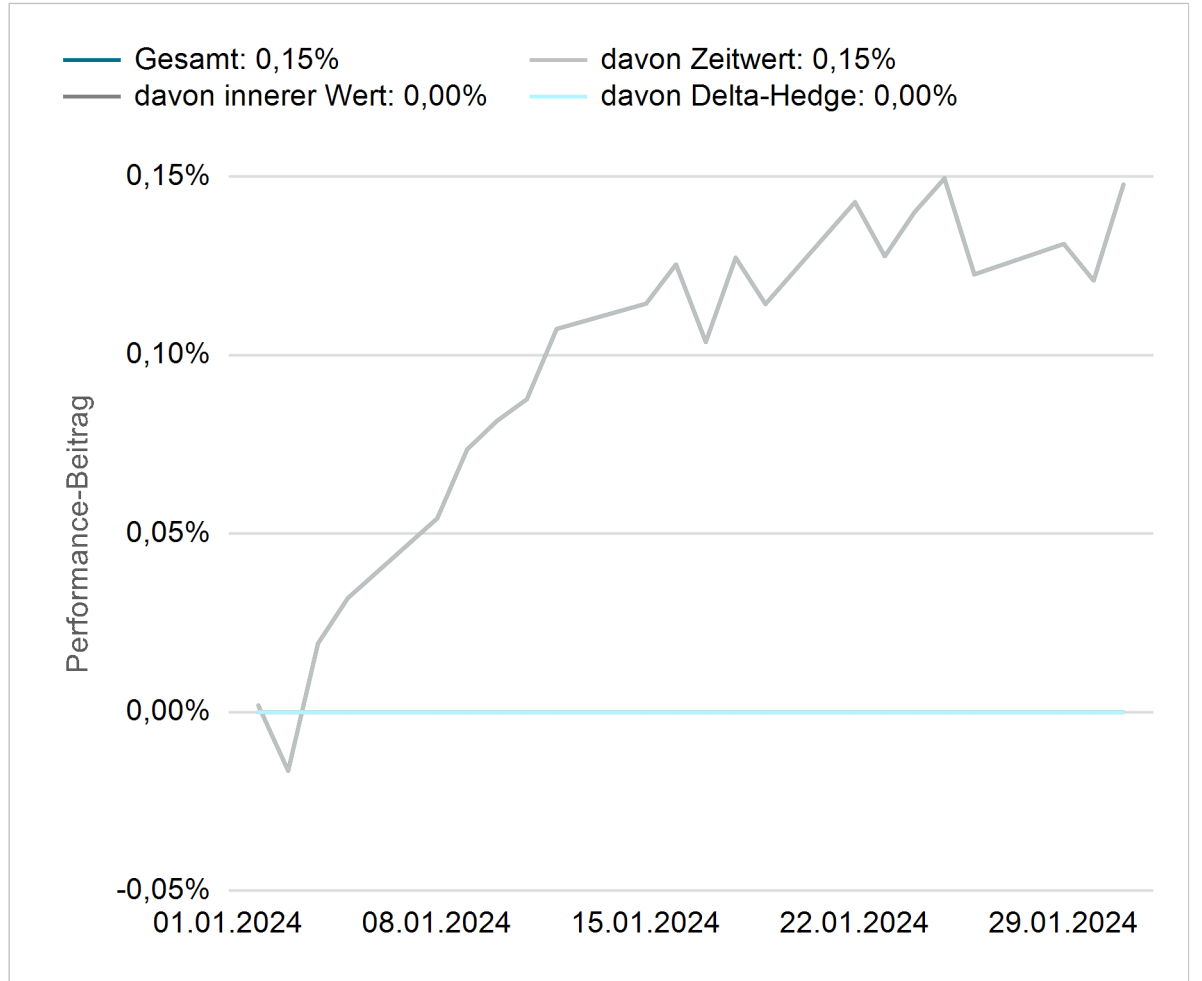
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Swiss Market Index¹

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



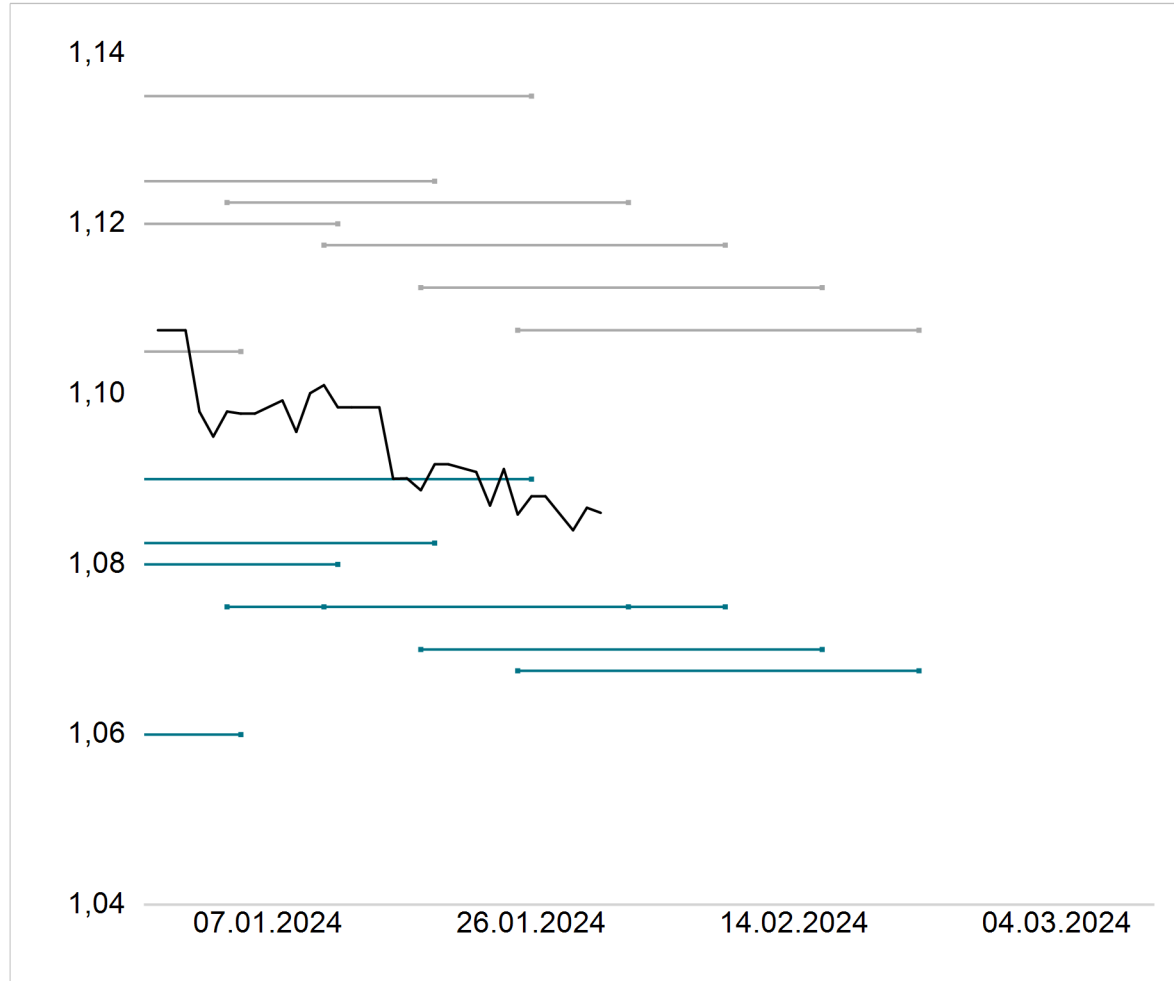
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



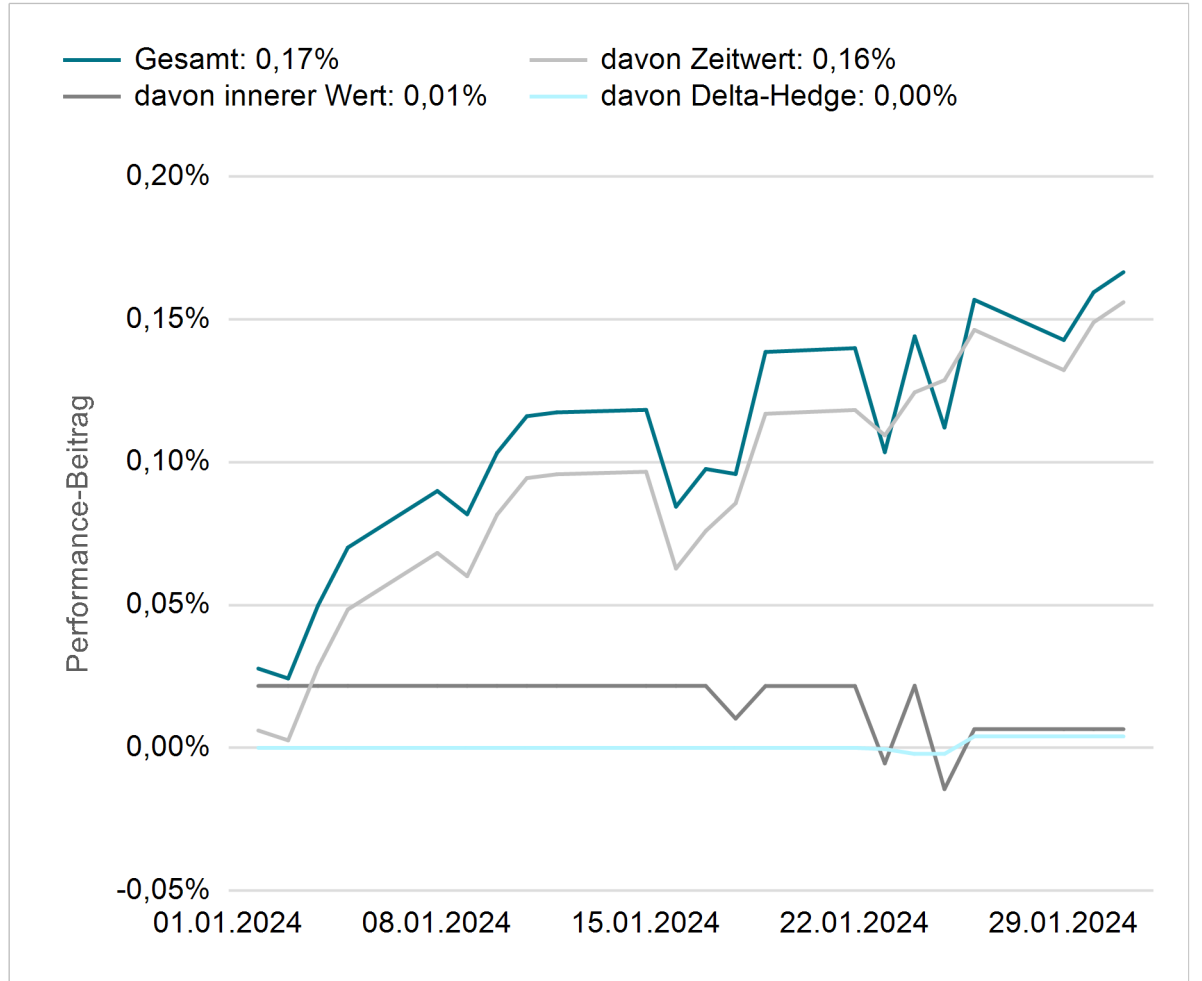
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying EUR/USD Future¹

