

# Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 30.01.2026

SEAHAWK  
» INVESTMENTS

## 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: 30.01.2026

Portrait		Wertentwicklung <sup>(2)(4)*</sup> EUR S		Seit Auflegung (kumuliert)	
Fondstyp	SICAV (OGAW)			110,95 %	
Auflegung	15.05.2019			11,79 %	
Fondsdomizil	Luxemburg			16,11 %	
Verwaltungs- gesellschaft	FundSight S.A.			0,65	
Verwahrstelle	CACEIS Investor Services Bank S.A.			0,31	
Prime Broker	Morgan Stanley			0,45	
Portfolio- manager	Seahawk Investments GmbH				
Wirtschafts- prüfer	Ernst & Young				
Legal Advisor	Arendt & Medernach				
Fondsvolumen	42.184.520,22 EUR				

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A. Stand: 30.01.2026

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

## Rollierende Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> EUR S



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (in %) EUR R

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2026	+3.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+3.9
2025	+5.8	-4.7	-4.2	-2.4	+2.2	-0.3	+3.4	+3.4	-0.9	+2.6	+0.6	-3.2	+1.9
2024	+2.0	+1.4	+2.3	+2.7	+1.6	-4.1	-4.2	-4.0	-2.3	-4.2	-4.9	+2.2	-11.4
2023	+0.9	+3.8	-3.3	-0.9	-0.9	+0.5	+1.7	+0.4	+4.3	+0.4	-2.2	+2.9	+7.5
2022	+2.4	+8.4	+9.5	+5.7	+3.4	-2.5	+4.6	+5.4	-1.3	+7.7	-0.5	-2.6	+47.4
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

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (in %) EUR I

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2026	+3.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+3.9
2025	+5.9	-4.6	-4.1	-2.4	+2.2	-0.2	+3.5	+3.4	-0.8	+2.6	+0.6	-3.2	+2.1
2024	+2.1	+1.5	+2.4	+2.8	+1.6	-4.1	-4.1	-4.0	-2.3	-4.2	-4.9	+2.2	-11.0
2023	+1.0	+4.0	-3.4	-0.9	-0.8	+0.4	+1.8	+0.4	+4.6	+0.4	-2.4	+3.0	+8.2

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (in %) USD S (Closed)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2026	+5.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+5.5
2025	+6.5	-4.7	-0.3	+2.8	+2.0	+3.1	+1.4	+5.2	-0.3	+1.2	+0.9	-1.7	+16.7
2024	-0.1	+1.5	+2.2	+1.9	+2.8	-5.0	-3.2	-1.6	-1.3	-6.8	-7.6	+0.6	-16.0
2023	+2.6	+1.6	-0.6	0.0	-3.3	+2.1	+3.2	-0.4	+1.4	+1.0	+0.7	+4.0	+12.8
2022	+1.3	+9.2	+8.0	+0.3	+5.9	-4.9	+1.8	+3.8	-2.9	+9.2	+3.5	+0.5	+40.8
2021	+2.8	+5.9	+1.3	+2.7	+2.5	-1.5	-5.8	+3.1	+6.5	+2.6	-10.9	+2.9	+11.2

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

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

# Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 30.01.2026

SEAHAWK  
INVESTMENTS

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (in %) EUR S (Closed)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2026	+4.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+4.0
2025	+5.9	-4.6	-4.1	-2.3	+2.3	-0.2	+3.5	+3.5	-0.8	+2.7	+0.6	-3.1	+3.0
2024	+2.1	+1.5	+2.4	+2.8	+1.7	-4.0	-4.1	-3.9	-2.2	-4.1	-4.9	+2.3	-10.5

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (in %) USD I

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2026	+3.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+3.3
2025	+6.4	-4.8	-0.3	+2.7	+2.0	+3.0	+1.4	+3.5	-0.0	+0.5	+1.0	-1.4	+14.4
2024	-0.1	+1.4	+2.2	+1.6	+2.9	-5.4	-3.2	-1.6	-1.3	-6.7	-7.6	+0.6	-16.6

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.01.2026

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

## Portfolio Struktur

### Exposure (% NAV)

Exposure Long	79.59%
Exposure Short	46.67%
Net Exposure	32.92%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

