

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



7orca FX Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht 7orca FX Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.090.197,42	100,30
1. Anleihen	21.054.583,00	70,18
< 1 Jahr	11.178.189,00	37,26
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.876.394,00	32,92
2. Derivate	65.805,06	0,22
3. Bankguthaben	6.146.679,44	20,49
4. Geldmarktfonds	2.010.754,40	6,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände	812.375,52	2,71
II. Verbindlichkeiten	-90.760,08	-0,30
III. Fondsvermögen	29.999.437,34	100,00

Halbjahresbericht Torca FX Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.054.583,00	70,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.073.818,00	66,91
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	20.073.818,00	66,91
3,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	XS2706237513		EUR	600	600	0 %	102,111	612.666,00	2,04
1,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013312774		EUR	600	600	0 %	96,778	580.668,00	1,94
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	XS1958616176		EUR	500	0	0 %	98,894	494.470,00	1,65
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	XS2646222633		EUR	600	0	0 %	101,954	611.724,00	2,04
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(25)	FR0013320611		EUR	500	0	0 %	99,768	498.840,00	1,66
0,8750 % British Columbia, Provinz EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1303312034		EUR	500	Torca FX	0 %	99,682	498.410,00	1,66
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031		EUR	500	0	0 %	100,540	502.700,00	1,68
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F5U5		EUR	500	500	0 %	102,054	510.270,00	1,70
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(26)	XS2393661397		EUR	500	0	0 %	97,396	486.980,00	1,62
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	DE000CZ43Z15		EUR	500	0	0 %	100,622	503.110,00	1,68
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8		EUR	600	0	0 %	101,675	610.050,00	2,03
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2911156326		EUR	700	0	0 %	100,346	702.422,00	2,34
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	800	800	0 %	95,732	765.856,00	2,55
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	900	0	0 %	99,994	899.946,00	3,00
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2021(26)	FI4000511449		EUR	500	0	0 %	97,773	488.865,00	1,63
6,0000 % Frankreich EO-OAT 1994(25)	FR0000571150		EUR	500	0	0 %	101,235	506.175,00	1,69
0,7500 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(26)	BE0002613918		EUR	500	0	0 %	98,354	491.770,00	1,64
2,7500 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2765020180		EUR	600	0	0 %	100,993	605.958,00	2,02
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169		EUR	500	0	0 %	99,048	495.240,00	1,65
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(26)R.835	DE000LB386A8		EUR	500	0	0 %	101,565	507.825,00	1,69
0,7500 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 19(26)	XS1942618023		EUR	500	0	0 %	99,219	496.095,00	1,65
0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2079798562		EUR	500	0	0 %	97,334	486.670,00	1,62
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Aug.895	DE000A289NY2		EUR	1.000	0	0 %	99,594	995.940,00	3,32
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	400	0	0 %	100,228	400.912,00	1,34
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	500	0	0 %	98,794	493.970,00	1,65
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	DE000RLP0728		EUR	500	0	0 %	99,263	496.315,00	1,65
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2436159847		EUR	500	500	0 %	96,348	481.740,00	1,61
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	XS2386287762		EUR	500	0	0 %	97,570	487.850,00	1,63
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1948598997		EUR	500	0	0 %	98,989	494.945,00	1,65
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2623820953		EUR	500	0	0 %	100,423	502.115,00	1,67

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	%	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	500	0	0	%	100,287	501.435,00	1,67
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(28)	XS2434677998		EUR	500	500	0	%	94,785	473.925,00	1,58
0,0100 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2021(26)	XS2397352233		EUR	500	0	0	%	97,285	486.425,00	1,62
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1894534343		EUR	500	0	0	%	99,612	498.060,00	1,66
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.19(26)	XS1962535644		EUR	500	0	0	%	98,848	494.240,00	1,65
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801		EUR	500	500	0	%	100,880	504.400,00	1,68
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439		EUR	400	0	0	%	101,209	404.836,00	1,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	980.765,00	3,27
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	980.765,00	3,27
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS1936209490		EUR	500	0	0	%	99,207	496.035,00	1,65
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2153608141		EUR	500	0	0	%	96,946	484.730,00	1,62
Summe Wertpapiervermögen 2)								EUR	21.054.583,00	70,18

