

Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren und ist nicht für Privatanleger bestimmt

7orca VEGA RETURN

Der Ertrags-Diversifizierer

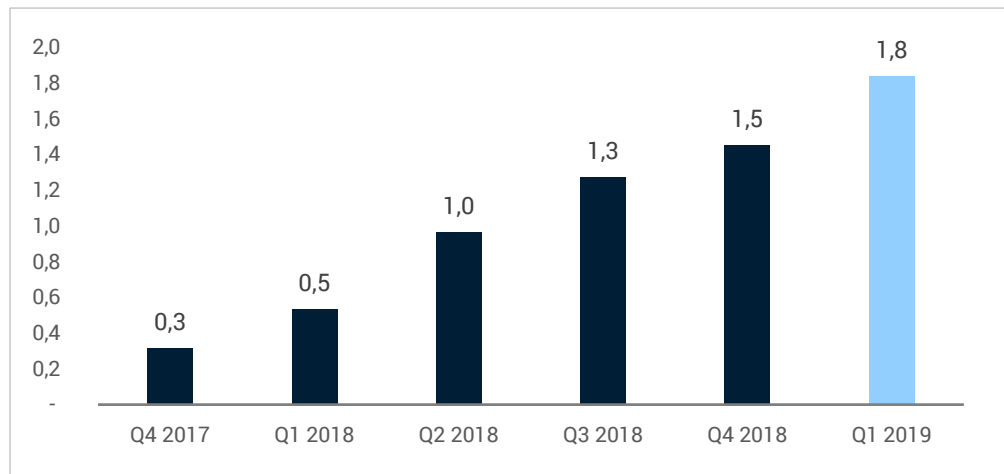
Tindaro Siragusano, CEO

7orca
ASSET MANAGEMENT AG

Ein paar Worte zu 7orca



AuM in EUR Mrd.¹



Team

13
Spezialisten
mit komplementären Fähigkeiten

Vereinnahmen der Volatilitätsrisikoprämie – Versicherungsbeispiel

Sachversicherung	Kategorie	Optionshandel
z.B. Kfz, Gebäude, Hausrat	Vertragsgegenstand	Aktienkurs, Zinskurs
Versicherungsprämie	Beitrag/Kosten	Optionsprämie
Selbstbehalt	Auszahlungsschwelle	Ausübungspreis
Versicherungsdauer	Laufzeit	Zeit bis Fälligkeit
Versicherungstechnisches Risiko (Underwriting Risk)	Preis/Einflussfaktor	Implizite Volatilität

