

Portrait

Fondstyp	SICAV (OGAW)
Auflegung	15.05.2019
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungs-gesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsvolumen	5.091.131,54 EUR

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A. Stand: 29.10.2021

Monatskommentar

Der Kalendermonat Oktober zeigte sich wieder einmal volatil an den Aktienmärkten. Trotz anhaltender Lieferkettengpässe und gestiegener Erzeugerpreise überraschten die Unternehmensergebnisse. Die breiten Aktienmärkte zeigten sich fest. Der Preis der Sorte Brent -Öl stieg \$ 78,5 auf \$84,4 je Fass weiter an. Der Gaspreis (HH) bewegte sich in einem Seitwärts-Korridor zwischen \$ 5,9 MMBTu und \$ 5,4 MMBTu. Öl- und Gas Unternehmen konnten weiter zulegen. Innerhalb des Transport-segments konnten Frachtdienste die Verluste aus dem Vormonat egalisieren, während das Aviation-Segment Schwäche zeigte. Das Shipping-Segment zeigte sich gemischt. Capesize-Raten gaben von einem hohen Niveau von \$54k/Tag auf \$36k/Tag zum Monatsende ab. VLCC-Raten konnten sich leicht von sehr niedrigen \$5.1k auf \$ 8.6k /Tag erholen, während LNG Spot Raten auf Höchstständen von \$260/Tag schlossen. Die Fondsperformance war insgesamt positiv. Index Future-Hedging-Positionen lieferten einen negativen Performance-Beitrag.

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Top 5 Performer MTD

Okea ASA long	1.44 %
BW Energy Long	0.73 %
Aker Horizons Long	0.44 %
Wallenius Wilhelmsen long	0.40 %
Noreco long	0.32 %

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Bottom 5 Performer MTD

Himalaya Shipping long	-0.17 %
Wizz Air Holdings long	-0.41 %
Eurostoxx50 Futures short	-0.54 %
Russell 2000 Futures short	-0.94 %
S&P500 Futures short	-1.01 %

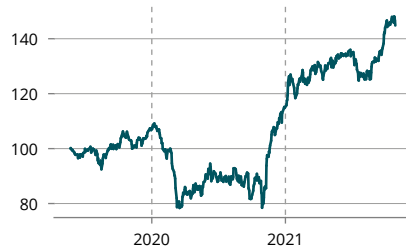
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

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: 29.10.2021

Wertentwicklung⁽²⁾⁽⁴⁾

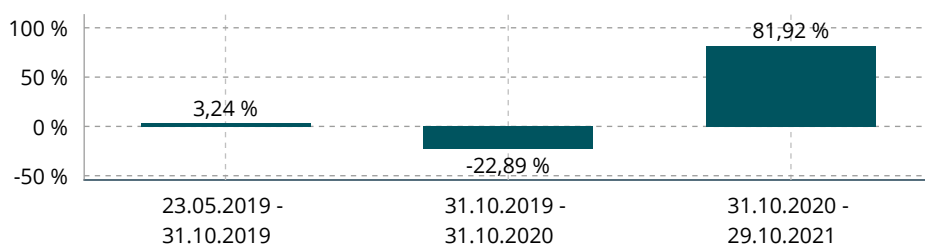


Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 29.10.2021

Seit Auflegung (kumuliert)	44,83 %
Annualisierte Wertentwicklung	16,40 %
Annualisierte Volatilität	20,36 %
Sharpe Ratio	0,83
Größter Monatsverlust seit Auflage	-7,98 %
Größter Monatsgewinn seit Auflage	35,45 %

Rollierende Wertentwicklung⁽²⁾



Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 29.10.2021

Jährliche Wertentwicklung⁽²⁾ (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021	+3.4	+5.3	+5.3	-0.3	+2.0	+0.5	-5.4	+3.8	+7.8	+2.0	-	-	+26.2
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: 29.10.2021

Portfolio Struktur

Exposure (% NAV)

