

SIGNUM MONETARY SYSTEMS STRATEGY ERIKOISSIJOITUSRAHASTO: KAKSI ENSIMÄISTÄ VUOTTA SIJOITUSTOIMINTAA

Signum Monetary Systems Strategy erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 30.9.2024, joten syyskuun lopussa 2026 se on toiminut kaksi vuotta: Rahaston tuotto on ollut tänä aikana 17,8 %. Tässä artikkelissa tarkastellaan tämän rahaston menestystä sijoitusmarkkinoilla näiden kahden vuoden aikana. Ajanjakso on ollut poikkeuksellisen mielenkiintoinen ja sen aikana on tapahtunut paljon liittyen niin yleiseen talouden kuin markkinoiden kehitykseen, geopolitiikkaan sekä Rahastojen sijoitusteemaan liittyviin tekijöihin, kuten lohkoketjuteknologian sääntelyyn.

Artikkelin aluksi kuvataan lyhyesti Rahaston sijoitusstrategia, minkä jälkeen tarkastellaan sen tuottoa ja riskejä sekä vertaillaan näitä Rahaston kannalta relevanttien eri omaisuusluokkien ja markkinoiden tuottoihin ja riskeihin. Tämän jälkeen peilataan Rahaston tuottoa ja riskiprofiilia suhteessa siihen tavoiteltuun tuoton ja riskin profiiliin, kun Rahastoon liittynyt sijoitusstrategia luotiin vuonna 2021. Lopuksi lyhyt Rahaston tilannekatsaus sen likviditeettiriskistä syyskuun 2026 lopussa.

Rahaston sijoitusstrategian lyhyt kuvaus

Signum Monetary Systems Strategy erikoissijoitusrahasto (jatkossa ”Signum MSS”) on rahasto, jonka tavoitteena on tarjota sijoittajalle lyhyelläkin aikavälillä hyvää tuottoa korostaen riskienhallintaa, pääoman säilymistä sekä tehokasta sijoitusten hajautusta. Sijoituskohteina mm: inflaatiolinkatut sijoitustuotteet, arvometallit, Digital Assets – sijoituskohteet (yritykset) ja listatut yritykset toimialoilla, joiden liiketoiminta menestyy myös kriisitilanteissa ja on vähemmän suhdanne- ja korkoherkkää kuin keskimääräiset toimialat. Rahaston sijoitukset voidaan jakaa neljään ryhmään ja niitä voidaan luonnehtia seuraavasti:

Korkosijoitukset: Sijoitukset suurimpien länsimaiden inflaatio-suojattuihin valtionlainoihin siten, että myös korkosalkku on suojattu pääosin myös korkoriskiltä. Tämä tarkoittaa korkosalkkua, joissa ei oteta yrityksiin liittyvää luottoriskiä eikä merkittävää korkoriskiä. Korkosalkun tuotto perustuu toteutuneeseen inflaatioon ja muutoksiin inflaatio-odotuksissa. Tämän salkkuosion tarkoituksena on antaa lyhyen aikavälin suojaa inflaatiota ja inflaatio-odotusten nousua vastaan.

Arvometallit: Sijoitukset arvometalleihin (valtaosin kultaan) ja yhtiöihin, jotka toimivan kullankaivuudessa ja sen jalostuksessa ym. liiketoiminnassa. Arvometalliosion näkökulma on nimenomaan raha, inflaatio ja rahajärjestelmät. Sijoitamme kultaan rahan näkökulmasta. Tämän salkkuosion tarkoituksena on antaa reaalista pääoman arvon säilymistä keskipitkällä aikavälillä sekä suojaa geopolitiittisia riskejä vastaan lyhyellä aikavälillä.

