

Seahawk Equity Long Short Fund

Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2020

R.C.S. Luxembourg B234434

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Seahawk Equity Long Short Fund

Inhalt

Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	2-3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	3
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020	Seite	10
Erläuterungen zum Halbjahresbericht 31. Oktober 2020	Seite	13
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Seahawk Equity Long Short Fund

Halbjahresbericht
1. Mai 2020 - 31. Oktober 2020

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse USD-S	Aktienklasse EUR-S	Aktienklasse EUR-R
WP-Kenn-Nr.:	A2N9B4	A2N9B5	A2N9B7
ISIN-Code:	LU1910828851	LU1910828935	LU1910829313
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,77 % p.a.	0,77 % p.a.	0,77 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Bermudas	33,18 %
Norwegen	18,56 %
Marshallinseln	7,99 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,06 %
Dänemark	5,49 %
Frankreich	5,37 %
Jersey	4,66 %
Deutschland	3,87 %
Luxemburg	3,67 %
Kanada	3,45 %
Spanien	3,26 %
Australien	2,37 %
Russland	2,34 %
Österreich	1,97 %
Cayman Inseln	1,55 %
Wertpapiervermögen	103,79 %
Optionen	-3,32 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben ²⁾	0,99 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,52 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Seahawk Equity Long Short Fund

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energie	39,93 %
Transportwesen	39,25 %
Investitionsgüter	15,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,75 %
Versorgungsbetriebe	3,34 %
Wertpapiervermögen	103,79 %
Optionen	-3,32 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben ²⁾	0,99 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,52 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2020

	USD
Wertpapiervermögen	2.269.985,42
(Wertpapiereinstandskosten: USD 2.721.223,05)	
Bankguthaben ²⁾	21.570,17
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.432,24
Zinsforderungen	6.921,24
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	11.473,71
Forderungen aus Devisengeschäften	77.616,25
Sonstige Aktiva ³⁾	15.636,67
	2.404.635,70
Optionen	-72.552,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-52.870,91
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-77.926,16
Sonstige Passiva ⁴⁾	-14.227,56
	-217.577,48
Netto-Fondsvermögen	2.187.058,22

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Transfer Agent Fees.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Seahawk Equity Long Short Fund

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse USD-S

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.678.364,86 USD
Umlaufende Aktien	20.223,204
Aktienwert	82,99 USD

Aktienklasse EUR-S

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	490.373,50 USD
Umlaufende Aktien	5.285,000
Aktienwert	92,79 USD
Aktienwert	79,61 EUR ¹⁾

Aktienklasse EUR-R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	18.319,86 USD
Umlaufende Aktien	200,000
Aktienwert	91,60 USD
Aktienwert	78,59 EUR ¹⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Oktober 2020: 1 USD = 0,8579 EUR

Seahawk Equity Long Short Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	AUD	25.000	8.000	17.000	4,3500	51.816,12	2,37
							51.816,12	2,37
Bermudas								
BMG067231032	Avance Gas Holding Ltd.	NOK	20.000	0	20.000	27,2000	56.751,67	2,59
BMG0702P1086	BW Energy Ltd.	NOK	55.000	2.500	52.500	14,6200	80.073,06	3,66
BMG173841013	BW LPG Ltd.	NOK	30.000	0	30.000	41,6400	130.320,19	5,96
BMG359472021	Flex LNG Ltd.	NOK	2.500	0	21.900	61,0000	139.364,99	6,37
BMG9456A1009	Golar LNG Ltd.	USD	23.000	3.000	20.000	8,4000	168.000,00	7,68
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	20.000	0	20.000	31,0400	64.763,67	2,96
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd.	NOK	1.600	0	8.500	86,3000	76.526,08	3,50
							715.799,66	32,72
Dänemark								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	800	100	700	1.095,5000	120.047,86	5,49
							120.047,86	5,49
Deutschland								
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	2.000	0	2.000	36,2800	84.575,94	3,87
							84.575,94	3,87
Frankreich								
FR0000121725	Dassault Aviation S.A.	EUR	72	0	72	701,0000	58.830,16	2,69
FR0000120271	Total SE	EUR	62	662	2.000	25,1300	58.583,06	2,68
							117.413,22	5,37
Jersey								
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings Plc.	GBP	0	0	2.500	31,6400	101.978,73	4,66
							101.978,73	4,66
Kanada								
CA00830W1059	Africa Energy Corporation	SEK	50.000	0	280.000	2,4100	75.444,52	3,45
							75.444,52	3,45
Luxemburg								
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	10.000	0	10.000	60,6600	63.282,28	2,89
							63.282,28	2,89

