

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



7orca Vega Income

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht 7orca Vega Income

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	14.402.242,00	87,65	20.441.655,00	81,83
Fondsanteile	1.386.403,80	8,44	2.310.503,00	9,25
Optionen	-436.544,86	-2,66	-115.139,94	-0,46
Futures	24.335,01	0,15	2.134,82	0,01
Bankguthaben	1.056.865,12	6,43	2.339.051,62	9,36
Zins- und Dividendenansprüche	43.762,63	0,27	54.421,74	0,22
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-45.548,24	-0,28	-51.572,17	-0,21
Fondsvermögen	16.431.515,47	100,00	24.981.054,07	100,00

Jahresbericht 7orca Vega Income

Das Jahr 2022 war geprägt durch die Maßnahmen der Zentralbanken in Form von Leitzinserhöhungen zur Bekämpfung der hohen Inflation. Vornehmlich die US Federal Reserve legte ein immenses Tempo bei den Zinserhöhungen vor. Die Federal Funds Target Rate stieg im Jahresverlauf von 0,25% auf 4,50% an. Die Europäische Zentralbank agierte etwas zurückhaltender mit einer Erhöhung von 0% auf 2,50% im Jahr 2022. Der Krieg in der Ukraine und die Sanktionen gegenüber Russland sorgten für eine Energiekrise und erhebliche Turbulenzen am Rohstoffmarkt. Dies hatte erhebliche Auswirkungen auf die Kapitalmärkte zur Folge. Insbesondere Anleihen verzeichneten durch die abrupte Umkehr der Niedrigzinspolitik massive Kursverluste. Der globale Anleihenindex in USD (LEGATRUU Index) verzeichnete einen Verlust von -16,25% in 2022 und zwischenzeitlich sogar bis zu -22%. Die implizite Volatilität stieg merklich an und erzielte beim Bund-Future historische Höchststände. Unternehmen litten unter der erhöhten makropolitischen Unsicherheit, höheren Energiepreisen und insbesondere den gestiegenen Refinanzierungszinsen. Dies spiegelt sich in der Performance der Aktienmärkte wider. Allerdings ging die Abwärtsbewegung nicht mit einer Erhöhung einer impliziten Volatilität wie beim Zins-/Anleihenmarkt einher. Der 7orca Vega Income konnte sich diesem negativen Umfeld nicht entziehen und verzeichnete eine Jahresperformance von -20,86% (Anteilsklasse I). Die Optionsteilstrategien im Fixed Income Bereich waren die Haupttreiber der negativen Performance. Dabei hatte die Optionsstrategie auf den Bund-Future eindeutig den größten Beitrag. Bei den Optionen auf Währungsfutures erzielte vornehmlich die Teilstrategie auf JPY/USD Futures einen negativen Performancebeitrag. Die Teilstrategien auf die Futures der Währungspaare EUR/USD, CAD/USD und AUD/USD trugen leicht positiv zur Gesamtperformance bei. Die physischen Anleihen im Portfolio gaben mit steigenden Zinsen nach. Die vereinnahmten Prämien waren im Jahresverlauf auf einem durchgängig erhöhten Niveau. Allerdings überwogen die Auszahlungen durch Optionsverfälle im Geld. Die Portfolioallokation wurde in 2022 nicht verändert.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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.

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.

Jahresbericht 7orca Vega Income

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹

Anteilklasse I: -20,86%

Anteilklasse R: -21,48%

¹ 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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.477.063,71	100,28
1. Anleihen	14.402.242,00	87,65
< 1 Jahr	6.173.604,00	37,57
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.228.638,00	50,08
2. Derivate	-412.209,85	-2,51
3. Bankguthaben	1.056.865,12	6,43
4. Geldmarktfonds	1.386.403,80	8,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	43.762,63	0,27
II. Verbindlichkeiten	-45.548,24	-0,28
III. Fondsvermögen	16.431.515,47	100,00

Jahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.402.242,00	87,65
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.402.242,00	87,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.402.242,00	87,65
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	600	0	0 %	96,754	580.524,00	3,53
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482		EUR	500	0	0 %	99,140	495.700,00	3,02
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413790397		EUR	400	0	0 %	94,763	379.052,00	2,31
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1377941106		EUR	600	0	0 %	99,697	598.182,00	3,64
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012695716		EUR	800	0	0 %	93,504	748.032,00	4,55
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)	XS1756725831		EUR	700	0	0 %	99,908	699.356,00	4,26
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)	FR0013281748		EUR	500	0	0 %	94,492	472.460,00	2,88
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247		EUR	400	0	0 %	94,451	377.804,00	2,30
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1507 v.2015(2023)	DE000A1RQCJ3		EUR	600	0	0 %	99,733	598.398,00	3,64
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	700	0	0 %	98,800	691.600,00	4,21
2,2701 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR MTN Serie 5608 v.20(23)	XS2166345608		EUR	500	0	0 %	100,644	503.220,00	3,06
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	XS1799048704		EUR	800	0	0 %	94,167	753.336,00	4,58
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631		EUR	400	0	0 %	98,979	395.916,00	2,41
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861		EUR	600	0	0 %	93,156	558.936,00	3,40
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	XS1784067529		EUR	500	0	0 %	99,731	498.655,00	3,03
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167		EUR	600	0	0 %	95,093	570.558,00	3,47
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1847633119		EUR	600	0	0 %	98,845	593.070,00	3,61
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2020568734		EUR	600	0	0 %	95,259	571.554,00	3,48
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	FR0013259413		EUR	800	800	0 %	93,531	748.248,00	4,55
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026		EUR	600	0	0 %	95,796	574.776,00	3,50
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	XS1344895450		EUR	600	0	0 %	99,952	599.712,00	3,65
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1692489583		EUR	700	0	0 %	95,032	665.224,00	4,05
0,5000 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1759602953		EUR	500	0	0 %	94,334	471.670,00	2,87
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	XS1790069790		EUR	500	0	0 %	99,959	499.795,00	3,04
0,7500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2015(25)	AT000B049572		EUR	800	0	0 %	94,558	756.464,00	4,60
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	14.402.242,00	87,65

Jahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-412.209,85	-2,51	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	18.688,87	0,11	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	18.688,87	0,11	
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX		185	EUR	-2.300.000				17.210,00	0,10	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT		362	USD	-5.000.000				1.478,87	0,01	
Optionsrechte							EUR	-268.514,68	-1,63	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-268.514,68	-1,63	
FUTURE EU-BUND 03.23 CALL 27.01.23 BP 138,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -44			EUR	0,170	5.280,00	0,03
FUTURE EU-BUND 03.23 CALL 27.01.23 BP 139,50 EUREX		185	EUR	Anzahl -43			EUR	0,080	19.780,00	0,12
FUTURE EU-BUND 03.23 CALL 27.01.23 BP 143,50 EUREX		185	EUR	Anzahl -42			EUR	0,010	29.820,00	0,18
FUTURE EU-BUND 03.23 PUT 27.01.23 BP 130,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -44			EUR	0,520	-5.280,00	-0,03
FUTURE EU-BUND 03.23 PUT 27.01.23 BP 132,50 EUREX		185	EUR	Anzahl -43			EUR	1,310	-31.820,00	-0,19
FUTURE EU-BUND 03.23 PUT 27.01.23 BP 137,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -42			EUR	4,350	-148.680,00	-0,90
FUT 10Y TREA 1W 03.23 CALL 06.01.23 BP 117,00 CBOT		362	USD	Anzahl -83			USD	0,001	-77,78	0,00
FUT 10Y TREA 1W 03.23 PUT 06.01.23 BP 113,25 CBOT		362	USD	Anzahl -83			USD	1,109	-86.288,19	-0,53
FUT 10Y TREA 2W 03.23 CALL 13.01.23 BP 115,50 CBOT		362	USD	Anzahl -70			USD	0,047	-3.074,92	-0,02
FUT 10Y TREA 2W 03.23 PUT 13.01.23 BP 111,50 CBOT		362	USD	Anzahl -70			USD	0,406	-26.649,33	-0,16
FUTURE 10Y TREA 03.23 CALL 27.01.23 BP 115,50 CBOT		362	USD	Anzahl -70			USD	0,109	-7.174,82	-0,04
FUTURE 10Y TREA 03.23 PUT 27.01.23 BP 110,00 CBOT		362	USD	Anzahl -70			USD	0,219	-14.349,64	-0,09
Devisen-Derivate							EUR	-162.384,04	-0,99	
Forderungen/Verbindlichkeiten										

Jahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	-168.030,18	-1,02
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-168.030,18	-1,02
F FX AUD/USD 2PM 03.23 CALL 06.01.23 BP 70,50 CME		352	USD	-20.000			USD 0,015	-281,14	0,00
F FX AUD/USD 2PM 03.23 CALL 13.01.23 BP 72,50 CME		352	USD	-17.000			USD 0,015	-238,97	0,00
F FX AUD/USD 2PM 03.23 CALL 20.01.23 BP 70,00 CME		352	USD	-17.000			USD 0,270	-4.301,38	-0,03
F FX AUD/USD 2PM 03.23 CALL 27.01.23 BP 70,50 CME		352	USD	-17.000			USD 0,230	-3.664,14	-0,02
F FX AUD/USD 2PM 03.23 PUT 06.01.23 BP 64,50 CME		352	USD	-20.000			USD 0,005	-93,71	0,00
F FX AUD/USD 2PM 03.23 PUT 13.01.23 BP 66,00 CME		352	USD	-17.000			USD 0,120	-1.911,72	-0,01
F FX AUD/USD 2PM 03.23 PUT 20.01.23 BP 63,50 CME		352	USD	-17.000			USD 0,025	-398,28	0,00
F FX AUD/USD 2PM 03.23 PUT 27.01.23 BP 64,50 CME		352	USD	-17.000			USD 0,110	-1.752,41	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 CALL 13.01.23 BP 1,11 CME		352	USD	-2.000.000			USD 0,001	-937,12	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 CALL 20.01.23 BP 1,105 CME		352	USD	-1.875.000			USD 0,001	-2.284,23	-0,01
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 CALL 27.01.23 BP 1,105 CME		352	USD	-2.375.000			USD 0,002	-4.006,18	-0,02
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 PUT 13.01.23 BP 1,04 CME		352	USD	-2.000.000			USD 0,000	-749,70	0,00
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 PUT 20.01.23 BP 1,03 CME		352	USD	-1.875.000			USD 0,000	-702,84	0,00
F FX EUR/DL 2PM W 03.23 PUT 27.01.23 BP 1,035 CME		352	USD	-2.375.000			USD 0,001	-2.225,66	-0,01
F FX EUR/USD 2PM 03.23 CALL 06.01.23 BP 1,095 CME		352	USD	-2.375.000			USD 0,001	-1.335,39	-0,01
F FX EUR/USD 2PM 03.23 PUT 06.01.23 BP 1,025 CME		352	USD	-2.375.000			USD 0,000	-111,28	0,00
F FX GBP/USD 03.23 CALL 13.01.23 BP 128,50 CME		359	USD	-18.750			USD 0,010	-175,71	0,00
F FX GBP/USD 03.23 CALL 20.01.23 BP 126,00 CME		359	USD	-19.375			USD 0,050	-907,83	-0,01
F FX GBP/USD 03.23 CALL 27.01.23 BP 125,50 CME		359	USD	-18.750			USD 0,130	-2.284,23	-0,01
F FX GBP/USD 03.23 PUT 13.01.23 BP 120,25 CME		359	USD	-18.750			USD 0,790	-13.881,08	-0,08
F FX GBP/USD 03.23 PUT 20.01.23 BP 117,50 CME		359	USD	-19.375			USD 0,300	-5.447,01	-0,03
F FX GBP/USD 03.23 PUT 27.01.23 BP 117,00 CME		359	USD	-18.750			USD 0,340	-5.974,14	-0,04
F FX GBP/USD 2PM 03.23 CALL 06.01.23 BP 126,50 CME		359	USD	-22.500			USD 0,010	-210,85	0,00
F FX GBP/USD 2PM 03.23 PUT 06.01.23 BP 118,00 CME		359	USD	-22.500			USD 0,060	-1.265,11	-0,01
F FX JPY/USD 2PM 03.23 CALL 06.01.23 BP 77,00 CME		352	USD	-41.250			USD 0,640	-24.739,95	-0,15
F FX JPY/USD 2PM 03.23 PUT 06.01.23 BP 71,00 CME		352	USD	-41.250			USD 0,005	-193,28	0,00
F FX JPY/USD 2PM W03.23 CALL 13.01.23 BP 76,75 CME		352	USD	-36.250			USD 1,070	-36.348,51	-0,22
F FX JPY/USD 2PM W03.23 CALL 20.01.23 BP 79,50 CME		352	USD	-41.250			USD 0,390	-15.075,91	-0,09
F FX JPY/USD 2PM W03.23 CALL 27.01.23 BP 79,00 CME		352	USD	-41.250			USD 0,570	-22.034,02	-0,13
F FX JPY/USD 2PM W03.23 PUT 13.01.23 BP 70,50 CME		352	USD	-36.250			USD 0,005	-169,85	0,00
F FX JPY/USD 2PM W03.23 PUT 20.01.23 BP 73,25 CME		352	USD	-41.250			USD 0,090	-3.479,06	-0,02
F FX JPY/USD 2PM W03.23 PUT 27.01.23 BP 72,50 CME		352	USD	-41.250			USD 0,070	-2.705,93	-0,02

Jahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 CALL 13.01.23 BP 75,25 CME		352	USD	-14.000		USD	0,080	-1.049,57	-0,01
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 CALL 20.01.23 BP 75,25 CME		352	USD	-14.000		USD	0,120	-1.574,36	-0,01
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 CALL 27.01.23 BP 75,50 CME		352	USD	-17.000		USD	0,130	-2.071,03	-0,01
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 PUT 13.01.23 BP 71,75 CME		352	USD	-14.000		USD	0,040	-524,79	0,00
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 PUT 20.01.23 BP 71,50 CME		352	USD	-14.000		USD	0,050	-655,98	0,00
FUT FX CAD/DL WEEK03.23 PUT 27.01.23 BP 72,00 CME		352	USD	-17.000		USD	0,130	-2.071,03	-0,01
FUTURE FX CAD/USD 03.23 CALL 06.01.23 BP 75,50 CME		352	USD	-21.000		USD	0,005	-98,40	0,00
FUTURE FX CAD/USD 03.23 PUT 06.01.23 BP 72,00 CME		352	USD	-21.000		USD	0,005	-98,40	0,00
Währungsterminkontrakte						EUR		5.646,14	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.23 CME		352	USD	-125.000		USD	1,073	-152,28	0,00
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 03.23 CME		352	USD	12.500		USD	77,070	5.798,42	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		2.443.268,92	14,87
Bankguthaben						EUR		1.056.865,12	6,43
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	776.047,51		%	100,000	776.047,51	4,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	299.660,48		%	100,000	280.817,61	1,71
Geldmarktfonds						EUR		1.386.403,80	8,44
Gruppenfremde Geldmarktfonds						EUR		1.386.403,80	8,44
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	6	6	10 EUR	231.067,300	1.386.403,80	8,44