Käufer

Versicherungsnehmer
Absicherung gegen Verlust
bzw. Beschädigung



Long Volatility-Investor
Absicherung gegen starke
Bewegungen am Kapitalmarkt

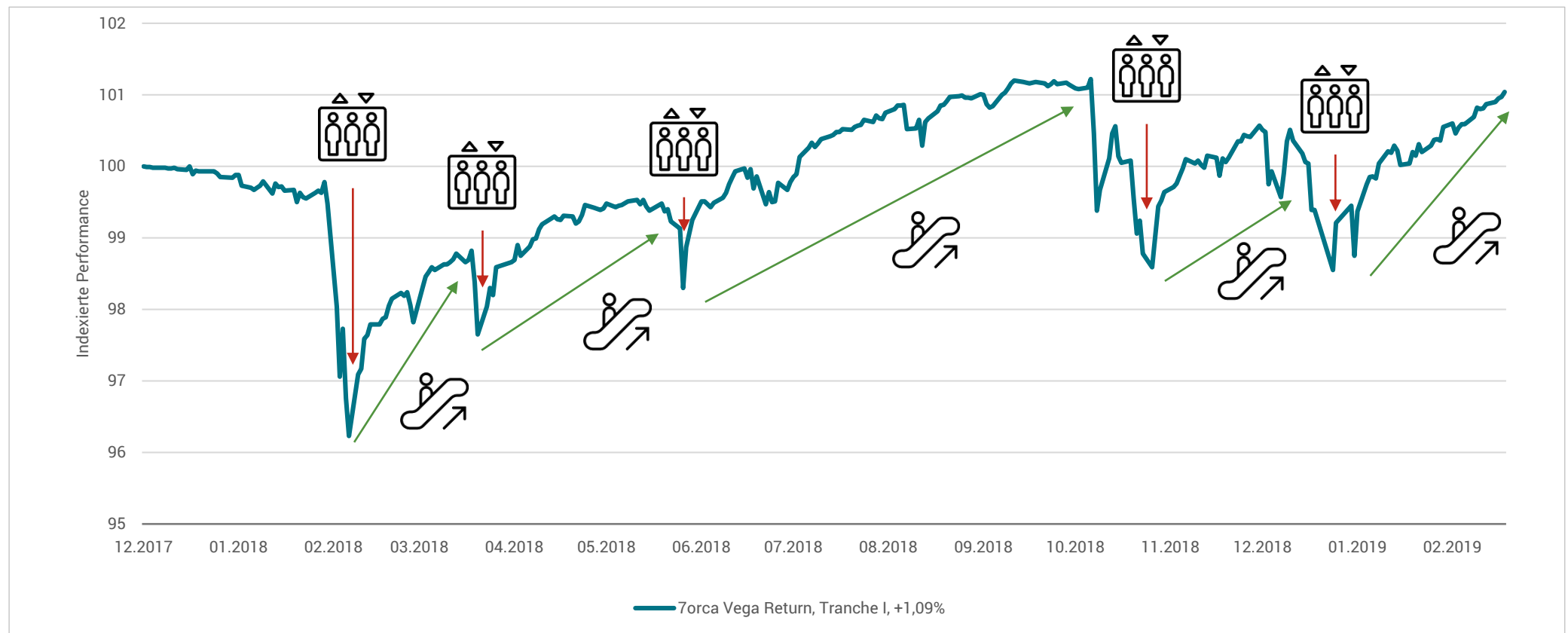
Verkäufer

Versicherungsunternehmen
Prämieneinnahmen gegen
Versicherungsleistung im Schadensfall



Short Volatility-Investor
Prämieneinnahmen als Kompensation
für hohe Marktschwankungen

Eigenschaften einer Short Volatility-Strategieⁱⁱ



- Liftfahrt = Risikomanagement, Rolltreppe = Investment-Prozess
- Schadensfall muss ausgehalten werden, denn dies ist der Grund, weshalb man die Risikoprämie erhält
- Relativ zum Aktienmarkt: schlechtester Risiko-Diversifizierer, bester Rendite-Diversifizierer

Unser Investment-Prozess: Wie vereinnahmen wir die Volatilitätsrisikoprämie?

