

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



7orca Vega Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.699.980,98	100,30
1. Anleihen	16.533.084,00	80,11
< 1 Jahr	2.024.065,00	9,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.898.765,00	67,34
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	610.254,00	2,96
2. Investmentanteile	1.629.144,30	7,89
EUR	1.629.144,30	7,89
3. Derivate	-90.884,53	-0,44
4. Bankguthaben	2.598.754,03	12,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	29.883,18	0,14
II. Verbindlichkeiten	-61.302,41	-0,30
III. Fondsvermögen	20.638.678,57	100,00

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.162.228,30	88,00
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.517.749,00	75,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.517.749,00	75,19
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	500	500	0 %	101,371	506.855,00	2,46
0,6250 % AIB Mortgage Bank EO-Med.-Term Cov.Secs 2015(22)	XS1179936551		EUR	500	0	0 %	101,566	507.830,00	2,46
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2016(22)	XS1369268534		EUR	500	0	0 %	101,197	505.985,00	2,45
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)	XS1756725831		EUR	700	0	0 %	101,392	709.744,00	3,44
4,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(21)	FR0011035575		EUR	500	0	0 %	103,718	518.590,00	2,51
0,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	FR0012452217		EUR	500	0	0 %	101,301	506.502,50	2,45
0,7500 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1111312523		EUR	500	0	0 %	101,295	506.475,00	2,45
0,1250 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1376627441		EUR	500	0	0 %	100,336	501.680,00	2,43
0,0100 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.506 v.19(22)	DE000DHY5066		EUR	800	0	0 %	100,813	806.500,00	3,91
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	DE000A2DASJ1		EUR	500	0	0 %	100,458	502.290,00	2,43
0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23) Reg.S	XS1829348793		EUR	700	0	0 %	101,583	711.077,50	3,45
0,3750 % Hessen, Land Schatzanzw. S.1507 v.2015(2023)	DE000A1RQCJ3		EUR	600	0	0 %	102,130	612.780,00	2,97
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	600	600	0 %	101,709	610.254,00	2,96
0,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	BE0002489640		EUR	500	0	0 %	100,432	502.160,00	2,43
0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21)	DE000LB09PR3		EUR	500	0	0 %	100,593	502.965,00	2,44
0,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 15(22)	XS1321466911		EUR	1.100	600	0 %	102,795	1.130.739,50	5,48
0,0500 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.31 v.17(22)	DE000A14J0J5		EUR	600	0	0 %	100,637	603.822,00	2,93
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2015(22)	XS1222431097		EUR	500	0	0 %	100,956	504.780,00	2,45
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529		EUR	500	0	0 %	101,740	508.700,00	2,46
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1847633119		EUR	600	600	0 %	101,729	610.374,00	2,96
0,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1622285283		EUR	500	0	0 %	100,861	504.302,50	2,44
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	500	0	0 %	101,108	505.540,00	2,45
0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.024 v.15(2022)	DE000SK003C7		EUR	500	0	0 %	101,430	507.150,00	2,46
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	XS1344895450		EUR	600	600	0 %	102,828	616.968,00	2,99
0,1500 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(21)	XS1361548693		EUR	500	0	0 %	100,327	501.635,00	2,43
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	XS1790069790		EUR	500	0	0 %	101,419	507.092,50	2,46
0,2750 % Van Lanschot Kempen W.M. NV EO-MT Covered Bonds 2015(22)	XS1224002474		EUR	500	0	0 %	100,992	504.957,50	2,45

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.015.335,00	4,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.015.335,00	4,92
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	ES0413211824		EUR	500	0	0 %	101,629	508.145,00	2,46
0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. EO-Cédulas Hipotec. 2015(21)	ES0457089003		EUR	500	500	0 %	101,438	507.190,00	2,46
Investmentanteile							EUR	1.629.144,30	7,89
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.629.144,30	7,89
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	7	7	0 EUR	232.734,900	1.629.144,30	7,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.162.228,30	88,00
Derivate							EUR	-90.884,53	-0,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-779,16	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-779,16	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT		362	USD	400.000				-779,16	0,00
Optionsrechte							EUR	-24.188,20	-0,12
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-24.188,20	-0,12
FUTURE EU-BUND 09.20 CALL 24.07.20 BP 178,50 EUREX		185	EUR	Anzahl -42		EUR	0,200	-1.260,00	-0,01
FUTURE EU-BUND 09.20 CALL 24.07.20 BP 179,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -41		EUR	0,140	1.640,00	0,01

