

Sygnel P-22

Monatskommentar

Die Fortsetzung einer Reihe von Ankündigungs- und Rücknahmezyklen der US-Regierung, beispielsweise über eine Entlassung des Fed-Chefs Jerome Powell am 16. Juli, sorgten insgesamt für ein erschwertes Strategiemfeld. Positive Unternehmensnachrichten seitens der US-Tech Aktien und das Ausbleiben sich verschlechternder Inflationszahlen führten zu einer Fortsetzung positiver Trends an den internationalen Aktienmärkten. Am letzten Handelstag des Berichtsmonats korrigierten die Aktienmärkte und der Fonds erzielte sein bestes Tagesergebnis für das laufende Jahr.

Im gegebenen Umfeld gab der Sygnel P-22 Fonds im Juli um -1,36% nach. Abschlüsse verzeichnete der Fonds zur Monatsmitte. Am 14.07. (-0,6%) kündigte der US-Präsident 30 % Zölle auf EU- und mexikanische Waren an, was im Fonds Shortpositionen im DAX-Future auslöste. Im Tagesverlauf stabilisierten sich die Aktienmärkte jedoch wieder und der Nasdaq erreichte sogar ein neues Rekordhoch. Am 16. Juli (-0,9%) sorgten Berichte darüber, dass der US-Präsident erwäge, Fed-Chef Jerome Powell zu entlassen, für erheblichen Verkaufsdruck und Shortpositionen im S&P-500 - und Nasdaq-100 Future. In Folge fielen S&P und Nasdaq vorbörslich jeweils um über 1 %. Im Verlauf des Tages bezeichnete der US-Präsident diese Berichte dann als „hoch unwahrscheinlich“ was wieder zu einer untertägigen Sentiment Wende und erneuten Rekordhochs, dem insgesamt fünften in sechs Sitzungen führte. In der letzten Handelswoche verzeichnete der Fonds Treffer und am 31.07. mit plus 1,66% das beste Tagesergebnis im laufenden Jahr. Auslöser war die Vorstellung des Plans zur Einführung von Zöllen seitens der US-Regierung, die der zuletzt vorherrschenden Ansicht eines Zurückruderns seitens der US-Regierung entgegenstand. Die Abwärtsbewegung, die bis zum Sitzungsschluss anhielt, erfasste die P-22 Systematik in der Breite, sowohl in Europa als auch an den US-Märkten.

Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	100,46
Domizil / Fondswährung	DE / EUR
ISIN / WKN	DE000A2PMXX1 / A2PMXX
Bloomberg	GREIP22
Fondsvermögen	EUR 26 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	4,17%
Rendite p.a.	0,89%
Volatilität	8,75%
Sharpe Ratio ¹⁾	-0,11
Bester Monat	8,84%
Schlechtester Monat	-4,31%
Monats-Ø	0,10%
% positive Monate	36%
Ø-Gewinn	2,77%
Ø-Verlust	-1,42%
Max. Drawdown (mtl.)	-14,42%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-11,12%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2025	-0,08%	-0,61%	1,12%	-1,00%	-3,03%	-2,48%	-1,36%						-7,26%
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 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



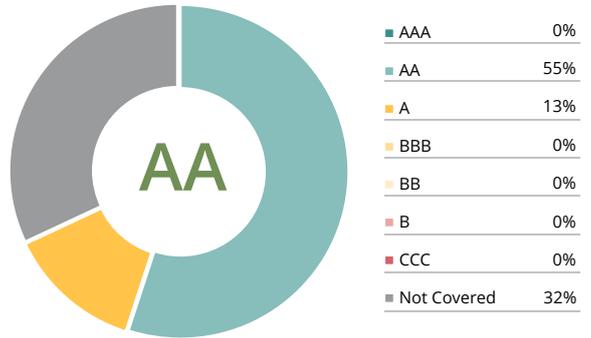
SygnelInvest

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.

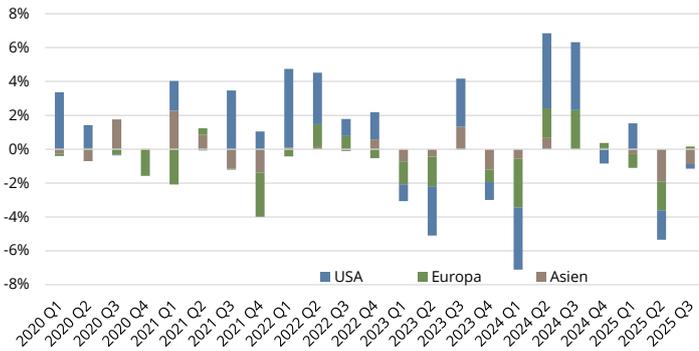
MSCI ESG Rating und Verteilung



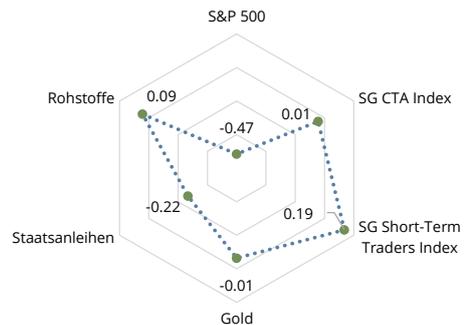
Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 6

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

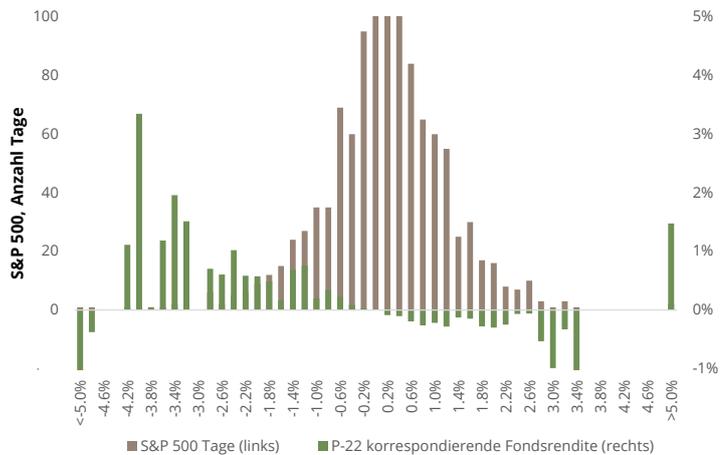
Vierteljährliche Performance- Attribution²⁾



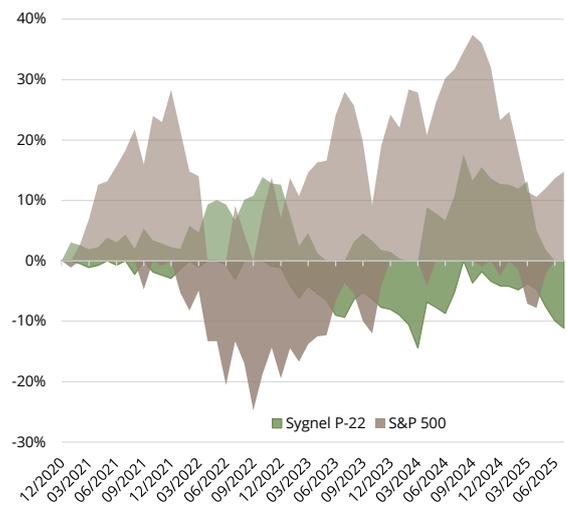
Korrelation seit 01/2021



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. Alleingige 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.