

Sygnel P-22

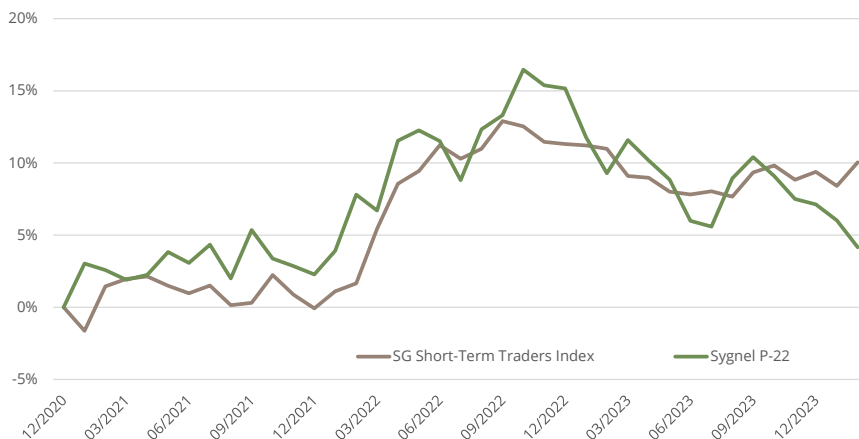
Monatskommentar

Allzeithochs bei Aktienmärkten, -1,75 % Rückgang im Sygnel P-22. Der VIX gab um -6.62 Punkte auf 13.4 % nach.

Im Februar stiegen die im P-22 (primär auf der Short-Seite gehandelten) Aktienindizes erneut um durchschnittlich über 5% an. Der beste Jahresauftakt des S&P 500 seit 2019 führte diesen erstmalig über die 5000 Punkte Marke. In Asien überwand der Nikkei sein letztes, aus dem Jahr 1989 stammendes Hoch, und beendete eine dreißigjährige Unterwasserperiode. In Kombination mit einem Intraday-Momentum Overlay hätte sich solch eine Jahrhundertbaisse in Länge und Ausmaß deutlich abmildern lassen!

Drei Handelstage waren für das Monatsergebnis im Februar ausschlaggebend: Am 13.02. (+85 bps) erfassten wir den in Folge der schlechter als erwarteten Inflationszahlen ausgelösten Sell-off an den Aktienmärkten vor allem im DAX und über unsere nachtaktiven US-Futures Systeme. Ein Intraday-Reversal mit sich anschließender Rallye im Hang-Seng, getragen von positiven Zahlen zur Konsumnachfrage über das Neujahrsfest, sowie ein weiterer Richtungswechsel und scharfer Anstieg der US-Märkte und insbesondere der Nvidia Aktie ließen den Fonds am 14.02. (-102 bps) negativ abschließen. Auch am 29.02. (-82 bps) dreht die Tendenz der Aktienmärkte mehrfach, zunächst in Japan und dann an der Wall-Street, von fallend zu erneut steigend.

Historische Wertentwicklung



Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	100.45
Domizil / Fondswährung	DE / EUR
ISIN / WKN	DE000A2PMXX1 / A2PMXX
Bloomberg	GREIP22
Fondsvermögen	EUR 19 Mio.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Managementvergütung	0.95%
Verwaltungsvergütung	0.20%
Erfolgsabhängige Vergütung	15%, HWM, Euribor (3m)
KVG	Universal Investment
Verwahrstelle	Société Générale
Portfolio Manager	Tungsten Capital Management

Historische Kennzahlen

Rendite kumuliert	4.16%
Rendite p.a.	1.29%
Volatilität	7.88%
Sharpe Ratio ¹⁾	0.00
Bester Monat	4.54%
Schlechtester Monat	-2.94%
Monats-Ø	0.13%
% positive Monate	39%
Ø-Gewinn	2.23%
Ø-Verlust	-1.25%
Max. Drawdown (mtl.)	-10.57%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-10.57%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	-1.05%	-1.75%											-2.78%
2023	-2.94%	-2.23%	2.11%	-1.27%	-1.20%	-2.63%	-0.38%	3.17%	1.35%	-1.19%	-1.46%	-0.34%	-6.97%
2022	1.60%	3.75%	-1.03%	4.54%	0.65%	-0.67%	-2.43%	3.23%	0.87%	2.79%	-0.93%	-0.20%	12.60%
2021	3.04%	-0.44%	-0.66%	0.34%	1.55%	-0.73%	1.23%	-2.25%	3.28%	-1.87%	-0.51%	-0.56%	2.27%

Der Sygnel P-22 Fonds wurde Ende 2019 als kombiniertes Produkt aus zugrundeliegender Intraday Managed-Futures Strategie und einem internationalen Blue-Chip Aktienportfolio aufgelegt. Ab Januar 2021 verfolgt der Fonds ausschließlich die Managed-Futures Strategie, so wie in diesem Factsheet präsentiert. 1) Risikoloser Zins: Euribor (3m).

Kontakt

Investment Advisor : Sygnel Invest GmbH, Bernusstraße 24, 60487 Frankfurt
Sales: Tel.: +49 69 710 426 720, info@sygnel-invest.de



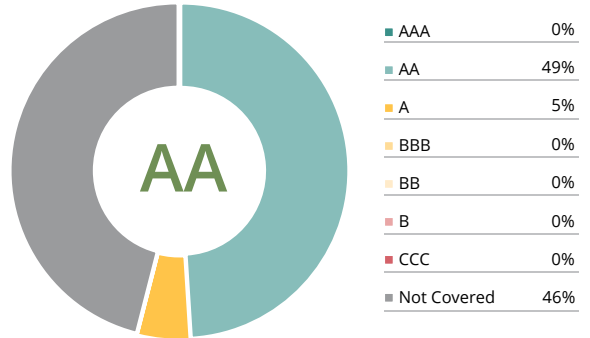
SygnelInvest

Fondsbeschreibung

Der "Sygnel P-22" verfolgt eine Absolut Return Strategie mit zwei fundamentalen Zielsetzungen: (1) das Erreichen einer attraktiven positiven Rendite über einen Marktzyklus und (2) gleichzeitig einen speziellen Diversifikationsnutzen in Phasen substanzialer Aktienmarktkorrekturen zu bieten.