Halbjahresbericht

7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
FUTURE EU-BUND 09.20 PUT 24.07.20 BP 173,00 EUREX			185	EUR	Anzahl -42		EUR	0,080	5.880,00	0,03
FUTURE EU-BUND 09.20 PUT 24.07.20 BP 174,00 EUREX			185	EUR	Anzahl -41		EUR	0,150	1.230,00	0,01
FUT. 10Y TRE 1W 09.20 CALL 02.07.20 BP 139,00 CBOT			362	USD	Anzahl -59		USD	0,328	-17.238,98	-0,08
FUT. 10Y TRE 1W 09.20 PUT 02.07.20 BP 135,75 CBOT			362	USD	Anzahl -59		USD	0,001	-52,54	0,00
FUT. 10Y TRE 2W 09.20 CALL 10.07.20 BP 140,50 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,047	-1.961,82	-0,01
FUT. 10Y TRE 2W 09.20 PUT 10.07.20 BP 137,25 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,031	-1.307,88	-0,01
FUT. 10Y TRE 3W 09.20 CALL 17.07.20 BP 140,50 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,078	-3.269,70	-0,02
FUT. 10Y TRE 3W 09.20 PUT 17.07.20 BP 137,25 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,047	-1.961,82	-0,01
FUTURE 10Y TREA 09.20 CALL 24.07.20 BP 141,00 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,078	-3.269,70	-0,02
FUTURE 10Y TREA 09.20 PUT 24.07.20 BP 137,00 CBOT			362	USD	Anzahl -47		USD	0,063	-2.615,76	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-65.917,17	-0,32	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	-62.900,70	-0,30	
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-62.900,70	-0,30	
F FX AUD/USD 2PM 09.20 CALL 02.07.20 BP 71,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,005	-115,76	0,00
F FX AUD/USD 2PM 09.20 PUT 02.07.20 BP 65,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,005	-115,76	0,00
F FX AUD/USD 2PM W09.20 CALL 10.07.20 BP 72,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,005	-115,76	0,00
F FX AUD/USD 2PM W09.20 CALL 17.07.20 BP 72,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,015	-347,28	0,00
F FX AUD/USD 2PM W09.20 CALL 24.07.20 BP 73,00 CME			352	USD	-26.000		USD	0,015	-347,28	0,00
F FX AUD/USD 2PM W09.20 CALL 31.07.20 BP 71,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,130	-3.009,80	-0,01
F FX AUD/USD 2PM W09.20 PUT 10.07.20 BP 66,25 CME			352	USD	-26.000		USD	0,030	-694,57	0,00
F FX AUD/USD 2PM W09.20 PUT 17.07.20 BP 66,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,090	-2.083,70	-0,01
F FX AUD/USD 2PM W09.20 PUT 24.07.20 BP 66,50 CME			352	USD	-26.000		USD	0,150	-3.472,84	-0,02
F FX AUD/USD 2PM W09.20 PUT 31.07.20 BP 65,00 CME			352	USD	-26.000		USD	0,100	-2.315,23	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W09.20 CALL 10.07.20 BP 1,175 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-161,40	0,00
F FX EUR/DL 2PM W09.20 CALL 17.07.20 BP 1,16 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-1.291,18	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W09.20 CALL 24.07.20 BP 1,16 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,001	-2.259,57	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W09.20 PUT 10.07.20 BP 1,10 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-806,99	0,00
F FX EUR/DL 2PM W09.20 PUT 17.07.20 BP 1,09 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-806,99	0,00
F FX EUR/DL 2PM W09.20 PUT 24.07.20 BP 1,085 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-968,39	0,00
F FX EUR/USD 2PM 09.20 CALL 02.07.20 BP 1,165 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-161,40	0,00