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Seahawk Equity Long Short Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Marshallinseln								
MHY2066G1127	Diana Shipping Inc. -Preferred Shares-	USD	2.617	0	2.617	22,4600	58.777,82	2,69
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd.	USD	5.000	7.500	5.000	8,4400	42.200,00	1,93
MHY7542C1306	Scorpio Tankers Inc.	USD	4.200	2.950	1.250	8,9300	11.162,50	0,51
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers Corporation	USD	10.000	0	10.000	6,2500	62.500,00	2,86
							174.640,32	7,99
Norwegen								
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	7.500	750	6.750	148,8500	104.817,15	4,79
NO0010283211	Hunter Group ASA	NOK	0	0	150.000	3,2700	51.170,39	2,34
NO0010081235	NEL ASA	NOK	70.000	20.000	50.000	17,0900	89.143,94	4,08
NO0010816895	OKEA AS	NOK	0	0	59.438	7,5000	46.505,59	2,13
NO0010112675	REC Silicon ASA	NOK	40.088	0	40.088	9,8500	41.193,66	1,88
							332.830,73	15,22
Österreich								
AT0000743059	OMV AG	EUR	0	0	1.900	19,4200	43.008,31	1,97
							43.008,31	1,97
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	0	1.000	51,2600	51.260,00	2,34
							51.260,00	2,34
Spanien								
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	2.500	0	2.500	24,5000	71.393,00	3,26
							71.393,00	3,26
Vereinigte Staaten von Amerika								
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	200	160	200	267,0200	53.404,00	2,44
US8447411088	Southwest Airlines Co.	USD	2.000	0	2.000	39,5700	79.140,00	3,62
							132.544,00	6,06
Börsengehandelte Wertpapiere							2.136.034,69	97,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Norwegen								
NO0010892359	Hydrogen pro AS	NOK	9.000	0	9.000	27,0000	25.350,47	1,16
NO0010887565	Ocean Sun AS	NOK	61.000	30.500	30.500	15,0000	47.727,74	2,18
							73.078,21	3,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							73.078,21	3,34
Aktien, Anrechte und Genussscheine							2.209.112,90	101,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Seahawk Equity Long Short Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
NO0010833775	9,000% Floatel International Ltd. Reg.S. v.18(2024)	0	4.500	100.000	9,2280	9.228,00	0,42
NO0010895683	0,000% Floatel International Ltd. Reg.S. Perp.	4.500	0	4.500	9,2280	415,26	0,02
						9.643,26	0,44
Börsengehandelte Wertpapiere						9.643,26	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
USG6868TAA54	8,375% Pacific Drilling S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	100.000	17,0000	17.000,00	0,78
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	0	100.000	33,8140	33.814,00	1,55
						50.814,00	2,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						50.814,00	2,33
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
NO0010878861	0,000% Floatel International Ltd. v.20(2199)	4.500	0	4.500	9,2280	415,26	0,02
						415,26	0,02
Nicht notierte Wertpapiere						415,26	0,02
Anleihen						60.872,52	2,79
Wertpapiervermögen						2.269.985,42	103,79
Optionen							
Short-Positionen							
EUR							
Put on Royal Dutch Shell Plc. November 2020/13,00		0	50	-50		-15.735,60	-0,72
						-15.735,60	-0,72
NOK							
Put on Aker BP ASA November 2020/165,00		0	33	-33		-6.479,08	-0,30
						-6.479,08	-0,30
SEK							
Put on Lundin Energy AB November 2020/205,00		0	40	-40		-16.810,67	-0,77
						-16.810,67	-0,77

