

SIGNUM MONETARY SYSTEMS & INFLATION HEDGE ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

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

Rahaston sijoituspolitiikka

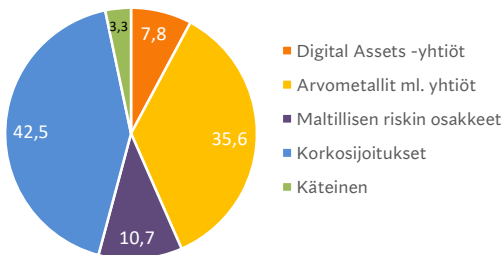
Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu rahajärjestelmässä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa maltillisella riskillä. Rahaston teemana on inflaatio sen eri muodoissa ja inflaatiolta suojautuminen. Rahaston suurimmat yksittäiset sijoitukset tehdään arvometalleihin liittyviin pörssinoteerattuihin sijoitustuotteisiin ja korkosijoituksiin, minkä lisäksi Rahaston sijoituskohteita ovat osakkeet ja arvopaperimuotoiset sijoitukset pörssinoteerattuihin rahastoihin. Rahasto sijoittaa pääasiallisesti ETA-valtiosta sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännöissä, rahastoessitteessä ja avaintietoasiakirjassa. Rahaston salkunhoitajana toimii Signum Varainhoito Oy, vaihtoehtorahaston hoitajana on GRIT Rahastoyhtiö Oy ja Skandinavista Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori on Rahaston säilytysyhteisö. Finanssi- ja valvonta valvoo salkunhoitajaa, vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

Rahaston sijoitukset koostuvat neljästä osasalkusta

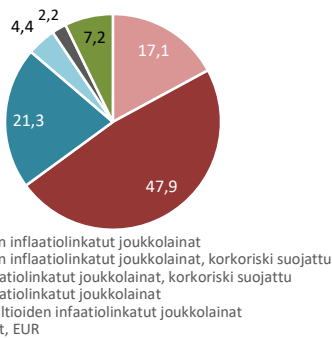
Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään osasalkkuun ja käteiseen:

- Korkosijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio- ja korkosuojattuihin valtionlainoihin siten, että myös korkosalkku on pääosin suojattu korkorisikiltä. Salkkuosion tarkoituksena on antaa lyhyen aikavälin suoja inflaatiota ja inflaatio-odotusten nousua vastaan.
- Sijoitukset arvometalleihin (valtaosin kultaan) ja yhtiöihin, jotka toimivan kullankaivuussa ja sen jalostuksessa ym. liiketoiminnassa. Salkkuosion tarkoituksena on antaa reaalista pääoman arvon säilymistä keskipitkällä aikavälillä sekä suojaa geopolittisiä riskejä vastaan lyhyellä aikavälillä.
- Maltillisen riskin pörssiosakkeet osio on tehty siten, että sijoitettavien yhtiöiden liiketoiminta on mahdollisimman riippumaton suhdannevaihteluista, inflaatiosta ja korkojen vaihtelusta ja vielä siten että yhtiöiden liiketoiminta liittyy ja varautuu globaaleihin poikkeustilanteisiin (esim. geopolittiset kriisit). Sijoitukset on hajautettu globaalisti maakohtaisen riskin vähentämiseksi.
- Digital Assets -yhtiöt eli sijoitukset finanssitekniologiayhtiöihin, joiden liiketoiminta liittyy kokonaan tai osittain uusiin finanssitekniologiisiin, kuten lohkoketjuteknologiaan. Salkkuosion tarkoituksena on tuoda olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa olemalla mukana siinä potentiaalisissa rahajärjestelmien muutoksessa, minkä lohkoketjuteknologia mahdollistaa.

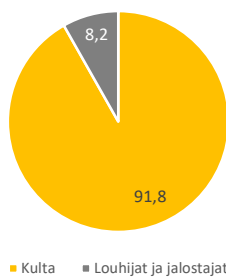
MS & IH rahaston neljä osasalkku, jakauma, %



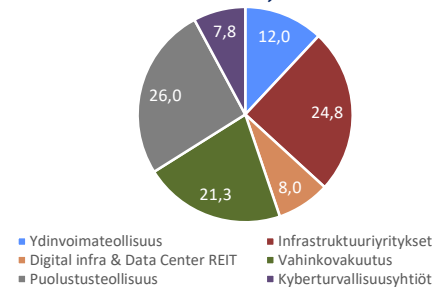
MS & IH: Korkosijoitukset, %



MS & IH: Arvometallit -salkku, %



MS & IH: Maltillisen riskin pörssiosakkeet -salkku, %



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

Historiallinen arvonekitys ei ole tue tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja.