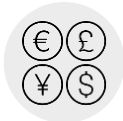
Basiswerte



- EuroStoxx 50 Index
- S&P 500 Index
- Nikkei Index
- SMI Index

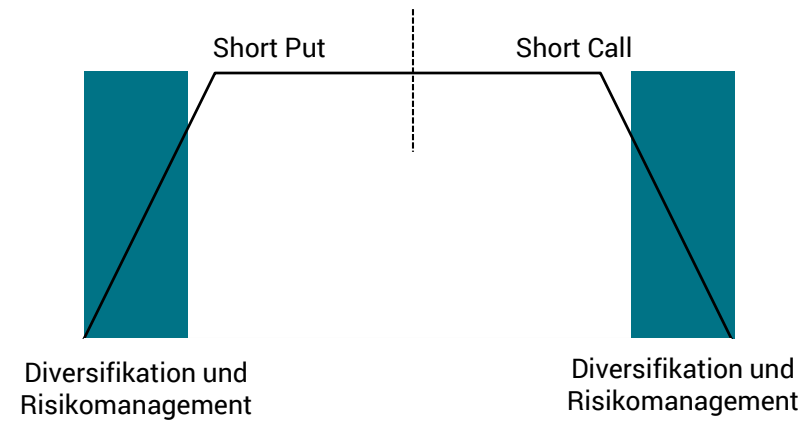


- Bund Future
- 10y Treasury Future

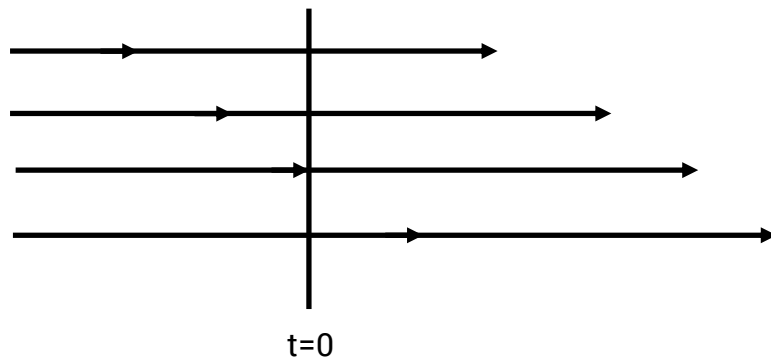


- EUR/USD Future
- GBP/USD Future
- JPY/USD Future
- AUD/USD Future

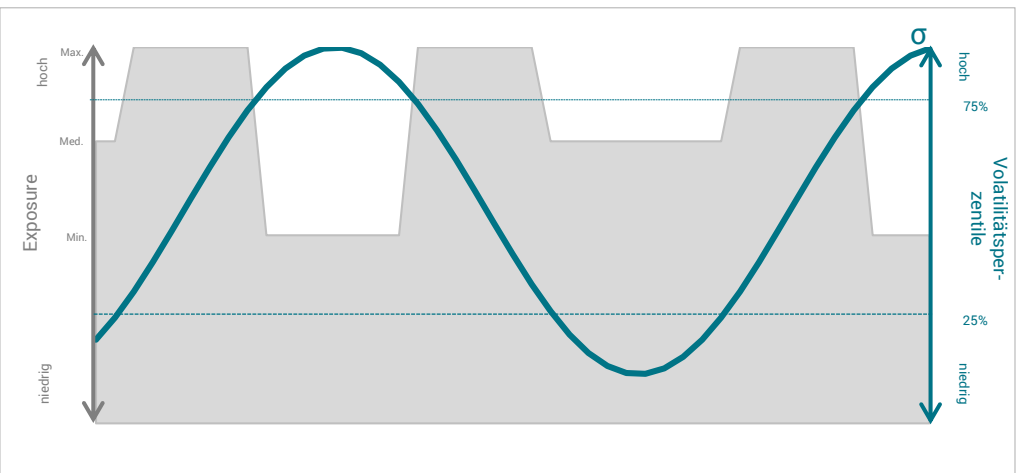
Strike Preise



