

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



7orca Vega Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. Juni 2019

VERWAHRSTELLE:



Niederlassung Frankfurt am Main

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
7orca Vega Return**

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	111.053.423,53	100,21
1. Anleihen	84.327.946,90	76,10
< 1 Jahr	10.584.652,50	9,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	66.012.303,40	59,57
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.730.991,00	6,98
2. Investmentanteile	10.744.942,20	9,70
EUR	10.744.942,20	9,70
3. Derivate	-508.820,71	-0,46
4. Bankguthaben	16.287.604,61	14,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände	201.750,53	0,18
II. Verbindlichkeiten	-236.756,62	-0,21
III. Fondsvermögen	110.816.666,91	100,00

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
Bestandspositionen							EUR	95.072.889,10	85,79
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	82.333.219,50	74,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	82.333.219,50	74,30
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.212 v.2017(2022)	DE000AAR0199		EUR	1.400	1.400	0 %	101,230	1.417.220,00	1,28
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov Med.Term Notes 2010(20)	XS0519053184		EUR	450	0	0 %	103,922	467.649,00	0,42
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(20)1	XS1327151228		EUR	800	0	0 %	100,918	807.344,00	0,73
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2017(22)	FR0013232105		EUR	2.000	2.000	0 %	101,454	2.029.080,00	1,83
0,6250 % AIB Mortgage Bank EO-Med.-Term Cov.Secs 2015(22)	XS1179936551		EUR	1.000	1.000	0 %	102,685	1.026.850,00	0,93
0,2500 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2015(22)	XS1210338015		EUR	1.000	1.000	0 %	101,743	1.017.430,00	0,92
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772		EUR	500	0	0 %	102,383	511.915,00	0,46
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2017(22)	FR0013242302		EUR	800	0	0 %	101,307	810.456,00	0,73
0,5000 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1170193061		EUR	1.000	0	0 %	100,472	1.004.720,00	0,91
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(20)	XS1172094747		EUR	800	0	0 %	100,339	802.712,00	0,72
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22)	XS1799545758		EUR	1.000	1.000	0 %	101,832	1.018.320,00	0,92
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2016(22)	XS1369268534		EUR	1.000	1.000	0 %	101,886	1.018.860,00	0,92
1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbrief v.14(21)	DE000BLB6H61		EUR	600	0	0 %	102,922	617.532,00	0,56
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Publ.Pandbr. 2014(21)	BE0002477520		EUR	1.800	1.000	0 %	102,366	1.842.588,00	1,66
1,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1014773128		EUR	450	0	0 %	103,666	466.497,00	0,42
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1315077476		EUR	1.000	0	0 %	100,878	1.008.780,00	0,91
1,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(20)	FR0011711845		EUR	500	0	0 %	101,099	505.495,00	0,46
0,5000 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(20)	IT0005120198		EUR	500	500	0 %	100,608	503.040,00	0,45
0,1000 % Bpifrance Financement S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	FR0013118684		EUR	800	800	0 %	100,889	807.112,00	0,73
1,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 13(20)	FR0011536093		EUR	500	0	0 %	102,235	511.175,00	0,46
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2015(20)	XS1175865028		EUR	450	0	0 %	100,355	451.597,50	0,41
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	XS1456455572		EUR	1.500	1.500	0 %	100,916	1.513.740,00	1,37
4,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(21)	FR0011035575		EUR	450	0	0 %	108,636	488.862,00	0,44
0,5000 % CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	FR0012452217		EUR	1.000	1.000	0 %	102,308	1.023.080,00	0,92
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(21)	XS1357027496		EUR	1.000	0	0 %	101,193	1.011.930,00	0,91
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002		EUR	800	800	0 %	102,525	820.200,00	0,74
1,7500 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1015884833		EUR	450	0	0 %	103,235	464.557,50	0,42
0,7500 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1111312523		EUR	2.000	2.000	0 %	102,432	2.048.640,00	1,85