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



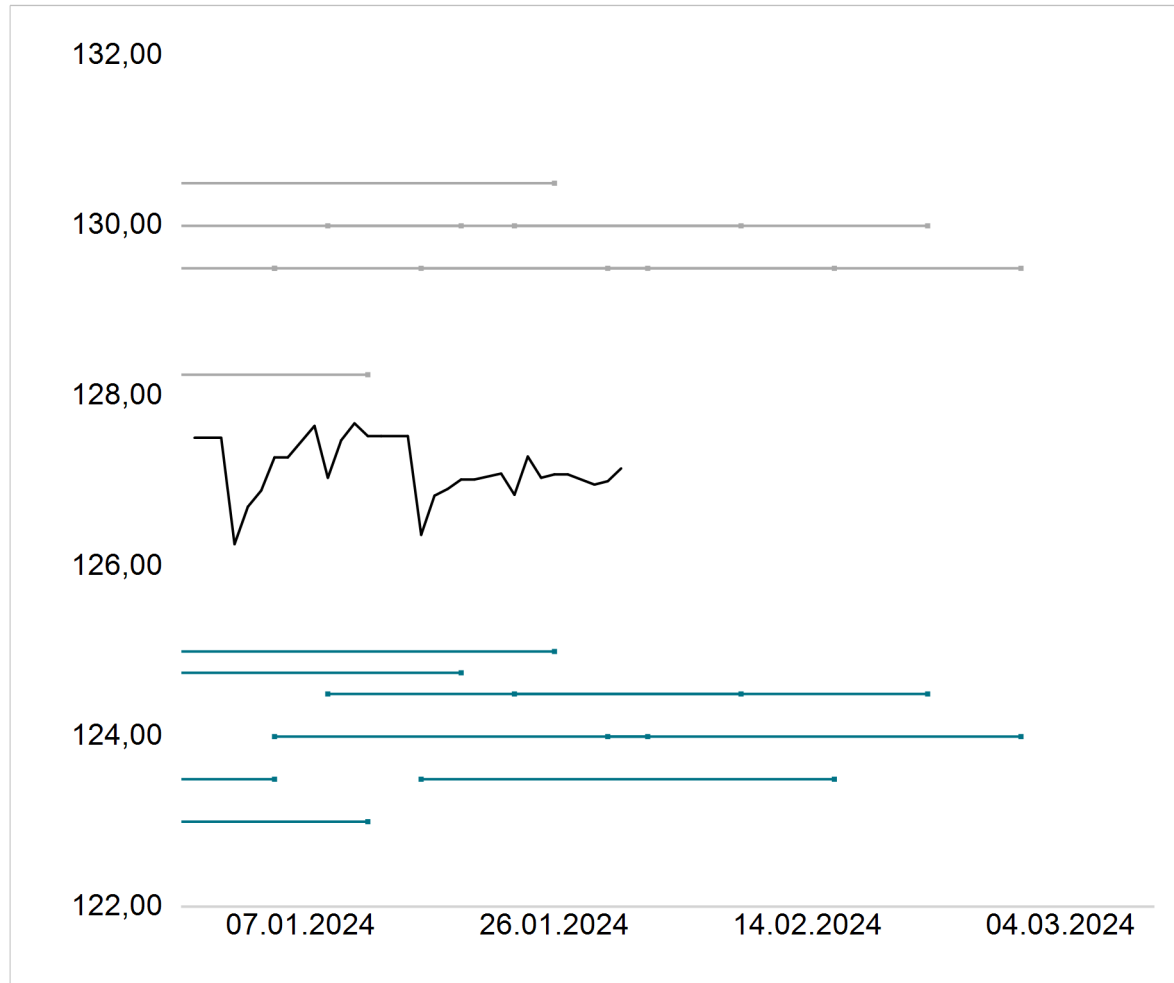
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



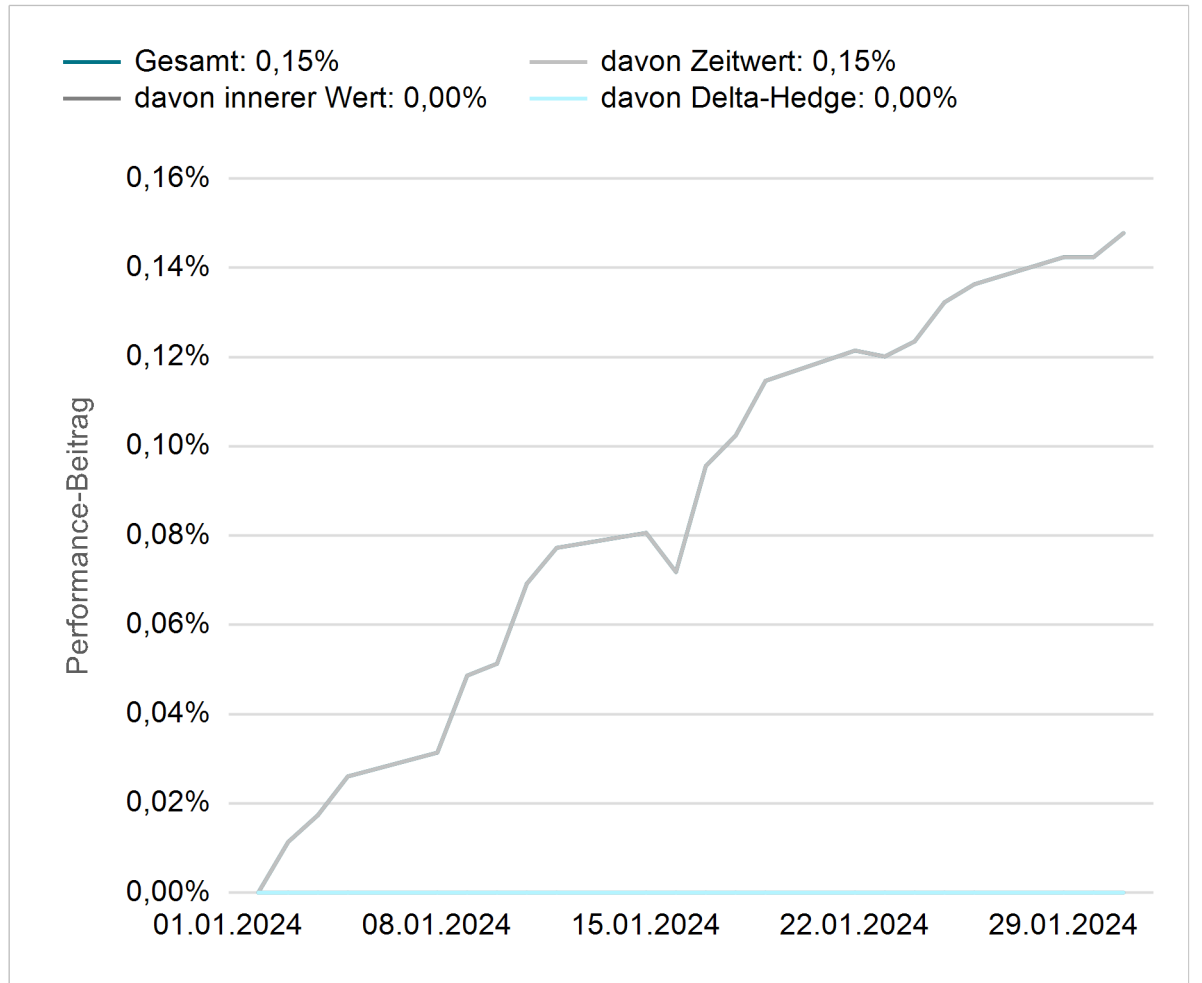
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying GBP/USD Future¹

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



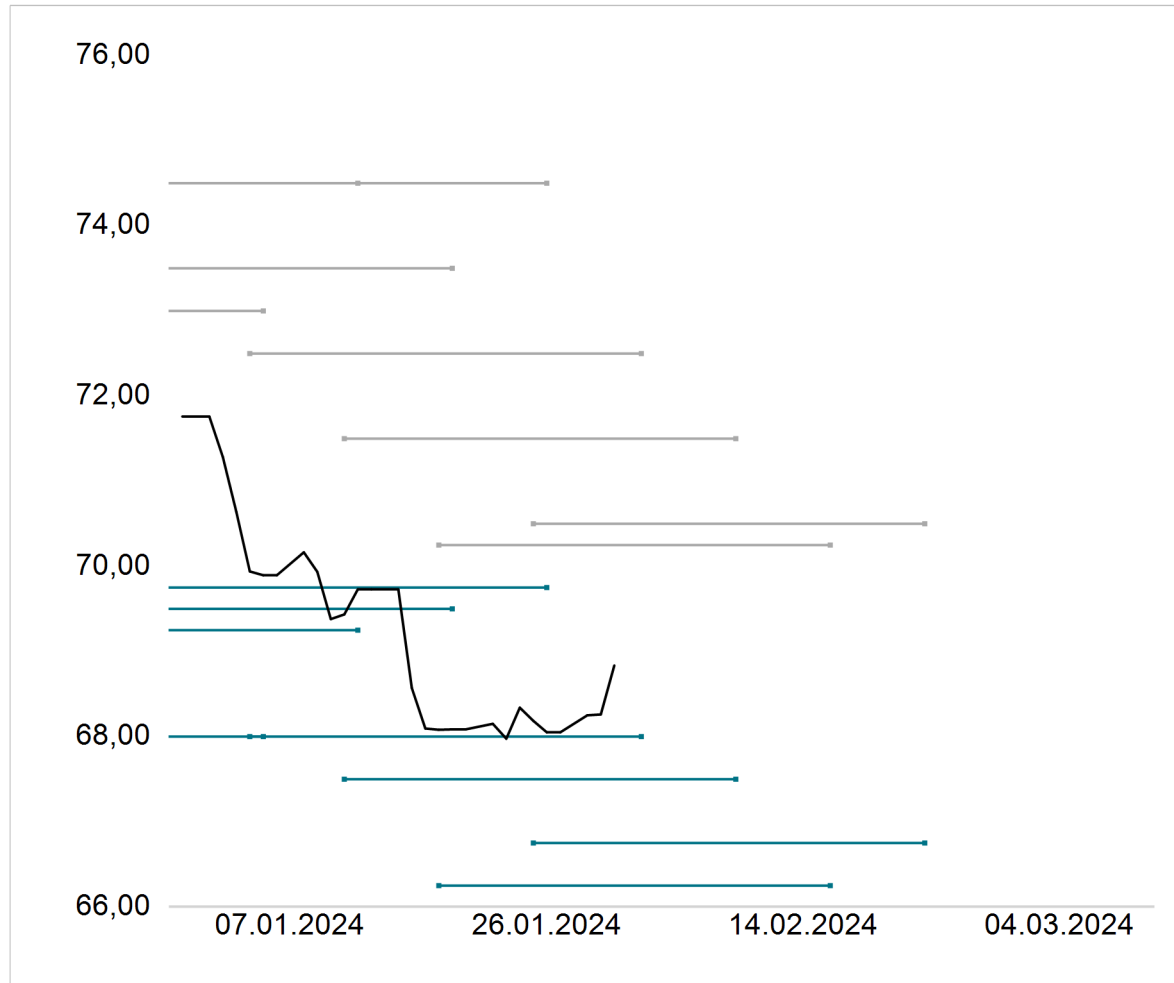
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



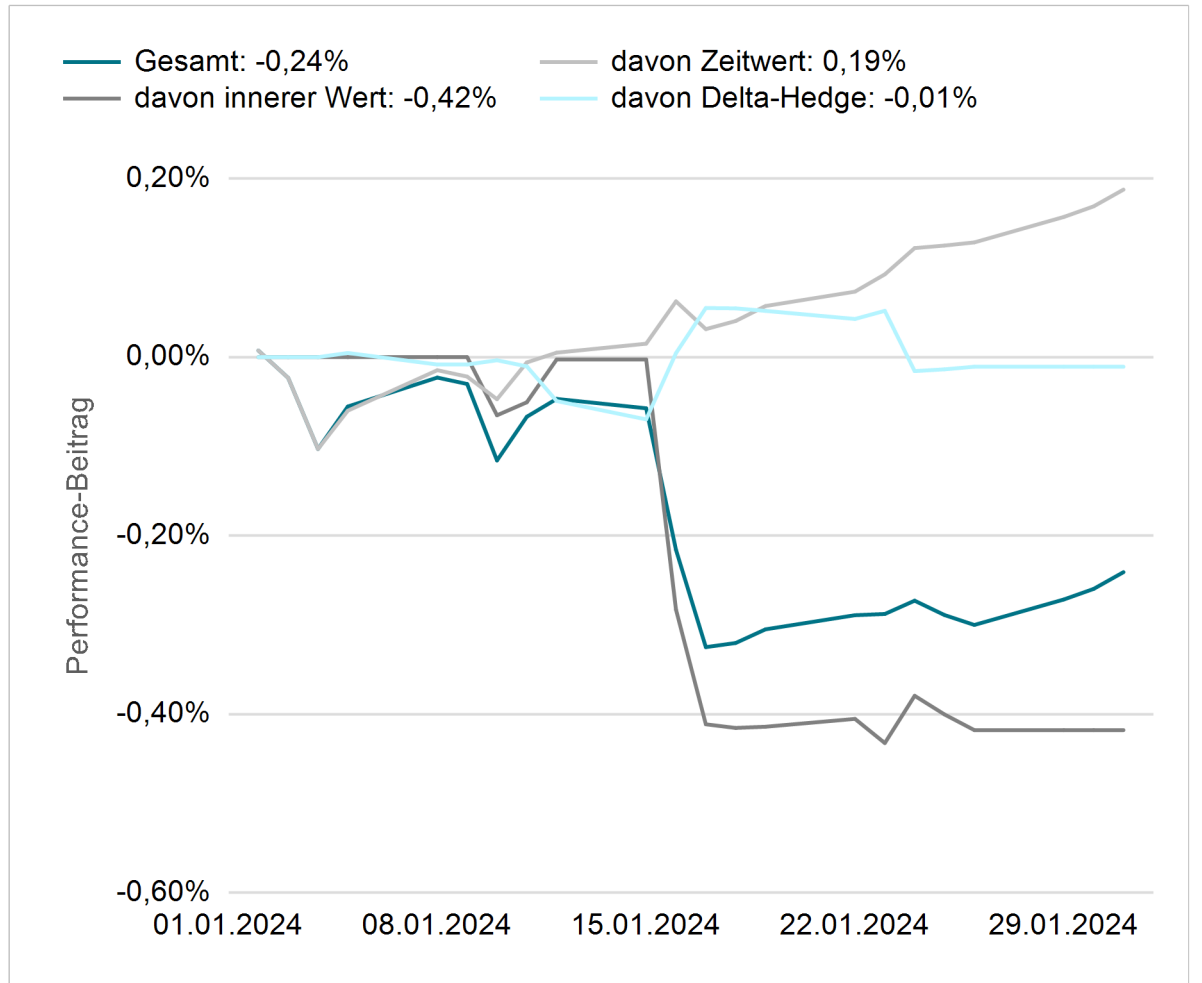
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying JPY/USD Future¹

