

SIGNUM MONETARY SYSTEMS STRATEGY ERIKOIS-SIJOITUSRAHASTO

Kuukausikatsaus: Tuottokehitys, salkun sisältö ja salkunhoitajan kommentti sekä osuuden arvot 30.9.2026

Rahaston sijoituspolitiikka

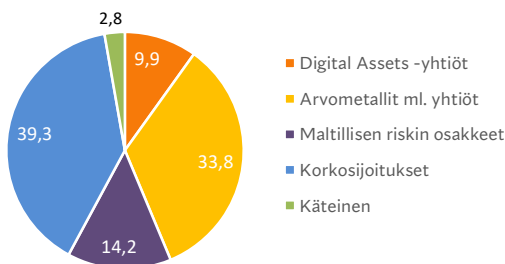
Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu rahajärjestelmässä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa maltillisella riskillä. Rahaston suurimmat yksittäiset sijoitukset tehdään arvometalleihin liittyviin pörssinoteerattuihin sijoitus tuotteisiin ja korkosijoituksiin, minkä lisäksi Rahaston sijoituskohteita ovat osakkeet ja arvopaperimuotoiset sijoitukset pörssinoteerattuihin rahastoihin. Rahasto sijoittaa pääasiallisesti ETA-valtiossa sijaitseviin sijoituksiin. Rahaston tuoton ja riskin profiilia sekä sijoituspolitiikkaa ja kuluja on kuvattu Rahaston säännöissä, 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

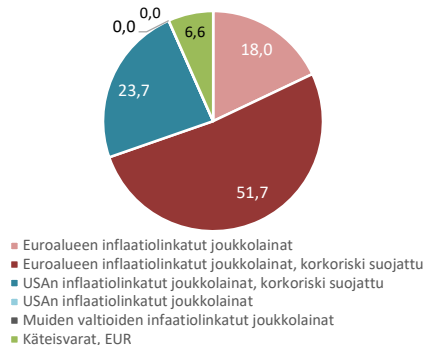
Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään osasalkkuun ja käteiseen:

1. Korkosijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio suojaattuihin 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 finanssitekniikayhtiöihin, jotka tarjoavat mahdollisuuden osallistua Bitcoin-ekosysteemiin ja lohkoketjuteknologian mahdollistamaan rahajärjestelmän muutokseen. Salkkuosion tarkoituksena on tarjota olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa ja vastata pitkän aikavälin inflaatorisiihin sekä nykyisten rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Rahaston neljä osasalkkua, %



Korkosijoitukset, %



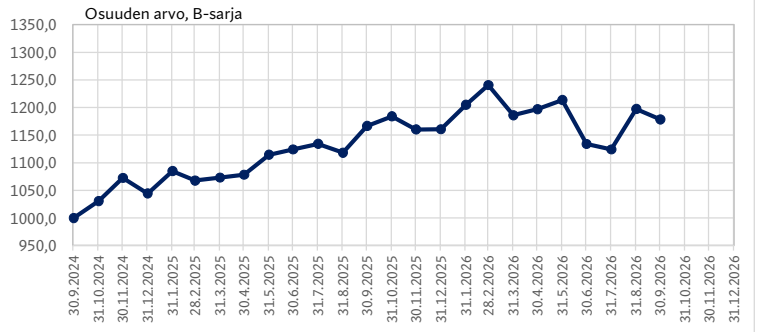
Osuuden viimeisin arvo

A-osuussarja, alkoi 30.6.2025 **1045,20**
B-osuussarja, alkoi 30.9.2024 **1178,38**

