

SIGNUM MONETARY SYSTEMS STRATEGY ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot 31.5.2026

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 pörssiinoteerattuihin sijoitustuotteisiin ja korkosijoituksiin, minkä lisäksi Rahaston sijoituskohteita ovat osakkeet ja arvopaperimuotoiset sijoitukset pörssiinoteerattuihin rahastoihin. Rahasto sijoittaa pääasiassa ETA-valtioissa sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännöissä, rahasto-esitteessä 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:

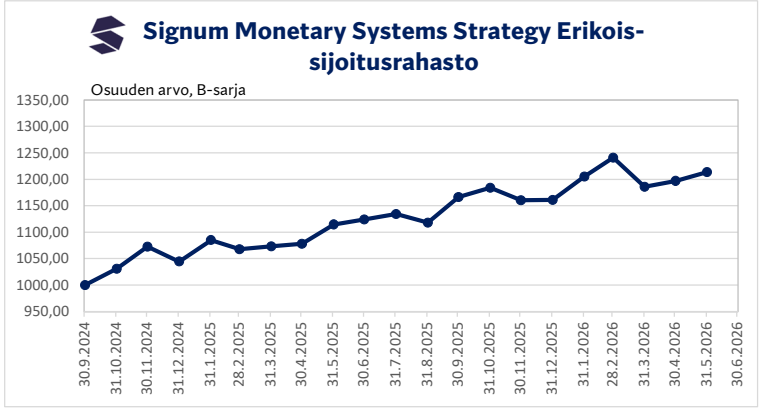
1. Korkosijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio-suojattuihin valtionlainoihin siten, että myös korkosalkku on pääosin suojattu korkorisikiltä. Salkkuosion tarkoituksena on antaa lyhyen aikavälin suojaa inflaatiota ja inflaatio-odotusten nousua vastaan.
2. Sijoitukset arvometalleihin (valtaosin kultaan) 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 pörssi-osakkeet 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 poikkeus-tilanteisiin (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 osakemerkkinoita korkeampaa tuottoa ja vastata pitkän aikavälin inflaatorisikiin sekä nykyisten rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Osuuden viimeisin arvo

A-osuusarja, alkoi 30.6.2025 **1077,37**
 B-osuusarja, alkoi 30.9.2024 **1213,41**

Rahaston B-sarjan tuotto, %

Toukokuu 2026 **1,36**
 Aloituksesta, 30.9.2024 **21,34**



Sijoitustoiminnan katsaus, toukokuu 2026

Toukokuussa sota Länsi-Aasiassa jatkui vaimennettuna, vaikka osapuolet pyrkivät neuvottelemaan ratkaisusta. Kuun lopulla sota alkoi jälleen eskaloitua, kun sopuun ei päästy. Hormuzinsalmen laivakuljetukset ovat edelleen pääosin jäissä. Myös sota Ukrainassa kiihtyi niin ohjus- ja droonisodan kuin maataisteluiden osalta. Osakemarkkinoilla huomionarvoisinta oli amerikkalaisten suurimpien IT-yhtiöiden erinomainen tulospöytäkirja. Sijoitusmarkkinat elpyivät yhdysvaltalaisen IT-yhtiöiden johdolla. Bitcoinin arvo nousi kuukauden alkupuolella, mutta päättyi lopulta runsaat 3 % miinukselle euroissa. Myös arvometallien hinnat nousivat kuun alussa, mutta nousu hiipui kuun lopulle. Rahaston salkunhoidossa arvomaterialit siirrettiin kuun alkupuolella hopeasta ja ydinvoimateollisuudesta tekoälyyhtiöihin. Ydinvoimateollisuuden kurssit nousivat heti kuun alussa voimakkaasti ja toisaalta tekoälyyhtiöiden kurssit laskivat. Tämä muutos palkittiin, sillä loppukuun aikana tilanne kääntyi päinvastaiseksi. Toukokuun lopulla korkosalkussa lähes kaikki yhdysvaltalaiset inflaatioinokatut joukkolainat suojattiin korkorisikiltä. Huhtikuun kokonaistuotosta valtaosa tuli DA-salkusta ja maltillisen riskin osakkeista. 4.6.2026 Ari Aaltonen

Tuotto ja riski (B-sarja)

31.5.2026	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	1,36	
Tuotto, 3 kuukautta, %	-2,21	
Tuotto, 6 kuukautta, %	4,58	
Tuotto 12 kuukautta, %	8,87	8,87
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.2024	21,34	12,31
Sharpe / Volatiliteetti (%), 12 kk	0,77	8,59
Sharpe / Volatiliteetti (%), alusta	1,11	8,59

Rahaston perustietoja

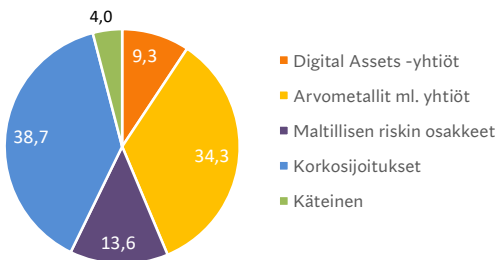
31.5.2026	30.9.2024
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	4,3
Sijoitusten lukumäärä, kpl	30
ISIN (B-osuusarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä, A-sarja	1.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

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

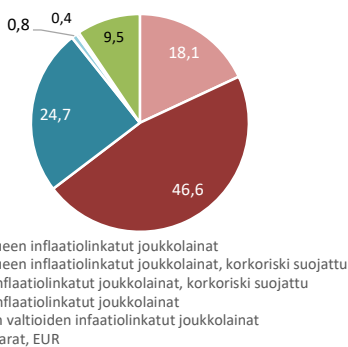
Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuosittain (B-sarja)

	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	VIIDEN 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	-4,43	0,95	1,36								4,53

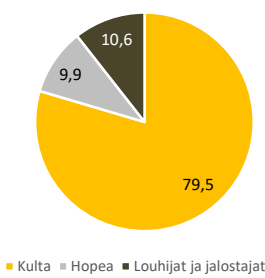
Rahaston neljä osasalkkua, %



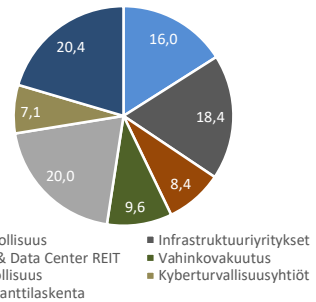
Korkosijoitukset, %



Arvomaterialit -salkku, %



Maltillisen riskin pörssi-osakkeet, %



Oheinen julkaisu on markkinointimateriaalia. Julkaisu ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai -palveluilla. Tutustu ennen mahdollisen lopullisen sijoituspäätösten tekemistä rahaston sääntöihin, rahasto-esitteeseen 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 nettomerkintöjen liittämistä rahaston arvoon.