Maltillisen riskin pörssiosakkeet: Tässä salkkuosiossa sijoitukset on tehty siten, että sijoitettavien yhtiöiden liiketoiminta on mahdollisimman riippumaton suhdannevaihteluista, inflaatiosta ja korkojen vaihtelusta (vähäinen velkavipu). Sijoitukset on hajautettu globaalisti maakohtaisen riskin vähentämiseksi. Tämän osion sisältö on rakennettu niin, että se varautuu globaaleihin poikkeustilanteisiin (esim. geopolitiittiset kriisit). Tämän salkkuosion tarkoituksena on saavuttaa osakemarkkinoiden tuotto mahdollisimman vähäisellä riippuvuudella yleiseen osakemarkkinakehitykseen. Näiden sijoitusten ja niiden painotusten muutos on kuvattu Rahaston kuukausikatsauksessa.

Digital Assets -yhtiöt: Sijoitukset finanssiteknologiayhtiöihin, joiden liiketoiminta liittyy kokonaan tai osittain uusiin finanssiteknologioihin, kuten lohkoketjuteknologiaan. Yhtiöt ryhmitellään seuraaviin alaryhmiin: Digital Assets -kauppapaikat/pörssit, -valuuttojen ylläpitäjät (nk. loushijat), -säilyttäjät, -

kehittäjät, -laitevalmistajat, -sijoittajat, -varainhoitajat, -maksuprosessoijat ja muut yhtiöt, joiden liiketoiminnassa on Digital Assets -kytköksiä. Edellisten lisäksi sijoitukset sellaisiin listattuihin yhtiöihin, joiden taseen sijoituksista merkittävä osa on sijoitettuna bitcoiniin ja näiden yhtiöiden osakekurssi tämän vuoksi seuraa käytännössä BTC/USD –kurssia. Tämän salkkuosion tarkoituksena on tuoda olennaisesti osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa olemalla mukana siinä potentiaalisessa rahajärjestelmien muutoksessa, minkä lohkoketjuteknologia ja Digital Assets -yhtiöt mahdollistavat. Tämä osio vastaa pitkän aikavälin inflaatorisikiin ja rahajärjestelmien mahdollisiin kriiseihin.

Ennen rahaston käynnistämistä sen sijoitusstrategiaa simuloitiin kattavasti vuonna 2021. Signum Varainhoito loi MSS erikoissijoitusrahaston sijoitusstrategian vuoden 2021 lopussa ja teki samalla tämän mallisalkun historialliset simuloinnit vuoden 2016 alusta (pisin periodi mikä on mahdollinen sijoituskohteiden alkamisajankohdan mukaan). Mallisalkku toteutettiin arvopaperitasolle ja simulointien tuottoa päivitettiin aina syyskuun 2024 loppuun saakka vuoden 2021 lopulla tehtyjen sijoitusvalintojen ja -jakauman mukaan ennen kuin varsinainen Signum MSS rahasto aloitti. Katso taulukko ja kuvio sivulla 5. Jo tuolloin havaittiin, että sijoitusstrategian eri salkkuosioiden keskinäinen painotus on tärkeä osa rahaston sijoitusstrategiaa ja salkunhoitoa. Eri salkkuosiot ovat historiallisesti tarjonneet hyvää negatiivista korrelaatiota toisiaan vastaan tasapainottaen koko salkun tuottoa ja vähentäen riskiä eri markkinatilanteissa. Salkkuosioiden keskinäinen oikea painotus on tärkeää, jotta rahaston tuotto ja potentiaalinen riski toimivat hyvin mahdollisimman erilaisissa markkinatilanteissa.

Signum MSS rahaston sijoitustoiminnan menestys

Tarkastellaan seuraavaksi Signum MSS rahaston tuottoa sen kahden ensimmäisen toimintavuoden aikana, 30.9.2024 – 30.9.2026. Tämän ohella tarkastellaan kahden viime vuoden sijoitustuottoa suhteessa siihen simuloituun sijoitusstrategiaan ja sen tuottoon, joka rakennettiin vuoden 2021 aikana (sivu 5).