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
1,6250 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2013(20)	XS0896159257		EUR	450	0	0 %	101,339	456.025,50	0,41
0,1250 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1376627441		EUR	1.050	600	0 %	100,899	1.059.439,50	0,96
0,1250 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.445 v.15(22)	DE000DHY4457		EUR	1.000	1.000	0 %	101,477	1.014.770,00	0,92
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15248 v.15(20)	DE000A13SV81		EUR	800	0	0 %	100,695	805.560,00	0,73
0,2000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15250 v.16(22)	DE000A13SWE6		EUR	1.000	1.000	0 %	101,580	1.015.800,00	0,92
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	DE000A2DASJ1		EUR	800	0	0 %	100,978	807.824,00	0,73
0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(19)	XS1423725172		EUR	800	0	0 %	100,172	801.376,00	0,72
0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1379630608		EUR	1.000	1.000	0 %	101,010	1.010.100,00	0,91
3,8750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Pfandbr. 2011(21)	XS0637846725		EUR	500	0	0 %	108,420	542.100,00	0,49
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1344745481		EUR	800	0	0 %	101,210	809.680,00	0,73
0,0500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1548410080		EUR	1.000	1.000	0 %	101,070	1.010.700,00	0,91
0,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1176 15(21) [DG]	DE000A12T606		EUR	450	0	0 %	101,058	454.761,00	0,41
0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.18(21)	DE000EAA05W0		EUR	900	0	0 %	100,849	907.641,00	0,82
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-Cov.Med.-T. Notes 2011(21)	XS0580561545		EUR	450	0	0 %	106,861	480.874,50	0,43
1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EU000A1G0A81		EUR	450	0	0 %	101,139	455.125,50	0,41
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(22)	EU000A1Z99G8		EUR	800	0	0 %	101,472	811.776,00	0,73
1,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0918749622		EUR	500	0	0 %	104,366	521.830,00	0,47
0,0000 % FMS Wertmanagement MTN.-IHS Serie 50141 v.17(20)	DE000A2DACY4		EUR	500	0	0 %	100,750	503.750,00	0,45
0,5000 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2016(21)	AT0000A1JY21		EUR	800	800	0 %	101,269	810.152,00	0,73
2,0000 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2012(20)	XS0820867223		EUR	450	0	0 %	102,801	462.604,50	0,42
0,5000 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	BE0002491661		EUR	800	0	0 %	102,059	816.472,00	0,74
0,3750 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1270771006		EUR	600	0	0 %	100,780	604.680,00	0,55
0,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	BE0002489640		EUR	900	0	0 %	100,988	908.892,00	0,82
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2022)	DE000A2DAR81		EUR	1.000	0	0 %	101,590	1.015.900,00	0,92
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2018 (2021)	DE000A2LQHU0		EUR	1.000	0	0 %	101,146	1.011.460,00	0,91
0,1250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5554 v.15(20)	DE000A13R9G3		EUR	800	0	0 %	100,892	807.136,00	0,73
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. v.15(21)	DE000LB06DE3		EUR	900	900	0 %	101,663	914.967,00	0,83
0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21)	DE000LB09PR3		EUR	400	0	0 %	101,127	404.508,00	0,37
1,1250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Cov.Med.-T.Nts 2013(20)	XS0926822189		EUR	500	0	0 %	101,298	506.490,00	0,46
0,2500 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Cov.Med.-T.Nts 2015(22)	XS1222454032		EUR	800	800	0 %	101,720	813.760,00	0,73
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H272 v.15(19)	XS1267078944		EUR	500	0	0 %	100,034	500.170,00	0,45
1,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H255 v.14(21)	XS1071847245		EUR	500	0	0 %	102,968	514.840,00	0,46
0,1000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H265 v.15(20)	XS1196862889		EUR	800	0	0 %	100,336	802.688,00	0,72
0,3750 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(21)	XS1346089359		EUR	450	0	0 %	101,124	455.058,00	0,41
0,3750 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	600	0	0 %	101,184	607.104,00	0,55