### Anzahl an Positionen\*

Positionen Long	26
Positionen Short	14
Positionen Total	40

\*Positionen < 0.5% nicht berücksichtigt

Stand: 30.01.2026

### Top Holdings<sup>(3)</sup> (%)

Top 5: Short -24,42%		Top 5: Long 25,71%
Top 10: Short -40,14%		Top 10: Long 45,58%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

### Risikodiagramm (SRI Analyse)

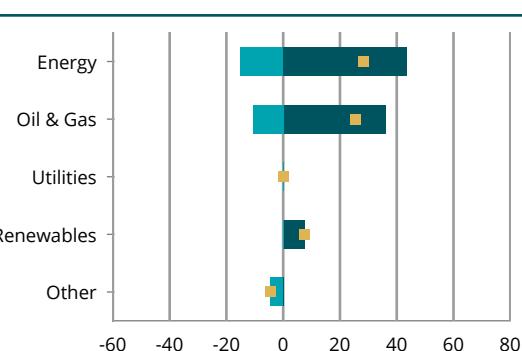
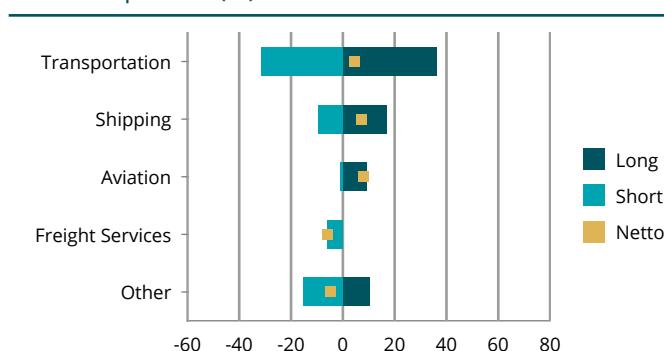


Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 28.11.2025

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme einer Haltedauer von 5 Jahren

### Sektor Exposure (%)\*

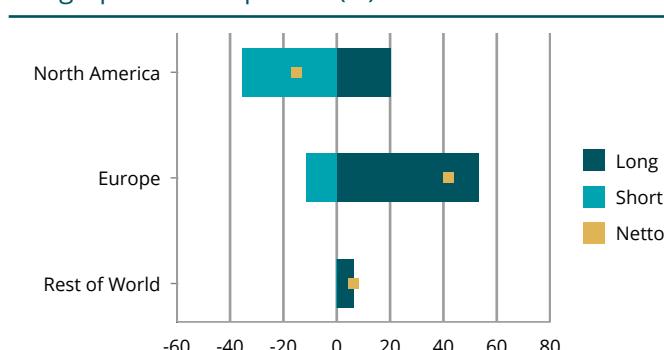


\*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.01.2026

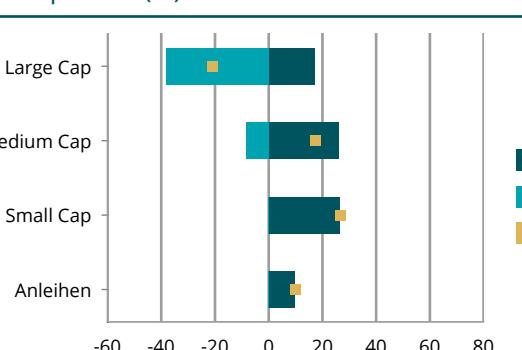
### Geographisches Exposure (%)\*



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

Quelle: Seahawk Investments GmbH

### Markt Exposure (%)\*



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

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.01.2026

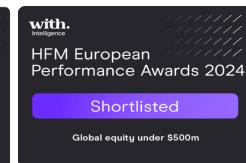
## Stammdaten / Aktuelle Fondsdaten<sup>(1)</sup>

	<b>S (Closed)</b>	<b>S (Closed)</b>	<b>I</b>	<b>I</b>	<b>R</b>	<b>R</b>
Minimum Investment	USD 125.000	EUR 100.000	USD 125.000	EUR 100.000	USD 1.250	EUR 1.000
Währung	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Max. Ausgabeaufschlag	-	-	-	-	-	5%
Verwaltungsgebühr	0,41%	0,41%	1,26%	1,26%	1,51%	1,51%
Performance Gebühr (High Water Mark, keine Hürde)	15%	15%	15%	15%	15%	15%
Verwahrstellengebühr	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%
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	CACEIS Investor Services Bank S.A.					
Verwaltungsgesellschaft	FundSight S.A.					
Portfolio manager	Seahawk Investments GmbH					
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young					

Quelle: FundSight S.A.

