

SIGNUM MONETARY SYSTEMS STRATEGY ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot 30.6.2026

Rahaston sijoituspolitiikka

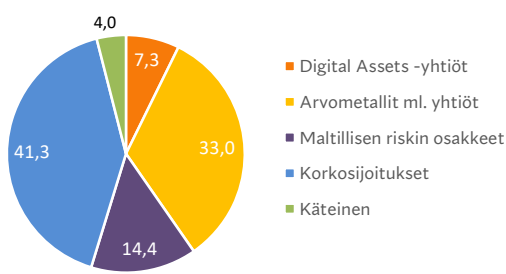
Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu rahajärjestelmissä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa maltillisella riskillä. Rahaston teemanäkökulma 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-valtioissa sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston sääntöissä, 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

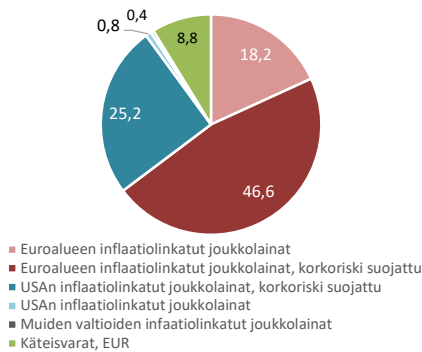
Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään osasalkkuun ja käteiseen:

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 kullankaivuussa 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 vaihtelusta 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 finanssitekniologia-yhtiöihin, jotka tarjoavat mahdollisuuden osallistua Bitcoin-ekosysteemiin ja lohkoketjuteknologian mahdollistamaan rahajärjestelmän muutokseen. Salkkuosion tarkoituksena on tarjota olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa ja vastata pitkän aikavälin inflaatorisiin sekä nykyisten rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Rahaston neljä osasalkkua, %



Korkosijoitukset, %



■ Euroalueen inflaatiolinkat joukkolainat

■ Euroalueen inflaatiolinkat joukkolainat, korkoriski suojattu

■ USAn inflaatiolinkat joukkolainat, korkoriski suojattu

■ USAn inflaatiolinkat joukkolainat

■ Muiden valtioiden inflaatiolinkat joukkolainat

■ Käteisvarat, EUR

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 arvonekehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja.

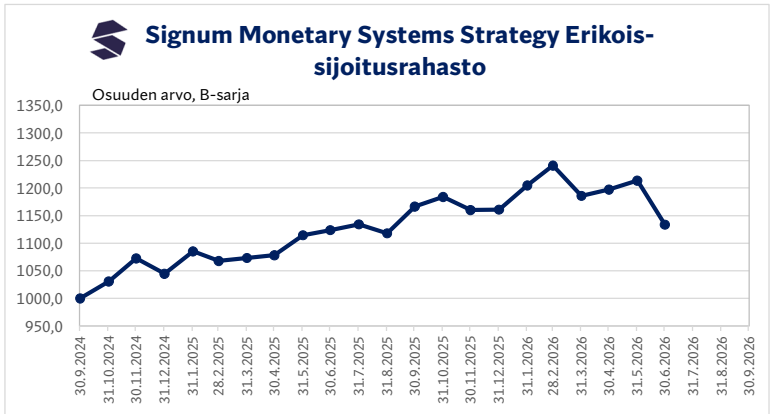
Rahaston salkun rakenne on kuvattu kuukauden viimeisen pankkipäivän mukaan ennen nettomerkitöjen liittämistä rahaston arvoon.

Osuuden viimeisin arvo

A-osuussarja, alkoi 30.6.2025	1006,55
B-osuussarja, alkoi 30.9.2024	1133,96

Rahaston B-sarjan tuotto, %

Kesäkuu 2026	-6,55
Aloituksesta, 30.9.2024	13,40



Sijoitustoiminnan katsaus, kesäkuu 2026

Kesäkuussa sota Länsi-Aasiassa päättyi ainakin tällä erää. Yhdysvallat ja Iran pääsivät sopuun vihollisuus-sien lopettamisesta, mutta tilanne jatkuu edelleen kireänä. Hormuzinsalmen laivakuljetukset kuitenkin avautuivat, ja raakaöljyn hinta laski kuukauden aikana tuntuvasti kevään huipuista. Myös arvometallien hinnat laskivat voimakkaasti heijastaen sodan aiheuttamaa tilapäistä dollaripulaa sekä tietoja siitä, että muutama keskuspankki olisi myynyt kultavarantojaan. Arvometallien heikkoon markkinatunnelmaan vaikutti myös Yhdysvaltojen keskuspankki Fedin uuden pääjohtajan haukkamainen ensiesiintyminen FOMC-johdannaisissa keskustelussa. Bitcoinin arvo laski jälleen tuntuvasti. Bitcoinin ongelmana on kehittäjäyhteisön keskinäinen riitelä BIP-110-päivityksen toteutumisesta; tämä kiista tosin päättyi aikataulun mukaan elokuussa. Rahaston salkunhoidossa BTC-treasury-yhtiöitä myytiin pois DA-yhtiöiden salkusta. Muilta osin muutokset olivat vähäisiä. Rahaston tuotto oli miinuksella 6,5 %, ja valtaosa tästä miinuksesta tuli Arvometallit-salkkuosion. Myös DA-yhtiöiden salkkuosio oli miinuksella. Korkosijoitukset antoivat positiivisen tuoton, mutta se vaikutti vain vähän kokonaisluuteen. 6.7.2026 Ari Aaltonen

Tuotto ja riski (B-sarja)

30.6.2026	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	-6,55	
Tuotto, 3 kuukautta, %	-4,38	
Tuotto, 6 kuukautta, %	-2,32	
Tuotto 12 kuukautta, %	0,88	0,88
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.2024	13,40	7,45
Sharpe / Volatiliteetti (%), 12 kk	-0,12	11,26
Sharpe / Volatiliteetti (%), alusta	0,46	10,13

Rahaston perustietoja

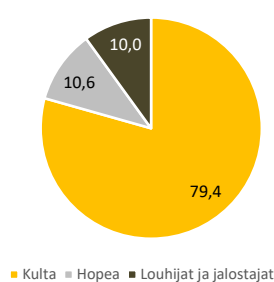
30.6.2026	
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	4,0
Sijoitusten lukumäärä, kpl	32
ISIN (B-osuussarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä, A-sarja	1.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

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

Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain (B-sarja)

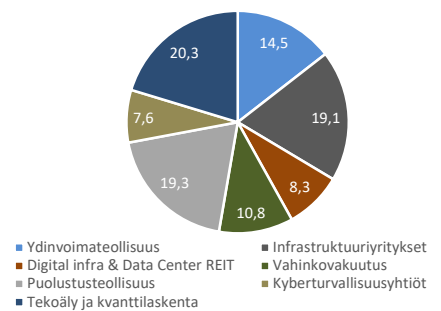
	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	VIIDEN ALUSTA
2024										3,06	4,07	-2,63	4,44
2025	3,90	-1,61	0,52	0,46	3,37	0,85	0,91	-1,43	4,35	1,47	-1,99	0,05	11,16
2026	3,80	2,98	-4,43	0,95	1,36	-6,55							-2,32

Arvometallit -salkku, %



■ Kulta ■ Hopea ■ Louhijat ja jalostajat

Maltillisen riskin pörssiosakkeet, %



■ Ydinvoimateollisuus
■ Digital infra & Data Center REIT
■ Puolustusteollisuus
■ Tekoäly ja kvanttilaskenta
■ Infrastruktuuriyritykset
■ Vahinkovakuutus
■ Kyberturvallisuusyhtiöt