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
0,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 15(22)	XS1321466911		EUR	1.200	1.200	0	103,753	1.245.036,00	1,12
0,1250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(21)	XS1374414891		EUR	500	0	0	100,781	503.905,00	0,45
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2015(22)	XS1222431097		EUR	2.600	2.600	0	101,547	2.640.222,00	2,38
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(22) Ausg.867	DE000A2DAHG0		EUR	1.800	1.800	0	101,250	1.822.500,00	1,64
0,2500 % Nord/LB Lux SA Cov.Bond Bank EO-Med.-T.L.d.Ga.Publ.2015(20)	XS1199018398		EUR	500	0	0	100,356	501.780,00	0,45
0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 17(21)	XS1569741884		EUR	1.000	1.000	0	101,072	1.010.720,00	0,91
1,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2013(20)	XS0874351728		EUR	1.000	0	0	100,955	1.009.550,00	0,91
1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(20) R.1244	DE000NRW21X4		EUR	400	0	0	101,217	404.868,00	0,37
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(21) R.1339	DE000NRW0F91		EUR	400	0	0	102,526	410.104,00	0,37
0,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(21) R.1377	DE000NRW0HH6		EUR	1.800	1.800	0	102,054	1.836.972,00	1,66
0,4390 % NRW.BANK FLR-Inh.-Schv.A.17V v.17(21)	DE000NWB17V0		EUR	500	0	0	101,531	507.655,00	0,46
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17E v.16(22)	DE000NWB17E6		EUR	800	0	0	101,861	814.888,00	0,74
0,5000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1308628707		EUR	1.000	1.000	0	101,607	1.016.070,00	0,92
1,6250 % Santander UK PLC EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds13(20)	XS0997328066		EUR	800	0	0	102,770	822.160,00	0,74
1,6250 % Société Générale SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(21)	FR0011644392		EUR	400	0	0	103,086	412.344,00	0,37
0,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1705691563		EUR	2.500	2.500	0	101,467	2.536.675,00	2,29
1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 13(20)	XS0995022661		EUR	500	0	0	101,040	505.200,00	0,46
0,2500 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1383921803		EUR	800	0	0	101,099	808.792,00	0,73
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(20)	XS1294537458		EUR	450	0	0	100,961	454.324,50	0,41
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	XS1225004115		EUR	800	800	0	101,686	813.488,00	0,73
0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN-HPF S.024 v.15(2022)	DE000SK003C7		EUR	1.500	1.500	0	102,277	1.534.155,00	1,38
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.15(21)	XS1324397964		EUR	1.000	1.000	0	101,331	1.013.310,00	0,91
0,0500 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(22)	XS1435031270		EUR	1.000	1.000	0	101,269	1.012.690,00	0,91
1,6250 % Stadshypotek AB EO-Mortg. Covered MTN 2013(20)	XS0987101242		EUR	450	0	0	102,735	462.307,50	0,42
0,1500 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(21)	XS1361548693		EUR	1.000	500	0	100,929	1.009.290,00	0,91
0,3750 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(20)	XS1296948588		EUR	950	0	0	101,002	959.519,00	0,87
1,3750 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1057841980		EUR	500	0	0	103,170	515.850,00	0,47
0,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1882 v.15(21)	DE000HV2AMG3		EUR	450	0	0	100,980	454.410,00	0,41
0,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2014(20)	AT000B049531		EUR	500	0	0	100,457	502.285,00	0,45
0,2750 % Van Lanschot N.V. EO-MT Covered Bonds 2015(22)	XS1224002474		EUR	1.000	1.000	0	101,655	1.016.550,00	0,92
0,7500 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2015(21)	XS1263878818		EUR	900	0	0	102,218	919.962,00	0,83
0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(20)	XS1298529097		EUR	500	0	0	101,064	505.320,00	0,46
0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(20)	XS1248340587		EUR	900	0	0	100,769	906.921,00	0,82

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.994.727,40	1,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.994.727,40	1,80
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	ES0413211824		EUR	500	500	0 %	102,878	514.388,49	0,46
0,8750 % BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(21)	ES0413307119		EUR	500	0	0 %	101,880	509.400,91	0,46
1,6250 % Royal Bank of Canada EO-Med.-Term Notes 13(20)Reg.S	XS0956580244		EUR	950	0	0 %	102,204	970.938,00	0,88
Investmentanteile							EUR	10.744.942,20	9,70
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	10.744.942,20	9,70
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	46	46	0 EUR	233.585,700	10.744.942,20	9,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	95.072.889,10	85,79
Derivate							EUR	-508.820,71	-0,46
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-316.165,22	-0,29
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-316.165,22	-0,29
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-316.165,22	-0,29
SMI CALL 19.07.19 BP 10250,00 EUREX		185		Anzahl	-330	CHF	4,100	-1.218,70	0,00
SMI CALL 19.07.19 BP 10450,00 EUREX		185		Anzahl	-810	CHF	0,400	-291,84	0,00
SMI CALL 19.07.19 BP 10500,00 EUREX		185		Anzahl	-660	CHF	0,200	-118,90	0,00
SMI PUT 19.07.19 BP 9300,00 EUREX		185		Anzahl	-810	CHF	8,300	-6.055,67	-0,01
SMI PUT 19.07.19 BP 9400,00 EUREX		185		Anzahl	-330	CHF	12,200	-3.626,37	0,00