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



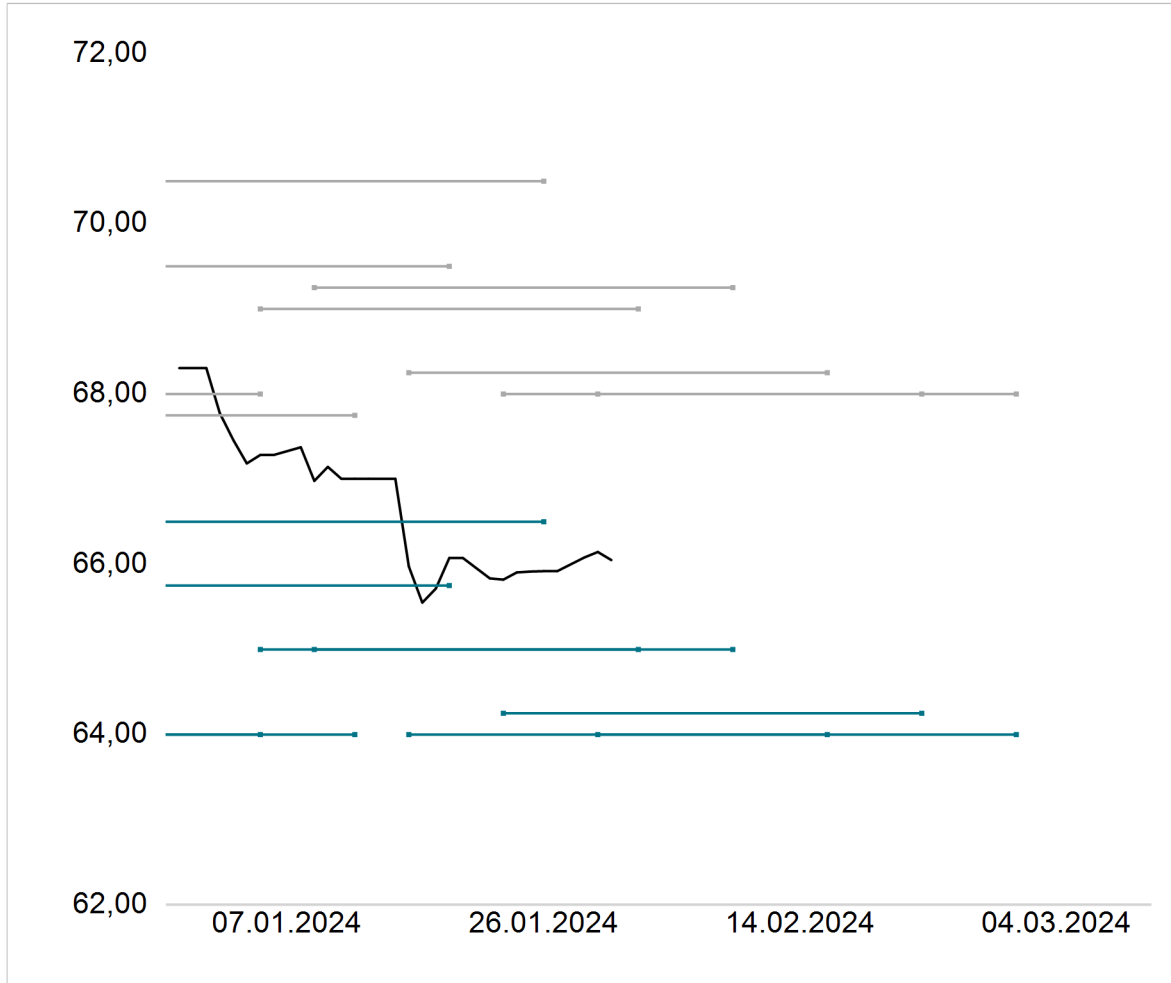
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



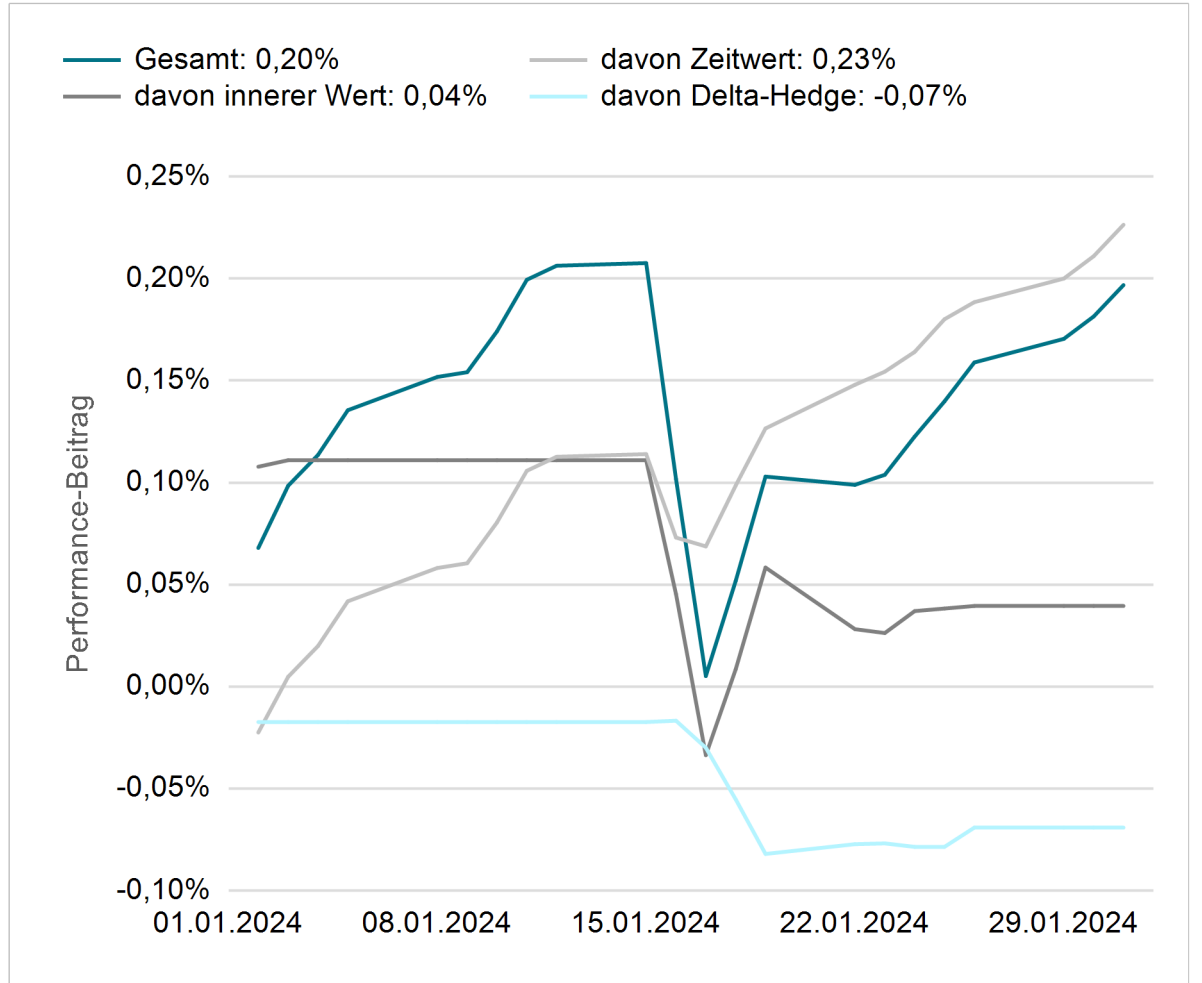
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying AUD/USD Future¹

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



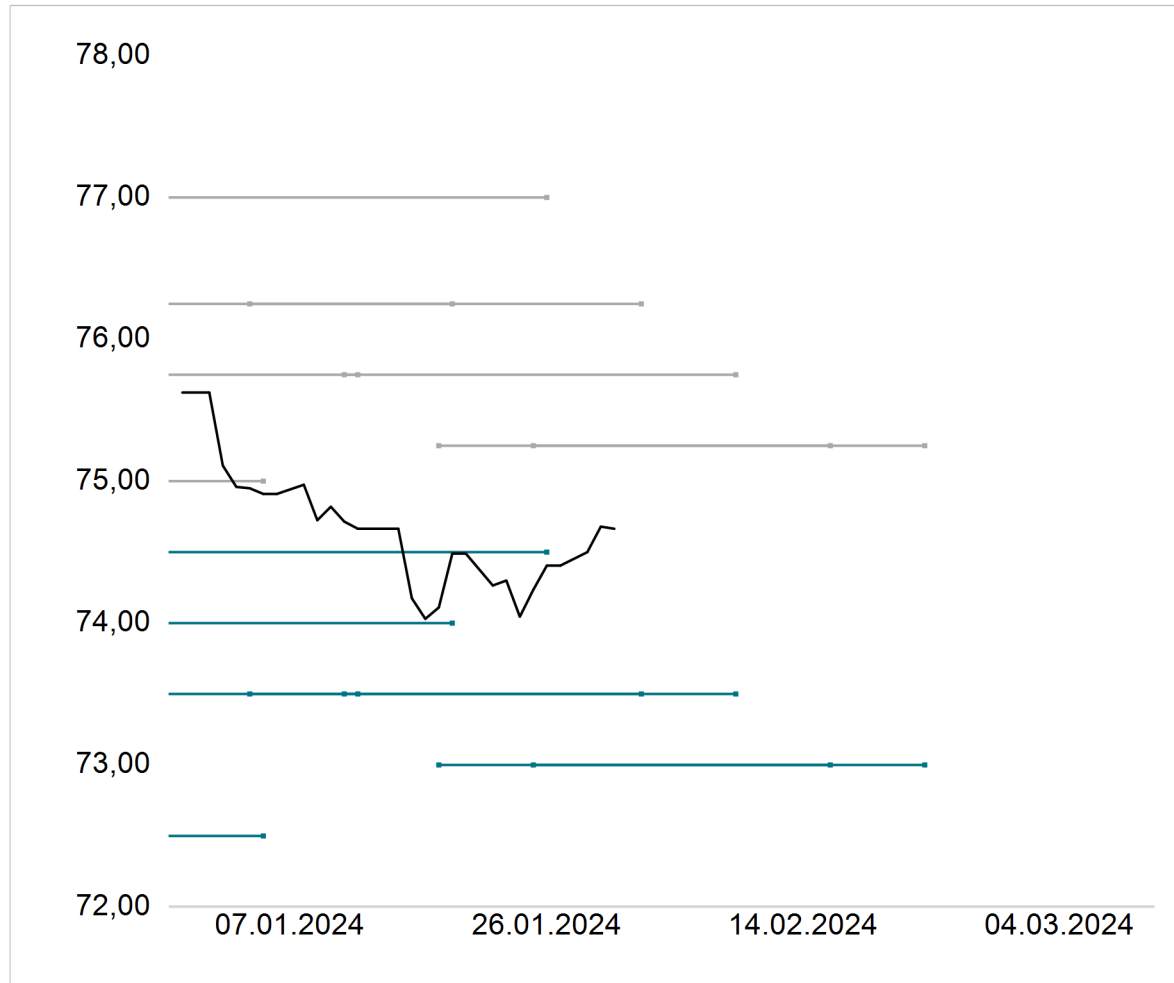
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