Exposure Long	110.57%
Exposure Short	61.66%
Net Exposure	48.91%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Anzahl an Positionen

Positionen Long	52
Positionen Short	4
Positionen Total	56

Stand: 29.10.2021

Top Holdings⁽³⁾ (%)

Long Positions

Golar LNG	6,68 %
Himalaya Shipping	4,95 %
Okea ASA	4,27 %
Valaris Ltd.	4,10 %
Wizz Air Holdings	3,84 %

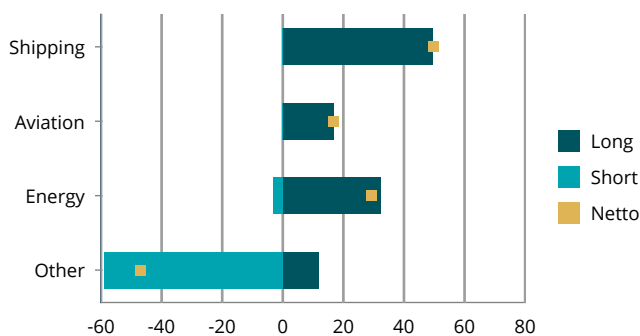
Quelle: Seahawk Investments GmbH

Short Positions

Stoxx600 Oil&Gas Futures	-3,25 %
Eurostoxx50 Futures	-10,73 %
S&P500 Futures	-19,25 %
Russell2000 Futures	-28,89 %

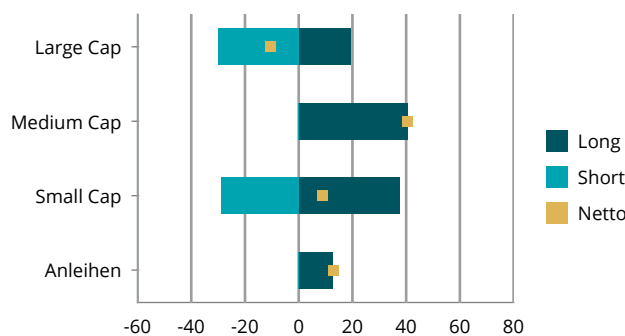
Stand: 29.10.2021

Sektor Exposure (%)*



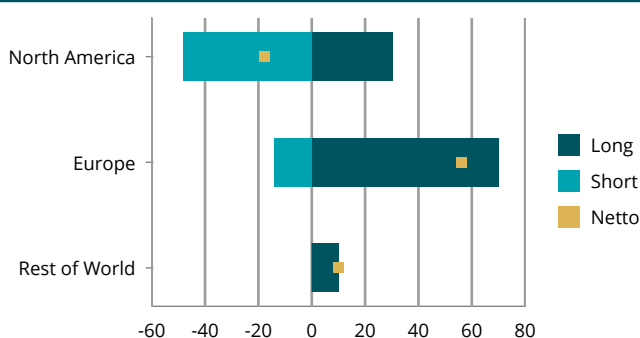
*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Markt Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Geographisches Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Portfolio Liquidität (in % NAV)

1 Tag	74.21%
5 Tage	25.79%
> 5 Tage	0.00%

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 29.10.2021

Risiko Ertragsdiagramm (SRRi Analyse)



Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A. Stand: 29.10.2021

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: 29.10.2021

*Seahawk Investments GmbH ist gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach der BN&Partners AG

Fondsberater

Seahawk Investments GmbH

Telefon: +49 6196 / 999 42 - 55

Mergenthalerallee 73-75

Mobil: +49 160 / 90 11 76 08

65760 Eschborn

E-Mail: hc@seahawk-investments.com

Rechtliche Hinweise Seahawk Equity Long Short Fund EUR S

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen, denen Sie ausführliche Hinweise zu Risiken entnehmen können. Diese sind in deutscher Sprache kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. (www.ipconcept.com) sowie der deutschen Zahl- und Informationsstelle DZ BANK AG; Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main erhältlich.

(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.