Die Strategie weist ein ausgeprägtes negatives Korrelationsverhalten genau in solchen Phasen aus, in denen dieses einen hohen Mehrwert schafft. Die Managed-Futures (CTA) Strategie ist hochgradig liquide, methodisch sowie regelgebunden und fußt auf jahrzehntelanger Forschung und empirischen Wissen. Basierend auf einer Kernallokation in risikoarmen Anleihen und Geldmarktinstrumenten wird die Hauptstrategie durch Intraday-Positionierung in globalen Index Futures rund um die Uhr und weltweit umgesetzt. Dank dieses Ansatzes kann die Strategie von unvorhersehbaren Marktkorrekturen profitieren, die regelmäßig an den Finanzmärkten auftreten und sie dadurch besonders profitabel machen.

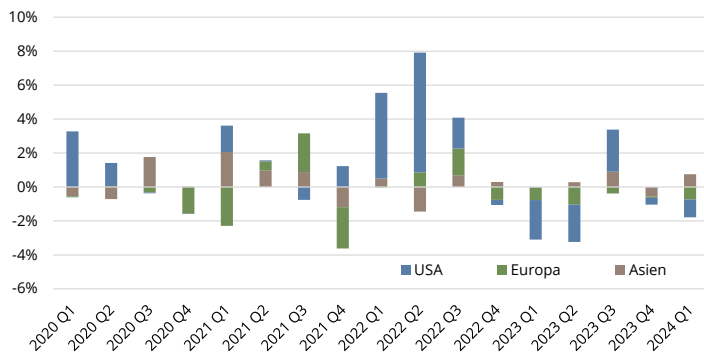
MSCI ESG Rating und Verteilung



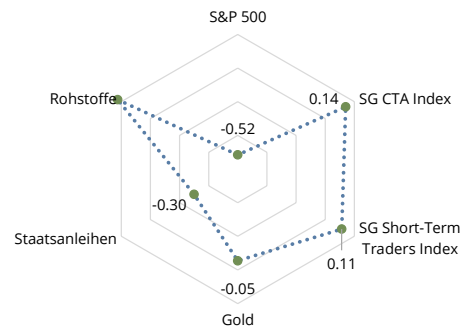
Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 6

- Berücksichtigung von ESG & Nachhaltigkeitskriterien in der Anlagestrategie
- Geltungsbereich der Taxonomie-Verordnung
- Ausschlusskriterien finden Anwendung

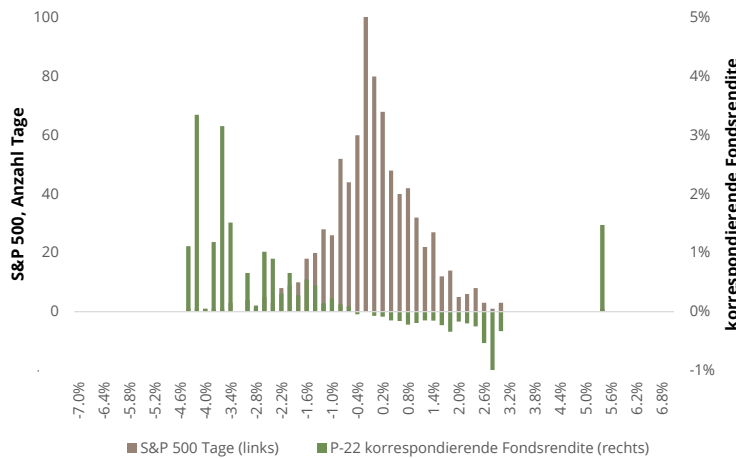
Vierteljährliche Performance- Attribution²⁾



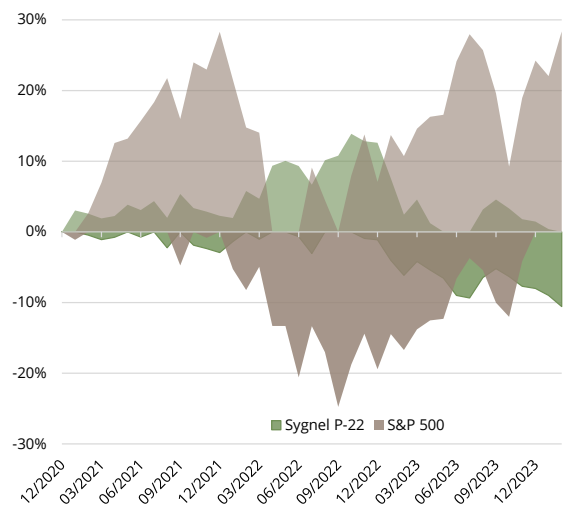
Korrelation seit 01/2021



Verteilung der täglichen Renditen



Drawdown / 12-Monats Runup-Analyse



Wichtige Informationen – bitte sorgfältig lesen:

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 31 a Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 31 a Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.de erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Sygnel Invest keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Quellen: eigene Berechnungen. 2) Die dargestellten Ergebnisse sind näherungsweise Angaben und sollen eine Indikation zum Monatsergebnis der Anlageklassen vermitteln. Sie enthalten keine Gebühren/Aufwendungen, Ihre Summe entspricht nicht der Monatsperformance des Fonds.