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Seahawk Equity Long Short Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD							
	Put on International Seaways Inc. November 2020/17,50	0	49	-49		-23.152,50	-1,06
	Put on Scorpio Tankers Inc. November 2020/13,00	0	25	-25		-10.375,00	-0,47
						-33.527,50	-1,53
Short-Positionen						-72.552,85	-3,32
Optionen						-72.552,85	-3,32
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	Airbus SE Future Dezember 2020	10	0	10		-7.881,20	-0,36
	Dte. Post AG Future Dezember 2020	14	0	14		13.189,67	0,60
	Engie S.A. Future Dezember 2020	70	0	70		-10.829,71	-0,50
	Linde Plc. Future Dezember 2020	4	0	4		-12.627,18	-0,58
	RWE AG Future November 2020	35	0	35		5.630,66	0,26
						-12.517,76	-0,58
Long-Positionen						-12.517,76	-0,58
Short-Positionen							
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	27	33	-6		13.950,00	0,64
						13.950,00	0,64
Short-Positionen						13.950,00	0,64
Terminkontrakte						1.432,24	0,06
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						21.570,17	0,99
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-33.376,76	-1,52
Netto-Fondsvermögen in USD						2.187.058,22	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Seahawk Equity Long Short Fund

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen USD	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
Airbus SE Future Dezember 2020	10	71.633,23	3,28
Dte. Post AG Future Dezember 2020	14	62.601,79	2,86
Engie S.A. Future Dezember 2020	70	83.653,83	3,82
Linde Plc. Future Dezember 2020	4	87.148,18	3,98
RWE AG Future November 2020	35	128.018,66	5,85
		433.055,69	19,79
Long-Positionen			
		433.055,69	19,79
Short-Positionen			
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	-6	-990.675,00	-45,30
		-990.675,00	-45,30
Short-Positionen			
		-990.675,00	-45,30
Terminkontrakte			
		-557.619,31	-25,51

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Seahawk Equity Long Short Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genusscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Belgien				
BE0003816338	Euronav NV	EUR	7.000	7.000
Bermudas				
BMG3682E1921	Frontline Ltd.	USD	10.000	10.000
BMG9156K1018	2020 Bulkera Ltd.	NOK	15.000	15.000
Deutschland				
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	1.400
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	4.000
DE000TRAT0N7	TRATON SE	EUR	0	750
Frankreich				
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	0	7.000
Italien				
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	4.000
Marshallinseln				
MHY2065G1219	DHT Holdings Inc.	USD	10.000	10.000
MHY2687W1167	GasLog Partners L.P. -Preferred Shares-	USD	7.200	13.600
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading Ltd.	USD	10.000	10.000
MHY3262R1181	Hoegh LNG Partners L.P. -Preferred Shares-	USD	0	3.500
MHY410531021	International Seaways Inc.	USD	9.900	9.900
MHY8564M1057	Teekay LNG Partners LP	USD	0	3.901
MHY8564M2048	Teekay LNG Partners LP -Preferred Shares-	USD	0	3.600
MHY8565N3002	Teekay Tankers Ltd.	USD	5.000	5.000
Niederlande				
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	1.100
Norwegen				
NO0010715139	Scatec Solar ASA	NOK	1.000	1.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	6.000	6.000
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	USD	0	1.000
US88642R1095	Tidewater Inc. [NEW]	USD	0	500
Vereinigtes Königreich				
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	15.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	GBP	0	2.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Seahawk Equity Long Short Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheinanleihen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Norwegen				
NO0010895022	Mintra Holding AS	NOK	50.000	50.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
NO0010861594	6,750 % Ocean Yield ASA FRN Perp.		0	100.000
Optionen				
EUR				
	Put on Euronav NV Juni 2020/10,00		70	0
	Put on Royal Dutch Shell Plc. August 2020/15,00		50	50
	Put on Royal Dutch Shell Plc. Juli 2020/15,00		50	50
	Put on Royal Dutch Shell Plc. Juni 2020/15,00		50	50
	Put on Royal Dutch Shell Plc. Oktober 2020/13,00		50	50
	Put on Royal Dutch Shell Plc. September 2020/15,00		50	50
NOK				
	Put on Aker BP ASA Juli 2020/172,50		33	33
	Put on Aker BP ASA Mai 2020/130,00		50	0
	Put on Aker BP ASA Oktober 2020/175,00		33	33
	Put on Aker BP ASA September 2020/175,00		33	33
SEK				
	Put on Lundin Energy AB August 2020/225,00		40	40
	Put on Lundin Energy AB Juli 2020/225,00		40	40
	Put on Lundin Energy AB Juni 2020/200,00		40	0
	Put on Lundin Energy AB Oktober 2020/220,00		40	40
	Put on Lundin Energy AB September 2020/220,00		40	40
USD				
	Put on AerCap Holdings N.V. Juli 2020/30,00		40	40
	Put on DHT Holdings Inc. Juni 2020/6,00		100	100
	Put on DHT Holdings Inc. Mai 2020/6,00		140	0
	Put on Frontline Ltd. Mai 2020/8,00		100	0
	Put on International Seaways Inc. August 2020/20,00		50	50
	Put on International Seaways Inc. Juli 2020/20,00		40	40
	Put on International Seaways Inc. Juni 2020/20,00		40	40
	Put on International Seaways Inc. Mai 2020/20,00		40	0
	Put on International Seaways Inc. Oktober 2020/17,50		40	40
	Put on International Seaways Inc. Oktober 2020/20,00		10	10
	Put on International Seaways Inc. September 2020/20,00		50	50
	Put on Scorpio Tankers Inc. August 2020/15,00		50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Seahawk Equity Long Short Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD (Fortsetzung)			
	Put on Scorpio Tankers Inc. Juli 2020/15,00	50	50
	Put on Scorpio Tankers Inc. Juni 2020/20,00	40	40
	Put on Scorpio Tankers Inc. Mai 2020/15,00	50	0
	Put on Scorpio Tankers Inc. Oktober 2020/15,00	50	50
	Put on Scorpio Tankers Inc. September 2020/15,00	50	50
	Put on Teekay Tankers Ltd. August 2020/17,50	50	50
	Put on Teekay Tankers Ltd. Juli 2020/17,50	50	50
	Put on Teekay Tankers Ltd. Juni 2020/17,50	50	50
	Put on Teekay Tankers Ltd. Mai 2020/15,00	50	0
	Put on Teekay Tankers Ltd. September 2020/17,50	25	25
Terminkontrakte			
EUR			
	Dte. Lufthansa AG Future August 2020	80	80
	Equinor ASA Future Dezember 2020	50	50
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	10	0
	Hapag-Lloyd AG Future Dezember 2020	12	12
	Hapag-Lloyd AG Future Juni 2020	6	6
	STOXX 600 Index Future Juni 2020	16	16
	STOXX 600 Index Future September 2020	48	48
GBP			
	Rolls Royce Holdings Plc. Future Juni 2020	12	0
USD			
	American Airlines Group Inc. Future August 2020	70	70
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	4	1
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	24	24

