

## Sygnel P-22

### Monatskommentar

Das P-22 Umfeld bleibt vorerst weiterhin positiv. Mit einem Absturz von 9 % und dem stärksten Tagesrückgang seit 16 Jahren reagierte der Aktienmarkt in Hong Kong am 08. Oktober auf das Ausbleiben weiterer fiskalpolitischer Maßnahmen. Der außergewöhnliche Handelstag entfaltete sich exakt gemäß der P-22 Investmentphilosophie und wurde in der Nacht von unserem Handelsalgorithmus erfasst. Über 15 gestaffelte Einstiege partizipierten wir durchschnittlich mit 1657 Indexpunkten an der 2306 punktegroßen Gesamtbewegung (Eröffnungs- zu Schlusskurs). Der Beitrag von 1,86% zum Fondsergebnis übertraf das bisher beste Hang-Seng-Handelsergebnis um das Dreifache, wodurch sich der Handel mit Hang-Seng Futures, neben den US-Märkten, zu einem der profitabelsten im Portfolio entwickelt.

Insgesamt verlief der Handel im Oktober volatil. Drei positive Ergebnistage mit Zuwächsen von über 1,5 % standen einem negativen Ergebnistag in gleicher Höhe, aber auch drei Tagen mit ca. -0,5 % Tagesrückgang gegenüber. Als am 31. Oktober die US-Märkte aufgrund schlechter als antizipierter Microsoft-Zahlen korrigierten, war die Kurslücke zur Eröffnung des Tageshandels bereits zu groß, um ausreichend attraktive Einstiegssignale zu erzeugen. Um auch solche (Gap-)Ereignisse deutlicher erfassen zu können, müsste ein höherer „Drag“ der Systemergebnisse, beispielsweise an Tagen, an denen Kurslücken wieder geschlossen werden, akzeptiert werden.

Beide Im Sygnel P-22 hinterlegten Systemallokationen, „Risk-off“ und „Managed-Futures“ schnitten im Oktober positiv ab. Auch die Long-Komponente der Managed-Futures Allokation schloss den Monat positiv ab.

### Historische Wertentwicklung



### Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	111.03
Domizil / Fondswährung	DE / EUR
ISIN / WKN	DE000A2PMXX1 / A2PMXX
Bloomberg	GREIP22
Fondsvermögen	EUR 16 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	15.13%
Rendite p.a.	3.74%
Volatilität	8.89%
Sharpe Ratio <sup>1)</sup>	0.23
Bester Monat	8.84%
Schlechtester Monat	-4.31%
Monats-Ø	0.34%
% positive Monate	41%
Ø-Gewinn	2.86%
Ø-Verlust	-1.43%
Max. Drawdown (mtl.)	-14.42%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-1.77%

### Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	-1.05%	-1.75%	-4.31%	8.84%	-0.90%	-1.10%	3.77%	6.22%	-3.67%	1.97%			7.46%
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



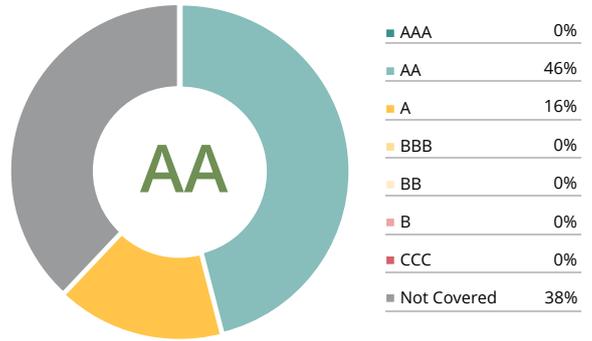
# SygnelInvest

## 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.

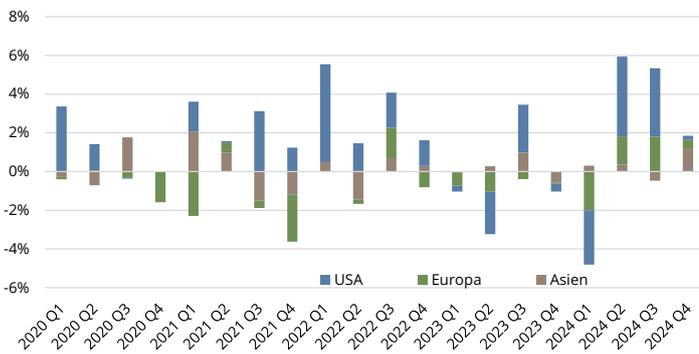
## MSCI ESG Rating und Verteilung



## Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 6

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

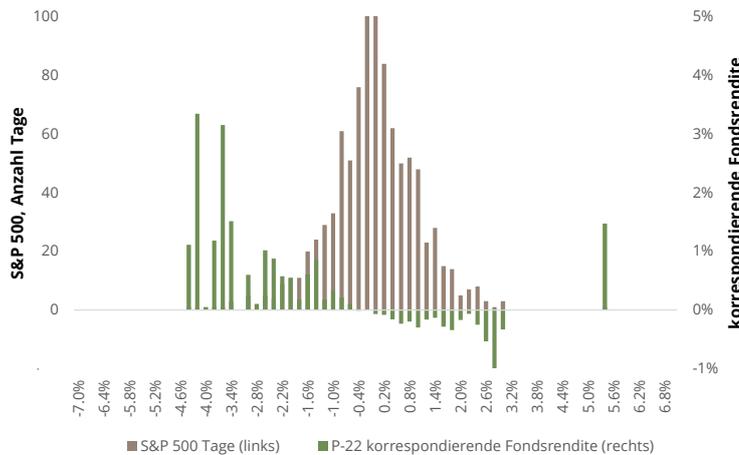
## Vierteljährliche Performance- Attribution<sup>2)</sup>



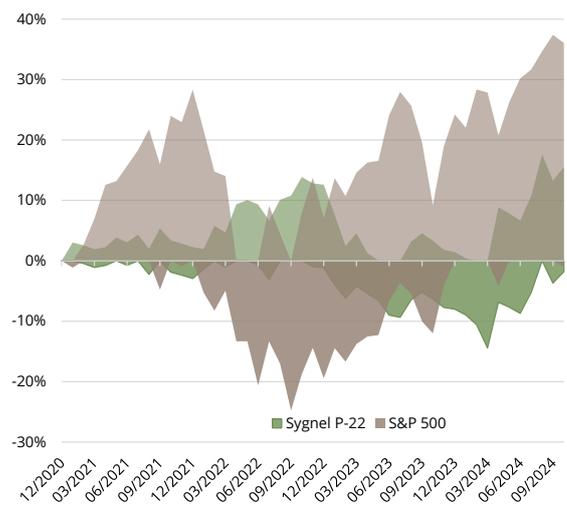
## Korrelation seit 01/2021



## 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 Antellerwerb 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](http://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.