

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## 7orca Vega Income

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht 7orca Vega Income

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagestrategie des Fonds zielt auf eine langfristige positive Rendite ab, die überwiegend unabhängig vom vorherrschenden Wirtschafts- und Zinszyklus ist. Dazu wird die Volatilitätsrisikoprämie in unterschiedlichen Anlageklassen (mit Ausnahme von Aktien) und Basiswerten über den Verkauf von Optionen systematisch vereinnahmt. Kern der Strategie ist eine dynamische und regelbasierte Optionsstrategie. Durch ein striktes und kontinuierliches Risikomanagement wird darüber hinaus ein attraktives Rendite-Risiko-Verhältnis angestrebt. Als Basisinvestment wird physisch überwiegend in Anleihen mit kurzer Laufzeit und hervorragender Bonität angelegt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	10.829.863,00	87,01	13.826.710,00	82,90
Fondsanteile	992.509,60	7,97	1.432.942,80	8,59
Optionen	<b>-213.144,35</b>	<b>-1,71</b>	<b>-229.604,79</b>	<b>-1,38</b>
Futures	<b>-6.479,44</b>	<b>-0,05</b>	<b>-3.037,57</b>	<b>-0,02</b>
Bankguthaben	802.064,42	6,44	1.583.773,18	9,50
Zins- und Dividendenansprüche	75.449,62	0,61	104.995,77	0,63
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-33.826,86</b>	<b>-0,27</b>	<b>-37.829,93</b>	<b>-0,23</b>
Fondsvermögen	12.446.435,99	100,00	16.677.949,46	100,00

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

Die erste Jahreshälfte in 2024 war geprägt von abnehmender Volatilität und weitestgehend richtungslosen Zins- bzw. Währungsmärkten. Die Inflationsraten in Europa und den USA entwickelten sich rückläufig. In der zweiten Jahreshälfte nahm die Volatilität insgesamt zu. Dies war vornehmlich durch zwei Ereignisse verursacht: Der Crash am japanischen Aktienmarkt ausgelöst durch die große Rückabwicklung des Yen-Carry-Trades im August und die Präsidentschaftswahl in den USA im November. Zusätzlich überraschte die Fed im Dezember mit ihrem Ausblick weniger Zinssenkungen als angenommen im kommenden Jahr.

Der globale Anleihenindex in USD (LEGATRUU Index) verzeichnete einen Rückgang von -1,62% in 2024. Der japanische Yen wertete deutlich und schnell auf, nachdem große Investoren ihre Short-Positionen, welche sie aufgrund der niedrigen japanischen Zinsen eingegangen waren, auflösten.

Der 7orca Vega Income verzeichnete eine Jahresperformance von +7,41% (Anteilsklasse I). Insgesamt waren die Optionsstrategien auf Anleihen-/Zinsfutures, sowie Währungsfutures, positiv. Hauptperformancetreiber waren die beiden Teilstrategien auf die Basiswert der Anleihenfutures Bund und 10-jährige US Treasuries. Die starken Kursausschläge im JPY/USD-Future im August führten zu einem negativen Performancebeitrag. Die physischen Anleihen im Portfolio konnten mit einer hohen laufenden Rendite ebenfalls signifikant zur Jahresperformance beitragen.

Im Jahr 2024 gab es keine Veränderungen in der Allokation.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