Signum MSS rahaston tuottoa kuvataan B-osuussarjan mukaan laskettuna, eli kaikki sijoitustoiminnan (kaupankäynti) ja hallinnoinnin kulut on huomioitu tuottoluvuissa. Vertailukohtana ovat vastaavan ajanjakson kustannuksiltaan mahdollisimman edulliset pörssinoteeratut indeksirahastot (ETF-rahastot) kuukauden viimeisen pörssipäivän close-hintojen (Xetra) mukaan määriteltynä. Näin voidaan verrata Signum rahastojen menestystä suhteessa tärkeimpiin sijoittajan tyypillisiin sijoituskohteisiin eri markkinoilla ja omaisuusluokissa. Vertailukohteena olevien sijoitusten lista on artikkelin lopussa.

Signum MSS rahaston tuottoja on verrattu Globaalien osakkeiden ja Euroopan REIT kiinteistöyhtiöt tuottoon. Korkosijoittajan vertailukohteena ovat euroalueen valtionlainat, korkean (HY) ja maltillisen (IG) luottoriskin yrityslainat sekä lyhytkorkorahasto, joka edustaa matalariskistä korkosijoittamista. Kaikki tuotot ovat euromääräisiä. Signum MSS rahasto on taulukossa ylhäällä ja vertailukohteet on järjestetty paremmuusjärjestykseen (ylhäältä alaspäin) koko ajanjakson tuoton perusteella.

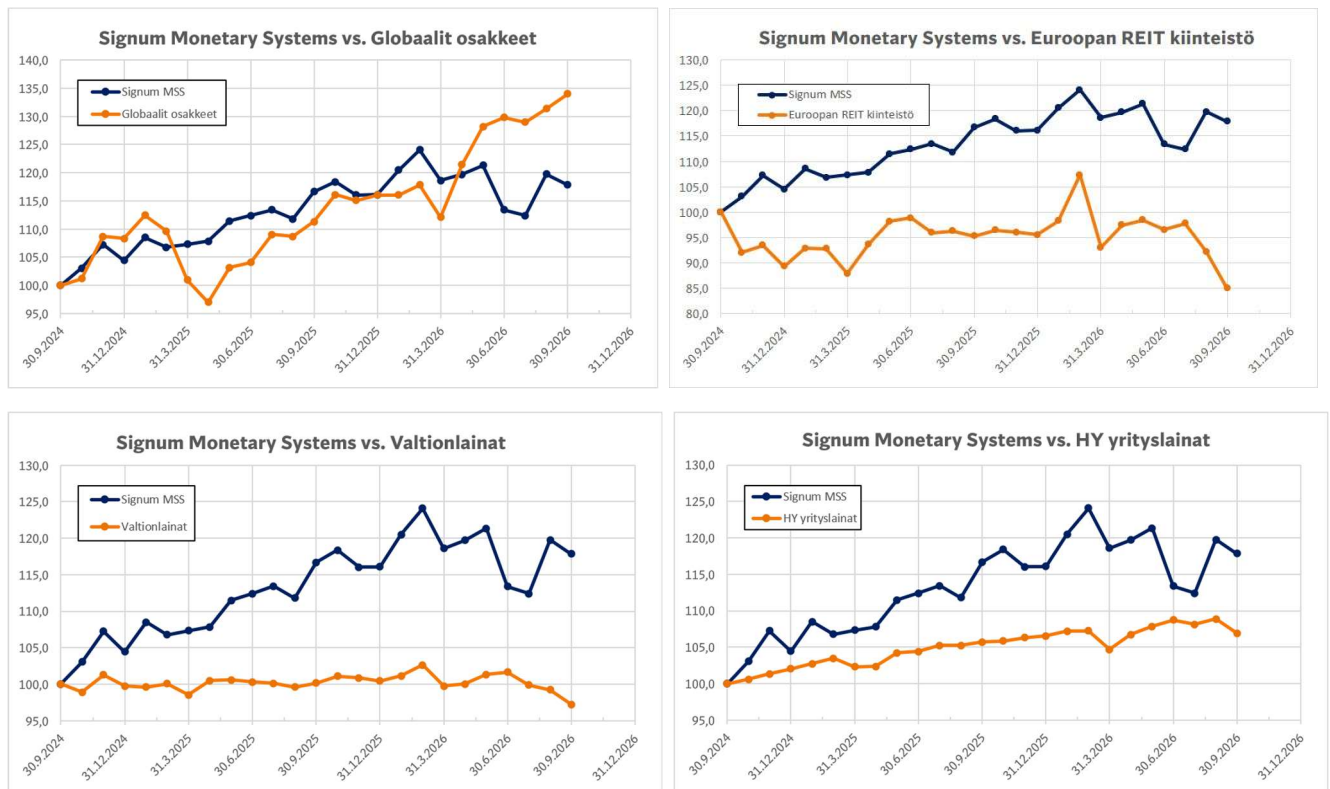
Tuotot, riskit ja Sharpe koko ajanjaksolta 30.9.2024 – 30.9.2026:

