

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sygnel P-22

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.317.852,68	100,60
1. Anleihen	12.261.712,86	48,72
< 1 Jahr	7.402.917,00	29,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.865.180,00	15,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	993.615,86	3,95
2. Investmentanteile EUR	1.282.584,06 1.282.584,06	5,10 5,10
3. Derivate	-26.441,60	-0,11
4. Bankguthaben	11.356.330,82	45,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	443.666,54	1,76
II. Verbindlichkeiten	-151.822,08	-0,60
III. Fondsvermögen	25.166.030,60	100,00

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.544.296,92	53,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.305.697,00	36,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.305.697,00	36,98
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	2.000	2.000	0 %	99,016	1.980.320,00	7,87
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	2.000	2.000	0 %	98,434	1.968.680,00	7,82
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	2.000	2.000	0 %	97,456	1.949.120,00	7,75
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	2.000	2.000	0 %	95,803	1.916.060,00	7,61
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859		EUR	1.100	0	0 %	99,350	1.092.850,00	4,34
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNNV36		EUR	300	0	0 %	100,012	300.036,00	1,19
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	100	0	0 %	98,631	98.631,00	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.956.015,86	11,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.956.015,86	11,75
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	2.000	2.000	0 %	98,120	1.962.400,00	7,80
1,3750 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828YD60		USD	250	0	0 %	91,020	208.588,16	0,83
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US91282CAH43		USD	500	0	0 %	85,805	393.274,76	1,56
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	US91282CBB63		USD	500	0	0 %	85,473	391.752,94	1,56
Investmentanteile							EUR	1.282.584,06	5,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.282.584,06	5,10
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9		ANT	17.580	0	0 EUR	72,957	1.282.584,06	5,10
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	13.544.296,92	53,82

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-26.441,60	-0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.452,94	0,01
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	1.452,94	0,01
Optionsscheine auf Aktien							EUR	1.452,94	0,01
Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23	CH0559601544	A	STK	17	0	0	CHF 1,235	1.452,94	0,01
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-42.652,99	-0,17
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-42.652,99	-0,17
FUTURE SMI 09.23 EUREX			185	CHF	Anzahl -1			-92,23	0,00
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.23 EUREX			185	EUR	Anzahl -2			-1.150,00	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.23 CME			352	USD	Anzahl -11			-20.143,92	-0,08
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.23 CME			359	USD	Anzahl -11			-21.266,84	-0,08
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	14.758,45	0,06
Währungsterminkontrakte							EUR	14.758,45	0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME			352	USD	1.750.000		USD 1,095	14.758,45	0,06

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.356.330,82	45,13
Bankguthaben							EUR	11.356.330,82	45,13
EUR - Guthaben bei:									
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	3.200.000,00			% 100,000	3.200.000,00	12,72
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	2.100.000,00			% 100,000	2.100.000,00	8,34
NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale (G) H			EUR	2.700.000,00			% 100,000	2.700.000,00	10,73
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	2.251.565,74			% 100,000	2.251.565,74	8,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			CHF	213.042,32			% 100,000	218.325,80	0,87
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			HKD	2.874.267,54			% 100,000	336.222,76	1,34
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			JPY	21.961.723,00			% 100,000	139.300,74	0,55
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			KRW	174.836.483,00			% 100,000	121.636,40	0,48
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt			USD	315.574,87			% 100,000	289.279,38	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	443.666,54	1,76
Zinsansprüche			EUR	67.478,40				67.478,40	0,27
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	376.188,14				376.188,14	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-151.822,08	-0,60
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-59,62				-59,62	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-133.836,82				-133.836,82	-0,53
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.175,64				-6.175,64	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00				-11.250,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.166.030,60	100,00 1)

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sygnel P-22 R									
Anteilwert							EUR	100,78	
Ausgabepreis							EUR	102,80	
Rücknahmepreis							EUR	100,78	
Anzahl Anteile							STK	1.612	
Sygnel P-22 I									
Anteilwert							EUR	102,22	
Ausgabepreis							EUR	102,22	
Rücknahmepreis							EUR	102,22	
Anzahl Anteile							STK	244.604	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1437,3698000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A Börsenhandel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
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

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	0	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE MIB, HANG SENG, KOSPI 200, NASDAQ-100, S+P 500, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)	EUR	233.869,08
--	-----	------------

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, 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	1.368.996,47
---	-----	--------------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	40.232,58
---------------------------	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	1.638,20
---------------------------	-----	----------

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.387,64

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 bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., 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

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	53,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Sygnel P-22 R

Anteilwert	EUR	100,78
Ausgabepreis	EUR	102,80
Rücknahmepreis	EUR	100,78
Anzahl Anteile	STK	1.612

Sygnel P-22 I

Anteilwert	EUR	102,22
Ausgabepreis	EUR	102,22
Rücknahmepreis	EUR	102,22
Anzahl Anteile	STK	244.604

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Sygnel P-22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

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	EUR
Anteilklasse I	EUR

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

Tungsten Capital Management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 35-37
60313 Frankfurt

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

4. Vertrieb

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG

Postanschrift:

Marktplatz 1
97070 Würzburg

Telefon (0931) 3083-0
Telefax (0931) 3093-995980
www.castell-bank.de