# **Jahresbericht**

## **7orca Vega Income**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)<sup>1</sup>.

Anteilkasse I: +7,41%

Anteilkasse R: -3,45%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.487.321,36</b>	<b>100,33</b>
1. Anleihen	10.829.863,00	87,01
< 1 Jahr	8.452.652,00	67,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.377.211,00	19,10
2. Derivate	-219.623,79	-1,76
3. Bankguthaben	791.940,45	6,36
4. Geldmarktfonds	992.509,60	7,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	92.632,10	0,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-40.885,37</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.446.435,99</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
			31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum														
<b>Bestandspositionen</b>																				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>																				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>																				
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	XS2646222633	EUR	400	400	0	%	102,304	409.216,00			3,29									
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413790397	EUR	400	0	0	%	99,544	398.176,00			3,20									
0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mtg Cov.Nts 2018(25)	XS1791443440	EUR	500	500	0	%	99,589	497.945,00			4,00									
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2138444661	EUR	800	800	0	%	99,390	795.120,00			6,39									
0,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Ausg.487	DE000A168015	EUR	500	500	0	%	98,025	490.125,00			3,94									
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012695716	EUR	800	0	0	%	99,259	794.072,00			6,38									
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247	EUR	400	0	0	%	99,744	398.976,00			3,21									
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2911156326	EUR	500	500	0	%	100,022	500.110,00			4,02									
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	EUR	500	500	0	%	98,994	494.970,00			3,98									
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6	EUR	500	500	0	%	97,993	489.965,00			3,94									
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317	EUR	500	500	0	%	99,006	495.030,00			3,98									
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	EUR	600	0	0	%	100,480	602.880,00			4,84									
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704	EUR	800	0	0	%	99,460	795.680,00			6,39									
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861	EUR	600	0	0	%	98,911	593.466,00			4,77									
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6	EUR	500	500	0	%	97,559	487.795,00			3,92									
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	FR0013259413	EUR	800	0	0	%	99,088	792.704,00			6,37									
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1759602953	EUR	500	0	0	%	99,809	499.045,00			4,01									
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	EUR	500	500	0	%	99,468	497.340,00			4,00									
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(25)	AT000B049572	EUR	800	0	0	%	99,656	797.248,00			6,41									
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>										EUR	<b>10.829.863,00</b>	<b>87,01</b>								

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024							
<b>Derivate</b>										EUR	<b>-219.623,79</b>	<b>-1,76</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)													
<b>Optionsrechte</b>										EUR	<b>-49.108,73</b>	<b>-0,39</b>	
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>										EUR	<b>-49.108,73</b>	<b>-0,39</b>	
FUTURE EU-BUND 03.25 CALL 24.01.25 BP 136,50 EUREX		185	EUR	Anzahl	-25					EUR	0,090	880,00	0,01
FUTURE EU-BUND 03.25 CALL 24.01.25 BP 137,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-25					EUR	0,060	1.500,00	0,01
FUTURE EU-BUND 03.25 CALL 24.01.25 BP 137,50 EUREX		185	EUR	Anzahl	-26					EUR	0,040	4.420,00	0,04
FUTURE EU-BUND 03.25 PUT 24.01.25 BP 131,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-25					EUR	0,170	-1.250,00	-0,01
FUTURE EU-BUND 03.25 PUT 24.01.25 BP 131,50 EUREX		185	EUR	Anzahl	-25					EUR	0,230	-2.250,00	-0,02
FUTURE EU-BUND 03.25 PUT 24.01.25 BP 132,00 EUREX		185	EUR	Anzahl	-26					EUR	0,320	-4.030,00	-0,03
FUT. 10Y TRE 1W 03.25 CALL 03.01.25 BP 112,50 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,001	-38,54	0,00
FUT. 10Y TRE 1W 03.25 PUT 03.01.25 BP 109,50 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,578	-22.280,57	-0,18
FUT. 10Y TRE 2W 03.25 CALL 10.01.25 BP 111,25 CBOT		362	USD	Anzahl	-41					USD	0,031	-1.234,46	-0,01
FUT. 10Y TRE 2W 03.25 PUT 10.01.25 BP 108,00 CBOT		362	USD	Anzahl	-41					USD	0,141	-5.555,09	-0,04
FUT. 10Y TRE 3W 03.25 CALL 17.01.25 BP 110,50 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,141	-5.419,60	-0,04
FUT. 10Y TRE 3W 03.25 PUT 17.01.25 BP 106,75 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,078	-3.010,89	-0,02
FUTURE 10Y TREA 03.25 CALL 24.01.25 BP 110,75 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,172	-6.624,14	-0,05
FUTURE 10Y TREA 03.25 PUT 24.01.25 BP 106,75 CBOT		362	USD	Anzahl	-40					USD	0,109	-4.215,44	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>										EUR	<b>-170.515,06</b>	<b>-1,37</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten													
<b>Optionsrechte</b>										EUR	<b>-164.035,62</b>	<b>-1,32</b>	
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>										EUR	<b>-164.035,62</b>	<b>-1,32</b>	
F FX AUD/USD 2PM 03.25 CALL 03.01.25 BP 66,50 CME		352	USD		-24.000					USD	0,005	-115,62	0,00
F FX AUD/USD 2PM 03.25 PUT 03.01.25 BP 63,00 CME		352	USD		-24.000					USD	0,930	-21.504,96	-0,17
F FX AUD/USD W 03.25 CALL 10.01.25 BP 65,75 CME		352	USD		-25.000					USD	0,005	-120,44	0,00
F FX AUD/USD W 03.25 CALL 17.01.25 BP 65,25 CME		352	USD		-25.000					USD	0,005	-120,44	0,00
F FX AUD/USD W 03.25 CALL 24.01.25 BP 64,00 CME		352	USD		-25.000					USD	0,100	-2.408,71	-0,02