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	65.805,06	0,22	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	65.805,06	0,22	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-1.831.215,71	-6,10	
Offene Positionen										
AUD/USD 149,3 Mio.		OTC						-821.296,56	-2,74	
CAD/USD 160,3 Mio.		OTC						-628.386,18	-2,09	
GBP/USD 76,5 Mio.		OTC						-1.616.012,93	-5,39	
JPY/USD 15038,2 Mio.		OTC						361.006,50	1,20	
NOK/USD 916,4 Mio.		OTC						155.997,10	0,52	
NZD/USD 174,9 Mio.		OTC						-852.561,59	-2,84	
SEK/USD 1005,9 Mio.		OTC						-283.848,61	-0,95	
USD/EUR 91,3 Mio.		OTC						1.853.886,56	6,18	
Optionsrechte							EUR	-1.746,61	-0,01	
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-1.746,61	-0,01	
F FX AUD/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 67,00 CME			352	USD	-70.000		USD	0,005	-298,20	0,00
F FX AUD/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 63,00 CME			352	USD	-70.000		USD	0,005	-298,20	0,00
F FX GBP/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 139,00 CME			359	USD	-33.750		USD	0,030	-862,66	0,00
F FX GBP/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 132,50 CME			359	USD	-33.750		USD	0,010	-287,55	0,00

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	1.897.105,96	6,32	
Offene Positionen										
AUD/USD 154,5 Mio.		OTC						1.164.160,53	3,88	
CAD/USD 186,3 Mio.		OTC						639.498,17	2,13	
GBP/USD 73,9 Mio.		OTC						1.307.247,94	4,36	
JPY/USD 16724,6 Mio.		OTC						-980.316,50	-3,27	
NOK/USD 1191,2 Mio.		OTC						218.845,02	0,73	
NZD/USD 157,9 Mio.		OTC						1.211.301,45	4,04	
SEK/USD 975,6 Mio.		OTC						524.633,57	1,75	
USD/EUR 114,0 Mio.		OTC						-2.188.264,21	-7,29	
Währungsterminkontrakte							EUR	1.661,41	0,01	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME			352	USD	3.250.000		USD	1,180	1.661,41	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.157.433,84	27,19	
Bankguthaben							EUR	6.146.679,44	20,49	
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH				EUR	1.559.179,55		%	100,000	1.559.179,55	5,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH				USD	5.384.348,62		%	100,000	4.587.499,89	15,29
Geldmarktfonds							EUR	2.010.754,40	6,70	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	2.010.754,40	6,70	
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT		8	10	9 EUR	251.344,300	2.010.754,40	6,70

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	812.375,52	2,71
Zinsansprüche			EUR	198.209,71				198.209,71	0,66
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	614.156,09				614.156,09	2,05
Sonstige Forderungen			EUR	9,72				9,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-90.760,08	-0,30
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.881,61				-15.881,61	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.123,51				-3.123,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-51.709,72				-51.709,72	-0,17
Variation Margin			EUR	-12.045,24				-12.045,24	-0,04
Fondsvermögen							EUR	29.999.437,34	100,00 1)
Anteilwert							EUR	101,50	
Ausgabepreis							EUR	101,50	
Anteile im Umlauf							STK	295.555	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.06.2025 1,1737000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2017(27)	AT0000A1VGK0	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(26) A.1	DE000SHFM527	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
7orca FX Return					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2138444661	EUR	0	500	
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	EUR	0	500	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	0	500	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)	AT0000A2QRW0	EUR	0	500	
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1759602953	EUR	0	500	

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD	EUR	188.658
CAD/USD	EUR	219.627
GBP/USD	EUR	276.198
JPY/USD	EUR	310.649
NOK/USD	EUR	90.729
NZD/USD	EUR	100.756
SEK/USD	EUR	111.806
USD/EUR	EUR	256.703

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD	EUR	186.334
CAD/USD	EUR	223.933
GBP/USD	EUR	278.708
JPY/USD	EUR	309.972
NOK/USD	EUR	85.800
NZD/USD	EUR	98.219
SEK/USD	EUR	122.523
USD/EUR	EUR	255.199

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR

158.873,89

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR

178.098,53

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 16.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, , FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME)

EUR

1.595,88

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 16.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.06.25 CME, , FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 15.09.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.06.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME)		EUR			1.640,41

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	70,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,50
Ausgabepreis	EUR	101,50
Anteile im Umlauf	STK	295.555

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht 7orca FX Return

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht Torca FX Return

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Torca Asset Management AG

Postanschrift:

Am Sandtorkai 77
20457 Hamburg

Telefon +49 40 3346046-0

Telefax +49 40 3346046-49

www.torca.com

WKN / ISIN: A3E182 / DE000A3E1825