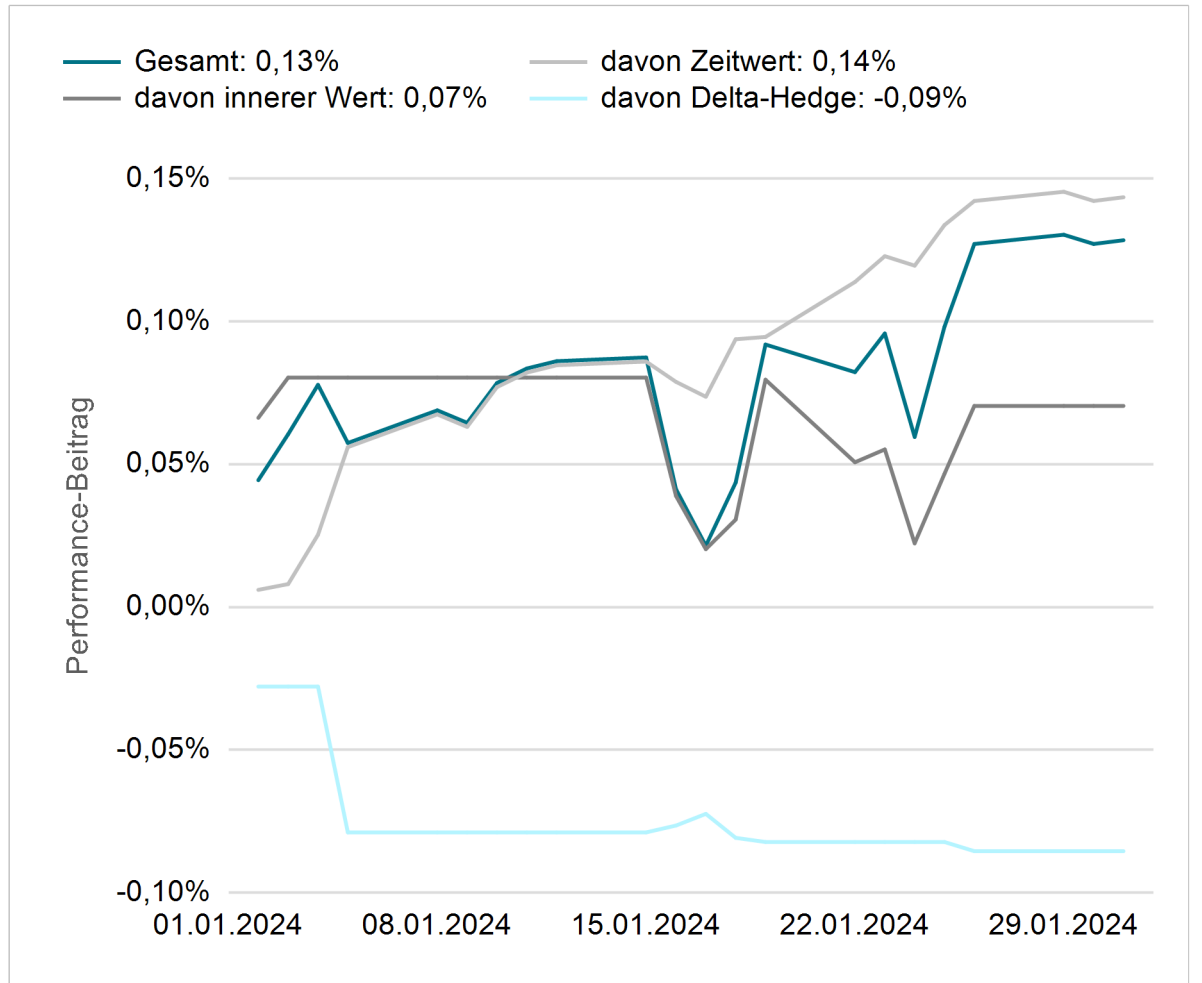
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying CAD/USD Future¹

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



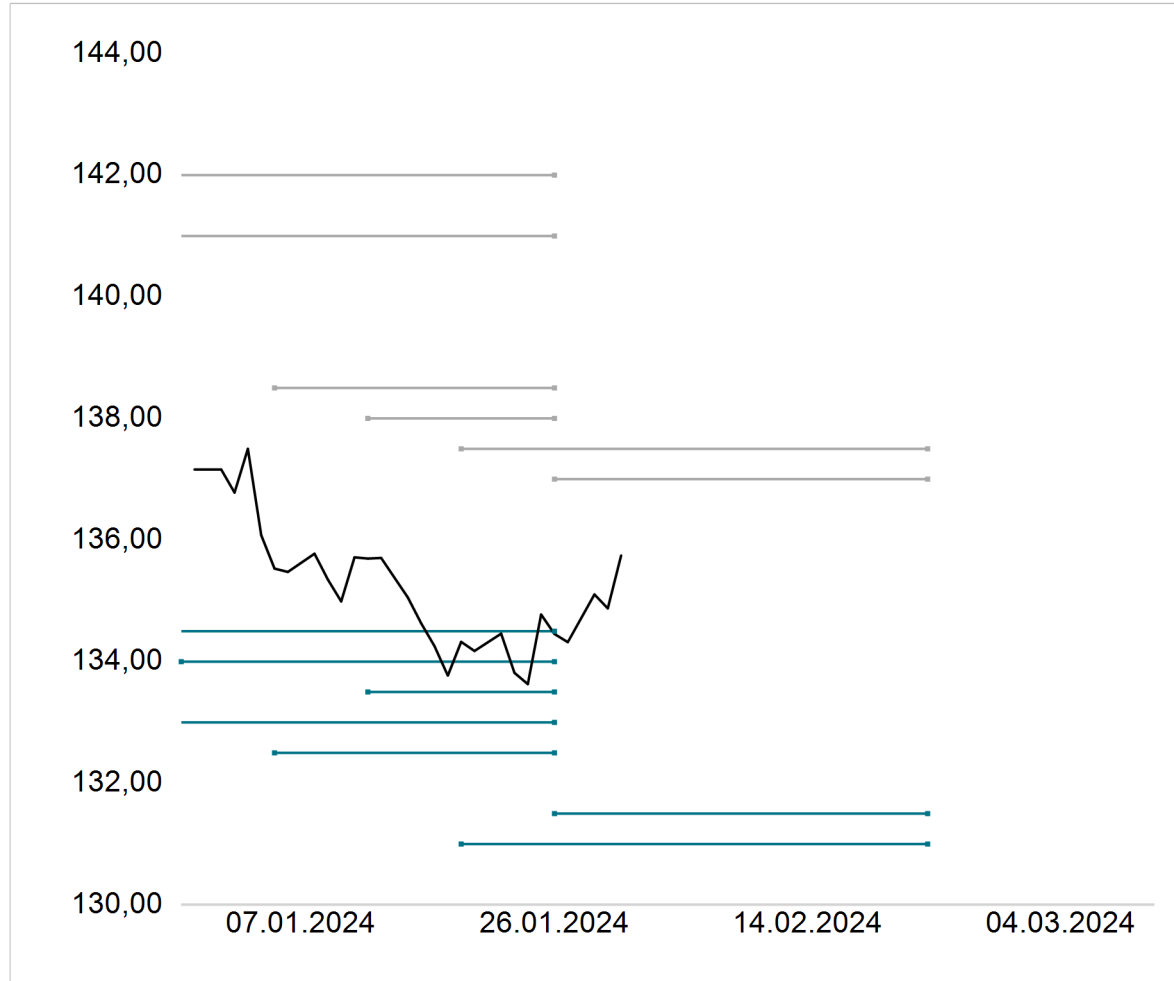
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



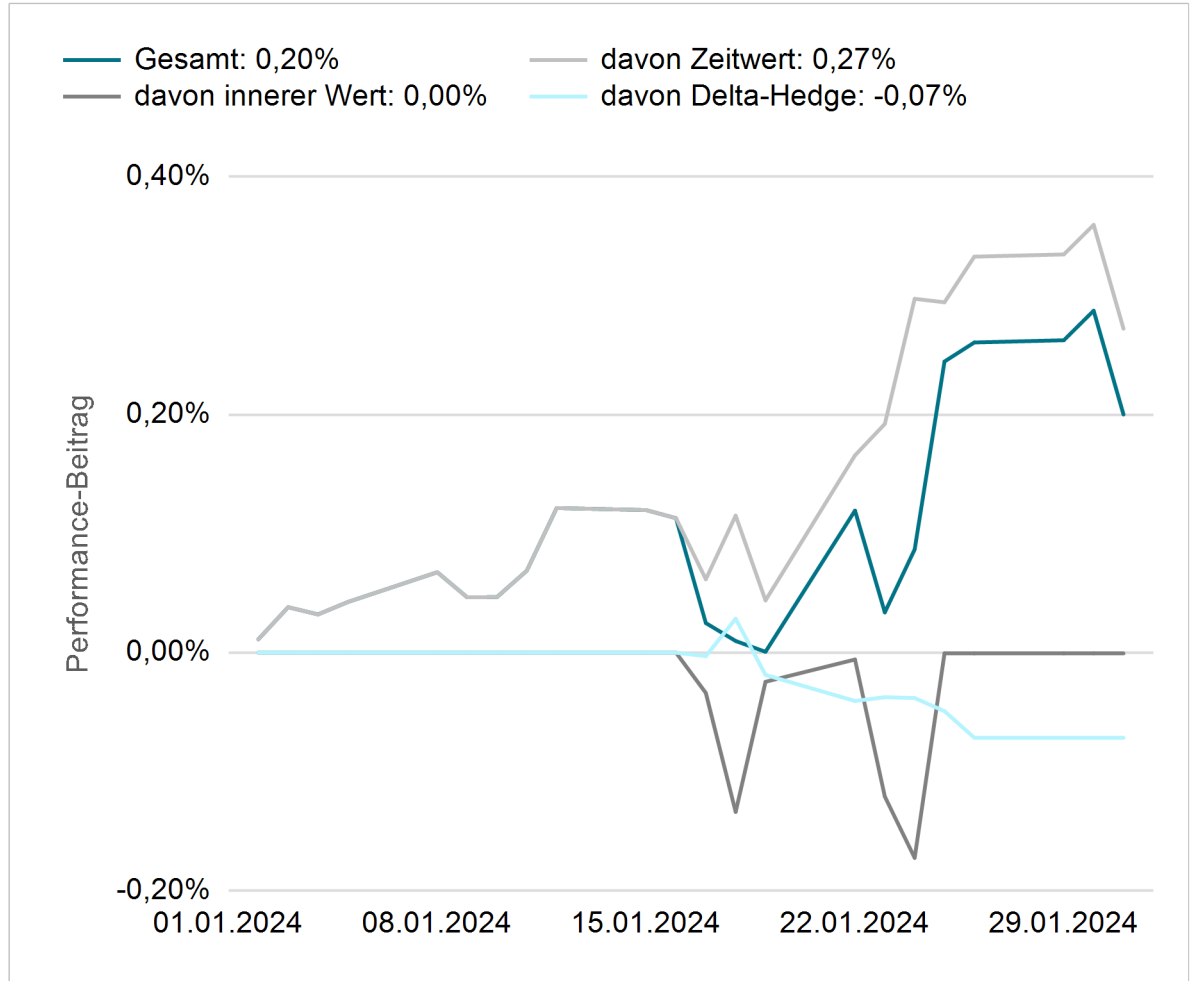
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying Bund Future¹