	Tuotto, %	Tuotto, % p.a.	Riski, % p.a.	Sharpe
Signum Monetary Systems	17,84	8,55	10,53	0,55
Globaalit osakkeet	34,01	15,76	13,32	0,98
HY yrityslainat, euro	6,91	3,40	3,38	0,20
Lyhytkorkorahasto	5,49	2,71	0,38	0,00
IG yrityslainat, euro	2,49	1,24	3,14	-0,47
Valtion joukkolainat, euro	-2,76	-1,39	4,44	-0,92
Euroopan REIT kiinteistö	-15,09	-7,85	17,60	-0,60

Signum MSS menestyi hyvin ja varsin maltillisella riskillä

Signum MSS rahaston tuotto oli kahden ensimmäisen toimintavuoden aikana yhteensä 17,84 % eli vuotta kohden laskettuna (per annum) tuottona 8,55 %. Tämä on selvästi enemmän kuin minkään vertailussa olevan korkosijoituksen tuotto. Rahaston tuotto saavutettiin varsin maltillisella riskillä. Rahaston kuukausituotoista laskettu vuotuinen volatiliteetti oli vain 10,5 % eli selvästi vähemmän kuin esimerkiksi globaaleilla osakkeilla ja lähes puolet vähemmän kuin Euroopan REIT kiinteistöyhtiöillä. Signum MSS rahaston Sharpen luku oli 0,55 tältä kahden vuoden jaksolta, mikä selvästi enemmän kuin millään vertailun kohteena olevalla korko-etf:llä. Paras vertailussa olevien sijoituskohteiden Sharpen luku oli euromääräisillä HY yrityslainoilla, 0,20. Globaalit osakkeet tuottivat tänä aikana enemmän kuin Signum MSS rahasto, mutta tämä tuotto syntyi selvästi suuremmalla riskillä. Vastaavasti sijoitus eurooppalaisten REIT kiinteistöyhtiöiden ETF:ään tuotti tämän kahden vuoden aikana jopa yli 15 prosentin tappion.

Alla olevissa kuvioissa on verrattu Signum MSS rahaston tuottoa globaaleihin osakkeisiin, Euroopan REIT kiinteistöihin, euroalueen valtionlainoihin ja HY yrityslainoihin:



Signum MSS rahaston menestys oli erityisen vaikuttavaa kevään 2025 aikana, jolloin Yhdysvaltojen uuden hallinnon, presidentti Trump:n, kauppapolitiikka ja esitykset tulleista loivat merkittävää epävarmuutta talouteen ja rahoitusmarkkinoille. Varsinkin maalisi- ja huhtikuussa osakemarkkinoiden tuotot romahtivat ja korkosijoitusten arvot laskivat, heijastaen tätä epävarmuuden lisääntymistä. Samalla Yhdysvaltojen dollari heikkeni valuuttamarkkinoilla, mikä heijastui mm. kansainvälisten sijoitusten euromääräiseen arvoon. Signum MSS rahasto menestyi näinä kahtena kuukautena hyvin antaen sijoittajalleen positiivisen tuoton, kun samaan aikaan sekä globaalien osakkeiden että HY yrityslainojen arvot heikkenivät. Signum MSS menestyi myös kohtuullisen hyvin alkuvuonna 2026, kun Länsi-Aasiassa alkoi Yhdysvaltojen ja Israelin sota Irania vastaan. Ainoastaan kesällä 2026 MSS rahasto laski tilapäisesti, kun sodankäynti laajentui ja alkoi vaikuttaa hetkellisesti arvometallien hintoihin. Tilanne kuitenkin korjaantui jo elokuussa 2026, kun MSS rahasto saavutti historiansa korkeimman yksittäisen kuukausituoton, jopa 6,5 prosenttia.

