

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



7orca Vega Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.802.048,09	100,37
1. Anleihen	9.008.216,00	70,63
< 1 Jahr	3.478.325,00	27,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.529.891,00	43,36
2. Derivate	-87.923,94	-0,69
3. Bankguthaben	2.795.947,65	21,92
4. Geldmarktfonds	1.005.377,20	7,88
5. Sonstige Vermögensgegenstände	80.431,18	0,63
II. Verbindlichkeiten	-47.403,20	-0,37
III. Fondsvermögen	12.754.644,89	100,00

Halbjahresbericht Torca Vega Income

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	9.008.216,00	70,63
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.008.216,00	70,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.008.216,00	70,63
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2889321589		EUR	500	500	0 %	100,954	504.770,00	3,96
1,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013312774		EUR	500	500	0 %	96,778	483.890,00	3,79
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	XS2646222633		EUR	400	0	0 %	101,954	407.816,00	3,20
2,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2544624112		EUR	600	600	0 %	100,869	605.214,00	4,75
0,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Ausg.487	DE000A168015		EUR	500	0	0 %	99,024	495.120,00	3,88
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0		EUR	500	500	0 %	97,460	487.300,00	3,82
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2911156326		EUR	500	0	0 %	100,346	501.730,00	3,93
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511		EUR	500	500	0 %	97,858	489.290,00	3,84
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	500	0	0 %	99,120	495.600,00	3,89
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6		EUR	500	500	0 %	99,911	499.555,00	3,92
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317		EUR	500	0	0 %	99,772	498.860,00	3,91
0,1250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2013525501		EUR	500	500	0 %	98,102	490.510,00	3,85
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	500	0	0 %	98,794	493.970,00	3,87
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)	AT0000A1VGK0		EUR	500	500	0 %	97,468	487.340,00	3,82
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	XS2386287762		EUR	500	500	0 %	97,570	487.850,00	3,82
0,0100 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2020(27)	XS2199484929		EUR	600	600	0 %	95,856	575.136,00	4,51
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801		EUR	500	500	0 %	100,880	504.400,00	3,95
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	500	0	0 %	99,973	499.865,00	3,92
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	9.008.216,00	70,63

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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	
Derivate							EUR	-87.923,94	-0,69	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Optionsrechte							EUR	-19.463,08	-0,15	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-19.463,08	-0,15	
FUTURE EU-BUND 09.25 CALL 25.07.25 BP 132,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -27		EUR	0,140	540,00	0,00
FUTURE EU-BUND 09.25 CALL 25.07.25 BP 133,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -27		EUR	0,060	3.510,00	0,03
FUTURE EU-BUND 09.25 CALL 25.07.25 BP 134,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -27		EUR	0,030	4.320,00	0,03
FUTURE EU-BUND 09.25 PUT 25.07.25 BP 128,00 EUREX			185	EUR	Anzahl -27		EUR	0,160	-270,00	0,00
FUTURE EU-BUND 09.25 PUT 25.07.25 BP 128,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -54		EUR	0,230	-540,00	0,00
FUT. 10Y TRE 1W 09.25 CALL 03.07.25 BP 112,25 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,250	-9.798,07	-0,08
FUT. 10Y TRE 1W 09.25 PUT 03.07.25 BP 108,50 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,001	-39,19	0,00
FUT. 10Y TRE 2W 09.25 CALL 11.07.25 BP 112,50 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,297	-11.635,21	-0,09
FUT. 10Y TRE 2W 09.25 CALL 11.07.25 BP 113,25 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,109	-4.286,66	-0,03
FUT. 10Y TRE 2W 09.25 PUT 11.07.25 BP 108,75 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,001	-39,19	0,00
FUT. 10Y TRE 2W 09.25 PUT 11.07.25 BP 110,25 CBOT			362	USD	Anzahl -46		USD	0,031	-1.224,76	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-68.460,86	-0,54	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	-68.695,16	-0,54	
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-68.695,16	-0,54	
F FX AD/DL 2 W 09.25 CALL 11.07.25 BP 67,25 CME			352	USD	-28.000		USD	0,035	-834,97	-0,01
F FX AD/DL 2 W 09.25 CALL 18.07.25 BP 67,00 CME			352	USD	-28.000		USD	0,120	-2.862,74	-0,02
F FX AD/DL 2 W 09.25 CALL 25.07.25 BP 66,75 CME			352	USD	-28.000		USD	0,230	-5.486,92	-0,04
F FX AD/DL 2 W 09.25 PUT 11.07.25 BP 63,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,020	-477,12	0,00
F FX AD/DL 2 W 09.25 PUT 18.07.25 BP 63,00 CME			352	USD	-28.000		USD	0,030	-715,69	-0,01
F FX AD/DL 2 W 09.25 PUT 25.07.25 BP 63,00 CME			352	USD	-28.000		USD	0,050	-1.192,81	-0,01
F FX AUD/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 66,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,025	-596,40	0,00
F FX AUD/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 62,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,005	-119,28	0,00