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



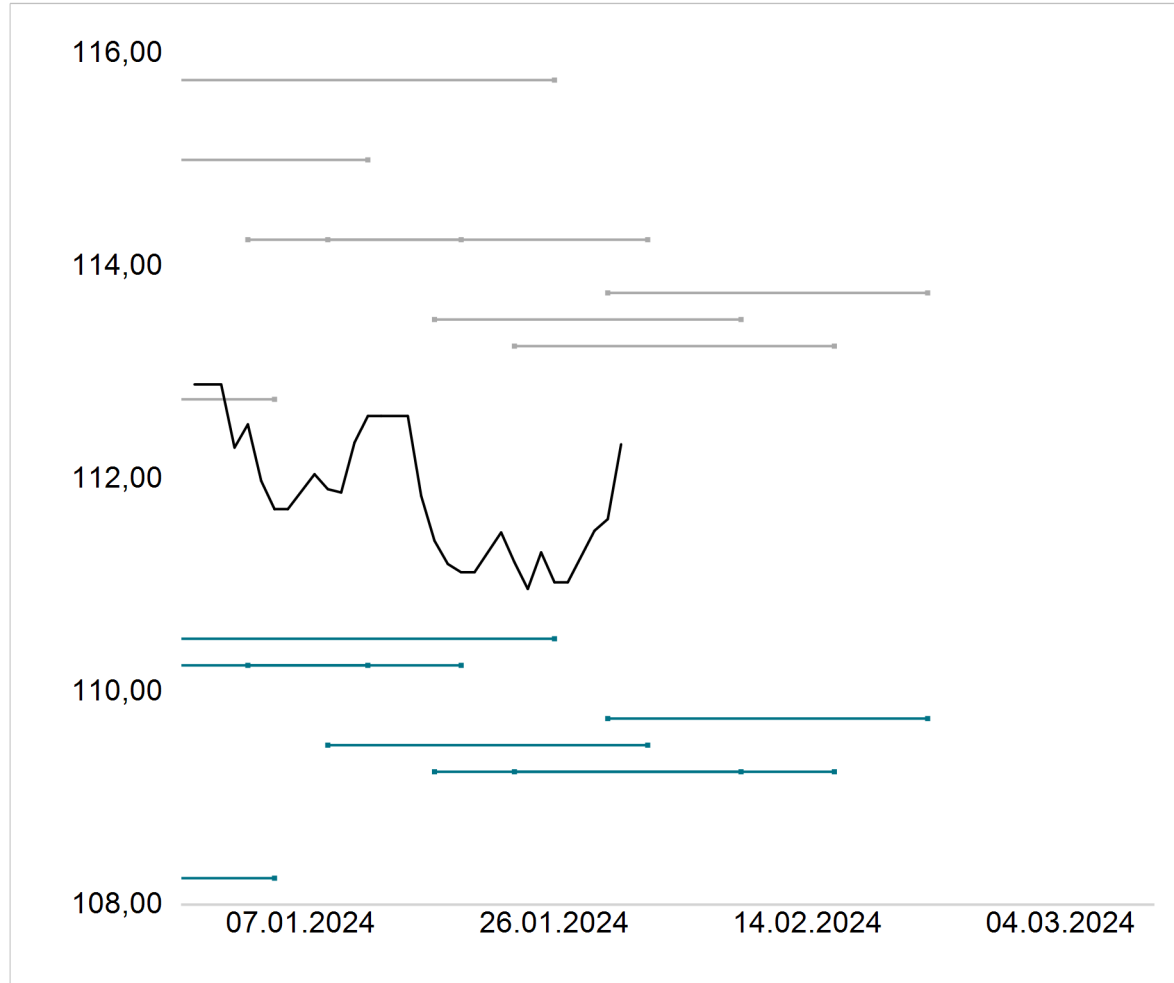
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



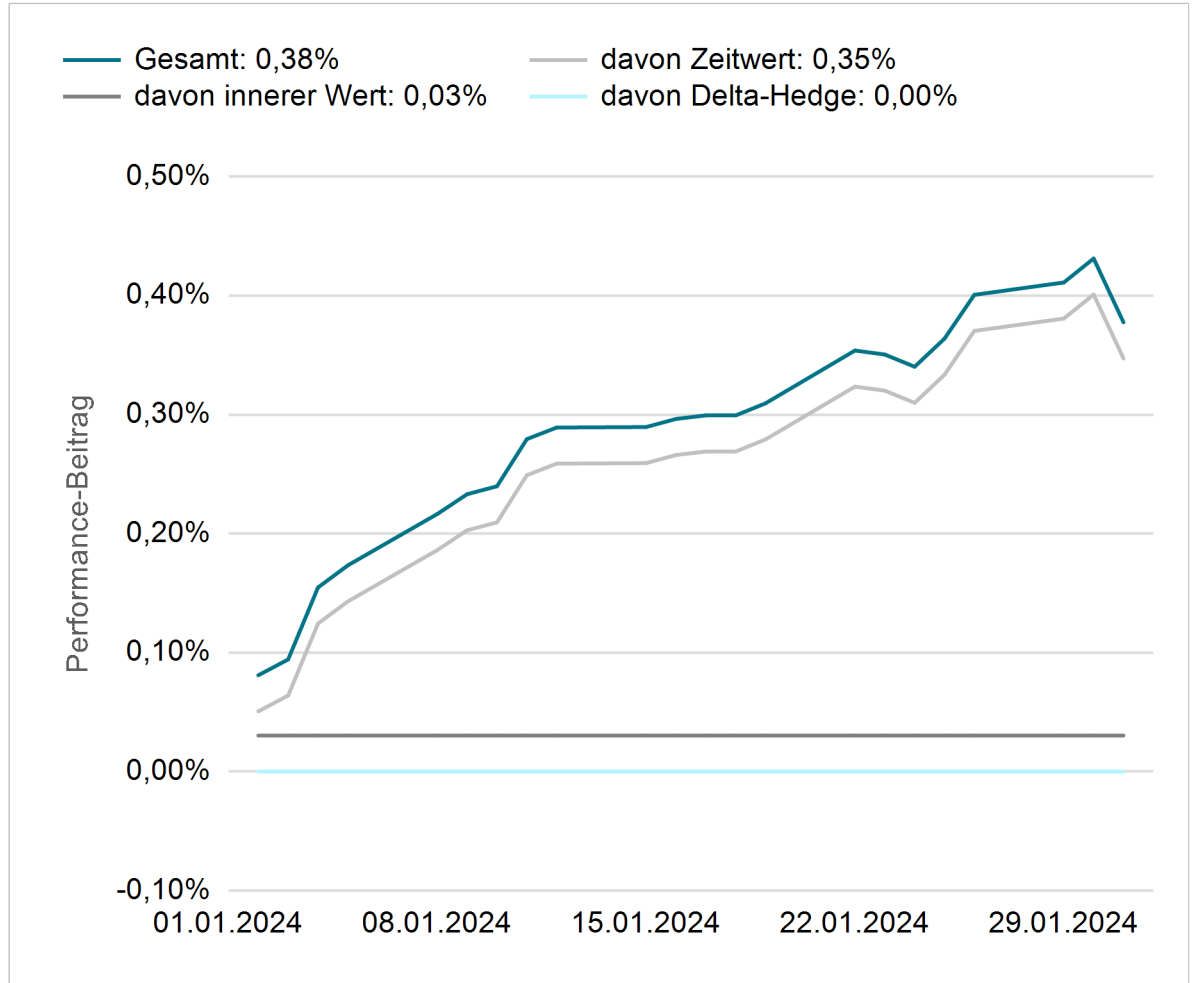
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Asset Management AG.

Underlying US Treasury Future¹

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



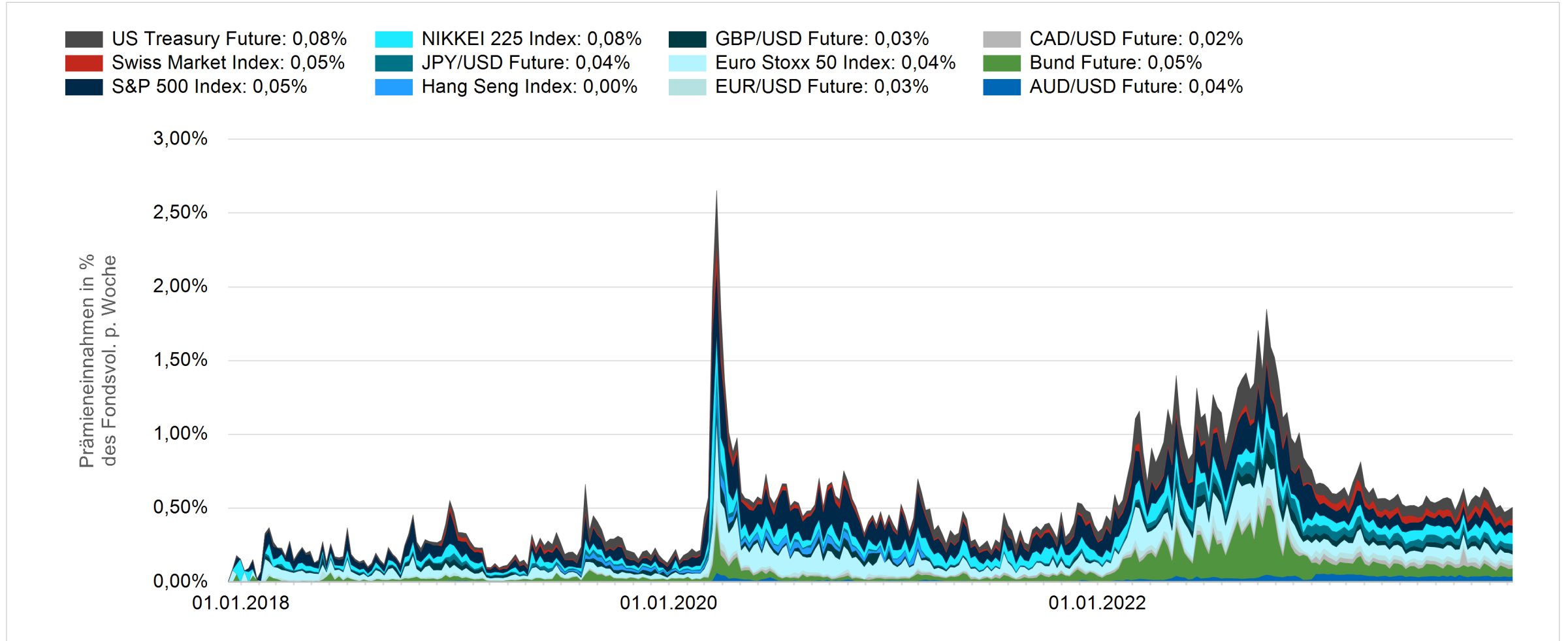
7orca Vega RETURN I: Performance-Beitrag (29.12.2023 - 31.01.2024)



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

Optionsprämien

Prämien Monitor (10.12.2017 - 31.01.2024)

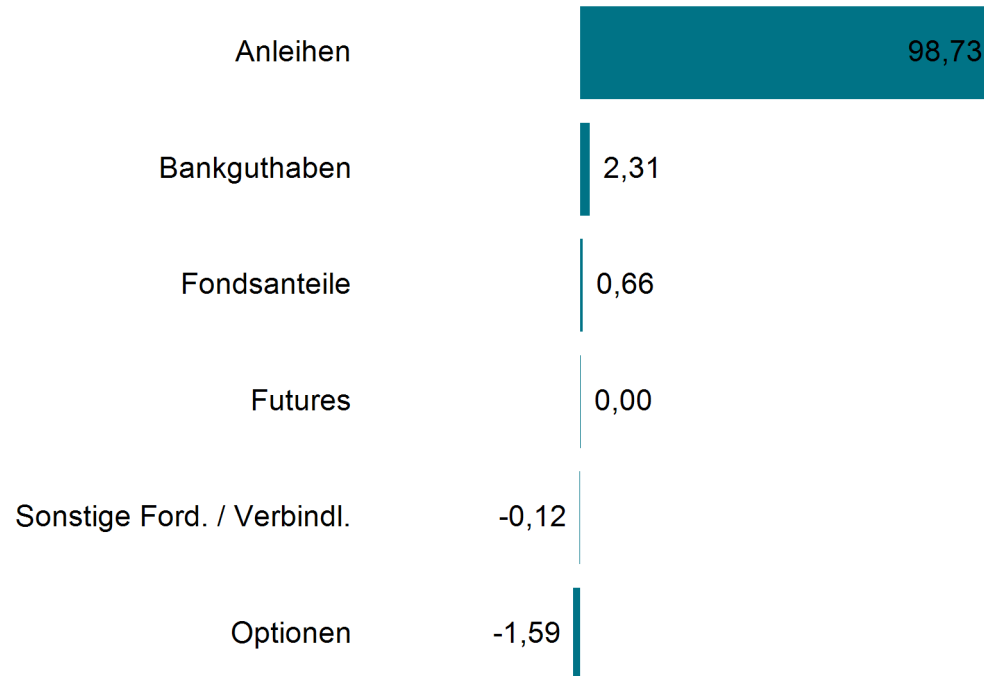


Quelle: Torca Asset Management AG.