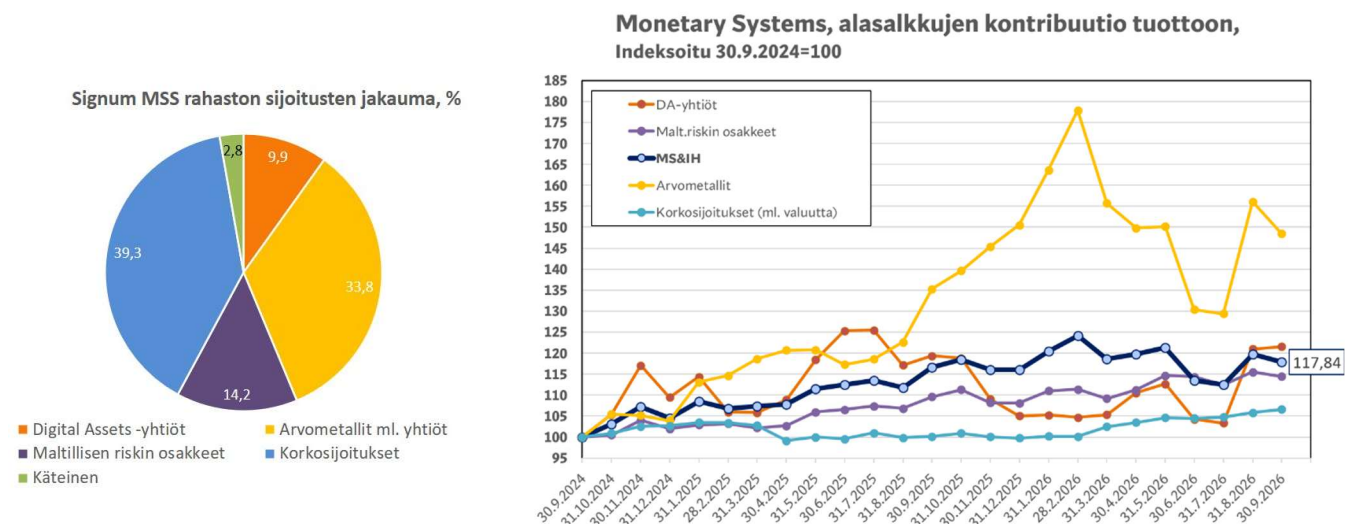
Rahaston neljä eri osasalkkua tasapainottivat hyvin Signum MS S:n tuottoa

Tarkastellaan vielä tarkemmin Signum MSS rahaston sijoitusstrategiaa ja miksi se toiminut varsin hyvin mm. kevään 2025 vaikeassa markkinatilanteessa. Tämän avaamiseksi on hyvä katsoa, miten Rahaston neljä eri osasalkkua on vaikuttaneet koko Rahaston tuottoon eri kuukausina kahden ensimmäisen vuoden tarkastelujaksolla. Eri osasalkkuilla on oma roolinsa sijoitusstrategian kannalta ja niiden koko (osuus kaikista Rahaston sijoituksista) on mallinnettu tilastollisesti historiallisen kehityksen mukaan siten, että kokonaisuus toimisi mahdollisimman vakaasti ja maltillisella riskillä.

Alla olevassa kuviossa on Signum MSS rahaston salkun sijoitukset syyskuun lopussa 2026 jaettuna neljään osasalkkuun ja käteisvaroihin: Digital Assets -yhtiöt (DA), Arvometallit ml. yhtiöt, Maltillisen riskin osakkeet ja Korkosijoitukset. Salkkuosioiden painotus ja niiden sisältö ovat vaihdelleet kahden ensimmäisen vuoden aikana, toisin sanoen salkunhoito on ollut aktiivista. Parhaiten tästä aktiivisuudesta saa kuvan lukemalla Rahaston kuukausikatsausten salkunhoitajan selostuksen, mitä eri kuukausina on tehty sijoitusten ostoja, myyntien ja painotusten osalta (ks. kuukausikatsaukset Signum Varainhoidon kotisivuilla www.signumvarainhoito.fi).