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum				
F FX AUD/USD W 03.25 PUT 10.01.25 BP 62,00 CME		352	USD	-25.000		USD	0,420	-10.116,58	-0,08
F FX AUD/USD W 03.25 PUT 17.01.25 BP 61,50 CME		352	USD	-25.000		USD	0,360	-8.671,36	-0,07
F FX AUD/USD W 03.25 PUT 24.01.25 BP 60,25 CME		352	USD	-25.000		USD	0,160	-3.853,94	-0,03
F FX EUR/USD 2PM 03.25 CALL 03.01.25 BP 1,085 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,000	-78,28	0,00
F FX EUR/USD 2PM 03.25 PUT 03.01.25 BP 1,04 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,002	-3.601,02	-0,03
F FX EUR/USD W 03.25 CALL 10.01.25 BP 1,075 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,000	-234,85	0,00
F FX EUR/USD W 03.25 CALL 17.01.25 BP 1,07 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,001	-939,40	-0,01
F FX EUR/USD W 03.25 CALL 24.01.25 BP 1,07 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,001	-1.722,23	-0,01
F FX EUR/USD W 03.25 PUT 10.01.25 BP 1,03 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,002	-2.818,19	-0,02
F FX EUR/USD W 03.25 PUT 17.01.25 BP 1,015 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,001	-1.252,53	-0,01
F FX EUR/USD W 03.25 PUT 24.01.25 BP 1,0225 CME		352	USD	-1.625.000		USD	0,003	-4.227,29	-0,03
F FX GBP/USD 2PM 03.25 CALL 03.01.25 BP 129,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,010	-120,44	0,00
F FX GBP/USD 2PM 03.25 PUT 03.01.25 BP 123,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,010	-120,44	0,00
F FX GBP/USD W 03.25 CALL 10.01.25 BP 130,00 CME		359	USD	-12.500		USD	0,010	-120,44	0,00
F FX GBP/USD W 03.25 CALL 17.01.25 BP 129,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,020	-240,87	0,00
F FX GBP/USD W 03.25 CALL 24.01.25 BP 128,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,110	-1.324,79	-0,01
F FX GBP/USD W 03.25 PUT 10.01.25 BP 124,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,450	-5.419,60	-0,04
F FX GBP/USD W 03.25 PUT 17.01.25 BP 124,00 CME		359	USD	-12.500		USD	0,480	-5.780,90	-0,05
F FX GBP/USD W 03.25 PUT 24.01.25 BP 122,50 CME		359	USD	-12.500		USD	0,270	-3.251,76	-0,03
F FX JPY/USD 2PM 03.25 CALL 03.01.25 BP 70,00 CME		352	USD	-26.250		USD	0,005	-126,46	0,00
F FX JPY/USD 2PM 03.25 PUT 03.01.25 BP 65,00 CME		352	USD	-26.250		USD	0,820	-20.738,99	-0,17
F FX JPY/USD W 03.25 CALL 10.01.25 BP 68,75 CME		352	USD	-26.250		USD	0,005	-126,46	0,00
F FX JPY/USD W 03.25 CALL 17.01.25 BP 66,50 CME		352	USD	-27.500		USD	0,070	-1.854,71	-0,01
F FX JPY/USD W 03.25 CALL 24.01.25 BP 66,25 CME		352	USD	-27.500		USD	0,170	-4.504,29	-0,04
F FX JPY/USD W 03.25 PUT 10.01.25 BP 64,75 CME		352	USD	-26.250		USD	0,790	-19.980,25	-0,16
F FX JPY/USD W 03.25 PUT 17.01.25 BP 62,50 CME		352	USD	-27.500		USD	0,070	-1.854,71	-0,01
F FX JPY/USD W 03.25 PUT 24.01.25 BP 62,00 CME		352	USD	-27.500		USD	0,080	-2.119,66	-0,02
FUT FX CAD/USD W 03.25 CALL 10.01.25 BP 72,00 CME		352	USD	-25.000		USD	0,005	-120,44	0,00
FUT FX CAD/USD W 03.25 CALL 17.01.25 BP 71,25 CME		352	USD	-25.000		USD	0,015	-361,31	0,00
FUT FX CAD/USD W 03.25 CALL 24.01.25 BP 71,00 CME		352	USD	-25.000		USD	0,060	-1.445,23	-0,01
FUT FX CAD/USD W 03.25 PUT 10.01.25 BP 69,50 CME		352	USD	-25.000		USD	0,280	-6.744,39	-0,05
FUT FX CAD/USD W 03.25 PUT 17.01.25 BP 68,25 CME		352	USD	-25.000		USD	0,080	-1.926,97	-0,02
FUT FX CAD/USD W 03.25 PUT 24.01.25 BP 68,00 CME		352	USD	-25.000		USD	0,090	-2.167,84	-0,02
FUTURE FX CAD/USD 03.25 CALL 03.01.25 BP 72,50 CME		352	USD	-25.000		USD	0,005	-120,44	0,00
FUTURE FX CAD/USD 03.25 PUT 03.01.25 BP 70,50 CME		352	USD	-25.000		USD	0,900	-21.678,39	-0,17