Rahaston B-sarjan tuotto, %

Syyskuu 2026 **-1,59**
Aloituksesta, 30.9.2024 **17,84**

Signum Monetary Systems Strategy Erikois-sijoitusrahasto



Sijoitustoiminnan katsaus, syyskuu 2026

Syyskuun markkinakehitystä dominoi pitkien valtionlainojen korkojen nousu ja huoli G7-talouksien velkakestävyydestä, minkä lisäksi Länsi-Aasian sodan pattitilanne jatkui ja öljyn hinta nousi. Valuuttamarkkinoilla euro heikkeni Ranskan kärjistyvän velkaongelman vuoksi, ja sekä EKP että ensimmäisen korkonostonsa tehnyt Fed nostivat ohjauskorkojaan. Elokuun vahvan arvonnousun jälkeen arvometallien hinnat korjaantuivat syyskuussa alaspäin. Rahaston salkunhoidossa tehtiin seuraavia muutoksia; loppukuusta kotiutettiin voittoja dollarimääräisistä korkoriski- ja inflaatio suojaatuista korkosijoituksista, ja nämä varat allokoitiin kultaan. Salkun osioista korkosijoitukset sekä DA-yhtiöiden salkku toivat positiivista tuottoa siitä huolimatta, että Clarity-lakihankkeen eteneminen Yhdysvaltojen kongressissa pysähtyi ennen marraskuun väliavaaleja. Arvometallisalkku ja maltillisen riskin osakkeet päätyivät miinukselle, vaikka jälkimmäisessä tekoöly- ja kyberturvallisuusyhtiöt tuottivatkin positiivisesti. Rahaston syyskuun kokonaistuotto jäi lopulta lievästi miinukselle. Syyskuun lopussa rahasto on toiminut kaksi vuotta, ja tänä aikana sen tuotto on ollut vajaat 18 prosenttia vastaten sijoitusstrategian tuottotavoitetta ja siihen liittyvää riskiä.

5.10.2026 Ari Aaltonen

Tuotto ja riski (B-sarja)

30.9.2026	%	% p.a.
Tuotto, 1 kuukausi, %	-1,59	
Tuotto, 3 kuukautta, %	3,92	
Tuotto, 6 kuukautta, %	-0,64	
Tuotto 12 kuukautta, %	1,01	1,01
Tuotto, 2 vuotta, %		
Tuotto, 3 vuotta, %		
Tuotto, 5 vuotta, %		
Tuotto aloituksesta, 30.9.2024	17,84	8,55
Sharpe / Volatiliteetti (%), 12 kk	-0,09	12,37
Sharpe / Volatiliteetti (%), alusta	0,55	10,53

Rahaston perustietoja

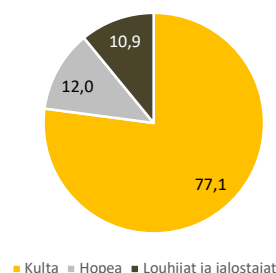
30.9.2026	
Rahaston aloituspäivä	30.9.2024
Rahaston koko (ml. merk.), Meur	2,9
Sijoitusten lukumäärä, kpl	28
ISIN (B-osuussarja)	FI4000577929
Valuutta	euro
Rekisteröintimaa	Suomi
Minimimerkintä, A-sarja	1.000 euroa
Merkinnät ja lunastukset	kuukausittain
Kiinteä palkkio A- / B-sarja	0,9% / 0,6%
Tuottoon sidottu palkkio**	20 %

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

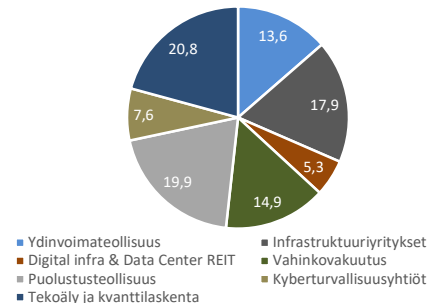
Tuotto aloituksesta kuukausittain ja kalenterivuositain (B-sarja)

	TAMMI	HELMI	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU	VIIDEN ALUSTA
2024													
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	4,44
2026	3,80	2,98	-4,43	0,95	1,36	-6,55	-0,87	6,52	-1,59				1,51

Arvometallit -salkku, %



Maltillisen riskin pörssiosakkeet, %



Oheinen julkaisu on markkinointimateriaalia. Julkaisu ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitus tuotteilla 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 nettomerkitöiden liittämistä rahaston arvoon.