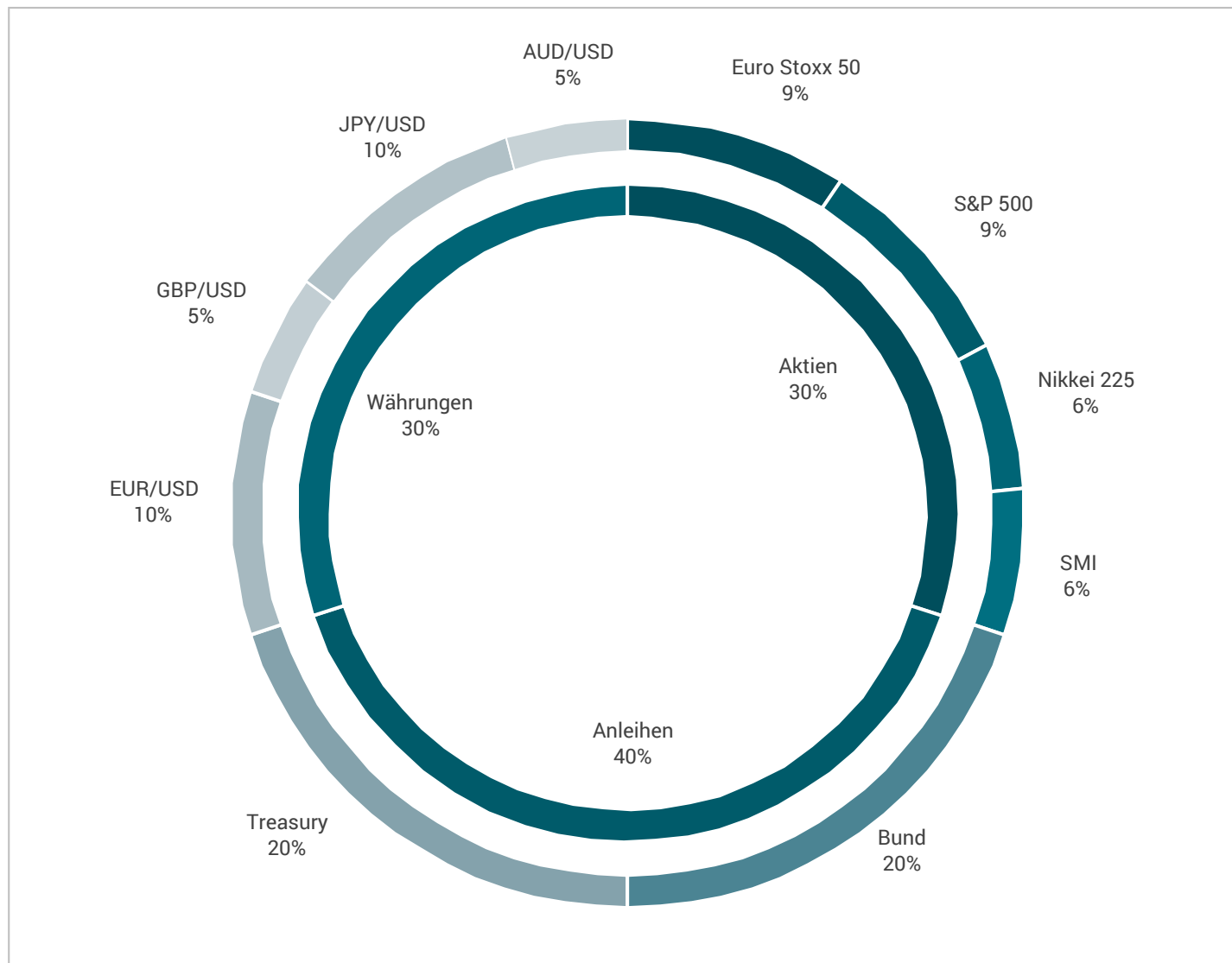
Laufzeiten/Tranchen



Exposure/Leverage



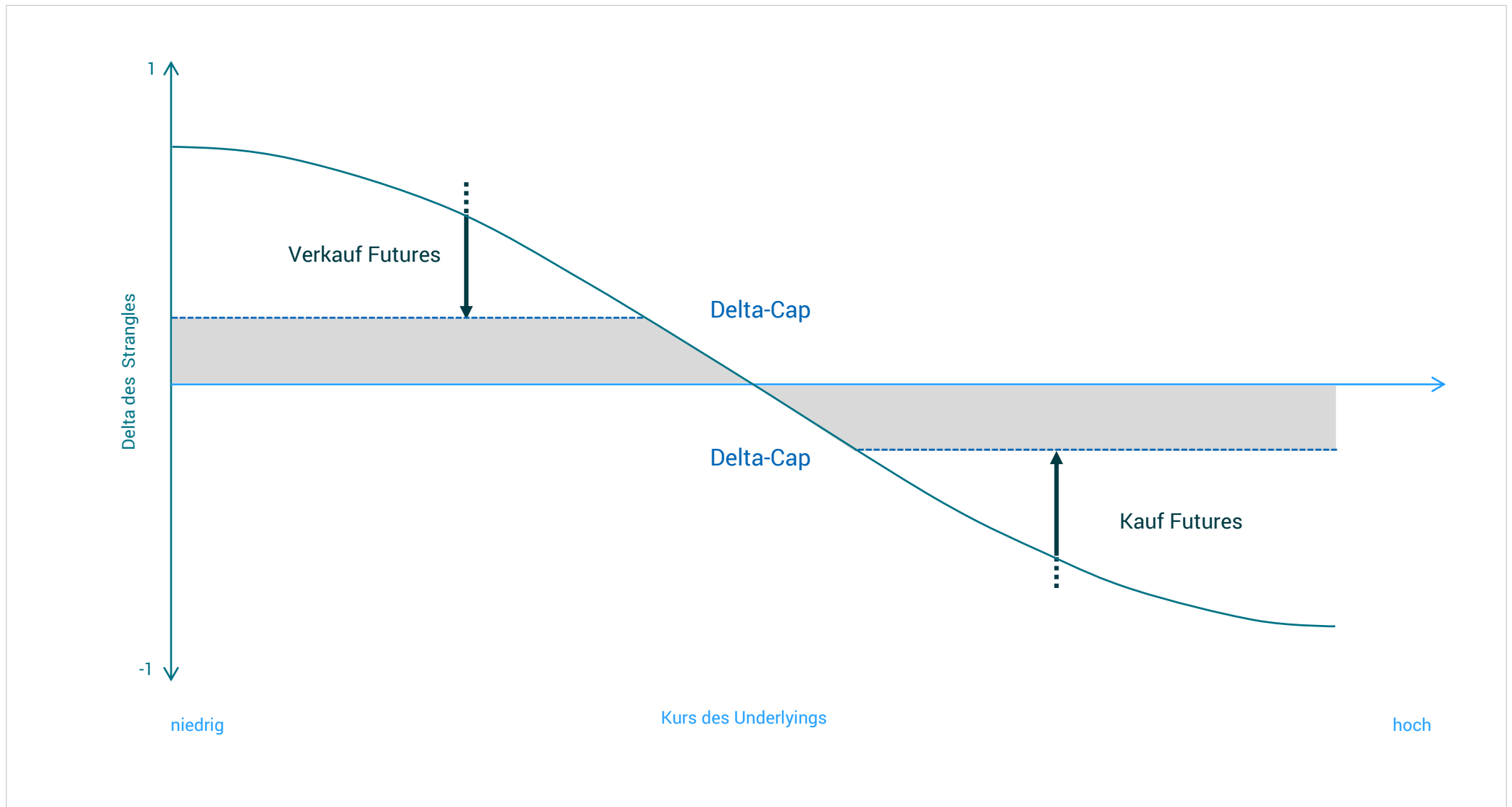
Fondsstruktur: Optionsportfolio



Strategische Allokation des Optionsportfolios:

- Optionsportfolio ist auf drei Asset-Klassen und acht Basiswerte aufgeteilt
- Optimierte Allokation hinsichtlich Ertrags- und Risikopotenzial
- Zukünftige Erweiterung möglich