Halbjahresbericht

7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
F FX EUR/USD 2PM 09.20 PUT 02.07.20 BP 1,095 CME			352	USD	-3.625.000		USD	0,000	-161,40	0,00
F FX GBP/DL 2PM W09.20 CALL 10.07.20 BP 131,00 CME			359	USD	-23.750		USD	0,010	-211,49	0,00
F FX GBP/DL 2PM W09.20 CALL 17.07.20 BP 131,00 CME			359	USD	-23.750		USD	0,010	-211,49	0,00
F FX GBP/DL 2PM W09.20 CALL 24.07.20 BP 129,00 CME			359	USD	-24.375		USD	0,050	-1.085,26	-0,01
F FX GBP/DL 2PM W09.20 CALL 31.07.20 BP 127,00 CME			359	USD	-24.375		USD	0,290	-6.294,52	-0,03
F FX GBP/DL 2PM W09.20 PUT 10.07.20 BP 122,50 CME			359	USD	-23.750		USD	0,250	-5.287,18	-0,03
F FX GBP/DL 2PM W09.20 PUT 17.07.20 BP 122,50 CME			359	USD	-23.750		USD	0,430	-9.093,94	-0,04
F FX GBP/DL 2PM W09.20 PUT 24.07.20 BP 120,50 CME			359	USD	-24.375		USD	0,230	-4.992,21	-0,02
F FX GBP/DL 2PM W09.20 PUT 31.07.20 BP 118,50 CME			359	USD	-24.375		USD	0,150	-3.255,79	-0,02
F FX GBP/USD 2PM 09.20 CALL 02.07.20 BP 129,50 CME			359	USD	-24.375		USD	0,010	-217,05	0,00
F FX GBP/USD 2PM 09.20 PUT 02.07.20 BP 121,50 CME			359	USD	-24.375		USD	0,010	-217,05	0,00
F FX JPY/USD 2PM 09.20 CALL 02.07.20 BP 95,00 CME			352	USD	-36.250		USD	0,005	-161,40	0,00
F FX JPY/USD 2PM 09.20 PUT 02.07.20 BP 89,00 CME			352	USD	-36.250		USD	0,005	-161,40	0,00
F FX JPY/USD 2PM W09.20 CALL 10.07.20 BP 96,50 CME			352	USD	-36.250		USD	0,010	-322,80	0,00
F FX JPY/USD 2PM W09.20 CALL 17.07.20 BP 96,50 CME			352	USD	-36.250		USD	0,015	-484,19	0,00
F FX JPY/USD 2PM W09.20 CALL 24.07.20 BP 96,50 CME			352	USD	-36.250		USD	0,035	-1.129,79	-0,01
F FX JPY/USD 2PM W09.20 PUT 10.07.20 BP 90,50 CME			352	USD	-36.250		USD	0,010	-322,80	0,00
F FX JPY/USD 2PM W09.20 PUT 17.07.20 BP 91,00 CME			352	USD	-36.250		USD	0,050	-1.613,98	-0,01
F FX JPY/USD 2PM W09.20 PUT 24.07.20 BP 90,00 CME			352	USD	-36.250		USD	0,025	-806,99	0,00
FUT FX CAD/USD W 09.20 CALL 10.07.20 BP 75,75 CME			352	USD	-27.000		USD	0,010	-240,43	0,00
FUT FX CAD/USD W 09.20 CALL 17.07.20 BP 75,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,030	-748,00	0,00
FUT FX CAD/USD W 09.20 CALL 24.07.20 BP 75,00 CME			352	USD	-28.000		USD	0,100	-2.493,32	-0,01
FUT FX CAD/USD W 09.20 PUT 10.07.20 BP 72,25 CME			352	USD	-27.000		USD	0,045	-1.081,92	-0,01
FUT FX CAD/USD W 09.20 PUT 17.07.20 BP 71,75 CME			352	USD	-28.000		USD	0,060	-1.495,99	-0,01
FUT FX CAD/USD W 09.20 PUT 24.07.20 BP 71,50 CME			352	USD	-28.000		USD	0,060	-1.495,99	-0,01
FUTURE FX CAD/USD 09.20 CALL 02.07.20 BP 76,00 CME			352	USD	-27.000		USD	0,005	-120,21	0,00
FUTURE FX CAD/USD 09.20 PUT 02.07.20 BP 72,00 CME			352	USD	-27.000		USD	0,005	-120,21	0,00
Währungsterminkontrakte							EUR	-3.016,47	-0,01	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.20 CME			352	USD	375.000		USD	1,125	-3.016,47	-0,01