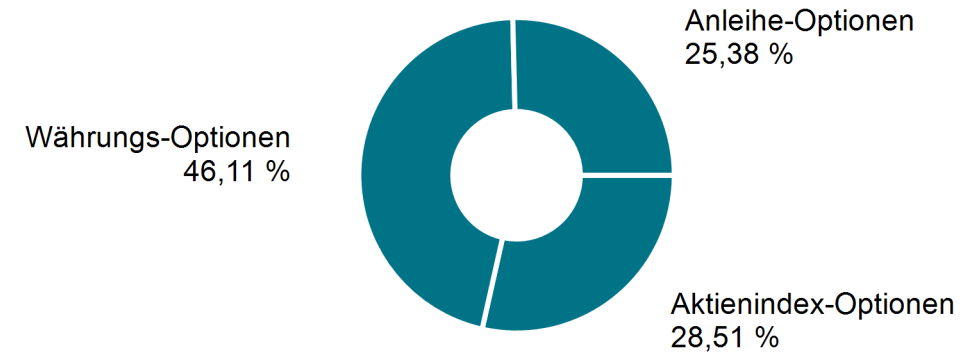
Allokationsübersicht

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Anteil am Fondsvermögen in %



Optionsportfolio: Nominal-Exposure

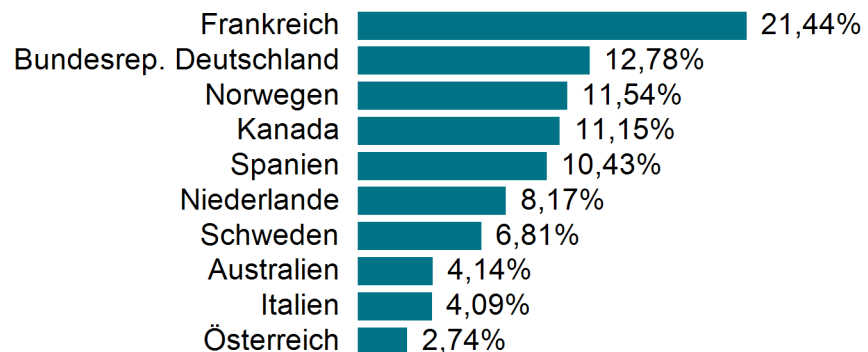


Allokation	EUR	Anteil
Anleihen	71.692.466	98,73%
Bankguthaben	1.680.461	2,31%
Fondsanteile	479.454	0,66%
Futures	485	0,00%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-86.481	-0,12%
Optionen	-1.155.247	-1,59%
Fondsvermögen	72.611.139	100,00%

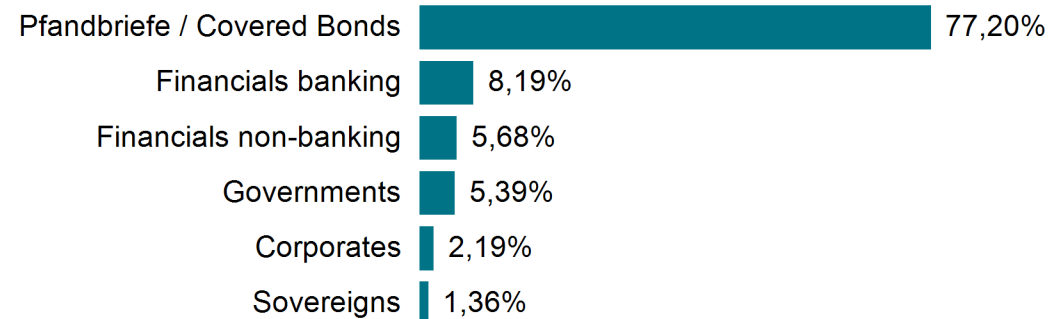
Allokationsübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Länder-Risiko (Top 10)



Sektoren



Laufzeitenbänder



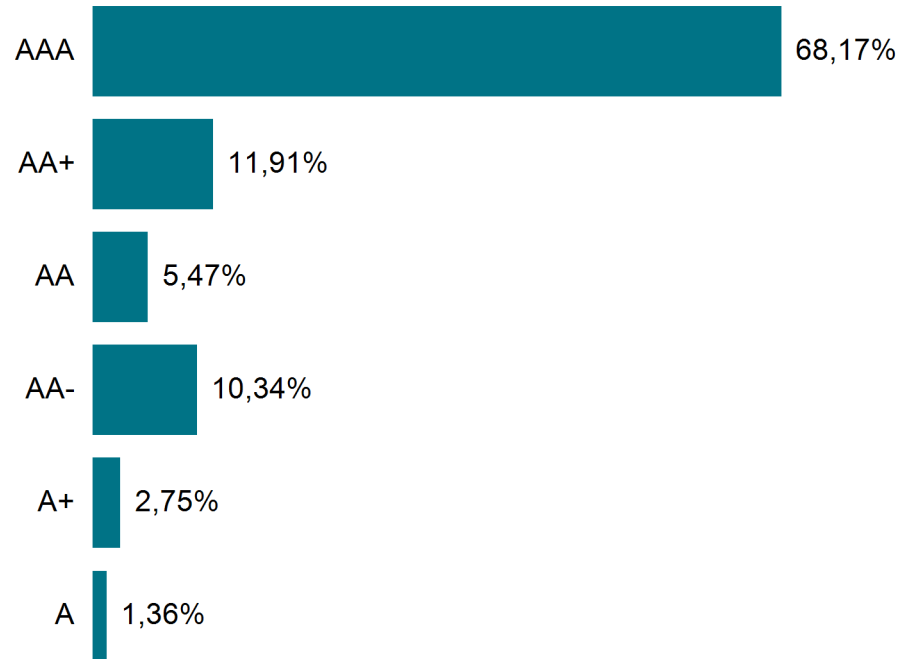
Kennzahlen der Anleihen

Anteil am Fondsvolumen	98,73%
Rendite	3,43%
Modified Duration	0,90%
Kupon	0,75%
Durchschnittsrating Bonität	AA+
Durchschnittsrating ESG	AA
Fremdwährungs-Anleihen	0,00%

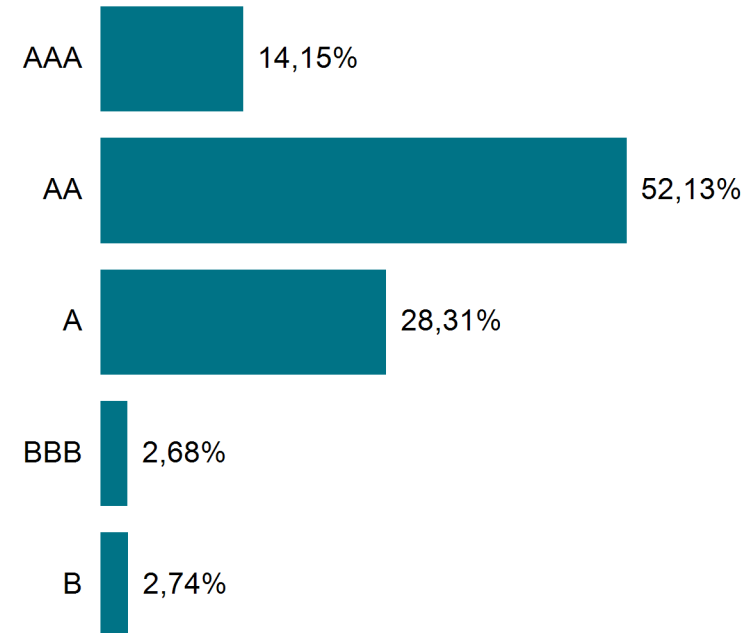
Ratingübersicht Bondfloor

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Rating (Bonität)



MSCI ESG Rating



Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
FR0013507365	BPCE S.A.	EUR	16.04.2024	0,21	0,050%	AAA	1.000.000	99,24	398	992.758	1,37%	0,20%	3,81%
XS1622193248	Coöperatieve Rabobank U.A.	EUR	31.05.2024	0,33	0,250%	AAA	2.000.000	98,86	3.361	1.980.641	2,73%	0,32%	3,77%
XS1637099026	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	26.06.2024	0,40	0,375%	AAA	2.000.000	98,64	4.508	1.977.368	2,72%	0,39%	3,84%
FR0011993518	BPCE S.A.	EUR	27.06.2024	0,41	1,750%	AAA	2.000.000	99,20	20.943	2.005.003	2,76%	0,39%	3,75%
XS2020568734	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	01.07.2024	0,42	0,050%	A+	2.000.000	98,40	587	1.968.507	2,71%	0,40%	4,02%
XS2022037795	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	03.07.2024	0,42	0,000%	AAA	1.000.000	98,44	0	984.420	1,36%	0,41%	3,80%
FR0010101832	BPCE S.A.	EUR	06.08.2024	0,52	3,217%	AAA	1.000.000	99,46	0	994.640	1,37%	0,02%	4,34%
DE000HV2AST3	UniCredit S.p.A.	EUR	10.09.2024	0,61	0,010%	AAA	3.000.000	97,80	118	2.934.238	4,04%	0,59%	3,72%
XS1681119167	Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. G	EUR	13.09.2024	0,62	0,375%	AAA	2.000.000	97,96	2.889	1.962.109	2,70%	0,59%	3,77%
XS1111559685	Banco Santander S.A.	EUR	18.09.2024	0,63	1,250%	AAA	1.500.000	98,42	6.967	1.483.312	2,04%	0,61%	3,82%
IT0005216624	Rue La Boétie SAS	EUR	30.09.2024	0,67	0,250%	AA-	1.000.000	97,70	847	977.877	1,35%	0,64%	3,82%
XS2243052490	Development Bank of Japan	EUR	15.10.2024	0,71	0,010%	A	1.000.000	97,49	30	974.920	1,34%	0,68%	3,68%
XS2080581189	Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen Kd	EUR	19.11.2024	0,80	0,125%	AA-	2.000.000	96,96	505	1.939.785	2,67%	0,77%	4,06%
FR0124665995	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emp	EUR	25.11.2024	0,82	0,125%	AA-	1.000.000	97,17	232	971.942	1,34%	0,79%	3,70%
DE000LB1M2X2	Landesbank Baden-Württemberg	EUR	10.01.2025	0,95	0,250%	AAA	2.000.000	97,13	301	1.942.821	2,68%	0,91%	3,40%
XS1167203881	Quebec, Provinz	EUR	15.01.2025	0,96	0,875%	AA-	2.000.000	97,67	813	1.954.153	2,69%	0,92%	3,39%
FR0011388339	C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S	EUR	17.01.2025	0,96	2,400%	AAA	2.000.000	99,02	1.967	1.982.407	2,73%	0,93%	3,45%
XS1759602953	SBAB Bank AB [publ]	EUR	29.01.2025	1,00	0,500%	AAA	3.000.000	97,14	123	2.914.383	4,01%	0,96%	3,47%
XS1760129608	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	30.01.2025	1,00	0,500%	AAA	2.500.000	97,16	68	2.429.168	3,35%	0,96%	3,44%
ES0414950628	Caixabank S.A.	EUR	03.02.2025	1,01	4,000%	AA+	2.000.000	100,40	79.562	2.087.522	2,87%	0,94%	3,59%
FR0013236247	Crédit Mutuel Alliance Fédérale [CM11]	EUR	10.02.2025	1,03	0,625%	AAA	2.000.000	97,21	12.192	1.956.332	2,69%	0,99%	3,44%
XS0488101527	SNCF S.A.	EUR	19.02.2025	1,05	4,125%	AA-	1.500.000	100,75	58.824	1.569.999	2,16%	0,98%	3,39%
XS1725524471	Eika BoligKreditt A.S.	EUR	26.02.2025	1,07	0,375%	AAA	2.000.000	96,82	6.986	1.943.306	2,68%	1,03%	3,45%
XS2133077383	Blackstone Inc.	EUR	11.03.2025	1,11	0,010%	AA+	2.000.000	96,11	179	1.922.439	2,65%	1,07%	3,65%
XS2456253082	ANZ Group Holdings Ltd.	EUR	17.03.2025	1,13	0,250%	AAA	2.000.000	96,62	4.385	1.936.745	2,67%	1,09%	3,36%
XS2138444661	The Bank of Nova Scotia	EUR	18.03.2025	1,13	0,010%	AAA	2.000.000	96,25	175	1.925.195	2,65%	1,09%	3,45%
ES0440609271	Caixabank S.A.	EUR	27.03.2025	1,15	0,625%	AA+	2.000.000	96,76	10.622	1.945.802	2,68%	1,11%	3,54%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