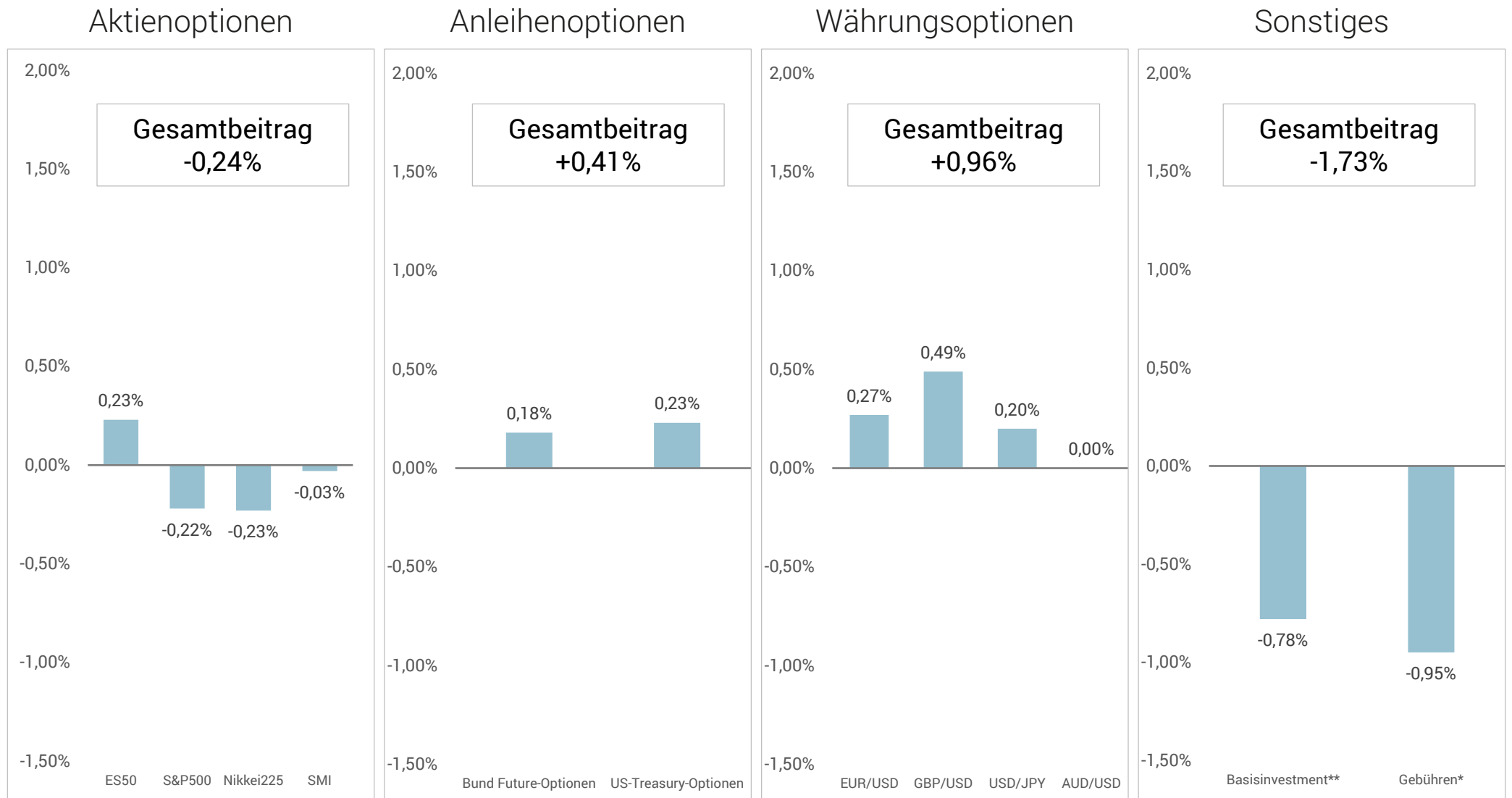
Risikomanagement: Delta-Cap



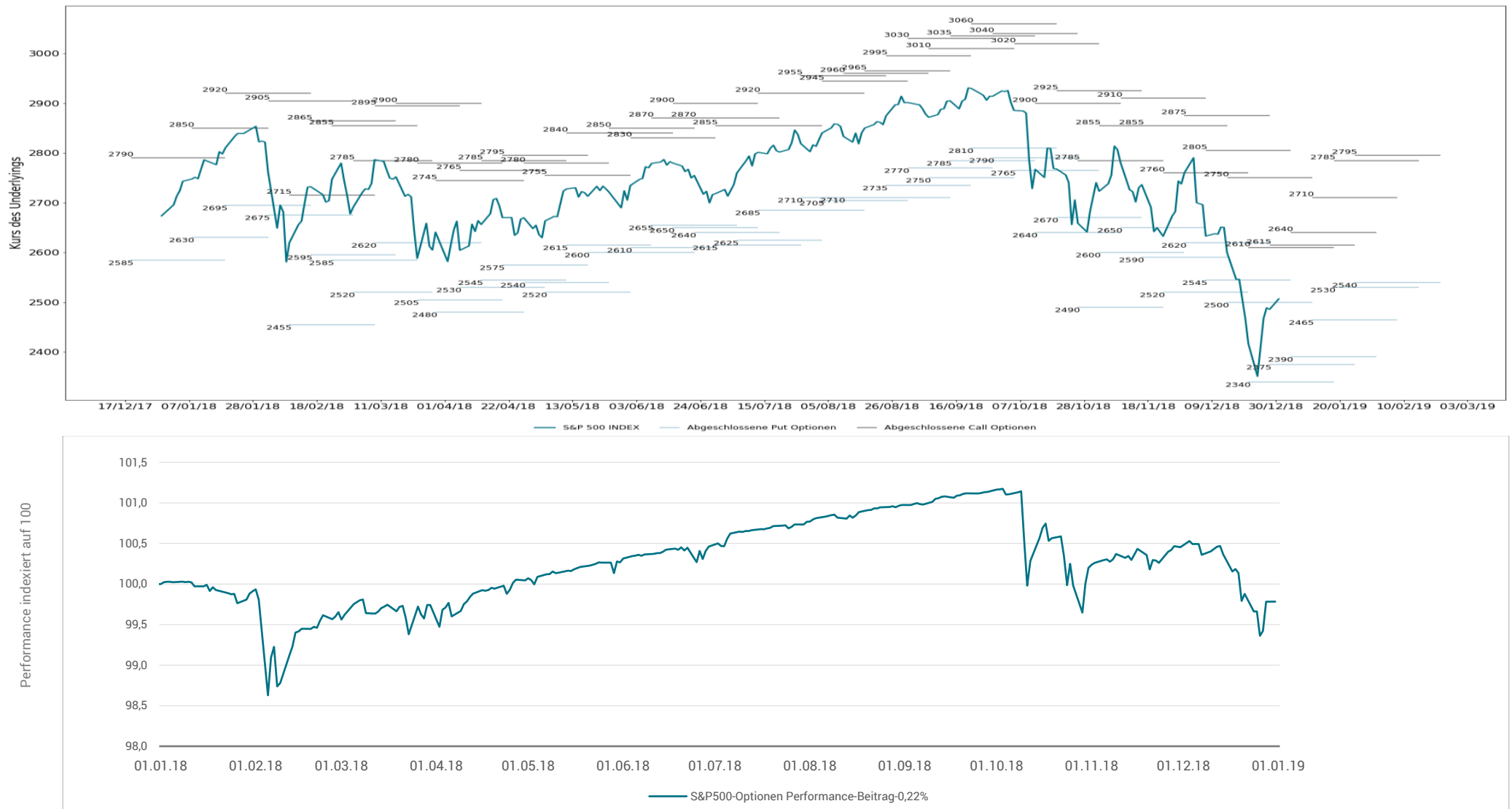
Performance des 7orca Vega Return seit Auflageⁱⁱ