Jahresbericht 7orca Vega Income

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	43.762,63	0,27
Zinsansprüche			EUR	43.762,63				43.762,63	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.548,24	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.359,64				-6.359,64	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.486,58				-2.486,58	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-15.200,00				-15.200,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-21.002,02				-21.002,02	-0,13
Fondsvermögen							EUR	16.431.515,47	100,00 1)
7orca Vega Income Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	79,21	
Ausgabepreis							EUR	79,21	
Rücknahmepreis							EUR	79,21	
Anzahl Anteile							STK	197.618	
7orca Vega Income Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	77,83	
Ausgabepreis							EUR	77,83	
Rücknahmepreis							EUR	77,83	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

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)

USD	(USD)	per 30.12.2022 1,0671000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	ES0413211824	EUR	0	500	
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2016(22)	XS1369268534	EUR	0	500	
0,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 15(22)	XS1321466911	EUR	0	1.100	
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % AIB Mortgage Bank Unlimited Co EO-Med.-Term Cov.Secs 2015(22)	XS1179936551	EUR	0	500	
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843	EUR	0	500	
0,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	FR0012452217	EUR	0	500	
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2015(22)	XS1222431097	EUR	0	500	
0,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1622285283	EUR	0	500	
0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.024 v.15(2022)	DE000SK003C7	EUR	0	500	
0,2750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-MT Covered Bonds 2015(22)	XS1224002474	EUR	0	500	

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

432.681,65

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

551.588,61

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

152.849,34

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

225.574,00

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 TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 3W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 3W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 3W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 3W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 4W. 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 4W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 4W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 4W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 5W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 5W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 5W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 5W. 12.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.23 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 06.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 09.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 12.22 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX)		EUR			3.198,69
---	--	-----	--	--	----------

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTN.) 3W. 09.22 CBOT)		EUR			12,75
--	--	-----	--	--	-------

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 TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 3W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 3W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 3W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 3W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 4W. 03.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 4W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 4W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 4W. 12.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 5W. 03.23 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 5W. 06.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 5W. 09.22 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNT.) 5W. 12.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 03.23 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 06.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 09.22 CBOT, FUTURE 10YTRN2W 12.22 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.22 EUREX, FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX)		EUR			3.312,34

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

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

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

)		EUR			0,00
(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 12.22 CME, , FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE , FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 12.22 CME,					

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):) (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE CAD/USD 12.22 CME, , FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE , FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 12.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.23 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.22 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 12.22 CME,		EUR			-68.143,82

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 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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		15.616,16	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		64.473,41	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.735,58	0,02
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		-1.171,86	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		564,39	0,00
Summe der Erträge	EUR		83.217,67	0,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-398,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-117.349,97	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.391,12		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-88.958,85		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.231,73	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.147,35	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.341,95	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-21.629,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	14.890,24		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.602,85		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.460,73		
Summe der Aufwendungen	EUR		-162.469,33	-0,82
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-79.251,66	-0,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.643.722,73	48,80
2. Realisierte Verluste	EUR		-13.095.831,88	-66,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-3.452.109,15	-17,47

Jahresbericht

7orca Vega Income Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.531.360,81	-17,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	29.496,09	0,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-842.092,73	-4,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-812.596,64	-4,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.343.957,45	-21,98

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	23.978.494,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-239.563,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.357.442,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.599.783,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.957.225,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-384.340,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.343.957,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	29.496,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-842.092,73
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	15.653.191,13

Jahresbericht
7orca Vega Income Anteilklasse I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-79.447,99	-0,40
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.531.360,81	-17,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.451.912,82	17,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-79.447,99	-0,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-79.447,99	-0,40
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht 7orca Vega Income Anteilklasse 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	
2019	Stück	169.506	EUR	16.867.939,84	EUR	99,51
2020	Stück	135.528	EUR	13.672.349,29	EUR	100,88
2021	Stück	237.146	EUR	23.978.494,75	EUR	101,11
2022	Stück	197.618	EUR	15.653.191,13	EUR	79,21

