

SIGNUM MONETARY SYSTEMS & INFLATION HEDGE ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot 28.2.2026

Rahaston sijoituspolitiikka

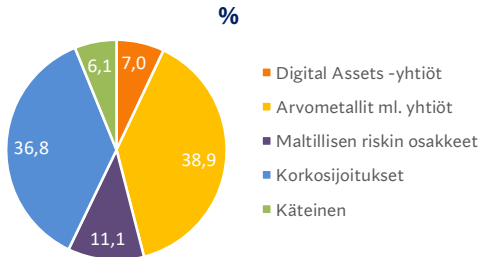
Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu rahajärjestelmässä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa 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 pääasiassa ETA-valtiossa sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännössä, rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa. Rahaston salkunhoitajana toimii Signum Varainhoito Oy, vaihtoehtorahaston hoitajana on GRIT Rahastoyhtiö Oy ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori on Rahaston säilytysyhteisö. Finanssivalvonta valvoo salkunhoitajaa, vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

Rahaston sijoitukset koostuvat neljästä osasalkusta

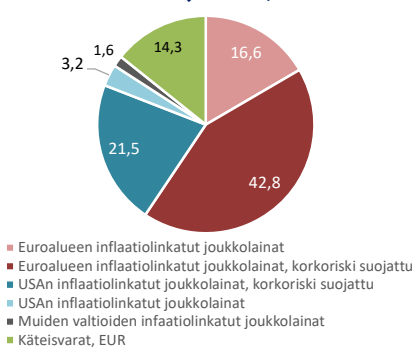
Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään osasalkkuun ja käteiseen:

1. Korkosijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio-suojattuihin valtionlainoihin siten, että myös korkosalkku on pääosin suojattu korkorisikiltä. Salkkuosion tarkoituksena on antaa lyhyen aikavälin suojaa inflaatiota ja inflaatio-odotusten nousua vastaan.
2. Sijoitukset arvometalleihin (valtaosin kultaan) ja yhtiöihin, jotka toimivan kullankaivussa ja sen jalostuksessa ym. liiketoiminnassa. Salkkuosion tarkoituksena on antaa reaalista pääoman arvon säilymistä keskipitkällä aikavälillä sekä suojaa geopolittisia riskejä vastaan lyhyellä aikavälillä.
3. Maltillisen riskin pörssiosakkeet osio on tehty siten, että sijoitettavien yhtiöiden liiketoiminta on mahdollisimman riippumaton suhdannevaihteluista, inflaatiosta ja korkojen vaihteluista ja vielä siten että yhtiöiden liiketoiminta liittyy ja varautuu globaaleihin poikkeustilanteisiin (esim. geopolittiset kriisit). Sijoitukset on hajautettu globaalisti maakohtaisen riskin vähentämiseksi.
4. Digital Assets (DA) -yhtiöt eli sijoitukset finanssitekniologiayhtiöihin, jotka tarjoavat mahdollisuuden osallistua Bitcoin-ekosysteemiin ja lohkoketjuteknologian mahdollistamaan rahajärjestelmän muutokseen. Salkkuosion tarkoituksena on tarjota olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa ja vastata pitkän aikavälin inflaatorisikiin sekä nykyisten rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Rahaston neljä osasalkkua, jakauma, %