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds-	% vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
SMI PUT 19.07.19 BP 9550,00 EUREX		185	Anzahl	-660		CHF	23,500	-13.970,46	-0,01
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.07.19 BP 3575,00 EUREX		185	Anzahl	-3190		EUR	4,700	-14.993,00	-0,01
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.07.19 BP 3600,00 EUREX		185	Anzahl	-5710		EUR	2,300	-13.133,00	-0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.07.19 BP 3175,00 EUREX		185	Anzahl	-3190		EUR	2,000	-6.380,00	-0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.07.19 BP 3275,00 EUREX		185	Anzahl	-3120		EUR	4,800	-14.976,00	-0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.07.19 BP 3300,00 EUREX		185	Anzahl	-2590		EUR	6,200	-16.058,00	-0,01
HANG SENG INDEX CALL 30.07.19 BP 30400,00 HKFE		456	Anzahl	-1650		HKD	45,000	-1.112,89	0,00
HANG SENG INDEX PUT 30.07.19 BP 26000,00 HKFE		456	Anzahl	-1650		HKD	50,000	7.790,19	0,01
NIKKEI 225 INDEX CALL 12.07.19 BP 22125,00 OSE		969	Anzahl	-76000		JPY	25,000	-15.489,87	-0,01
NIKKEI 225 INDEX CALL 12.07.19 BP 22375,00 OSE		969	Anzahl	-82000		JPY	11,000	-7.353,61	-0,01
NIKKEI 225 INDEX PUT 12.07.19 BP 19250,00 OSE		969	Anzahl	-42000		JPY	10,000	-3.424,08	0,00
NIKKEI 225 INDEX PUT 12.07.19 BP 19750,00 OSE		969	Anzahl	-42000		JPY	19,000	-6.505,75	-0,01
NIKKEI 225 INDEX PUT 12.07.19 BP 20125,00 OSE		969	Anzahl	-74000		JPY	33,000	-19.908,56	-0,02
S+P 500 INDEX CALL 05.07.19 BP 3010,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	3,000	-13.699,83	-0,01
S+P 500 INDEX CALL 12.07.19 BP 3015,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	6,100	-27.856,33	-0,03
S+P 500 INDEX CALL 19.07.19 BP 3085,00 CBOE		361	Anzahl	-5100		USD	1,050	-4.702,73	0,00
S+P 500 INDEX CALL 26.07.19 BP 3070,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	3,200	-14.613,16	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 05.07.19 BP 2745,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	0,810	-3.698,95	0,00
S+P 500 INDEX PUT 12.07.19 BP 2755,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	3,230	-14.750,15	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.19 BP 2820,00 CBOE		361	Anzahl	-5100		USD	10,300	-46.131,55	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 26.07.19 BP 2805,00 CBOE		361	Anzahl	-5200		USD	11,800	-53.886,01	-0,05

