

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sygnel P-22

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.085.520,22	100,43
1. Anleihen	9.662.280,23	64,33
< 1 Jahr	8.623.630,00	57,41
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	217.557,64	1,45
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	821.092,59	5,47
2. Derivate	-17.603,35	-0,12
3. Bankguthaben	4.867.732,29	32,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	573.111,06	3,82
II. Verbindlichkeiten	-65.101,00	-0,43
III. Fondsvermögen	15.020.419,22	100,00

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.662.280,23	64,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.962.560,00	33,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.962.560,00	33,04
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	2.000	0	0 %	99,705	1.994.100,00	13,28
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	2.000	0	0 %	99,018	1.980.360,00	13,18
0,8750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1414 v.2014(2024)	DE000A1RQCA2		EUR	1.000	1.000	0 %	98,810	988.100,00	6,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.699.720,23	31,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.699.720,23	31,29
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071		EUR	1.500	1.500	0 %	99,864	1.497.960,00	9,97
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	DE000BU0E121		EUR	1.500	1.500	0 %	98,516	1.477.740,00	9,84
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147		EUR	700	700	0 %	97,910	685.370,00	4,56
1,3750 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828YD60		USD	250	0	0 %	93,254	217.557,64	1,45
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US91282CAH43		USD	500	0	0 %	88,316	412.077,30	2,74
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	US91282CBB63		USD	500	0	0 %	87,660	409.015,29	2,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.662.280,23	64,33

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-17.603,35	-0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-12.280,70	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-12.280,70	-0,08
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.09.24 CME		352	USD	Anzahl 11				-7.185,52	-0,05
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME		359	USD	Anzahl 4				-5.095,18	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	-5.322,65	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-5.322,65	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	1.625.000			USD 1,076	-5.322,65	-0,04

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.867.732,29	32,41
Bankguthaben							EUR	4.867.732,29	32,41
EUR - Guthaben bei:									
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	13,32
Norddeutsche Landesbank Girozentrale (G) H			EUR	1.000.000,00			% 100,000	1.000.000,00	6,66
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	1.000.674,03			% 100,000	1.000.674,03	6,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			CHF	61.917,00			% 100,000	64.315,99	0,43
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			HKD	3.007.535,26			% 100,000	359.486,42	2,39
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			JPY	19.164.501,00			% 100,000	111.191,31	0,74
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			USD	355.840,36			% 100,000	332.064,54	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	573.111,06	3,82
Zinsansprüche			EUR	38.997,37				38.997,37	0,26
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	212.672,64				212.672,64	1,42
Variation Margin			EUR	321.441,05				321.441,05	2,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.101,00	-0,43
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.581,00				-42.581,00	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.817,23				-10.817,23	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-11.208,33				-11.208,33	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	15.020.419,22	100,00 1)

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sygnel P-22 R									
Anteilwert							EUR	100,57	
Ausgabepreis							EUR	102,58	
Rücknahmepreis							EUR	100,57	
Anzahl Anteile							STK	924	
Sygnel P-22 I									
Anteilwert							EUR	102,54	
Ausgabepreis							EUR	102,54	
Rücknahmepreis							EUR	102,54	
Anzahl Anteile							STK	145.583	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1474,7359000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

**Halbjahresbericht
Sygnel P-22**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	0	2.000	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	2.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014	EUR	0	2.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	ANT	0	17.580	

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE MIB, HANG SENG, KOSPI 200, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)

EUR

2.081.065,86

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE MIB, HANG SENG, KOSPI 200, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, SMI PR CHF)

EUR

356.451,26

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

2.385,12

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Sygnel P-22**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Sygnel P-22 R	keine	2,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Sygnel P-22 I	100.000	0,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	64,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

Sonstige Angaben

Sygnel P-22 R

Anteilwert	EUR	100,57
Ausgabepreis	EUR	102,58
Rücknahmepreis	EUR	100,57
Anzahl Anteile	STK	924

Sygnel P-22 I

Anteilwert	EUR	102,54
Ausgabepreis	EUR	102,54
Rücknahmepreis	EUR	102,54
Anzahl Anteile	STK	145.583

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	8. November 2019
Anteilklasse I	8. November 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 2,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,65 %
Anteilklasse I	derzeit 1,15 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,25 %
Anteilklasse I	derzeit 0,25 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I	derzeit 15,00 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3 Monats Euribor)
--------------------	---

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PMXT / DE000A2PMXT9
Anteilklasse I	A2PMXX / DE000A2PMXX1

* Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

Telefon (069) 7174-0
Telefax (069) 7174-196
www.societegenerale.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Handelsregister: Registergericht Frankfurt am Main (HRB 37465)
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 70.863 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Tungsten Capital Management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 35-37
60313 Frankfurt

Telefon +49 69 710426500
Telefax +49 69 710 426 999
www.tungsten-funds.com