ISIN	Name	Whrg.	Endfälligkeit	RLZ	Kupon	Rating	Nominal	Kurs	Stückz.	Dirty Value	Anteil	mDur.	Rend.
XS1961126775	Jyske Bank A/S	EUR	01.04.2025	1,17	0,375%	AAA	1.000.000	96,60	3.135	969.155	1,33%	1,12%	3,39%
XS2150024540	BNG Bank N.V.	EUR	02.04.2025	1,17	0,050%	AAA	2.000.000	96,58	833	1.932.393	2,66%	1,13%	3,07%
XS2606993694	Westpac Banking Corp.	EUR	04.04.2025	1,18	3,457%	AAA	1.000.000	100,07	28.619	1.029.319	1,42%	1,10%	3,39%
ES0413790397	Banco Santander S.A.	EUR	07.04.2025	1,18	1,000%	AA	2.000.000	97,25	16.393	1.961.473	2,70%	1,13%	3,41%
FR0012695716	BPCE S.A.	EUR	24.04.2025	1,23	0,398%	AAA	1.500.000	96,57	4.616	1.453.136	2,00%	1,19%	3,29%
XS2162004209	Ontario Teachers` Pension Plan Board	EUR	06.05.2025	1,26	0,500%	AA+	1.200.000	96,54	4.443	1.162.947	1,60%	1,22%	3,34%
XS2484201467	EQB Inc.	EUR	27.05.2025	1,32	1,375%	AA	2.000.000	97,22	18.784	1.963.244	2,70%	1,26%	3,56%
BE0002594720	ING Groep N.V.	EUR	30.05.2025	1,33	0,625%	AAA	2.000.000	96,63	8.436	1.940.956	2,67%	1,28%	3,26%
FR0010198002	BPCE S.A.	EUR	02.06.2025	1,34	0,000%	AAA	2.500.000	98,64	0	2.465.875	3,40%	0,00%	1,03%
DE000A2AASB4	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	06.06.2025	1,35	0,375%	AAA	1.000.000	96,35	2.459	965.949	1,33%	1,30%	3,19%
XS2508690612	The Toronto-Dominion Bank	EUR	28.07.2025	1,49	1,707%	AAA	1.000.000	97,81	8.768	986.908	1,36%	1,43%	3,23%
XS1869468808	Eika BoligKreditt A.S.	EUR	28.08.2025	1,58	0,500%	AAA	2.000.000	96,00	4.290	1.924.250	2,65%	1,52%	3,14%
DE000A289NY2	Niedersachsen, Land	EUR	15.09.2025	1,62	0,000%	AAA	2.000.000	95,55	0	1.911.040	2,63%	1,58%	2,84%
DE000A2YNVM8	Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	16.10.2025	1,71	0,010%	AA+	1.500.000	94,69	44	1.420.349	1,96%	1,65%	3,26%
BE0002707884	KBC Groep N.V.	EUR	03.12.2025	1,84	0,000%	AAA	1.000.000	94,77	0	947.680	1,31%	1,79%	2,97%
Total					0,747%	AA+			318.402	71.692.466	98,73%	0,90%	3,43%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

ISIN	Name	Wrg.	Kurs	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Por	EUR	239.727,20	0,00%	2	0	479.454	0,66%
Total	Fondsanteile Renten			0,00%		0	479.454	0,66%

Allokation des Bondfloors, Liquidität

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Position	Name	Konto Details	Whrg.	FX-Spot	Kupon	Nominal	Stückz.	Dirty Value	Anteil
Cash	Bankguthaben	1 AUD Bankguthaben	AUD	1,6426	3,35%	142.118	242	86.762	0,12%
Cash	Bankguthaben	2 CHF Bankguthaben	CHF	0,9315	1,79%	179.637	728	193.576	0,27%
Cash	Bankguthaben	6 EUR Bankguthaben	EUR	1,0000	0,53%	447.863	974	448.837	0,62%
Cash	Bankguthaben	1 HKD Bankguthaben	HKD	8,4900	0,00%	40.405	0	4.759	0,01%
Cash	Bankguthaben	2 JPY Bankguthaben	JPY	158,7444	0,00%	42.918.195	-5	270.355	0,37%
Cash	Bankguthaben	1 USD Bankguthaben	USD	1,0861	4,83%	731.796	2.390	676.173	0,93%
Ford./Verbindlichkeiten	Sonstige Ford. / Verbindl.	11 EUR Sonstige Ford. / Verbindl.	EUR	1,0000	0,00%	-86.481	0	-86.481	-0,12%
Total					3,49%		4.328	1.593.980	2,20%

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

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 02.02.24 BP 4300,00 EUREX	EUR	10	02.02.2024	Short Put	-84	0,2000	16,2397	13.641	0,01	3.612.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 02.02.24 BP 4625,00 EUREX	EUR	10	02.02.2024	Short Call	-84	34,8000	8,6135	7.235	-0,68	3.885.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 02.02.24 BP 4650,00 EUREX	EUR	10	02.02.2024	Short Call	-84	19,3000	5,2123	4.378	-0,49	3.906.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 02.02.24 BP 4375,00 EUREX	EUR	10	02.02.2024	Short Put	-84	0,3000	18,7980	15.790	0,01	3.675.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 09.02.24 BP 4650,00 EUREX	EUR	10	09.02.2024	Short Call	-83	34,4000	5,6883	4.721	-0,50	3.859.500
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 09.02.24 BP 4250,00 EUREX	EUR	10	09.02.2024	Short Put	-84	0,7000	16,9564	14.243	0,01	3.570.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 09.02.24 BP 4575,00 EUREX	EUR	10	09.02.2024	Short Call	-84	85,4000	6,9361	5.826	-0,78	3.843.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 09.02.24 BP 4350,00 EUREX	EUR	10	09.02.2024	Short Put	-83	1,1000	19,5317	16.211	0,02	3.610.500
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 16.02.24 BP 4700,00 EUREX	EUR	10	16.02.2024	Short Call	-82	26,4000	5,3260	4.367	-0,34	3.854.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 16.02.24 BP 4350,00 EUREX	EUR	10	16.02.2024	Short Put	-83	3,9000	20,7100	17.189	0,05	3.610.500
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 16.02.24 BP 4675,00 EUREX	EUR	10	16.02.2024	Short Call	-83	36,5000	5,0317	4.176	-0,43	3.880.250
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 16.02.24 BP 4400,00 EUREX	EUR	10	16.02.2024	Short Put	-82	5,5000	15,2955	12.542	0,07	3.608.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 23.02.24 BP 4825,00 EUREX	EUR	10	23.02.2024	Short Call	-80	6,4000	6,5040	5.203	-0,10	3.860.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR CALL 23.02.24 BP 4850,00 EUREX	EUR	10	23.02.2024	Short Call	-80	4,3000	6,0590	4.847	-0,07	3.880.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 23.02.24 BP 4550,00 EUREX	EUR	10	23.02.2024	Short Put	-80	25,1000	19,1490	15.319	0,20	3.640.000
EURO STOXX 50	ESTX 50 PR.EUR PUT 23.02.24 BP 4500,00 EUREX	EUR	10	23.02.2024	Short Put	-80	17,3000	17,0578	13.646	0,18	3.600.000
Total									159.339	-0,18	59.893.750
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 02.02.24 BP 4900,00 CBOE	USD	100	02.02.2024	Short Call	-8	6,5500	7,1455	5.208	-0,20	3.609.244
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 02.02.24 BP 4580,00 CBOE	USD	100	02.02.2024	Short Put	-8	0,2500	19,1885	13.985	0,01	3.373.538
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 07.02.24 BP 4650,00 CBOE	USD	100	07.02.2024	Short Put	-8	1,5250	20,1945	14.732	0,03	3.425.099
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 07.02.24 BP 4950,00 CBOE	USD	100	07.02.2024	Short Call	-8	4,1500	5,9545	4.344	-0,11	3.646.073
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 09.02.24 BP 4670,00 CBOE	USD	100	09.02.2024	Short Put	-8	3,4500	21,3866	15.605	0,06	3.439.831
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 09.02.24 BP 4975,00 CBOE	USD	100	09.02.2024	Short Call	-8	3,9500	5,5656	4.061	-0,10	3.664.488
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 14.02.24 BP 4950,00 CBOE	USD	100	14.02.2024	Short Call	-8	11,7000	5,8398	4.307	-0,20	3.646.073
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 14.02.24 BP 4580,00 CBOE	USD	100	14.02.2024	Short Put	-8	3,5500	21,5092	15.862	0,05	3.373.538
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 16.02.24 BP 4655,00 CBOE	USD	100	16.02.2024	Short Put	-8	7,2500	20,8945	15.361	0,10	3.428.782
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 16.02.24 BP 4985,00 CBOE	USD	100	16.02.2024	Short Call	-8	7,9500	6,4545	4.745	-0,14	3.671.853

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 21.02.24 BP 4775,00 CBOE	USD	100	21.02.2024	Short Put	-8	25,7500	18,5077	13.584	0,28	3.517.172
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 21.02.24 BP 5100,00 CBOE	USD	100	21.02.2024	Short Call	-8	1,5000	4,1361	3.036	-0,03	3.756.560
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 23.02.24 BP 4760,00 CBOE	USD	100	23.02.2024	Short Put	-8	25,2000	17,8945	13.181	0,26	3.506.123
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 23.02.24 BP 5090,00 CBOE	USD	100	23.02.2024	Short Call	-8	2,5500	7,3545	5.417	-0,05	3.749.194
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX CALL 28.02.24 BP 5100,00 CBOE	USD	100	28.02.2024	Short Call	-8	3,1000	6,0161	4.431	-0,05	3.756.560
S&P 500 Index	S+P 500 INDEX PUT 28.02.24 BP 4760,00 CBOE	USD	100	28.02.2024	Short Put	-8	29,3500	21,0750	15.523	0,25	3.506.123
Total									153.382	0,01	57.070.251

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

Basis	Name	Whrg.	Size	Endfälligkeit	Call/Put	Nominal	Kurs	E-Preis	Init. Prämie	Delta Pos.	Nom.Exp.
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 09.02.24 BP 39000,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Call	-52	9,0000	73,1913	23.818	-0,02	12.775.254
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 09.02.24 BP 36000,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Call	-28	620,0000	77,7100	13.628	-0,68	6.349.830
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 09.02.24 BP 31750,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Put	-28	4,0000	234,7000	41.540	0,01	5.600.198
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 09.02.24 BP 32250,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Put	-28	5,0000	196,6900	34.493	0,01	5.688.390
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 09.02.24 BP 35500,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Call	-28	975,0000	72,2000	12.779	-0,87	6.261.638
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 09.02.24 BP 34375,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Put	-26	22,0000	231,1834	37.620	0,04	5.630.120
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 09.02.24 BP 35125,00 OSE	JPY	1000	09.02.2024	Short Put	-26	63,0000	177,1861	28.828	0,11	5.752.959
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX CALL 08.03.24 BP 39000,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Call	-26	99,0000	80,2000	13.136	-0,05	6.387.627
Nikkei 225 St	NIKKEI 225 INDEX PUT 08.03.24 BP 34250,00 OSE	JPY	1000	08.03.2024	Short Put	-26	175,0000	276,2000	45.238	0,08	5.609.647
Total									251.079	-0,15	60.055.662
Swiss Market	SMI PUT 16.02.24 BP 10900,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Put	-74	13,0000	39,2795	31.069	0,08	8.659.152
Swiss Market	SMI CALL 16.02.24 BP 11700,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Call	-48	12,2000	13,4962	6.943	-0,10	6.028.986
Swiss Market	SMI CALL 16.02.24 BP 11650,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Call	-24	17,2000	9,8128	2.496	-0,14	3.001.610
Swiss Market	SMI CALL 16.02.24 BP 11800,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Call	-24	6,1000	11,6087	2.979	-0,05	3.040.258
Swiss Market	SMI CALL 16.02.24 BP 11600,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Call	-25	24,5000	10,3170	2.759	-0,18	3.113.258
Swiss Market	SMI CALL 16.02.24 BP 11550,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Call	-50	34,8000	12,5395	6.661	-0,24	6.199.678
Swiss Market	SMI PUT 16.02.24 BP 11000,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Put	-48	18,9000	40,1712	20.532	0,12	5.668.277
Swiss Market	SMI PUT 16.02.24 BP 10950,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Put	-25	15,6000	35,0890	9.335	0,10	2.938.808
Swiss Market	SMI PUT 16.02.24 BP 11250,00 EUREX	CHF	10	16.02.2024	Short Put	-24	59,4000	35,8878	9.209	0,33	2.898.551
Total									91.982	-0,01	41.548.578