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%	
Optionsrechte							EUR	-120.164,58	-0,11	
Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte							EUR	-120.164,58	-0,11	
FUTURE EU-BUND 09.19 CALL 26.07.19 BP 174,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -93		EUR	0,230	-12.870,00	-0,01
FUTURE EU-BUND 09.19 CALL 26.07.19 BP 175,00 EUREX			185	EUR	Anzahl -253		EUR	0,160	-9.080,00	-0,01
FUTURE EU-BUND 09.19 PUT 26.07.19 BP 168,00 EUREX			185	EUR	Anzahl -93		EUR	0,020	10.680,00	0,01
FUTURE EU-BUND 09.19 PUT 26.07.19 BP 169,50 EUREX			185	EUR	Anzahl -253		EUR	0,070	14.890,00	0,01
F.10YTR.2W9.19 CALL 12.07.19 BP 129,25 CBOT			362	USD	Anzahl -263		USD	0,109	-25.261,81	-0,02
F.10YTR.2W9.19 PUT 12.07.19 BP 125,75 CBOT			362	USD	Anzahl -263		USD	0,031	-7217,66	-0,01
FUT. 10Y TRE.1W 09.19 CALL 05.07.19 BP 128,50 CBOT			362	USD	Anzahl -266		USD	0,188	-43.799,95	-0,04
FUT. 10Y TRE.1W 09.19 PUT 05.07.19 BP 125,25 CBOT			362	USD	Anzahl -266		USD	0,001	-233,60	0,00
FUTURE 10Y TREA 09.19 CALL 26.07.19 BP 129,75 CBOT			362	USD	Anzahl -265		USD	0,125	-29.090,19	-0,03
FUTURE 10Y TREA 09.19 PUT 26.07.19 BP 126,00 CBOT			362	USD	Anzahl -265		USD	0,078	-18.181,37	-0,02
Devisen-Derivate							EUR	-72.490,91	-0,07	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	-103.395,33	-0,09	
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-103.395,33	-0,09	
F CR AD/DL W9.19 CALL 12.07.19 BP 71,25 CME			352	USD	-81.000		USD	0,120	-8.536,05	-0,01
F CR AD/DL W9.19 CALL 19.07.19 BP 71,50 CME			352	USD	-81.000		USD	0,110	-7.824,71	-0,01
F CR AD/DL W9.19 CALL 26.07.19 BP 72,50 CME			352	USD	-60.000		USD	0,035	-1.844,21	0,00
F CR AD/DL W9.19 PUT 12.07.19 BP 66,50 CME			352	USD	-81.000		USD	0,005	-355,67	0,00
F CR AD/DL W9.19 PUT 19.07.19 BP 66,75 CME			352	USD	-81.000		USD	0,010	-711,34	0,00
F CR AD/DL W9.19 PUT 26.07.19 BP 67,50 CME			352	USD	-60.000		USD	0,030	-1.580,75	0,00
F GBP/USD 9.19 CALL 12.07.19 BP 130,50 CME			359	USD	-43.750		USD	0,030	-1.152,63	0,00
F GBP/USD 9.19 CALL 19.07.19 BP 131,00 CME			359	USD	-43.750		USD	0,050	-1.921,05	0,00
F GBP/USD 9.19 CALL 26.07.19 BP 131,00 CME			359	USD	-66.250		USD	0,060	-3.490,82	0,00
F GBP/USD 9.19 PUT 12.07.19 BP 123,00 CME			359	USD	-43.750		USD	0,010	-384,21	0,00
F GBP/USD 9.19 PUT 19.07.19 BP 123,00 CME			359	USD	-43.750		USD	0,020	-768,42	0,00