Stand: 30.01.2026

## Auszeichnungen



## 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 Rechnungszeitraums. Die BVI Fondsategorie 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.

Der Seahawk Equity Long Short Fund ist ein aktiv verwalteter Fonds, der nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet wird.

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.

## Allgemeiner Marktrückblick

Global betrachtet starteten die Aktienmärkte positiv ins Jahr 2026. Globale Aktien verzeichneten im Januar Zugewinne, wobei sich die Marktführung – ähnlich wie im späten Dezember – weiter breitete und sich nicht mehr nur auf US-Technologieunternehmen konzentrierte. Besonders stark entwickelten sich die Regionen Asien und Emerging Markets, während die großen US-Indizes eher verhalten abschnitten.

Wie erwartet beschloss die US-Federal Reserve, den Leitzins unverändert bei 3,5%-3,75% zu belassen. Dies markierte eine Pause nach drei Zins-senkungen im Jahr 2025. Die Fed signalisierte weiterhin ein ausgewogenes Bild zwischen konjunkturellen Risiken und Inflationsdruck, ohne jedoch konkrete Hinweise auf den Zeitpunkt der nächsten Anpassung zu geben.

Am Markt wird die Wahrscheinlichkeit einer ersten Zinssenkung nun fruestens im Sommer gesehen – die vorläufige Erwartung einer Lockerung im März hat sich abgeschwächt.

Die US-Wirtschaft blieb zu Jahresbeginn robust, wenngleich Frühindikatoren auf ein fragileres Arbeitsmarktumfeld hinweisen. Die Arbeitslosenquote fiel im Dezember leicht auf 4,4%, die Beschäftigungszuwächse blieben jedoch gedämpft. Gleichzeitig stabilisierte sich die Inflation: Die Verbraucherpreise für Dezember zeigten 2,7% Gesamtinflation, was eine moderate Annäherung an das Fed-Ziel darstellt.

In der Eurozone ging die Inflationsrate im Dezember 2025 auf 2,0% zurück (Vormonat 2,1%), während die Kerninflation bei 2,3% lag. Diese Entwicklung stärkt die Erwartung einer stabileren Preisdynamik im Jahr 2026 und passt zur Einschätzung einer weiter nachlassenden Inflationsdynamik.

Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen stiegen um 6 Basispunkte von 4,17% auf 4,23%, während die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen nahezu unverändert von 2,86% um 1bp auf 2,85% zurückgingen.

Der MSCI-WorldIndex legte in USD-Währung um +2,24% zu, und der MSCI-Europe-Index stieg in EUR-Währung um +3,11%.

## Energie und Transport

Der Preis für Brent-Rohöl ist im Januar deutlich gestiegen. Gegen Ende des Monats verschärfte der US-Präsident Donald Trump seine Drohungen gegen den Iran. Die Ölpreise erhöhten sich um rund 10 USDollar pro Barrel und kletterten von 60,85 USDollar auf 70,69 USDollar zum Monatsende. Jeder mögliche Angriff könnte die Ölversorgung aus dem Iran und potenziell aus der gesamten Golfregion beeinträchtigen, die eine entscheidende Rolle für das weltweite Rohölangebot spielt.

Der Stoxx 600 Oil & Gas Index legte bis zum Monatsende um +9,25% (in EUR) zu.

Der Dow Jones Transportation Average stieg im Januar um +5,5%. Innerhalb des Index blieb der Luftfahrtsektor zurück, wobei der U.S. Global Jets Index um -0,2% nachgab. Im Gegensatz dazu verzeichneten Schifffahrtsunternehmen starke Zuwächse, angeführt vom Russell 2000 Marine Transportation Index, der um +20,7% zulegte.