Syyskuun 2026 tilanne kuvaa kuitenkin varsin hyvin keskimääräistä tilannetta viimeisen kahden vuoden aikana. Sijoitusjakauman viereen on piirretty Signum MS S rahaston tuoton käyrän lisäksi eri osasalkkujen kontribuutio kokonaistuottoon. Osasalkun käyrä huomioi tuoton ohella sen, kuinka suuri osuus osasalkulla on kaikista Rahaston sijoituksista. Signum MSS rahaston tuoton tasaisuus selittyy pitkälti sen vuoksi, että neljä eri osasalkkua tasapainottavat hyvin toistensa tuottojen vaihtelua, mikä ilmenee hyvin erityisesti Arvometallit salkun ja Digital Assets -yhtiöiden salkun tuottokontribuutioiden usein toistuvasta ”saksiliikkeestä”. Kun Digital Assets -yhtiöiden salkun arvo on miinuksella, Arvometallit salkun tuotto on vastaavana kuukautena plussalla ja päinvastoin

Toisaalta tämä saksiliike ei aina toimi täydellisesti. Kesäkuussa 2026 sekä Arvometallit salkkuosio että DA -yhtiöt tuottivat negatiivisen tuoton Rahastoon ja vastaavasti elokuussa molemmat salkkuosiot antoivat vahvan positiivisen tuoton. Kaiken kaikkiaan kokonaisuus on kuitenkin selvästi vakaampi ja toimivampi kuin yksittäiset osiot. Kunhan vain osasalkkujen suhteellinen koko toisiinsa nähden on sopiva. . Huomaa myös, miten Rahaston korkosijoitukset ovat antaneet positiivisen tuoton vuonna 2025, kun tavanomaiset korkosijoitukset, kuten valtionlainat ovat miinuksella. Tästä selittyy pitkälti Signum MSS rahaston sijoitusstrategian hyvä ja vakaa tuotto, menestys haastavina kuukausina sijoitusmarkkinoilla ja Rahaston korkea Sharpen luku. Alla kuvioissa Signum MSS rahaston sijoitusten jakauma syyskuussa 2026 ja Rahaston osasalkkujen tuottokontribuutio 30.9.2024 – 30.9.2026:



Signum MSS rahaston markkinariski ja tuotto tavoitteen mukainen

Signum MSS riski vastaa pitkälti sitä mitä on tavoiteltu. Rahaston volatilitteetti on runsaat 10 % p.a. eli vähemmän kuin osakkeilla, mutta enemmän kuin vertailussa olevilla pitkän koron sijoituskohteilla (valtionlainat, IG ja HY yrityslainat). Voidaan perustellusti todeta, että Signum rahastojen riskiprofiili vastaa markkinariskin osalta likimain sitä, mitä tavoitellaan ja on lähes sama kuin sen vuonna 2021 simuloitu riskiprofiili. Alla olevaan taulukkoon on koottu Rahaston tuotto sen toiminta aikana ja aiemmin mainitut simuloitun salkun tuotot vuodelta 2021 ja alanjaksolta ennen kuin varsinainen MSS erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa:

Signum Monetary Systems Strategy rahaston ja sijoitusstrategian tuotto, riski ja tunnuslukuja