Performance-Attribution für das Jahr 2018ⁱⁱⁱ

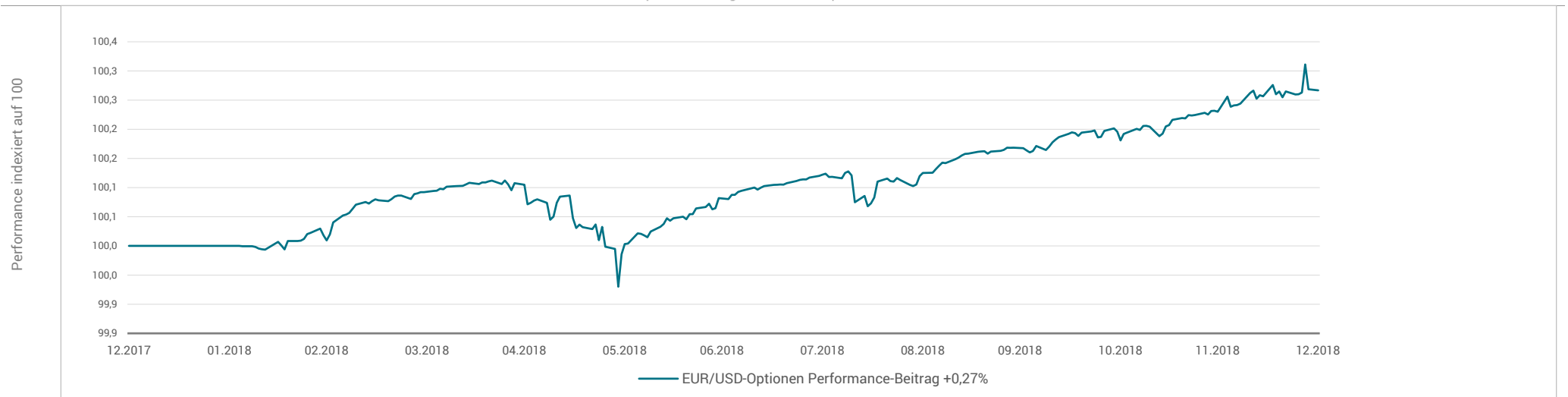
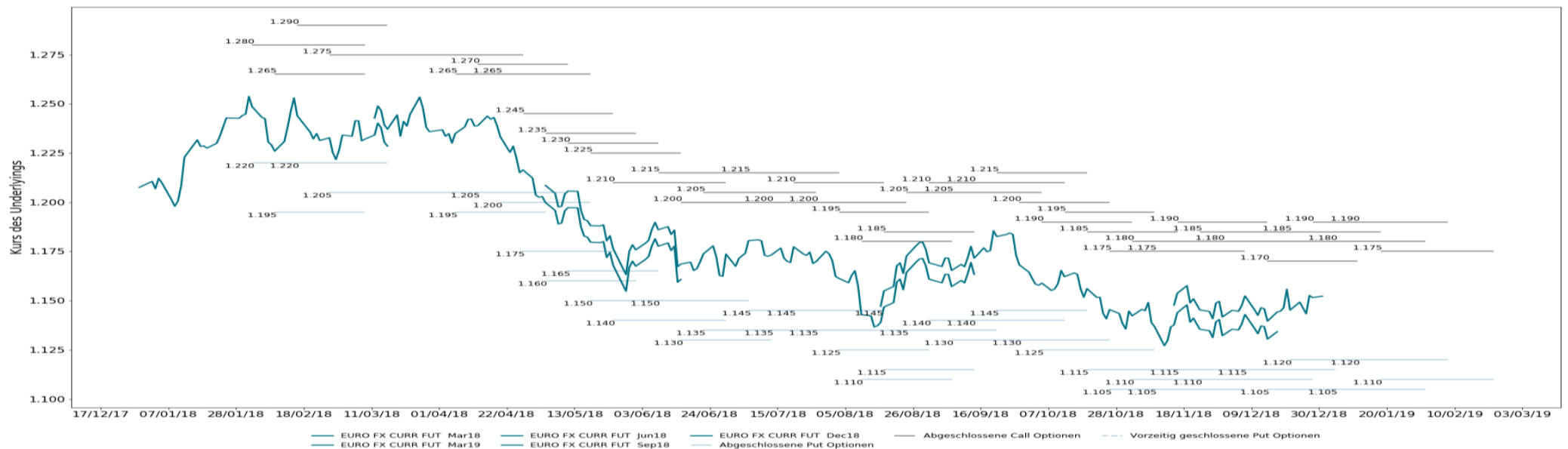


