

Portrait

| | |
|--------------------------|----------------------------|
| Fondstyp | SICAV (OGAW) |
| Auflegung | 15.05.2019 |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Verwaltungs-gesellschaft | IPConcept (Luxemburg) S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. |
| Fondsvolumen | 1.731.764,16 EUR |

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A. Stand: 30.09.2020

Monatskommentar

Der September wurde seinem Ruf als schwieriger Monat für Aktieninvestoren gerecht. Die täglichen COVID-19-Neuinfektionen stiegen diesseits sowie jenseits des Atlantiks wiederum an. Diese Entwicklung schürte Anlegerängste hinsichtlich weiterer Lock-Down-Maßnahmen. Brent-Öl korrigierte um 9,5% auf \$ 40,95 je Fass am Monatsende. Energie-Aktien gaben im schwachen Aktienmarktumfeld am stärksten ab. Luftfahrt- sowie Schifffahrtsaktien gaben deutlich nach. Cape-Size-Raten fielen von durchschnittlich \$ 19k/Tag im Vormonat leicht auf \$ 18k/Tag. VLCC-Raten gaben weiterhin von durchschnittlich \$ 15k/Tag auf \$ 12k/Tag ab. Dahingegen verzeichnete der SCFI (Shanghai Containerized Index) einen weiteren Anstieg von 13% gegenüber dem Vormonat. Das Fondsergebnis war negativ. Allgemeine Absicherungspositionen sowie eine Short-Position auf Equinor trugen positiv zum Fondsergebnis bei, während sich Long-Positionen im Bereich Energie sowie Luftfahrt negativ auf das Gesamtergebnis auswirkten.

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Top 5 Performer MTD

| | |
|----------------------------|--------|
| S&P 500 short | 3.01 % |
| Africa Energy long | 0.79 % |
| Flex LNG long | 0.29 % |
| Shelf Drilling 8 2/5 02/25 | 0.18 % |
| Vestas Wind Sytems long | 0.14 % |

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Bottom 5 Performer MTD

| | |
|----------------|---------|
| Total SE long | -0.55 % |
| BW Energy | -0.86 % |
| Wizz Air long | -1.07 % |
| AKER BP long | -1.12 % |
| Golar LNG long | -1.59 % |

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

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: 30.09.2020

Wertentwicklung⁽²⁾⁽⁴⁾

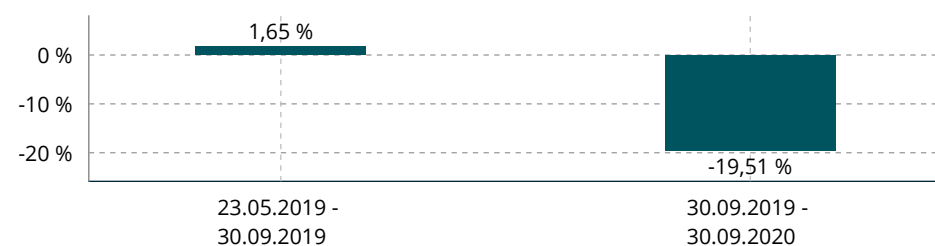


Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

| | |
|--|----------|
| Seit Auflegung (kumuliert) | -18,18 % |
| Annualisierte Wertentwicklung | -13,73 % |
| Annualisierte Volatilität seit Auflage | 14,00 % |
| Sharpe Ratio | -0,89 |
| Größter Monatsverlust seit Auflage | -7,98 % |
| Größter Monatsgewinn seit Auflage | 3,84 % |

Stand: 30.09.2020

Rollierende Wertentwicklung⁽²⁾



Source: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Stand: 30.09.2020

Jährliche Wertentwicklung⁽²⁾ (in %)

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2020 | -6.4 | -7.5 | -8.0 | +2.6 | +2.6 | -0.6 | -1.7 | +1.4 | -7.7 | - | - | - | -23.3 |
| 2019 | - | - | - | - | -1.0 | -0.6 | -0.8 | +0.2 | +3.8 | +1.6 | +0.6 | +2.8 | +6.7 |
| 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Source: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2020

Portfolio Struktur

| Exposure (% NAV) | | Anzahl an Positionen | |
|------------------|--------|----------------------|----|
| Exposure Long | 95.76% | Positionen Long | 40 |
| Exposure Short | 50.56% | Positionen Short | 1 |
| Net Exposure | 45.20% | Positionen Total | 41 |

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2020

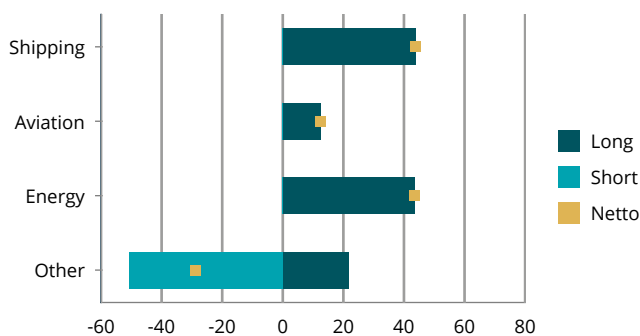
Top Holdings⁽³⁾ (%)

| Long Positions | | Short Positions | |
|-------------------------|--------|-----------------|----------|
| RWE AG | 6,55 % | | |
| BW LPG | 6,22 % | | |
| AKER BP | 5,85 % | | |
| Vestas Wind Systems A/S | 5,66 % | | |
| Flex LNG | 5,49 % | | |
| | | S&P500 Futures | -50,56 % |

Quelle: Seahawk Investments GmbH

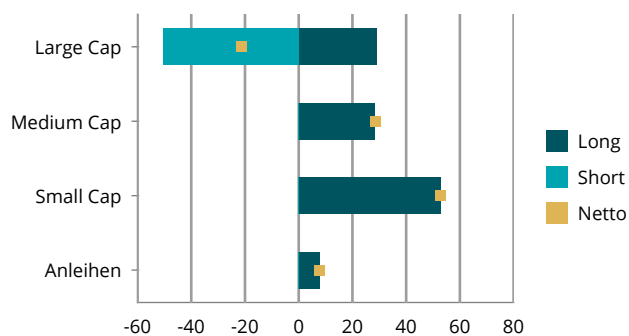
Stand: 30.09.2020

Sektor Exposure (%)*



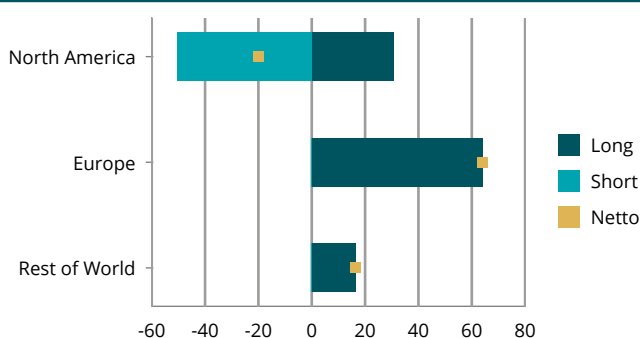
*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Markt Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Geographisches Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)
Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Portfolio Liquidität (in % NAV)

| | |
|----------|--------|
| 1 Tag | 79.24% |
| 5 Tage | 20.76% |
| > 5 Tage | 0.00% |

Quelle: Seahawk Investments GmbH Stand: 30.09.2020

Risiko Ertragsdiagramm (SRRi Analyse)

Geringes Risiko / Geringeres Ertragspotential (links) bis Hohes Risiko / Höheres Ertragspotential (rechts)

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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: 30.09.2020

*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.