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%	
F GBP/USD 9.19 PUT 26.07.19 BP 124,00 CME			359	USD	-66.250		USD	0,060	-3.490,82	0,00
FUT CR AD/DL 2PM 09.19 CALL 05.07.19 BP 72,50 CME			352	USD	-75.000		USD	0,005	-329,32	0,00
FUT CR AD/DL 2PM 09.19 PUT 05.07.19 BP 67,50 CME			352	USD	-80.000		USD	0,005	-351,28	0,00
FUT EURO FX 2PM 09.19 CALL 05.07.19 BP 1,175 CME			352	USD	-12.250.000		USD	0,000	-537,89	0,00
FUT EURO FX 2PM 09.19 PUT 05.07.19 BP 1,11 CME			352	USD	-12.250.000		USD	0,000	-537,89	0,00
FUT EURO FX 2PM W 09.19 CALL 12.07.19 BP 1,16 CME			352	USD	-9.875.000,00		USD	0,001	-9.539,39	-0,01
FUT EURO FX 2PM W 09.19 CALL 19.07.19 BP 1,17 CME			352	USD	-9.750.000		USD	0,001	-5.993,68	-0,01
FUT EURO FX 2PM W 09.19 CALL 26.07.19 BP 1,18 CME			352	USD	-7.375.000		USD	0,001	-3.238,34	0,00
FUT EURO FX 2PM W 09.19 PUT 12.07.19 BP 1,105 CME			352	USD	-9.875.000		USD	0,000	-433,61	0,00
FUT EURO FX 2PM W 09.19 PUT 19.07.19 BP 1,11 CME			352	USD	-9.750.000		USD	0,000	-1.284,36	0,00
FUT EURO FX 2PM W 09.19 PUT 26.07.19 BP 1,115 CME			352	USD	-7.375.000		USD	0,000	-2.914,51	0,00
FUT FX CAD/USD WE.09.19 CALL 26.07.19 BP 78,00 CME			352	USD	-49.000		USD	0,070	-3.012,21	0,00
FUT FX CAD/USD WE.09.19 PUT 26.07.19 BP 74,25 CME			352	USD	-49.000		USD	0,020	-860,63	0,00
FUT GBP/USD 2PM09.19 CALL 05.07.19 BP 131,50 CME			359	USD	-41.250		USD	0,010	-362,26	0,00
FUT GBP/USD 2PM09.19 PUT 05.07.19 BP 124,50 CME			359	USD	-44.375		USD	0,010	-389,70	0,00
FUT JPY/USD 2PM 09.19 CALL 05.07.19 BP 96,00 CME			352	USD	-180.000		USD	0,020	-3.161,50	0,00
FUT JPY/USD 2PM 09.19 PUT 05.07.19 BP 90,50 CME			352	USD	-168.750,00		USD	0,005	-740,98	0,00
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 CALL 12.07.19 BP 95,50 CME			352	USD	-151.250		USD	0,080	-10.626,15	-0,01
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 CALL 19.07.19 BP 96,50 CME			352	USD	-150.000		USD	0,060	-7.903,75	-0,01
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 CALL 26.07.19 BP 96,50 CME			352	USD	-113.750		USD	0,090	-8.990,52	-0,01
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 PUT 12.07.19 BP 90,50 CME			352	USD	-141.250		USD	0,015	-1.860,67	0,00
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 PUT 19.07.19 BP 91,00 CME			352	USD	-150.000		USD	0,040	-5.269,17	0,00
FUT JPY/USD 2PM W 09.19 PUT 26.07.19 BP 90,50 CME			352	USD	-113.750		USD	0,030	-2.996,84	0,00
Währungsterminkontrakte							EUR		30.904,42	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.19 CME			352	CHF	125.000		CHF	1,109	-1.497,48	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 09.19 CME			352	JPY	625.000		JPY	122,670	-1.732,42	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.19 CME			352	USD	8.750.000		USD	1,145	34.134,32	0,03

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.287.604,61	14,70	
Bankguthaben							EUR	16.287.604,61	14,70	
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services (GD) Niederlassung Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	4.190.412,78			%	100,000	4.190.412,78	3,78
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	222.695,96			%	100,000	200.590,85	0,18
			HKD	956.064,36			%	100,000	107.473,68	0,10
			JPY	30.211.255,00			%	100,000	246.299,18	0,22
			USD	262.754,38			%	100,000	230.749,43	0,21
Guthaben bei BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. (GD) Paris (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	1.822.799,80			%	100,000	1.822.799,80	1,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	2.200,00			%	100,000	1.981,62	0,00
			JPY	55.792.569,00			%	100,000	454.852,48	0,41
			USD	10.281.567,00			%	100,000	9.029.214,89	8,15
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	1.662,50			%	100,000	1.497,48	0,00
			JPY	212.500,00			%	100,000	1.732,42	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	201.750,53	0,18	
Zinsansprüche										
			EUR	201.750,53					201.750,53	0,18

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-44.431,63	-0,04
EUR - Kredite			EUR	-3.620,00			% 100,000	-3.620,00	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	-59.400,00			% 100,000	-6.677,31	-0,01
			USD	-38.868,75			% 100,000	-34.134,32	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-192.324,99	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.010,82				-1.010,82	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.268,81				-31.268,81	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.215,34				-10.215,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.156,28				-6.156,28	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-143.278,18				-143.278,18	-0,13
Fondsvermögen							EUR	110.816.666,91	100,00 1)

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--	---

7orca Vega Return Anteilklasse R

Anteilwert							EUR	100,19	
Ausgabepreis							EUR	105,20	
Rücknahmepreis							EUR	100,19	
Anzahl Anteile							STK	23.795	

7orca Vega Return Anteilklasse I

Anteilwert							EUR	100,77	
Ausgabepreis							EUR	100,77	
Rücknahmepreis							EUR	100,77	
Anzahl Anteile							STK	1.076.042	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019	
CHF	(CHF)	1,1102000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8958000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,6608000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong - HKFE
969	Osaka Exchange F.+O.