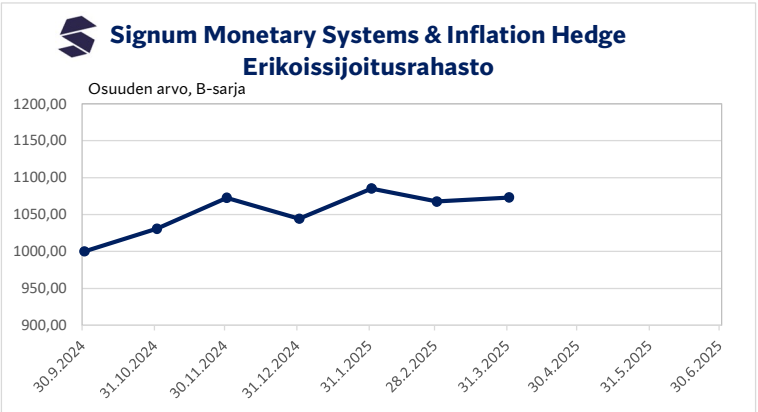
Rahaston salkun rakenne on kuvattu kuukauden viimeisen pankkipäivän mukaan ennen nettomerkitöjen liittämistä rahaston arvoon.

Osuuden viimeisin arvo

A-osuussarja	-
B-osuussarja	1073,30

Rahaston tuotto, %

Maaliskuu 2025	0,52
Aloituksesta, 30.9.2024	7,33



Sijoitustoiminnan katsaus, maaliskuu 2025

Maaliskuun markkinakehitystä dominoi Yhdysvaltojen uuden hallinnon kauppa- ja ulkopolitiikka. Varsinkin tullipolitiikka ja siihen liittyvät toimet sekä arviot tulevasta heiluttivat markkinoita tuntuvasti. Rahaston sijoitusstrategia toimi hyvin tästä huolimatta, mutta muutoksia sijoituksiin tehtiin silti. Osakkeiden paino pidettiin aiempaa vähäisempänä ja käteisen määrä (alkukuussa) vastaavasti suurempana. Korkosalkun rakennetta muutettiin siten, että euromääräisten inflaatio- ja korkorisiksuojattujen valtionlainojen osuutta kasvatettiin. Ennen kuukauden puoliväliä DA -yhtiöiden painoa lisättiin hieman, kun kurssit olivat laskeneet voimakkaasti. Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta Rahaston tuotto oli maaliskuussa noin 0,5 % positiivinen. Pääosin tämä tuotto tuli arvometallit salkkuosion ansiosta, DA- yhtiöiden vaikutus oli neutraali, korkosijoitukset antoivat sinänsä positiivisen tuoton, mutta niihin sisältyvä valuuttakurssien muutos käansi vaikutuksen miinukselle. Maltillisen riskin pörssiosakkeet laskivat, mutta selvästi vähemmän kuin globaalit osakkeet. 3.4.2025 Ari Altonen

Tuotto ja riski (volatiliteetti)

31.3.2025	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	0,52	
Tuotto, 3 kuukautta, %	2,77	
Tuotto, 6 kuukautta, %	7,33	
Tuotto 12 kuukautta, %		
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.24	7,33	15,20
Volatiliteetti*, 1 vuosi, %	7,33	7,33
Volatiliteetti*, 9 v 3 kk, %		6,62

*Perustuu historialliseen simulaatioon ennen 1.10.2024

Rahaston perustietoja

31.3.2025	
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	1,7
Sijoitusten lukumäärä, kpl	20
ISIN (B-osuussarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä	20.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

**Mikäli rahaston arvo ylittää kynnystuoton 2 % p.a. ja HWM-arvon

Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain

	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	UUDEEN ALUUSTA
2024										3,06	4,07	-2,63	4,44
2025	3,90	-1,61	0,52										2,77