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.598.754,03	12,59
Bankguthaben							EUR	2.598.754,03	12,59
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services (GD) Niederlassung Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	2.067.012,29		%	100,000	2.067.012,29	10,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	592.977,23		%	100,000	528.029,59	2,56
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	4.168,75		%	100,000	3.712,15	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	29.883,18	0,14
Zinsansprüche									
			EUR	29.883,18				29.883,18	0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-7.490,00	-0,04
EUR - Kredite									
			EUR	-7.490,00		%	100,000	-7.490,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.812,41	-0,26
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-781,95				-781,95	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-21.965,53				-21.965,53	-0,11
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-2.430,68				-2.430,68	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung									
			EUR	-25.634,25				-25.634,25	-0,12
Fondsvermögen							EUR	20.638.678,57	100,00 1)

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Torca Vega Income Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	97,49	
Ausgabepreis							EUR	97,49	
Rücknahmepreis							EUR	97,49	
Anzahl Anteile							STK	201.746	
Torca Vega Income Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	96,91	
Ausgabepreis							EUR	96,91	
Rücknahmepreis							EUR	96,91	
Anzahl Anteile							STK	10.011	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2020 1,1230000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.INT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

119.139,62

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

31.923,91

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

83.868,76

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

39.232,13

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 4W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 09.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 06.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 09.20 CBOT, , FUTURE EURO-BUND 03.20 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX)		EUR			598,08
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 09.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 4W. 06.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 03.20 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 09.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 06.20 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 09.20 CBOT, , FUTURE EURO-BUND 03.20 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX)		EUR			568,33

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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
, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.20 CME) (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.20 CME,		EUR			0,00
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): , FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.20 CME)		EUR			-204.979,25

**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 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.20 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.20 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.20 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.

**Halbjahresbericht
7orca Vega Income**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,250% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
7orca Vega Income Anteilklasse I	250.000	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
7orca Vega Income Anteilklasse R	keine	0,00	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Torca Vega Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,44

Sonstige Angaben

Torca Vega Income Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	97,49
Ausgabepreis	EUR	97,49
Rücknahmepreis	EUR	97,49
Anzahl Anteile	STK	201.746

Torca Vega Income Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	96,91
Ausgabepreis	EUR	96,91
Rücknahmepreis	EUR	96,91
Anzahl Anteile	STK	10.011

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.

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 *)	0,25 % p.a. effektiv
Anteilklasse R **)	0,25 % p.a. effektiv

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,30 % p.a. effektiv
Anteilklasse R	0,30 % 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

*) Gilt nicht für Folgeanlagen eines bereits mit diesem Betrag investierten Anlegers.

**) Diesem Vergütungsmodell liegt eine Vergütungsstaffel zu Grunde nach der die Verwaltungsvergütung sich in einem Rahmen zwischen 0,150% und 0,080% p.a. bewegen kann.

***) Diesem Vergütungsmodell liegt eine Vergütungsstaffel zu Grunde nach der die Verwaltungsvergütung sich in einem Rahmen zwischen 0,200% und 0,125% p.a. bewegen kann.

Halbjahresbericht 7orca Vega Income

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0

Telefax: 069 / 15205-550

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Société en commandite par actions

(Kommanditgesellschaft auf Aktien französischen Rechts)

Haftendes Eigenkapital: € 977,2 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

7orca Asset Management AG

Hausanschrift:

Am Sandtorkai 77

20457 Hamburg

Telefon: 040 / 3346046-0

www.7orca.com

4. Anlageausschuss

Jasper Düx

7orca Asset Management AG, Hamburg

Thimo Koch

7orca Asset Management AG, Hamburg

Tindaro Siragusano

7orca Asset Management AG, Hamburg