

Sygnel P-22

Monatskommentar

Die internationalen Aktienmärkte waren im Februar von hoher Dispersion geprägt. Während Aktien in Europa und Hongkong haussierten, gaben sie in Japan und den USA in der zweiten Monatshälfte nach. Das Monatsergebnis des P-22 sank leicht um -0,61 %. Die zahlreichen drastischen Ankündigungen der neuen US-Regierung, die meist kurz nach Veröffentlichung wieder ausgesetzt wurden, führten zu einer erhöhten „Choppiness“ der Märkte. Dies hatte für die P-22-Systematik zur Folge, dass insbesondere in den parallel zum US-Markt handelnden europäischen Märkten mehr Short-Trades ausgelöst wurden als beispielsweise im ebenfalls steigenden Hang Seng. In den rückläufigen Märkten konnte der „Downside Capture“ des P-22 nur im Nasdaq-100 erfolgreich umgesetzt werden. Der Rückgang des Nikkei-225 um -6,1 % und des Topix um -3,82 % ließ sich im Februar intraday nicht erfassen, da die zugehörige Marktbewegung überwiegend nachts – also meist parallel zur US-Sitzung – stattfand. Im japanischen Tageshandel, in dem die Systematik agiert, verlief die 11-tägige Korrektur über eine Serie von Abwärtsgaps und überwiegend positiven Intraday-Verläufen. Wenn man kein Glück hat, kommt oft auch noch Pech hinzu: Als entgangene Chance erwies sich der Korrekturtag des 21. Februars. Der Nasdaq verlor aufgrund neuer Wachstums- und Inflationsbefürchtungen in den USA 2,2 %, doch der Fonds konnte nicht in vollem Umfang partizipieren. Einen Treffer verzeichnete die Systematik dann am darauffolgenden Donnerstag mit einem Zuwachs von 1,36 % in Folge der US-Aktienmarktkorrektur am 27.02., die zum einen durch Zollankündigungen für Mexiko und Kanada, vor allem aber durch die nachlassende Umsatzdynamik der von Nvidia veröffentlichten Zahlen ausgelöst wurde.

Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	107,58
Domizil / Fondswährung	DE / EUR
ISIN / WKN	DE000A2PMXX1 / A2PMXX
Bloomberg	GREIP22
Fondsvermögen	EUR 29 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 Wertentwicklung



Historische Kennzahlen

Rendite kumuliert	11.55%
Rendite p.a.	2.66%
Volatilität	8.82%
Sharpe Ratio ¹⁾	0.10
Bester Monat	8.84%
Schlechtester Monat	-4.31%
Monats-Ø	0.25%
% positive Monate	38%
Ø-Gewinn	2.86%
Ø-Verlust	-1.35%
Max. Drawdown (mtl.)	-14.42%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-4.82%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2025	-0.08%	-0.61%											-0.69%
2024	-1.05%	-1.75%	-4.31%	8.84%	-0.90%	-1.10%	3.77%	6.22%	-3.67%	1.97%	-1.63%	-0.81%	4.85%
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 ausschließlicly 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



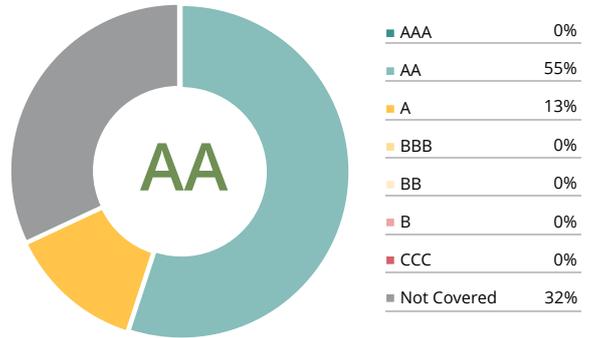
SygnelInvest

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.

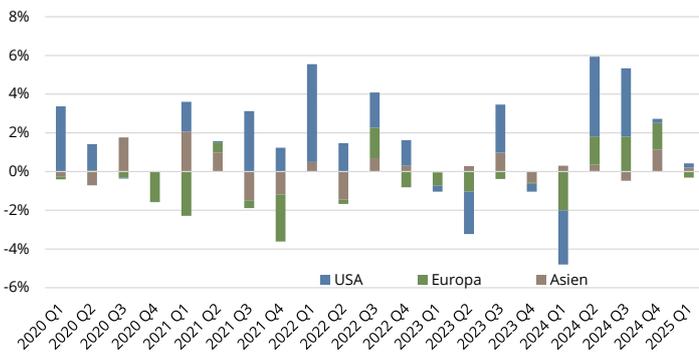
MSCI ESG Rating und Verteilung



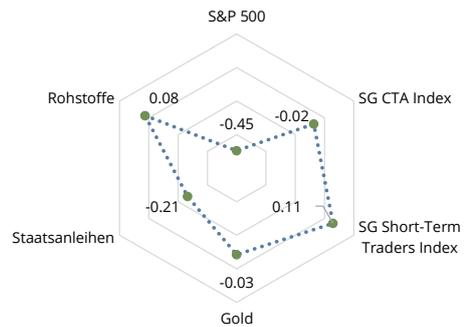
Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 6

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

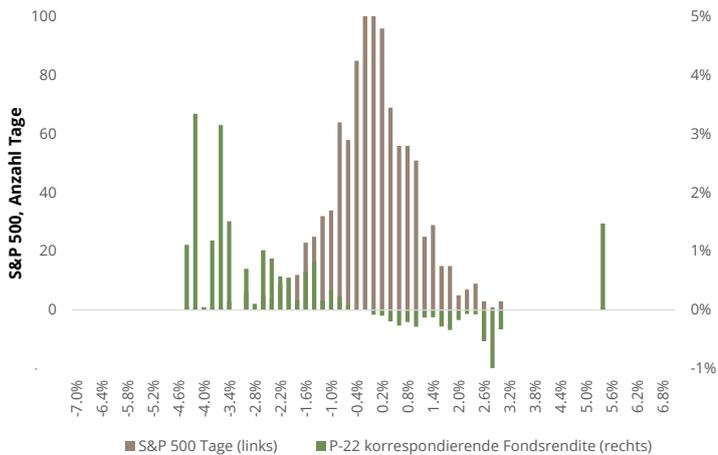
Vierteljährliche Performance- Attribution²⁾



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 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 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.