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
<b>Währungsterminkontrakte</b>										
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 17.03.25 CME		352	USD		-15.000			EUR	<b>-6.479,44</b>	<b>-0,05</b>
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.03.25 CME		352	USD		-13.000			USD	69,700	-1.363,33
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME		352	USD		250.000			USD	1.042	-3.769,63
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 17.03.25 CME		352	USD		-8.750			USD	64,145	-1.770,41

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum						
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>												
<b>Bankguthaben</b>										EUR	1.784.450,05	14,34
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										EUR	791.940,45	6,36
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland				EUR	389.376,89			%	100,000	389.376,89	3,13	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>												
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland				USD	417.820,72			%	100,000	402.563,56	3,23	
<b>Geldmarktfonds</b>										EUR	992.509,60	7,97
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>										EUR	992.509,60	7,97
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT		4	4	6	EUR	248.127,400	992.509,60	7,97	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>												
Zinsansprüche				EUR	75.449,62					75.449,62	0,61	
Variation Margin				EUR	16.923,97					16.923,97	0,14	
Sonstige Forderungen				EUR	258,51					258,51	0,00	

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-4.664,55					-4.664,55	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.705,24					-3.705,24	-0,03
Lagerstellenkosten		EUR	-3.000,00					-3.000,00	-0,02
Prüfungskosten		EUR	-7.600,00					-7.600,00	-0,06
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		EUR	-14.615,58					-14.615,58	-0,12
Variation Margin		EUR	-6.800,00					-6.800,00	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>7orca Vega Income Anteilkategorie I</b>		EUR		<b>12.446.435,99</b>				<b>100,00</b>	<b>1)</b>
Anteilwert		EUR						91,79	
Ausgabepreis		EUR						91,79	
Rücknahmepreis		EUR						91,79	
Anzahl Anteile		STK						135.600	
<b>7orca Vega Income Anteilkategorie R</b>		EUR		<b>80,48</b>				<b>80,48</b>	
Anteilwert		EUR						80,48	
Ausgabepreis		EUR						80,48	
Rücknahmepreis		EUR						80,48	
Anzahl Anteile		STK						1	

**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.

# **Jahresbericht 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 30.12.2024	1,0379000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	----------------	-----------	---------------

### **Marktschlüssel**

#### **Terminbörsen**

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

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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**