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-103	0,0600	0,1792	18.540	0,05	13.544.500
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 CALL 23.02.24 BP 137,00 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Call	-103	0,6000	0,1892	19.570	-0,33	14.111.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 23.02.24 BP 131,00 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Put	-103	0,0500	0,2688	27.810	0,04	13.493.000
Bund	FUTURE EU-BUND 03.24 CALL 23.02.24 BP 137,50 EUREX	EUR	1	23.02.2024	Short Call	-103	0,4700	0,2538	26.265	-0,28	14.162.500
Total									92.185	-0,13	55.311.000
Treasury	FUT 10Y TR 1W 03.24 PUT 02.02.24 BP 109,50 CBOT	USD	1	02.02.2024	Short Put	-171	0,0010	0,1533	24.009	0,00	17.240.125
Treasury	FUT 10Y TR 1W 03.24 CALL 02.02.24 BP 114,25 CBOT	USD	1	02.02.2024	Short Call	-171	0,0156	0,1533	24.009	-0,05	17.987.985
Treasury	FUT 10Y TR 2W 03.24 CALL 09.02.24 BP 113,50 CBOT	USD	1	09.02.2024	Short Call	-169	0,1406	0,1533	23.879	-0,23	17.660.897
Treasury	FUT 10Y TR 2W 03.24 PUT 09.02.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	09.02.2024	Short Put	-169	0,0010	0,1220	19.011	0,00	16.999.586
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 03.24 PUT 16.02.24 BP 109,25 CBOT	USD	1	16.02.2024	Short Put	-169	0,0156	0,1533	23.917	0,03	16.999.586
Treasury	FUT. 10Y TRE 3W 03.24 CALL 16.02.24 BP 113,25 CBOT	USD	1	16.02.2024	Short Call	-169	0,3125	0,1533	23.917	-0,33	17.621.996
Treasury	FUTURE 10Y TREA 03.24 CALL 23.02.24 BP 113,75 CBOT	USD	1	23.02.2024	Short Call	-169	0,2500	0,1692	26.391	-0,26	17.699.797
Treasury	FUTURE 10Y TREA 03.24 PUT 23.02.24 BP 109,75 CBOT	USD	1	23.02.2024	Short Put	-169	0,0625	0,1379	21.517	0,07	17.077.387
Total									186.650	-0,10	139.287.358

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-55	0,0001	0,0016	9.855	-0,01	7.105.412
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 1,075 CME	USD	125000	02.02.2024	Short Put	-55	0,0002	0,0020	12.366	0,15	6.804.737
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 1,1175 CME	USD	125000	09.02.2024	Short Call	-56	0,0001	0,0017	10.697	-0,02	7.202.375
EUR/USD	F FX EUR/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 1,075 CME	USD	125000	09.02.2024	Short Put	-56	0,0009	0,0014	8.778	0,25	6.928.460
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 1,07 CME	USD	125000	16.02.2024	Short Put	-55	0,0011	0,0020	12.499	0,20	6.773.087
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 1,1125 CME	USD	125000	16.02.2024	Short Call	-55	0,0005	0,0011	6.796	-0,04	7.042.112
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 1,0675 CME	USD	125000	23.02.2024	Short Put	-55	0,0013	0,0015	9.349	0,20	6.757.262
EUR/USD	F FX EUR/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 1,1075 CME	USD	125000	23.02.2024	Short Call	-55	0,0014	0,0015	9.349	-0,09	7.010.462
Total									79.689	0,08	55.623.907
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 02.02.24 BP 129,50 CME	USD	625	02.02.2024	Short Call	-85	0,0100	0,2245	10.866	-0,05	4.891.354
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 02.02.24 BP 124,00 CME	USD	625	02.02.2024	Short Put	-85	0,0100	0,1845	8.930	0,04	4.891.354
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 130,00 CME	USD	625	09.02.2024	Short Call	-86	0,0300	0,2145	10.562	-0,03	4.948.900
GBP/USD	F FX GBP/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 124,50 CME	USD	625	09.02.2024	Short Put	-86	0,0200	0,2245	11.054	0,07	4.948.900
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 16.02.24 BP 129,50 CME	USD	625	16.02.2024	Short Call	-85	0,1500	0,1845	9.014	-0,09	4.891.354
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 16.02.24 BP 123,50 CME	USD	625	16.02.2024	Short Put	-85	0,0200	0,2045	9.991	0,05	4.891.354
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 23.02.24 BP 130,00 CME	USD	625	23.02.2024	Short Call	-84	0,1400	0,1540	7.467	-0,08	4.833.809
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 23.02.24 BP 124,50 CME	USD	625	23.02.2024	Short Put	-84	0,1200	0,1940	9.406	0,16	4.833.809
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 PUT 01.03.24 BP 124,00 CME	USD	625	01.03.2024	Short Put	-84	0,1200	0,1845	8.940	0,14	4.833.809
GBP/USD	F FX GBP/USD 03.24 CALL 01.03.24 BP 129,50 CME	USD	625	01.03.2024	Short Call	-84	0,2800	0,1745	8.456	-0,14	4.833.809
Total									94.684	0,01	48.798.453

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-87	0,0050	0,1873	18.591	-0,03	10.012.890
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 68,00 CME	USD	1250	02.02.2024	Short Put	-87	0,0450	0,2073	20.576	0,20	10.012.890
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 71,50 CME	USD	1250	09.02.2024	Short Call	-89	0,0100	0,1373	13.951	-0,03	10.243.072
JPY/USD	F FX JPY/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 67,50 CME	USD	1250	09.02.2024	Short Put	-89	0,0500	0,1473	14.968	0,15	10.243.072
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 66,25 CME	USD	1250	16.02.2024	Short Put	-88	0,0100	0,1073	10.874	0,07	10.127.981
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 70,25 CME	USD	1250	16.02.2024	Short Call	-88	0,1400	0,1673	16.957	-0,15	10.127.981
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 70,50 CME	USD	1250	23.02.2024	Short Call	-88	0,1600	0,1470	14.935	-0,14	10.127.981
JPY/USD	F FX JPY/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 66,75 CME	USD	1250	23.02.2024	Short Put	-88	0,0450	0,0970	9.856	0,11	10.127.981
Total									120.707	0,02	81.023.847
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 02.02.24 BP 69,00 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Call	-101	0,0050	0,1566	14.406	-0,04	9.299.328
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 02.02.24 BP 65,00 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Put	-101	0,0500	0,1166	10.726	0,08	9.299.328
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 PUT 09.02.24 BP 65,00 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Put	-102	0,0600	0,1663	15.536	0,23	9.391.400
AUD/USD	F FX AUD/USD 2PM 03.24 CALL 09.02.24 BP 69,25 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Call	-102	0,0050	0,1163	10.864	-0,03	9.391.400
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 68,25 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Call	-101	0,0400	0,1163	10.799	-0,04	9.299.328
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 64,00 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Put	-101	0,0300	0,1463	13.586	0,09	9.299.328
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 64,25 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Put	-101	0,0800	0,1463	13.641	0,15	9.299.328
AUD/USD	F FX AUD/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 68,00 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Call	-101	0,1000	0,1263	11.776	-0,08	9.299.328
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	0,1400	0,1266	11.798	-0,10	9.299.328
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	0,0900	0,1166	10.866	0,16	9.299.328
Total									123.998	0,04	93.177.424

Portfolioallokation - Optionen

7orca Vega RETURN 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	-102	0,0050	0,0963	8.965	0,04	9.391.400
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 02.02.24 BP 76,25 CME	USD	1000	02.02.2024	Short Call	-102	0,0050	0,0963	8.965	-0,05	9.391.400
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 PUT 09.02.24 BP 73,50 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Put	-102	0,0050	0,0863	8.041	0,08	9.391.400
CAD/USD	FUTURE FX CAD/USD 03.24 CALL 09.02.24 BP 75,75 CME	USD	1000	09.02.2024	Short Call	-102	0,0350	0,0963	8.973	-0,06	9.391.400
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 PUT 16.02.24 BP 73,00 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Put	-101	0,0150	0,0963	8.962	0,05	9.299.328
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 16.02.24 BP 75,25 CME	USD	1000	16.02.2024	Short Call	-101	0,1900	0,0763	7.101	-0,18	9.299.328
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 PUT 23.02.24 BP 73,00 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Put	-102	0,0100	0,0863	8.127	0,08	9.391.400
CAD/USD	FUT FX CAD/USD W 03.24 CALL 23.02.24 BP 75,25 CME	USD	1000	23.02.2024	Short Call	-102	0,2400	0,0763	7.185	-0,21	9.391.400
Total									66.319	-0,03	74.947.058

Portfolioallokation - Futures

7orca Vega RETURN I (31.01.2024)

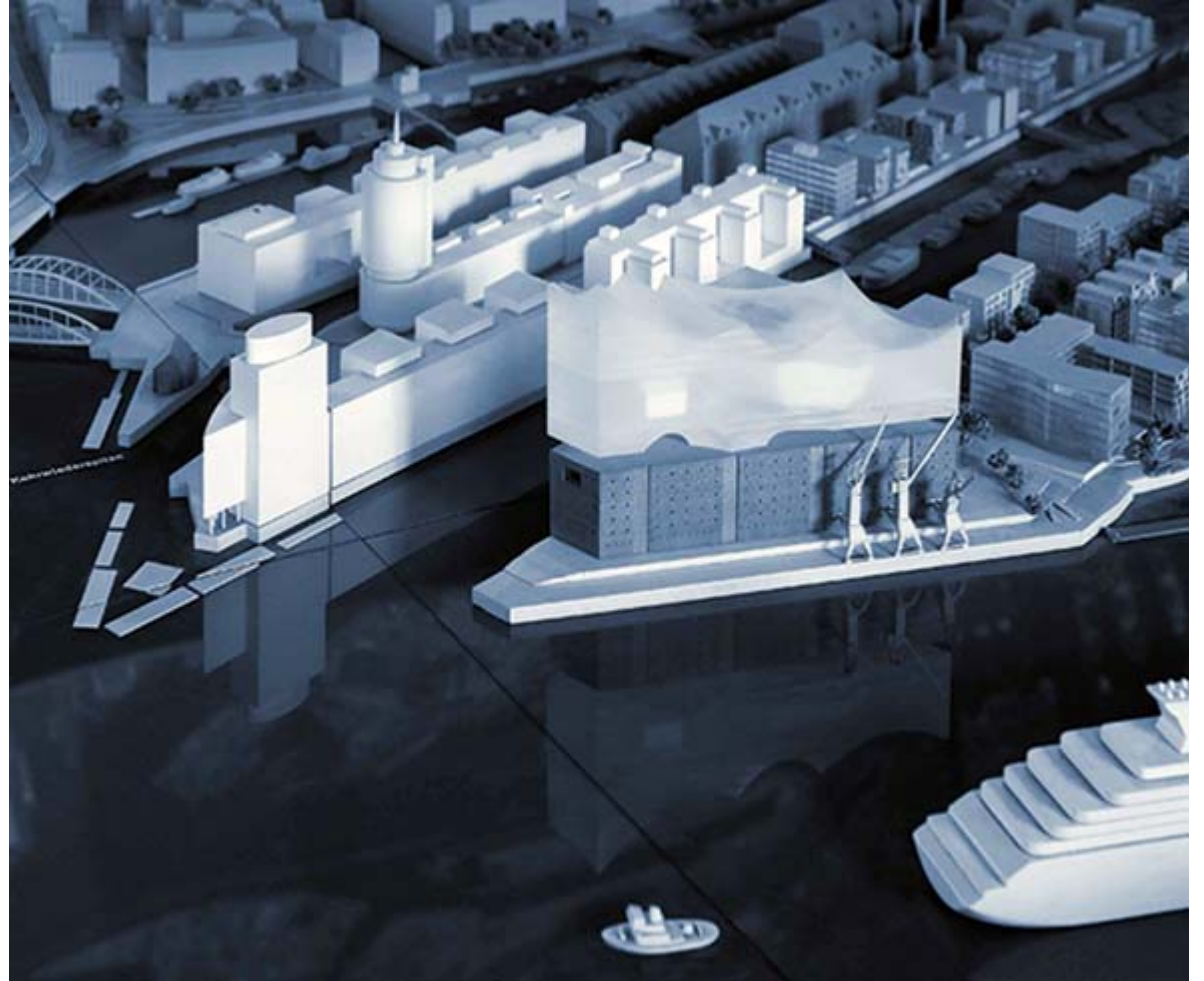
Basis	Name	Whrng.	Size	Endfälligkeit	Nominal	Kurs	E-Preis	Exposure
CHF	FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 03.24 CME	CHF	125000	18.03.2024	1	0,9289	0,9425	124.651
Total								124.651
JPY	FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 03.24 CME	JPY	125000	18.03.2024	-2	157,9100	158,4460	-248.686
Total								-248.686
EUR	FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX	EUR	10	15.03.2024	108	4.665,0000	4.663,8131	5.020.272
Total								5.020.272

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 08.02.2024