

Portrait

Fondstyp	SICAV (OGAW)
Auflegung	15.05.2019
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungs-gesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsvolumen	23.291.798,28 EUR

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A. Stand: 30.06.2022

Monatskommentar

Rezessionsängste haben die Kapitalmärkte im Monat Juni unter Druck gebracht. Neben den Renten- verloren auch die Hauptaktienmärkte deutlich. In den USA stieg die Inflationsrate auf 8,6% an, da sich insbesondere Energie- und Lebensmittelpreise weiter verteuerten. Die FED hob den Leitzins um 75 Basispunkte auf 1,5 – 1,75% an. Der Preis der Sorte Brent-Öl fiel von \$ 122,84 auf \$ 114,81 je Fass. In diesem Umfeld gaben die zyklischen Aktiensegmente stark ab. Öl- und Gasaktien korrigierten. Innerhalb des Transportsektors verlor das Aviation-Segment, gefolgt von dem Shipping-Segment am deutlichsten. Produktanker-Raten zeigten sich stabil. Dagegen verzeichneten Rohöltanker-Raten einen Anstieg. Capesize-Raten fielen auf ein Niveau von ca. \$ 20 Tsd./Tag zurück. LNGC-Spot-Raten (MEGI) fielen von \$ 89Tsd. auf \$70Tsd./Tag, während LPG Spot-Raten von \$ 48 Tsd./Tag auf \$ 29 Tsd./Tag korrigierten. Die Fondspersormance war negativ. Short-Positionen lieferten insgesamt einen positiven Beitrag.

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.06.2022

Top 5 Performer MTD

Russell 2000 Futures short	1.46 %
S&P5000 Future short	1.29 %
Stoxx Oil & Gas Futures short	0.89 %
Eurostoxx50 Futures short	0.69 %
Hafnia Ltd. long	0.43 %

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.06.2022

Bottom 5 Performer MTD

Navios Maritime Partners long	-0.59 %
Gram Car Carriers long	-0.60 %
Southwest Airlines long	-0.62 %
Aker Horizons long	-0.63 %
Aer Cap Holdings long	-0.65 %

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.06.2022

Anlagestrategie

Der Seahawk Equity Long Short Fund ist ein globaler Long/Short Aktien Fonds. Das langfristige Anlageziel des Fonds ist die Erreichung attraktiver risiko-adjustierter Renditen. Der Fonds ist fokussiert auf die Sektoren Energie und Transport sowie verbundene Industrien. Innerhalb der Sektoren setzt Seahawk einen fundamentalen Long/Short-Ansatz um. Der Fonds investiert in Aktientitel sowie besicherte und unbesicherte Anleihen auf opportunistischer Basis. Die Strategie zielt auf einen langfristigen Kapitalzuwachs. Die Umsetzung ist mit einem strikten Risikomanagement-Prozess unterlegt.

Stand: 30.06.2022

Wertentwicklung^{(2)(4)*} EUR S

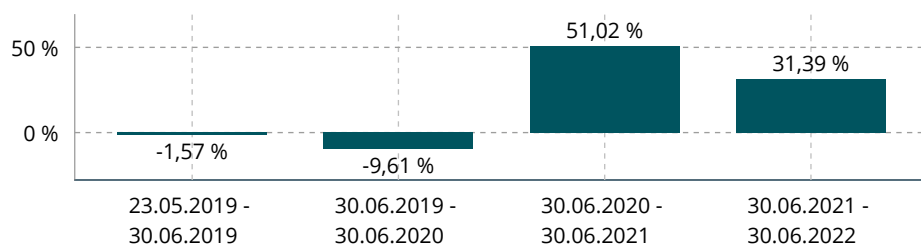


Seit Auflegung (kumuliert)	76,54 %
Annualisierte Wertentwicklung	20,07 %
Annualisierte Volatilität	20,05 %
Sharpe Ratio	1,03
Größter Monatsverlust seit Auflage	-7,98 %
Größter Monatsgewinn seit Auflage	35,45 %

Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.06.2022

Rollierende Wertentwicklung^{(2)*} EUR S



Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.06.2022

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) EUR S

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022	+2.6	+8.5	+8.6	+6.0	+3.5	-2.3	-	-	-	-	-	-	+29.6
2021	+3.4	+5.3	+5.3	-0.3	+2.0	+0.5	-5.4	+3.8	+7.8	+2.0	-7.5	+1.6	+18.6
2020	-6.4	-7.5	-8.0	+2.6	+2.6	-0.6	-1.7	+1.4	-7.7	-2.7	+35.4	+6.5	+7.6
2019	-	-	-	-	-1.0	-0.6	-0.8	+0.2	+3.8	+1.6	+0.6	+2.8	+6.7

Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.06.2022

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) EUR R

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022	+2.4	+8.4	+9.0	+6.2	+3.4	-2.5	-	-	-	-	-	-	+29.8
2021	+3.8	+4.9	+5.3	-0.3	+1.9	+0.4	-5.5	+3.7	+7.7	+1.9	-7.6	+1.5	+18.0
2020	-6.6	-7.7	-8.1	+2.5	+2.5	-0.7	-1.8	+1.4	-7.7	-2.7	+35.7	+6.5	+6.8
2019	-	-	-	-	-	-	-	+0.1	+3.7	+1.3	+0.5	+2.8	+6.3

Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.06.2022

* Die Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Portfolio Struktur

Exposure (% NAV)		Anzahl an Positionen	
Exposure Long	82.89%	Positionen Long	63
Exposure Short	38.77%	Positionen Short	3
Net Exposure	44.12%	Positionen Total	66