2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015	EUR	0	600
2,1550 % Cie de Financement Foncier EO-FLR MTN Obl. Fonc.2004(24)	FR0010101832	EUR	0	500
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)	FR0013281748	EUR	0	500
1,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060350326	EUR	0	500
0,5000 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	XS1869468808	EUR	0	600
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167	EUR	0	600
3,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2023 (2025)	DE000RLP1395	EUR	0	500
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026	EUR	0	600
0,3750 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1692489583	EUR	0	700

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,1250 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249	EUR	0	600
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365	EUR	0	1.000
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0290050524	EUR	0	500
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H335 v.19(24)	XS2022037795	EUR	0	600
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2020568734	EUR	0	600

**Jahresbericht  
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**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND) EUR 53.815,51

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND) EUR 46.961,92

**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 82.342,50

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 107.168,55

**Jahresbericht  
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 TRE.NT (SYN.)4W. 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TRE.NT (SYN.)4W. 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.03.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.09.24 CBOT, , FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.03.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 20.03.25 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX, , FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)	EUR	551,13
---	-----	--------

**Jahresbericht  
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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TRE.NT (SYN.)4W. 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TRE.NT (SYN.)4W. 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.) 5W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 19.03.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREA.NT.(SYN.)3W 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.03.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.09.24 CBOT, , FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 20.03.25 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.12.24 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 18.06.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.03.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.09.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 19.12.24 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 20.03.25 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX, , FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)		EUR			499,61

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (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 RT GBP/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME) EUR 0,00

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 19.03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.06.24 , FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 17.06.24 , FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME,

**Jahresbericht  
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
<p>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):          , FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME)          (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 18.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 19.03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.06.24 , FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 17.06.24 , FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.03.25 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RT AUD/USD 2PM W EUR 17.12.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RT GBP/USD 2PM W EUR 16.12.24 CME,</p>		EUR			-52.346,33

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.

**Jahresbericht  
7orca Vega Income Anteilklasse I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	7.393,24	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	88.761,47	0,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	45.671,31	0,34
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	39,20	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>141.865,23</b>	<b>1,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-13.326,60	-0,10
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-81.343,99	-0,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-19.680,01		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-61.663,98		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.125,40	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.845,04	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.254,67	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-22.035,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.851,17		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-138.895,70</b>	<b>-1,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>2.969,53</b>	<b>0,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.605.687,43	19,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.921.575,33	-14,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>684.112,10</b>	<b>5,05</b>

**Jahresbericht  
7orca Vega Income Anteilklasse I**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>687.081,63</b>	<b>5,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-17.896,48	-0,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	256.376,51	1,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>238.480,03</b>	<b>1,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>925.561,66</b>	<b>6,83</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>15.844.091,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenauusschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-4.409.205,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	195.360,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.604.565,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	85.917,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	925.561,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-17.896,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	256.376,51	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>12.446.365,41</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>1.078.728,06</b>	<b>7,96</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	391.646,43	2,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	687.081,63	5,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>1.074.660,06</b>	<b>7,93</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	542.634,59	4,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	532.025,47	3,93
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>4.068,00</b>	<b>0,03</b>
1. Zwischenauusschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	4.068,00	0,03

**Jahresbericht  
7orca Vega Income Anteilkasse I**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	237.146	EUR	23.978.494,75	EUR
2022	Stück	197.618	EUR	15.653.191,13	EUR
2023	Stück	185.400	EUR	15.844.091,45	EUR
2024	Stück	135.600	EUR	12.446.365,41	EUR

**Jahresbericht  
7orca Vega Income Anteilkasse R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,05	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,51	0,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,27	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>0,82</b>	<b>0,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,17	-0,19
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.421,93	-2.761,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-353,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-2.068,36		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-201,84	-230,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-90,16	-102,81
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	2.713,54	3.094,11
- Depotgebühren	EUR	-436,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.150,14		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-0,57</b>	<b>-0,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>0,25</b>	<b>0,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	14,98	17,08
2. Realisierte Verluste		EUR	-10,96	-12,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>4,02</b>	<b>4,58</b>

**Jahresbericht**  
**7orca Vega Income Anteilklasse R**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>4,27</b>	<b>4,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.250,02	7.126,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	6.769,49	7.718,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>13.019,51</b>	<b>14.845,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>13.023,78</b>	<b>14.850,38</b>

