



7orca Vega Return: Erweiterung der Diversifikation und Erhöhung der Kapitaleffizienz

Zwei neue Basiswerte

Der 7orca Vega Return ist ein über globale Aktien, Anleihen und Währungen breit diversifizierter Multi-Asset Short Volatility Publikumsfonds. Durch die Aufnahme von zwei neuen Basiswerten verbreitern wir die Diversifikation des 7orca Vega Return Fonds zusätzlich. Während die Aktienseite um Exposure gegenüber dem Schweizer Aktienindex erweitert wird, erfährt das Währungsportfolio Zuwachs um AUD/USD-Exposure.

Auswirkungen auf das Optionsportfolio

Das Jahr 2018 hat sich nicht nur für Short Volatility Strategien als mindestens herausfordernd gezeigt. Insbesondere die breite Diversifikation der 7orca Vega Return Strategie hat sich dabei als stabilisierend erwiesen. Dem tragen wir im Rahmen unserer jährlichen Überprüfung der strategischen Allokation Rechnung und erweitern das Universum der Basiswerte konsequent.

Erhöhung der Kapitaleffizienz

Wir werden weiterhin rigoros ein hoch-konservatives Basis-Investment vorhalten. Mit einer Duration von 1,5 Jahren und einem durchschnittlichen Rating von AA+, verzichten wir bewusst weitgehend auf Spread- und Durationsrisiken. Damit stellt das Basis-Investment keinen Performance-Treiber dar. Vor dem Hintergrund der erweiterten Diversifikation und der bis dato nur zu knapp 60% ausgeschöpften Zielvolatilität, möchten wir die Kapitaleffizienz steigern und erhöhen den Investitionsgrad um 30%.

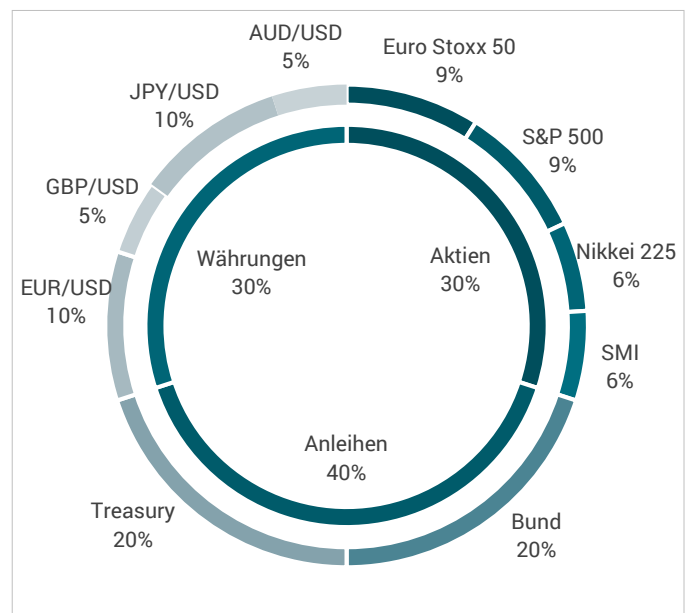
Investment-Überlegungen

Die neue strategische Zielallokation führt zu einer Erhöhung der Rendite-Beiträge aus Zinsen und Währungen während die Abhängigkeit von Aktien verringert und das Exposure gegenüber Aktienindizes weiter diversifiziert wird.

Mit diesen Maßnahmen möchten wir die Wahrscheinlichkeit für den Eintritt der Zielrendite in 2019 erhöhen – unter Beibehaltung der Zielvolatilität.

Wir werden diese Änderungen ab Dezember sukzessive umsetzen. Durch die kurzlaufende und rollierende Verfallsstruktur des Optionsportfolios wird bereits im Januar das neue Ziel-Exposure erreicht werden.

Zielstruktur: Optionsportfolio



Stammdaten des Torca Vega Return

Fondsmanager	Tom Pansegrau, CFA
ISIN / WKN	DE000A2H5XY6 / A2H5XY (Anteilsklasse I) DE000A2H5XX8 / A2H5XX (Anteilsklasse R)
Fondsdomizil und Rechtsform	Deutschland, OGAW/UCITS
Aufledgedatum	04.12.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Asset Management Gesellschaft und Vergütung	7orca Asset Management AG 0,57% p.a. (Anteilsklasse I) 1,27% p.a. (Anteilsklasse R)
Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vergütung	Universal-Investment-Gesellschaft mbH 0,175% p.a. (Anteilsklasse I) 0,25% p.a. (Anteilsklasse R)
Verwahrstelle und Vergütung	BNP Paribas Securities Services 0,035% p.a. (Anteilsklasse I) 0,035% p.a. (Anteilsklasse R)
Ausgabeaufschlag	0% (Anteilsklasse I) bis zu 5% (Anteilsklasse R)
Mindestanlage	EUR 250.000 (Anteilsklasse I) keine (Anteilsklasse R)
Erfolgsabhängige Vergütung	keine

Disclaimer

Die vorliegende Marketingmitteilung richtet sich an professionelle Anleger und ist nicht für Endkunden geeignet. Der Wert des beschriebenen Fonds kann fallen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die Mitteilung wurde nach bestem Wissen mit der erforderlichen Genauigkeit erstellt. Eine zivilrechtliche Haftung kann diesbezüglich aber nicht übernommen werden. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei der 7orca Asset Management AG, der zuständigen Verwahrstelle/Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich. Stand: 21.11.2018

Ansprechpartner:

Tindaro Siragusano, CEO
tindaro.siragusano@7orca.com, DW -10
Sven O. Müller, Head of Relationship Management
sven.mueller@7orca.com, DW -13
André Bode, Senior Advisor
andre.bode@7orca.com, DW -11

+49 (0) 40 3346 046-0
7orca Asset Management AG
Am Sandtorkai 77, 20457 Hamburg
Deutschland



7orca Asset Management AG ist ein unabhängiger, systematischer und fokussierter Asset Manager. Mit seinem erfahrenen Team betreut das Unternehmen institutionelle Kunden im Bereich Overlay Management und Short Volatility-Strategien. Mehr Infos unter: www.7orca.com

7orca