Korkosijoitukset, %

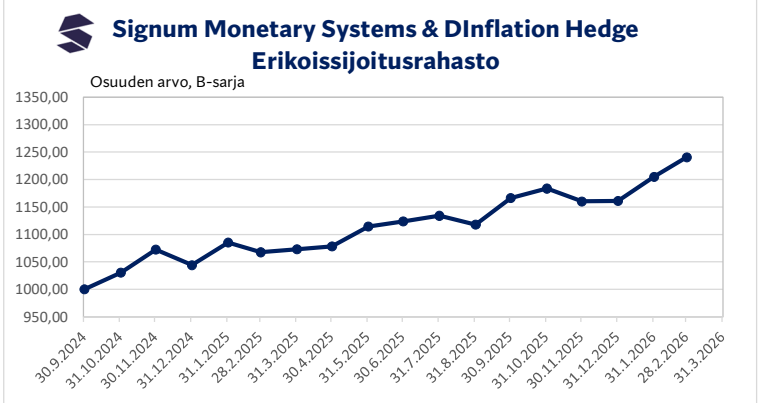


Osuuden viimeisin arvo

A-osuusarja, alkoi 30.6.2025	1102,57
B-osuusarja, alkoi 30.9.2024	1240,88

Rahaston B-sarjan tuotto, %

Helmikuu 2026	2,98
Aloituksesta, 30.9.2024	24,09



Sijoitustoiminnan katsaus, helmikuu 2026

Helmikuussa geopolittiset jännitteet lisääntyivät jälleen. Yhdysvallat alkoi koota laivaston iskuvoimaa niin Intian valtamerelle kuin Välimerelle. Samalla käytiin neuvotteluja Iranin kanssa, miten maan ydinohjelmaa ja ohjustuotantoa voitaisiin rajoittaa. Kuun lopulla alkoi kuitenkin Israelin ja Yhdysvaltojen yllätyshyökkäys Iranin korkeinta johtoa ja asevoimia vastaan. Sotatoimet molemminpuolisin ohjuskuuin alkoivat ja Persianlahden maiden öljy- ja kaasuvienti pysähtyi. Helmikuussa arvometallien hinnat nousivat voimakkaasti hintavaihtelun ollessa kuitenkin tuntuva. Myös energian hinnat nousivat vähitellen, mutta hyppy ylöspäin tuli vasta maaliskuun alussa. Euroopan ja EM maiden osakursit vahvistuivat, mutta Yhdysvaltojen IT osakkeiden kurssit laskivat. Bitcoinin hinta euroissa laski jopa 21 %. Rahaston salkunhoito oli aktiivista ja varsinkin sijoituksia hopeaan ostettiin ja myytiin useita kertoja hyödyntäen hintavaihtelua. Maltillisen riskin osakkeista parhaiten menestyivät infrastruktuuriyhtiöt. DA-yhtiöiden tuotto oli negatiivinen. Rahaston tuotto oli 3 %, valtaosa tasta tuotosta tuli Arvometallit salkkuosionasta. 4.3.2026 Ari Aaltonen

Tuotto ja riski (B-sarja)

28.2.2026	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	2,98	
Tuotto, 3 kuukautta, %	6,94	
Tuotto, 6 kuukautta, %	10,99	
Tuotto 12 kuukautta, %	16,22	16,22
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.2024	24,09	16,46
Sharpe / Volatiliteetti (%), 1 v	1,95	6,94
Sharpe / Volatiliteetti (%), alusta	1,67	8,01

Rahaston perustietoja

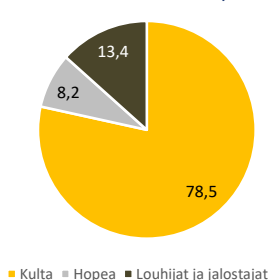
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	4,3
Sijoitusten lukumäärä, kpl	29
ISIN (B-osuusarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä, A-sarja	1.000 euroa
Merkinnot ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

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

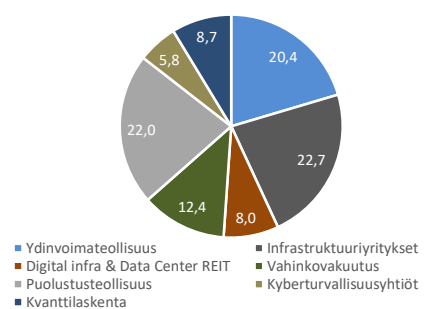
Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain (B-sarja)

	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	UUDEEN ALUSTA
2024										3,06	4,07	-2,63	4,44
2025	3,90	-1,61	0,52	0,46	3,37	0,85	0,91	-1,43	4,35	1,47	-1,99	0,05	11,16
2026	3,80	2,98											6,89

Arvometallit -salkku, %



Maltillisen riskin pörssiosakkeet, %



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

Historiallinen arvonkehitys ei ole tae 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.