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>833.858,01</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenauusschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-863.384,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-863.384,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	16.572,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	13.023,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.250,02	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	6.769,49	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>70,58</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>5,64</b>	<b>6,43</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1,38	1,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4,27	4,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>5,64</b>	<b>6,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	3,22	3,67
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2,43	2,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenauusschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

**Jahresbericht  
7orca Vega Income Anteilkasse R**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	10.011	EUR	1.002.559,32	EUR
2022	Stück	10.000	EUR	778.324,33	EUR
2023	Stück	10.003	EUR	833.858,01	EUR
2024	Stück	1	EUR	70,58	EUR

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	7.393,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	88.761,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	45.671,58
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	39,20
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>141.866,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-13.326,77
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-83.765,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	EUR	-20.033,58
- Beratungsvergütung	EUR	EUR	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	EUR	-63.732,34
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.327,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.935,20
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-10.541,14
- Depotgebühren	EUR	EUR	-22.472,23
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	EUR	12.001,30
- Sonstige Kosten	EUR	EUR	-70,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-138.896,27</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>2.969,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.605.702,41
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.921.586,30
			0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>684.116,12</b>

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>687.085,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-11.646,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	263.146,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>251.499,54</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>938.585,44</b>

			<b>2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>16.677.949,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.272.589,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	195.360,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.467.949,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	102.490,27
<b>5. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>938.585,44</b>
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.646,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	263.146,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>12.446.435,98</b>

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
7orca Vega Income Anteilkasse I	250.000	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
7orca Vega Income Anteilkasse R	keine	0,00	0,200	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **25.096.015,70**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

BNP Paribas (Broker) GB

Societe Generale (Broker) GB

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **87,01**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **-1,76**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 22.07.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **2,37**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

absolutLimit 4,4%	100,00 %
-------------------	----------

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### 7orca Vega Income Anteilkasse I

Anteilwert	EUR	91,79
Ausgabepreis	EUR	91,79
Rücknahmepreis	EUR	91,79
Anzahl Anteile	STK	135.600

##### 7orca Vega Income Anteilkasse R

Anteilwert	EUR	80,48
Ausgabepreis	EUR	80,48
Rücknahmepreis	EUR	80,48
Anzahl Anteile	STK	1

#### 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.

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### 7orca Vega Income Anteilkasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,03 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

###### 7orca Vega Income Anteilkasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,84 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmearabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
--	-----	------

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>		
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	0,092
<b>Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen</b>		
<b>7orca Vega Income Anteilkategorie I</b>		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
<b>7orca Vega Income Anteilkategorie R</b>		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	74.739,63

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsführer	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

**Jahresbericht  
7orca Vega Income**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

**Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

**Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

**Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens 7orca Vega Income - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## 7orca Vega Income

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

# **Jahresbericht**

## **7orca Vega Income**

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2025

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt      Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **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.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht 7orca Vega Income

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilkasse I	22. Juli 2019
Anteilkasse R	22. Juli 2019

### Asset Management-Vergütung

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

### Erstausgabepreise

Anteilkasse I	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse R	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Währung

Anteilkasse I	Euro
Anteilkasse R	Euro

### Ausgabeaufschlag

Anteilkasse I	0,00%
Anteilkasse R	0,00%

### Ertragsverwendung

Anteilkasse I	ausschüttend
Anteilkasse R	ausschüttend

### Mindestanlagesumme

Anteilkasse I	EUR 250.000,-
Anteilkasse R	keine

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse I	A2PMW0 / DE000A2PMW03
Anteilkasse R	A2PMW1 / DE000A2PMW11

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilkasse I	0,15 % p.a. effektiv
Anteilkasse R	0,20 % p.a. effektiv

### Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse I	0,04 % p.a. effektiv
Anteilkasse R	0,04 % p.a. effektiv

\*Unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht 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](http://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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

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](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

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

### 4. Anlageausschuss

Jasper Dux  
7orca Asset Management AG, Hamburg

Thimo Koch  
7orca Asset Management AG, Hamburg

Tindaro Siragusano  
7orca Asset Management AG, Hamburg

### 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](http://www.7orca.com)