Halbjahresbericht Torca Vega Income

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	
F FX EUR/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 1,185 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,002	-3.280,22	-0,03
F FX EUR/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 1,125 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,000	-74,55	0,00
F FX EUR/USD 2PM W CALL 11.07.25 BP 1,20 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,001	-2.087,42	-0,02
F FX EUR/USD 2PM W CALL 18.07.25 BP 1,185 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,007	-9.691,57	-0,08
F FX EUR/USD 2PM W CALL 25.07.25 BP 1,21 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,002	-2.982,02	-0,02
F FX EUR/USD 2PM W PUT 11.07.25 BP 1,14 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,000	-149,10	0,00
F FX EUR/USD 2PM W PUT 18.07.25 BP 1,125 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,000	-149,10	0,00
F FX EUR/USD 2PM W PUT 25.07.25 BP 1,1475 CME			352	USD	-1.750.000		USD	0,001	-2.087,42	-0,02
F FX GB/DL W 09.25 CALL 11.07.25 BP 138,50 CME			359	USD	-13.125		USD	0,250	-2.795,65	-0,02
F FX GB/DL W 09.25 CALL 18.07.25 BP 139,00 CME			359	USD	-13.750		USD	0,300	-3.514,53	-0,03
F FX GB/DL W 09.25 CALL 25.07.25 BP 139,50 CME			359	USD	-13.750		USD	0,310	-3.631,68	-0,03
F FX GB/DL W 09.25 PUT 11.07.25 BP 132,50 CME			359	USD	-13.125		USD	0,010	-111,83	0,00
F FX GB/DL W 09.25 PUT 18.07.25 BP 132,50 CME			359	USD	-13.750		USD	0,030	-351,45	0,00
F FX GB/DL W 09.25 PUT 25.07.25 BP 132,75 CME			359	USD	-13.750		USD	0,080	-937,21	-0,01
F FX GBP/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 138,50 CME			359	USD	-13.125		USD	0,070	-782,78	-0,01
F FX GBP/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 132,00 CME			359	USD	-13.125		USD	0,010	-111,83	0,00
F FX JPY/USD 2PM 09.25 CALL 03.07.25 BP 73,50 CME			352	USD	-28.750		USD	0,005	-122,48	0,00
F FX JPY/USD 2PM 09.25 PUT 03.07.25 BP 68,00 CME			352	USD	-28.750		USD	0,010	-244,95	0,00
F FX JPY/USD 2PM CALL 11.07.25 BP 72,75 CME			352	USD	-28.750		USD	0,030	-734,86	-0,01
F FX JPY/USD 2PM CALL 18.07.25 BP 71,50 CME			352	USD	-30.000		USD	0,180	-4.600,83	-0,04
F FX JPY/USD 2PM CALL 25.07.25 BP 72,00 CME			352	USD	-30.000		USD	0,170	-4.345,23	-0,03
F FX JPY/USD 2PM PUT 11.07.25 BP 68,00 CME			352	USD	-28.750		USD	0,025	-612,38	0,00
F FX JPY/USD 2PM PUT 18.07.25 BP 67,75 CME			352	USD	-30.000		USD	0,050	-1.278,01	-0,01
F FX JPY/USD 2PM PUT 25.07.25 BP 68,00 CME			352	USD	-30.000		USD	0,120	-3.067,22	-0,02
FUT FX CAD/USD WEEK CALL 11.07.25 BP 75,25 CME			352	USD	-28.000		USD	0,010	-238,56	0,00
FUT FX CAD/USD WEEK CALL 18.07.25 BP 74,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,090	-2.147,06	-0,02
FUT FX CAD/USD WEEK CALL 25.07.25 BP 74,75 CME			352	USD	-28.000		USD	0,090	-2.147,06	-0,02
FUT FX CAD/USD WEEK PUT 11.07.25 BP 72,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,040	-954,25	-0,01
FUT FX CAD/USD WEEK PUT 18.07.25 BP 71,75 CME			352	USD	-28.000		USD	0,015	-357,84	0,00
FUT FX CAD/USD WEEK PUT 25.07.25 BP 72,25 CME			352	USD	-28.000		USD	0,070	-1.669,93	-0,01
FUTURE FX CAD/USD 09.25 CALL 03.07.25 BP 75,00 CME			352	USD	-27.000		USD	0,005	-115,02	0,00
FUTURE FX CAD/USD 09.25 PUT 03.07.25 BP 72,50 CME			352	USD	-27.000		USD	0,045	-1.035,19	-0,01
Währungsterminkontrakte							EUR		234,30	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME			352	USD	250.000		USD	1,180	234,30	0,00