Halbjahresbericht Torca Vega Return

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % OP-Asuntoluotopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(19)	XS1076088001	EUR	0	450	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.14(19) Ser.185	DE000BHY0AR4	EUR	0	450	
1,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2014(19)	XS1054163347	EUR	0	450	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1046173958	EUR	0	450	
1,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Flugzeugpfandbr.v.14(19)	XS1033923142	EUR	0	450	
2,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2012(19)	XS0778465228	EUR	0	450	
1,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(19)	XS1014673849	EUR	0	460	

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, SMI PR CHF)

EUR

10.286,88

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

22.187,41

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

270.061,01

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

38.331,82

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE LS/DL)

EUR

7.189,49

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

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

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, SMI PR CHF)

EUR

481,24

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, SMI PR CHF)

EUR

1.802,94

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 09.19 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.19 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.19 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.19 EUREX)
(Basiswert(e): FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 4W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 06.19 CBOT,

EUR

0,00

Halbjahresbericht Torca Vega Return

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

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

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 09.19 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.19 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.19 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.19 EUREX) (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREA NOTE (SYNTH.) 2W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SY.) 1W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 03.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 3W. 06.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 4W. 09.19 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 5W. 06.19 CBOT,		EUR			-140.489,78
--	--	-----	--	--	-------------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.19 CME) (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.19 CME,		EUR			0,00
---	--	-----	--	--	------

Halbjahresbericht Torca Vega Return

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

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

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE JPY/USD 2PM W EUR 09.19 CME) (Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE AUD/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 03.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM EUR 06.19 CME, FUTURE CROSS RATE GBP/USD 2PM W EUR 03.19 CME,		EUR			-128.482,04
---	--	-----	--	--	-------------

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

**Halbjahresbericht
Torca Vega Return**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Torca Vega Return Anteilklasse R	keine	5,000	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Torca Vega Return Anteilklasse I	250.000	0,000	0,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,46

Sonstige Angaben

7orca Vega Return Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	100,19
Ausgabepreis	EUR	105,20
Rücknahmepreis	EUR	100,19
Anzahl Anteile	STK	23.795

7orca Vega Return Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	100,77
Ausgabepreis	EUR	100,77
Rücknahmepreis	EUR	100,77
Anzahl Anteile	STK	1.076.042

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Torca Vega Return

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	5. Dezember 2017
Anteilklasse I	4. Dezember 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	5,00%
Anteilklasse I	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 250.000,00 nur bei Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R *	0,250% p.a. effektiv
Anteilklasse I **	0,175% p.a. effektiv

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	0,035% p.a. effektiv
Anteilklasse I	0,035% p.a. effektiv

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse R	1,27% p.a. effektiv
Anteilklasse I	0,57% p.a. effektiv

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2H5XX / DE000A2H5XX8
Anteilklasse I	A2H5XY / DE000A2H5XY6

* Diesem Vergütungsmodell liegt eine Vergütungsstaffel zu Grunde nach der die Verwaltungsvergütung sich in einem Rahmen zwischen 0,250% und 0,125% p.a. bewegen

** Diesem Vergütungsmodell liegt eine Vergütungsstaffel zu Grunde nach der die Verwaltungsvergütung sich in einem Rahmen zwischen 0,175% und 0,08% p.a. bewegen

Halbjahresbericht 7orca Vega Return

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Société en commandite par actions
(Kommanditgesellschaft auf Aktien französischen Rechts)
Haftendes Eigenkapital: € 787,9 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

7orca Asset Management AG

Postanschrift:

Am Sandtorkai 77
20457 Hamburg

Telefon: 040 / 3346046-0
www.7orca.com

4. Anlageausschuss

Tindaro Siragusano
7orca Asset Management AG, Hamburg

Jasper Düx
7orca Asset Management AG, Hamburg

Thimo Koch
7orca Asset Management AG, Hamburg