Das Segment der Rohöltanker war der stärkste Performer. Die Frachtraten erreichten neue Höchststände, obwohl die Transportmengen von Rohöl und anderen „schmutzigen“ Erdölprodukten im Januar um etwa 2 Millionen Barrel pro Tag zurückgingen. Die Verengung der kommerziellen Tankerflotte – verursacht durch den starken Übergang vieler Schiffe in die Schattenflotte im vergangenen Jahr – führte zu erheblicher Volatilität bei den Raten. Nach einem kurzen Rückgang zu Monatsbeginn erholteten sich die VLCC-Raten (Very Large Crude Carrier) deutlich und stiegen von rund 40 Tsd. USD pro Tag auf 120 Tsd. USD pro Tag zum Monatsende. Darüber hinaus haben sich nach der Übernahme der venezolanischen Führung durch die USA die venezolanischen Öllieferungen zunehmend auf nicht sanktionierte Handelsschiffe verlagert.

Im Gegensatz dazu blieb der Markt für Containerfracht schwach. Der Shanghai Containerized Freight Index fiel im Januar um -21% und liegt nun im Jahresvergleich um -31,7% niedriger. Eine Wiedereröffnung der Passage durch das Rote Meer, kombiniert mit einem erheblichen Überangebot an Containerschiffen, dürfte zusätzlichen Druck auf die Frachtraten ausüben.

## Fondsperformance

Der Fonds erzielte im Januar in beiden Anteilklassen – sowohl in USD als auch in EUR – positive Renditen. Insgesamt war es ein starker Monat, in dem insbesondere in den Schifffahrtssegmenten Gewinne erzielt wurden, vor allem bei Rohöltankern, Dry Bulk und Offshore-Support. Das Offshore-Support-Segment profitierte deutlich von der starken Erholung des Ölmarktes, die durch zunehmende geopolitische Spannungen ausgelöst wurde.

Zum Monatsende zeigte die Performance Attribution, dass im Energiesegment Long-Positionen in den Bereichen Öl und Gas-Exploration und Förderung, Öl-Services sowie erneuerbare Energien Renditen von +1,6%, +1,5% bzw. +0,7% beitrugen. Die stärksten Treiber im Öl-Services-Segment waren TGS und Saipem. Im Bereich der erneuerbaren Energien legte Vestas Wind Systems um weitere +10,0% zu, getragen von hohen Erwartungen zum Jahresbeginn. Short-Positionen im Energiesegment belasteten die Performance mit 1,9%, wobei Positionen im Öl und Gas-Sektor sowie im Nuklearbereich mit 1,0% bzw. 0,9% zu Buche schlugen.

Im Schifffahrtssegment konnte das Long-Portfolio die Verluste des Vormonats vollständig wettmachen. Long-Positionen in den Bereichen Dry Bulk, Rohöl-/Produktentanker und Offshore-Supply erzielten Renditen von +1,1%, +1,6% bzw. +1,4%. Short-Positionen im Containersegment belasteten die Entwicklung dagegen mit 1,8%. Insgesamt trugen die Long-Positionen im Bereich Schifffahrt +4,0% zur Gesamtpreformance bei, während die Short-Positionen 1,8% beitrugen.

Im Luftfahrtsegment hatten sowohl Long als auch Short-Positionen nur einen marginalen Einfluss und steuerten jeweils +0,2% bzw. 0,2% bei.

## Portfoliomanager

Seahawk Investments GmbH

Telefon: +49 69 / 244044-10

Bettinastrasse 62

E-Mail: hc@seahawk-investments.com

60325 Frankfurt am Main

## Seahawk Investments GmbH

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt/ 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. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss 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. 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. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen 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 das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt kostenfrei: <https://seahawk-investments.com/fonds/>. Der Wertpapierprospekt wird Ihnen in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, das Basisinformationsblatt zusätzlich in deutscher Sprache. 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. Die Seahawk Investments GmbH verfügt über die Erlaubnis zur Erbringung der Finanzportfolioverwaltung, der Anlageberatung, sowie der Anlagevermittlung und der Abschlussvermittlung nach § 15 Abs. 1 i.V.m. § 2 Abs. 2 Nr. 3, 4, 5 und 9 WpLG (Wertpapierinstitutsgesetz) und unterliegt insoweit der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) Marie-Curie-Straße 24-28 D-60439 Frankfurt am Main Herausgeber: Seahawk Investments GmbH, Bettinastraße 62, 60325 Frankfurt am Main. Währungsschwankungen können zu negativen Performancebeiträgen führen.