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.06.2022

Seahawk Equity Long Short Fund EUR

ISIN: LU1910828935 Stand: 30.06.2022



Top Holdings⁽³⁾ (%)

Long Positions	
Hafnia Ltd	5,40 %
Gram Car Carriers ASA	3,54 %
AerCap Holdings NV	2,95 %
Scorpio Tankers Inc.	2,81 %
Tidewater Inc.	2,59 %

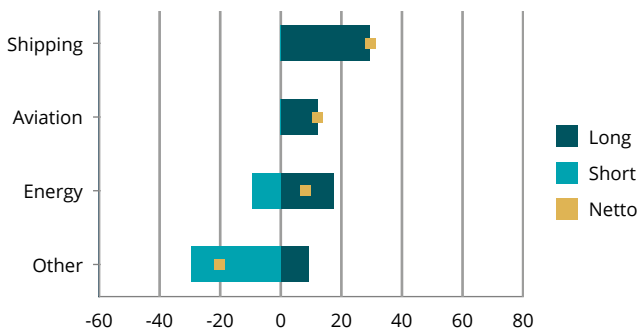
Quelle: Seahawk Investments GmbH

Short Positions

Stoxx600 Oil&Gas Futures short	-9,29 %
S&P500 Futures short	-13,86 %
Russell2000 Futures Short	-15,61 %

Stand: 30.06.2022

Sektor Exposure (%)*

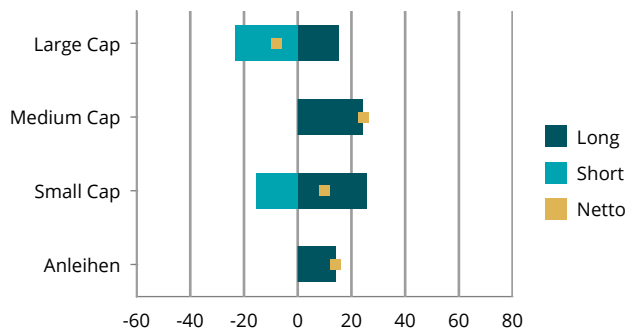


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.06.2022

Markt Exposure (%)*

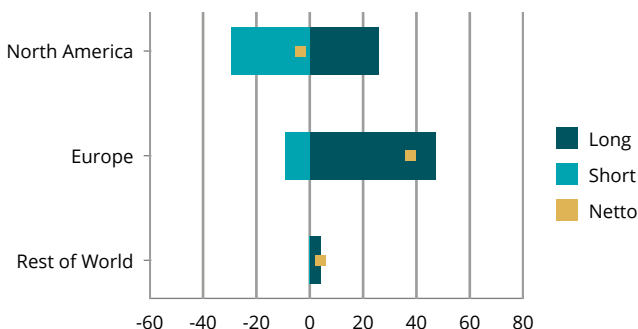


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.06.2022

Geographisches Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.06.2022

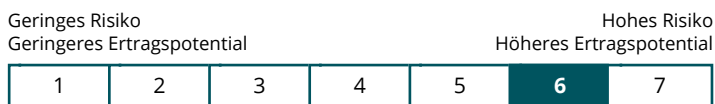
Portfolio Liquidität (in % NAV)

1 Tag	79.11%
5 Tage	20.89%
> 5 Tage	0.00%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.06.2022

Risiko Ertragsdiagramm (SRRi Analyse)



Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand:

Stammdaten / Aktuelle Fondsdaten⁽¹⁾

	S	S	I	I	R	R
Minimum Investment	USD 125.000	EUR 100.000	USD 625.000	EUR 500.000	USD 12.500	-
Währung	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Max. Ausgabeaufschlag	0%	0%	5%	5%	5%	5%
Verwaltungsgebühr inkl. Anlageberatergebühr	0,40%	0,40%	1,25%	1,25%	1,50%	1,50%
Performance Gebühr (High Water Mark, keine Hürde)	15%	15%	15%	15%	15%	15%
Rücknahmeabschlag (bis 24 Monate nach Auflegung)	5%	5%	0%	0%	0%	0%
Verwahrstellengebühr	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
Liquidität	täglich	täglich	täglich	täglich	täglich	täglich
Geschäftsjahresende	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
ISIN	LU1910828851	LU1910828935	LU1910829073	LU1910829156	LU1910829230	LU1910829313
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.					
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.					
Fondsberater	Seahawk Investments GmbH*					
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young					

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.06.2022

*Seahawk Investments GmbH ist gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach der BN&Partners AG, Steinstrasse 33, 50374 Erfstadt

Fondsberater

Seahawk Investments GmbH

Telefon: +49 6171 / 698 66-66

Feldbergstrasse 57

Mobil: +49 160 / 90 11 76 08

61440 Oberursel

E-Mail: hc@seahawk-investments.com

Auszeichnungen



Rechtliche Hinweise Seahawk Equity Long Short Fund EUR

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsabschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: <https://www.ipconcept.com/>

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Stand: 30.06.2022

Herausgeber: Seahawk Investments GmbH, Feldbergstrasse 57, 61440 Oberursel] handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

Fußnoten

(1) Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt.

(2) Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 10.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 500,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Die Performance wird anhand der BVI-Methode ermittelt. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

(3) Die Top-5-Holdings verstehen sich mit Berücksichtigung von Derivaten. Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien (Large Cap, Medium Cap und Small Cap) beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Fixed Income beziehen sich auf das Fondsvermögen.

(4) Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung /der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das „Schwankungsrisiko“ z.B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (=7%-5%) und 12% (=7%+5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Deutsche Bank USD 1 M LIBOR TR Index) p.a. dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als „Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko“ interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios untereinander verglichen werden.