Tarkastelujakso, kuukausiaineisto	Tuotto p.a. %	Vola p.a. %	Sharpe	Max kk tuotto, %	Min kk tuotto, %	Max Drawdown, %
Rahaston aloituksesta 10/2024	8,55	10,53	0,55	6,52	-6,55	-9,41
Rahasto + sijoitusstrategia markkinoilla alk. 1/2022	8,03	8,71	0,61	6,52	-6,55	-9,41
Rahasto + koko simuloitu jakso alkaen 1/2016	7,88	7,31	0,86	6,52	-6,55	-9,41

päättyen 9/2026

Taulukkoa havainnollistaa alla oleva kuva, jossa toteutunutta ja simuloitua tuottoa on kuvattu eri väreillä. Tummansininen käyrän osuus kuvaa varsinaista Signum MSS rahaston tuottoa (B-osuussarja) sen kahden vuoden toiminta-ajalta alkaen 30.9.2024. Vaaleansininen osuus kuvaa jaksoa, jolloin vuonna 2021 simuloitua salkkua ja sen sijoitusjakautamaa testataan markkinoilla vuoden 2022 alusta aina syyskuun loppuun 2024. Kuvion käyrän alkuosa taas kuvaa sitä simuloitua sijoitusstrategiaa, mikä luotiin vuonna 2021. Näissä simuloituissa tuottolaskennoissa on huomioitu vastaavat kulut kuin mitä on varsinaisessa erikoissijoitusrahaston B-osuussarjassa eli kiinteää ja tuottoon sidottu palkkio.

Signum MSS erikoissijoitusrahaston tuotto 30.9.2024 – 30.9.2026 sekä Rahaston historialliset simuloitut tuotot alkaen 2016

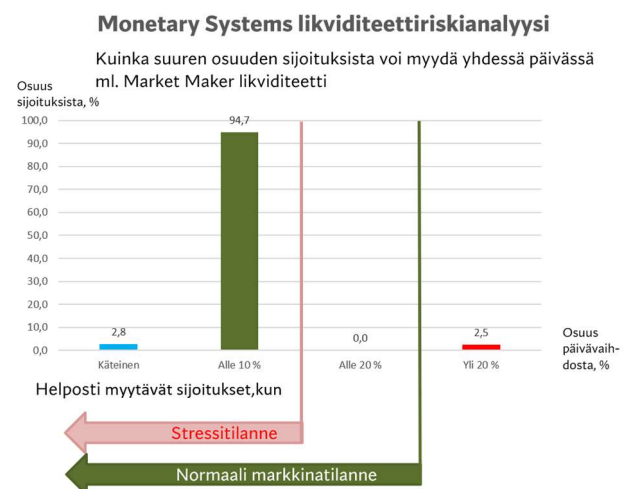
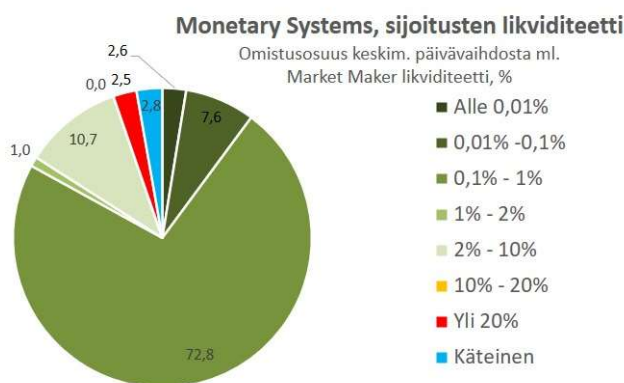


Signum MSS rahaston likviditeettiriski on hyvin maltillinen

Sijoitusrahastojen likviditeettiriskit ovat tulleet entistä tärkeämmäksi sijoittajille viime vuosina. Vuonna 2025 usea suomalainen avoin kiinteistörahasto joutui keskeyttämään rahasto-osuuksien lunastukset, kun kiinteistörahaston sijoituksia ei ole kyetty realisoimaan käteiseksi lunastuksia varten. Rahastojen likviditeettiriskiä voidaan arvioida ja kuvata usealla tavalla. Seuraavassa tarkastellaan Signum MSS rahaston likviditeettiriskiä siten että sijoitukset luokitellaan sen mukaan, kuinka suurta osuutta rahaston sijoituksen arvo edustaa kyseisen arvopaperin keskimääräisestä pörssivaihdosta. Mitä pienempää osaa rahaston sijoitus edustaa kyseisen arvopaperin päivävaihdosta, sitä vähäisempi sijoituksen ja siten koko rahaston likviditeettiriski on. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että vaikka merkittävä osa rahaston sijoituksista (rahasto-osuuksista) lunastettaisiin, rahaston salkunhoitajan on varsin helppoa myydä tarvittava määrä rahaston sijoituksia käteiseksi lunastuksia varten, koska ne edustavat vain pientä osaa arvopaperin päivävaihdosta pörssissä.