Optionsabschlüsse S&P500 (oben) und Performance-Beitragⁱⁱⁱ (unten) in 2018



Quellen: Bloomberg, Forca Asset Management AG. Betrachteter Zeitraum: 01.01.2018 – 31.12.2018

Optionsabschlüsse EUR/USD-Future (oben) und Performance-Beitragⁱⁱⁱ (unten) in 2018



Quellen: Bloomberg, 7orca Asset Management AG. Betrachteter Zeitraum: 01.01.2018 – 31.12.2018

Darum sollten Sie in den 7orca Vega Return investieren



Global investierender Multi-Asset Fonds, der die Renditequelle Volatilität vereinnahmt



Exzellenter Rendite-Diversifizierer



Transparentes, nachvollziehbares Fonds-Investment

Daten und Fakten

	7orca Vega Return Anteilsklasse I	7orca Vega Return Anteilsklasse R
Fondsmanager	Tom Pansegrau, CFA	
ISIN / WKN	DE000A2H5XY6 / A2H5XY	DE000A2H5XX8 / A2H5XX
Fondsdomizil und Rechtsform	Deutschland, OGAW/UCITS	
Auflagedatum	04.12.2017	05.12.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Volumen der Anteilsklassen	EUR 67 Mio.	EUR 2 Mio.
Asset Management Gesellschaft	7orca Asset Management AG	
Asset Management Vergütung	0,57% p.a.	1,27% p.a.
Mindestanlage	EUR 250.000	keine
Erfolgsabhängige Vergütung	keine	
Laufende Kosten p.a. (TER) ¹	0,85%	1,62%

Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Stand: 28.02.2019. ¹ Kosten inklusive weiterer Posten wie Verwahrstellengebühr, KVG Gebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, etc. von insgesamt ca. 0,28%.

