

## SIGNUM FINANCIAL TECHNOLOGY & DIGITAL ASSETS ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

### Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot per 31.3.2025

#### Rahaston sijoituspolitiikka

Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa globaalisti pääasiallisesti finanssi- ja finanssitekniikayritysten listattuihin osakkeisiin, jotka hyödyntävät tai kehittävät lohkoketju-teknologiaan perustuvia ratkaisuja niin toiminnassaan kuin tarjotessaan tuotteitaan tai palveluitaan asiakkailleen. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri osakkeiden ja osakesidonnaisten sijoitusten välillä.

Rahasto sijoittaa ainoastaan arvopaperimuotoisesti ja säännellyillä markkinoilla. Rahaston salkunhoitajana toimii Signum Varainhoito Oy, vaihtoehtorahaston hoitajana on GRIT Rahastoyhtiö Oy ja Skandinavista Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori on Rahaston säilytysyhteisö. Finanssivalvonta valvoo salkunhoitajaa, vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

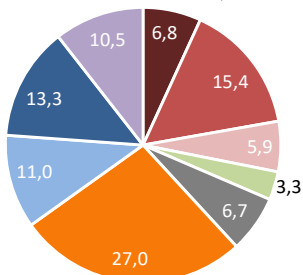
Sijoitus Rahastoon kohdistuu rahasto-osuuksien hankintaan. Rahaston kohde-etuudet koostuvat pääosin listatuista yhtiöistä ja käteisvaroista. Rahasto voi sijoittaa myös muihin sijoituskohteisiin, kuten pörssinoteerattuihin rahastoihin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännöissä, rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa. Rahasto on korkean riskin tuote.

#### Rahaston osakesijoitukset liiketoiminnoittain

Rahaston osakesijoitukset kohdistuvat maailmanlaajuisesti finanssitekniikayhtiöihin, joiden liiketoiminta liittyy kokonaan tai osittain uusiin finanssitekniikoihin, kuten lohkoketjuteknologiaan. Yhtiöt ryhmitellään seuraaviin alaryhmiin: Digital Assets -kauppapaikat / pörssit, -valuuttojen ylläpitäjät (nk. louhijat), -säilyttäjät, -kehittäjät, -laitevalmistajat, -sijoittajat, -varainhoitajat, -maksuprosessoijat ja muut finanssialan yhtiöt, joiden liiketoiminnassa on Digital Assets -kytköksiä.

Salkun sisältö on siis hajautettu laajasti erilaisiin liiketoimintoihin, joilla on suora tai välillinen kytkentä sijoitusteemaan. Huomionarvoista on se, että sijoituskohteina on myös laitevalmistajia sekä perinteisen rahoitussektorin yrityksiä, jotka ovat lähteneet mukaan moderneihin, lohkoketjuteknologian sovelluksiin. Näitä yrityksiä oli runsaasti 30 % kaikista osakkeista. Liiketoiminnoittain tarkasteltuna niitä on varsinkin varainhoitajien, maksuprosessoijien, laitevalmistajien sekä ryhmän muut finanssialan yhtiöt joukossa.

#### FT & DA osakesijoitusten jakauma liiketoiminnoittain, %



- Kauppapaikat/pörssit
- Säilyttäjät
- Laitevalmistajat
- Varainhoitajat
- Muut finanssialan yhtiöt
- Louhijat
- Kehittäjät
- Sijoittajat
- Maksuprosessoijat

#### Sijoitusten jakauma ja lukumäärä

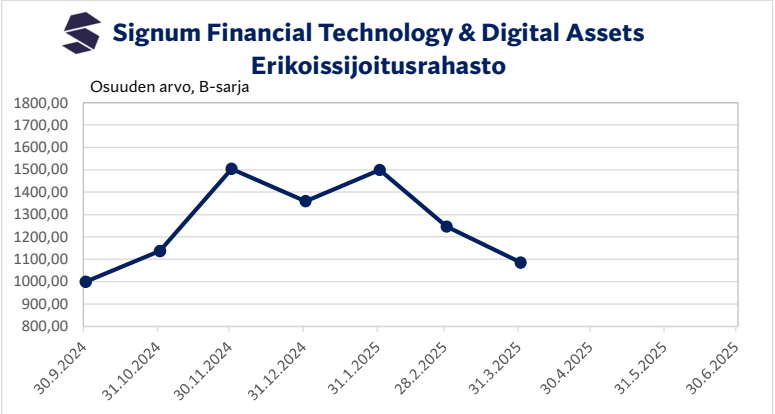
Osakkeet, %-osuus	96,9
Käteisvarat, %-osuus	3,1
Sijoitusten lukumäärä, kpl	33