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2020 in US-Dollar umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4272
Britisches Pfund	GBP	1	0,7757
Dänische Krone	DKK	1	6,3879
Euro	EUR	1	0,8579
Hongkong Dollar	HKD	1	7,7532
Norwegische Krone	NOK	1	9,5856
Schwedische Krone	SEK	1	8,9443

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft „Seahawk Equity Long Short Fund“ ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde auf Initiative der Seahawk Investments GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Sie wurde am 30. April 2019 auf unbestimmte Zeit und in der Form eines Mono-Fonds gegründet. Ihre Satzung wurde im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-234434 eingetragen.

Die „Seahawk Equity Long Short Fund“ ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable), die gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf USD (USD) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Fonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

Die Verwaltungsgesellschaft kann für Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des Fonds gezahlt wurden.

- 6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für den Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Fonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre ausgegeben werden. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Aktien oder Erträge aus Aktien im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit dem Jahreswechsel kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich ebenfalls keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilien Arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Seahawk Equity Long Short Fund

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Seahawk Equity Long Short Fund

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Hubertus Clausius
Geschäftsführer der Seahawk Investments GmbH

Verwaltungsratsmitglieder

Oliver Faak (seit dem 3. Juli 2020)
Partner & Head of Europe der Transport Capital (Europe) GmbH

Henrik Haeder (bis zum 3. Juli 2020)
Geschäftsführer der Transport Capital (Europe) GmbH

Michael Molter
Leiter Portfoliomanagement
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2018: 4.580.000 EUR

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Marco Onischschenko (Vorstandsvorsitzender)
Silvia Mayers
Marco Kops
Nikolaus Rummler

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Anlageberater

BN & Partners Capital AG

Steinstr. 33
D-50374 Erftstadt

Gebundener Vermittler des Anlageberaters

Im Sinne von § 2 Absatz 10 KWG

Seahawk Investments GmbH

Mergenthalerallee 73-75
D-65760 Eschborn