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.801.324,85	29,80
Bankguthaben							EUR	2.795.947,65	21,92
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	1.298.023,77		%	100,000	1.298.023,77	10,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	584.413,26		%	100,000	497.923,88	3,90
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Norddeutsche Landesbank Girozentrale (G) H			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	7,84
Geldmarktfonds							EUR	1.005.377,20	7,88
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	1.005.377,20	7,88
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	4	0	0	EUR 251.344,300	1.005.377,20	7,88
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	80.431,18	0,63
Zinsansprüche			EUR	79.362,67				79.362,67	0,62
Variation Margin			EUR	810,00				810,00	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	258,51				258,51	0,00

Halbjahresbericht Torca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-47.403,20	-0,37
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.687,89			-4.687,89	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.723,53			-3.723,53	-0,03
Depotgebühren			EUR	-3.000,00			-3.000,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00			-11.400,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-14.688,72			-14.688,72	-0,12
Variation Margin			EUR	-9.403,06			-9.403,06	-0,07
Fondsvermögen						EUR	12.754.644,89	100,00 1)
Torca Vega Income Anteilklasse I								
Anteilwert						EUR	94,06	
Ausgabepreis						EUR	94,06	
Rücknahmepreis						EUR	94,06	
Anzahl Anteile						STK	135.600	

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 Vega Income

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

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413790397	EUR	0	400	
0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mtg Cov.Nts 2018(25)	XS1791443440	EUR	0	500	
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2138444661	EUR	0	800	
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012695716	EUR	0	800	
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247	EUR	0	400	
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	EUR	0	500	
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	EUR	0	600	
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704	EUR	0	800	
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861	EUR	0	600	
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	FR0013259413	EUR	0	800	
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1759602953	EUR	0	500	
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(25)	AT000B049572	EUR	0	800	

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

40.403,39

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

19.432,26

Währungsterminkontrakte

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

75.568,37

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

12.700,15

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 2W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 2W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 3W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 4W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 4W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 5W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 20.03.25 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 20.03.25 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX)		EUR			217,10
---	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 2W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 2W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 3W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 4W. 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 4W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 5W. 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 18.06.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 19.09.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 20.03.25 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 20.03.25 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX)		EUR			211,64
---	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht Torca Vega Income

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

, 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) (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,	EUR	0,00
---	-----	------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

, 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	-186.376,70
---	-----	-------------

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

(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,

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 Vega Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	70,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,69

Sonstige Angaben

7orca Vega Income Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	94,06
Ausgabepreis	EUR	94,06
Rücknahmepreis	EUR	94,06
Anzahl Anteile	STK	135.600

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

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.

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	22. Juli 2019
Anteilklasse R*	22. Juli 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R*	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse R*	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 250.000,-
Anteilklasse R*	keine

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	0,15 % p.a. effektiv
Anteilklasse R*	0,20 % p.a. effektiv

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,04 % p.a. effektiv
Anteilklasse R*	0,04 % p.a. effektiv

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	0,47 % p.a. effektiv
Anteilklasse R*	1,17 % p.a. effektiv

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R*	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R*	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PMW0 / DE000A2PMW03
Anteilklasse R*	A2PMW1 / DE000A2PMW11

* Die Anteilklasse R wurde am 31. März 2025 letztmalig bewertet und danach aufgelöst

**Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0

Telefax: 069 / 15205-550

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

7orca Asset Management AG

Postanschrift:

Am Sandtorkai 77

20457 Hamburg

Telefon +49 40 3346046-0

Telefax +49 40 3346046-49

www.7orca.com

4. Anlageausschuss

Jasper Dux

7orca Asset Management AG, Hamburg

Thimo Koch

7orca Asset Management AG, Hamburg

Tindaro Siragusano

7orca Asset Management AG, Hamburg