Jahresbericht

7orca Vega Income Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
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	780,30	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.222,98	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	186,24	0,02
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	-58,82	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	28,28	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.158,98	0,42
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-19,82	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.949,92	-1,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.744,52	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-10.205,40	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-803,81	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-402,76	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.455,36	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-987,88	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8,61	
- Sonstige Kosten	EUR	-476,09	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-420,79	
Summe der Aufwendungen	EUR	-14.631,66	-1,47
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-10.472,68	-1,05
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	481.702,57	48,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-654.338,96	-65,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-172.636,39	-17,26

Jahresbericht

7orca Vega Income Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-183.109,07	-18,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.264,48	1,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-43.323,81	-4,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.059,33	-3,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-213.168,40	-21,31

Entwicklung des Sondervermögens			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.002.559,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-10.011,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-943,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-943,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-112,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-213.168,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.264,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-43.323,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	778.324,33

Jahresbericht
7orca Vega Income Anteilklasse R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-10.482,55	-1,05
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-183.109,07	-18,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	172.626,53	17,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-10.482,55	-1,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.482,55	-1,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht 7orca Vega Income Anteilklasse 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	
2019	Stück	10.036	EUR	995.406,63	EUR	99,18
2020	Stück	10.011	EUR	1.000.231,98	EUR	99,91
2021	Stück	10.011	EUR	1.002.559,32	EUR	100,15
2022	Stück	10.000	EUR	778.324,33	EUR	77,83

Jahresbericht 7orca Vega Income

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

		insgesamt
I. Erträge		
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	16.396,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	67.696,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.921,82
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	-1.230,67
11. Sonstige Erträge	EUR	592,68
Summe der Erträge	EUR	87.376,66
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-418,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-129.299,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-30.135,64
- Beratungsvergütung	EUR	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	-99.164,25
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.035,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.550,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-18.797,31
- Depotgebühren	EUR	-22.617,22
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	14.898,85
- Sonstige Kosten	EUR	-11.078,94
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.881,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-177.101,00
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-89.724,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	10.125.425,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-13.750.170,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.624.745,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.714.469,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	42.760,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-885.416,54

Jahresbericht 7orca Vega Income

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-842.655,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.557.125,85

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	24.981.054,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-249.574,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.358.385,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.599.783,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.958.169,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-384.453,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-4.557.125,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	42.760,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-885.416,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	16.431.515,45

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

Jahresbericht 7orca Vega Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	41.625.552,93
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas (Broker) GB		
Morgan Stanley (Broker) GB		
Societe Generale (Broker) GB		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		87,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-2,51
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		0,61 %
größter potenzieller Risikobetrag		3,91 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,86 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:		4,42
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 Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	79,21
Ausgabepreis	EUR	79,21
Rücknahmepreis	EUR	79,21
Anzahl Anteile	STK	197.618

7orca Vega Income Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	77,83
Ausgabepreis	EUR	77,83
Rücknahmepreis	EUR	77,83
Anzahl Anteile	STK	10.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

7orca Vega Income Anteilklasse I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,89 %

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 Anteilklasse R

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,63 %

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Geldmarktfonds

AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	0,500
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

7orca Vega Income Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

7orca Vega Income Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	151.809,63
--------------------	-----	------------

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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.

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>.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht 7orca Vega Income

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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.
- 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht 7orca Vega Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 250.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung

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

Asset Management-Vergütung

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

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PMW0 / DE000A2PMW03
Anteilklasse R	A2PMW1 / DE000A2PMW11

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

7orca Asset Management AG

Postanschrift:

Am Sandtorkai 77
20457 Hamburg

Telefon +49 40 334 60 46-0
www.7orca.com

4. Anlageausschuss

Jasper Dux
7orca Asset Management AG, Hamburg

Thimo Koch
7orca Asset Management AG, Hamburg

Tindaro Siragusano
7orca Asset Management AG, Hamburg