Ihre Ansprechpartner

7orca Asset Management AG

Am Sandtorkai 77

20457 Hamburg

www.7orca.com

Telefon: +49 40 33 460 46 0

Tindaro Siragusano, CEO

E-Mail: tindaro.siragusano@7orca.com

Telefon: +49 40 33 460 46 10

Sven O. Müller, Head of Relationship Management

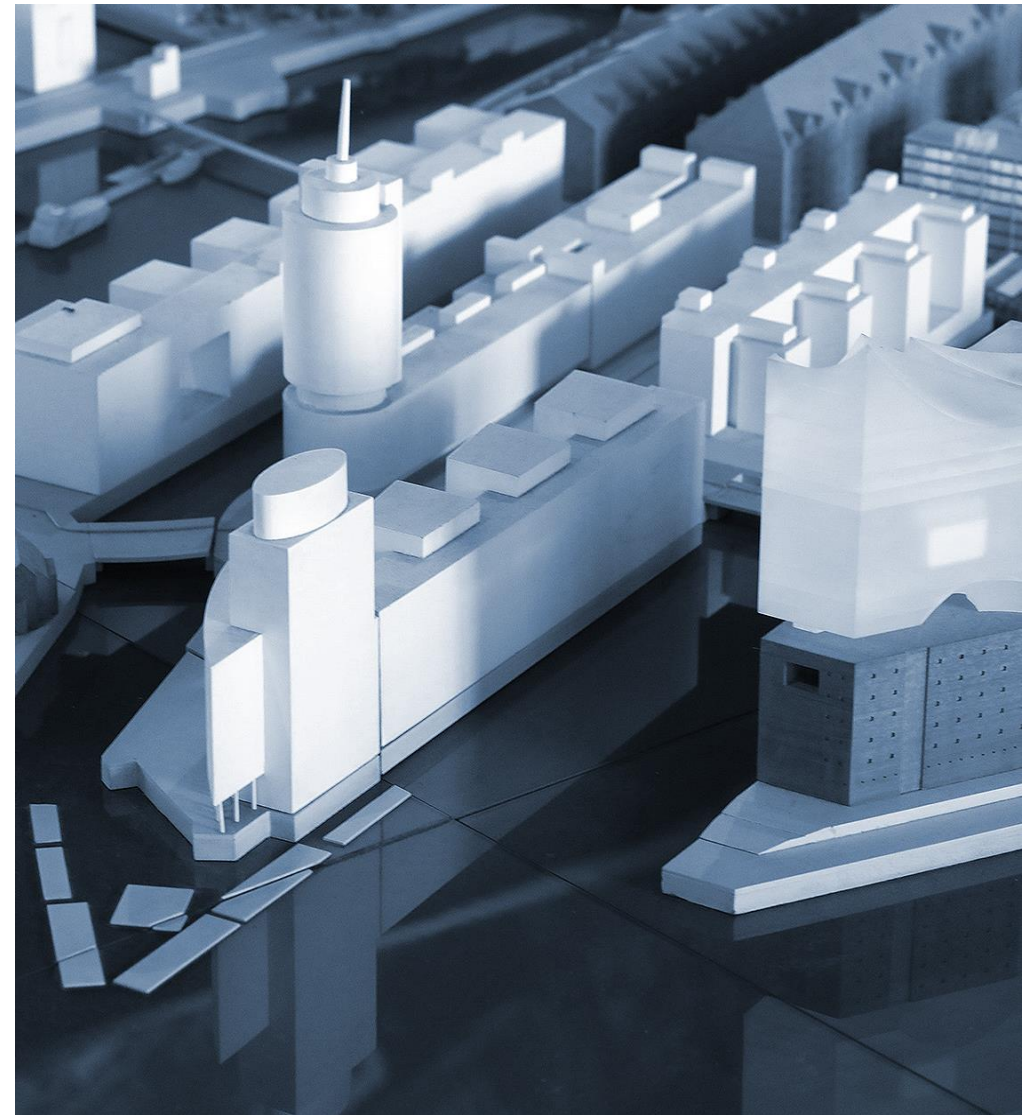
E-Mail: sven.mueller@7orca.com

Telefon: +49 40 33 460 46 13

André Bode, CFA, Senior Advisor

E-Mail: andre.bode@7orca.com

Telefon: +49 40 33 460 46 11



Disclaimer

ⁱ Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. 7orca Vega Return Investmentfonds Anteilsklasse I. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Das Anlageergebnis kann sich zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Zeitraum: 31.12.2017 – 28.02.2019

ⁱⁱ Quelle: 7orca Asset Management AG. 7orca Vega Return Investmentfonds Anteilsklasse I. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Das Anlageergebnis kann sich zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Zeitraum: 31.12.2017 – 31.12.2018

DJ EuroStoxx 50 Index. © 2019 STOXX Limited. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für STOXX Limited und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden.

Nikkei 225 Index. © 2019 Index Business Office, Nikkei Inc. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für Index Business Office, Nikkei Inc. und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden.

SMI Index. © 2019 SIX Group Limited. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für SIX Group Limited und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden.

S&P 500 Index. © 2019 Standard & Poor's Cooperation. Alle Rechte vorbehalten. Der Name und die vorliegenden Inhalte sind für Standard & Poor's Cooperation und/oder deren Inhaltsanbieter urheberrechtlich geschützt. Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Gültigkeit kann nicht garantiert werden.

Die vorliegende Marketingmitteilung richtet sich an professionelle Kunden i. S. d. WpHG und ist nicht für Endkunden geeignet. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Mitteilung wurde nach bestem Wissen auf Grundlage der uns verfügbaren Daten erstellt. Eine zivilrechtliche Haftung kann diesbezüglich dennoch nicht übernommen werden. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei der 7orca Asset Management AG, der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter www.universal-investment.com erhältlich. Eine Veröffentlichung der 7orca Asset Management AG. Stand: 28.02.2019