#### Osuuden viimeisin arvo

A-osuussarja	-
B-osuussarja	1085,23

#### Rahaston tuotto, %

Maaliskuu 2025	-12,92
Aloituksesta, 30.9.2024	8,52



#### Sijoitustoiminnan katsaus, maaliskuu 2025

Maaliskuun markkinakehitystä dominoi Yhdysvaltojen uuden hallinnon toimet ja varsinkin tullipolitiikka. Osakekurssit laskivat voimakkaasti Yhdysvalloissa, mutta myös muiden maiden pörseissä samalla kun dollarin arvo heikkeni valuuttamarkkinoilla. Rahaston sijoitustoiminta pyrki maaliskuussa lähinnä vaimentamaan tätä negatiivista vaikutusta. Käteisvarojen määrä oli kuukauden aikana suurempi kuin tavallisesti kuten myös perinteisten finanssialan yhtiöiden. Aktiivinen kaupankäynti oli maaliskuussa vähäisempää kuin aiempina kuukausina. Rahaston tuotto oli maaliskuussa 12,9 % negatiivinen. Miinus oli kuitenkin tuntuvasti pienempi kuin tähän sijoitusteemaan sijoittavien neljän ETF:n maaliskuun tuotto keskimäärin (-20,7 %). Pääosin tämä ero syntyi osakevalintojen ja toimialapainotusten vuoksi, sillä Rahaston kaksi suurinta osakesijoitusta ryhmästä Sijoittajat antoivat maaliskuussa jopa positiivisen tuoton. Tämä ei kuitenkaan riittänyt kompensoimaan muiden sijoitusteeman yhtiöiden voimakasta kurssilaskua 3.4.2025 Ari Aaltonen

#### Tuotto ja riski (volatiliteetti)

28.2.2025	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	-12,92	
Tuotto, 3 kuukautta, %	-20,21	
Tuotto, 6 kuukautta, %	8,52	
Tuotto 12 kuukautta, %		
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.24	8,52	17,77
Volatiliteetti*, 1 vuosi, %	51,79	51,79
Volatiliteetti*, 9 v 3 kk, %		36,73

\*Perustuu historialliseen simulaatioon ennen 1.10.2024

#### Rahaston perustietoja

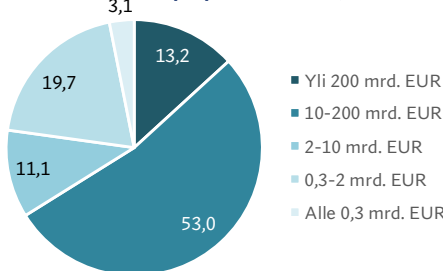
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	2,8
Sijoitusten lukumäärä, kpl	33
ISIN (B-osuussarja)	FI4000577903
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä	20.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	1,2% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

\*\*Mikäli rahaston arvo ylittää kynnystuotto 4 % p.a. ja HWM-arvon

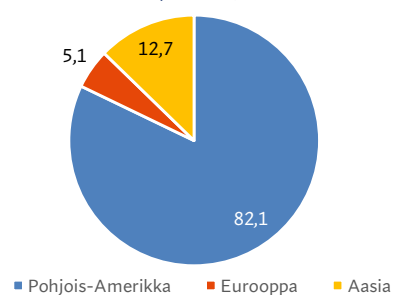
#### Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain

	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	VIIDEN ALUSTA
2024										13,71	32,25	-9,56	36,00
2025	10,20	-16,85	-12,92										-20,21

#### FT & DA, osakesijoitukset yrityskoon mukaan, %



#### FT & DA, osakesijoitusten maajakauma, %



**Oheinen julkaisu on markkinointimateriaalia. Julkaisu ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai -palveluilla. Tutustu ennen mahdollisen lopullisen sijoituspäätösten tekemistä rahaston sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.**

**Historiallinen arvonkehitys ei ole taee tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja.**

**Rahaston salkun rakenne on kuvattu kuukauden viimeisen pankkipäivän mukaan ennen nettomerkintöjen liittämistä rahaston arvoon.**