Signum MSS rahaston likviditeettiriskiä kuvataan seuraavasti. Yksittäiset arvopaperisijoitukset on ryhmitelty seitsemään luokkaan siten, että parhaan likviditeetin ryhmässä Signum rahaston omistaman arvopaperin arvo on alle 0,01 % ko. arvopaperin keskimääräisestä päivävaihdosta. Huonoimman likviditeetin ryhmässä omistus ylittää 20 % arvopaperin keskimääräisestä päivävaihdosta (alla olevissa kuvioissa punaiseksi väritetty osuus sijoituksista). Mikäli sijoituksen osuus on alle 10 % ko. arvopaperin päivävaihdosta, voidaan sanoa, että likviditeettiriski on vähäinen jopa niin kutsutussa stressatussa markkinatilanteessa, jolloin arvopapereiden vaihtomäärät tyypillisesti vähenevät ja markkinoilla vallitsee suuri epävarmuus. Mikäli sijoituksen osuus on alle 20 % ko. arvopaperin päivävaihdosta, likviditeettiriskin arvioidaan olevan vähäinen/hallittavissa markkinoiden normaalitilanteessa.

Rahaston sijoitusten osalta pörssin keskimääräisen päivittäisen kaupankäyntivolyymin lisäksi on huomioitu nk. Market Maker:n potentiaalinen volyymi, mikä liittyy korko ETF- ja hyödyke ETC- sijoituksiin. Osake ETF-sijoituksissa tätä ei ole huomioitu. Tämä volyymi perustuu Signumin käyttämän arvopaperinvälittäjän konservatiiviseen arvioon yksittäisen Market Makerin tarjoamasta yhden kauppaerän likviditeetistä, mikäli sijoittaja haluaa ostaa tai myydä Euroopan merkittävimmässä, saksalaisessa XETRA, pörssissä olevia ETF- tai ETC-rahastoja. Tämä arvio on siis maltillinen sijoitusten likviditeetin suhteen, sillä tyypillisesti Market Makereita on useita näille ETF- ja ETC-rahastoille. Alla olevissa kuvioissa on Signum MSS rahaston likviditeettiriskin analyysi syyskuun 2026 lopun tilanteessa:



Signum MSS rahaston osalta likviditeettiriski on myös vähäinen, koska valtaosa sijoituksista voidaan helposti myydä yhden pörssipäivän aikana ilman, että vaikutetaan käytännössä lainkaan markkinahintoihin.

Yhteenveto

Signum MSS aloitti toimintansa syksyllä 2024 ja ovat nyt toiminut kaksi vuotta. Rahasto on menestynyt hyvin tänä aikana sekä absoluuttisella tuotolla että vertailtaessa niitä tärkeimpiin sijoittajan tyyppillisesti käyttämiin, hyvin hajautettuihin ja kustannustehokkaisiin päämarkkinoiden osake- ja korkosijoitustuotteisiin, ETF-rahastoihin. Signum MSS rahaston markkinariski on vastannut varsin hyvin sitä riskitasoa, kun rahastoon liittynyt sijoitusstrategia luotiin 2021. On myös huomionarvoista, että Signum MSS rahaston likviditeettiriskit ovat hyvin hallinnassa ja rahasto kykenee hyvin vastaamaan suurenkin rahasto-osuuksien lunastusten määrään, sillä sen sijoituskohteita on kohtuullisen helppo myydä markkinoille ilman että vaikutetaan merkittävästi niiden markkinahintoihin.

14.10.2026 Ari Aaltonen

Tuottovertailuissa käytetyt ETF rahastot

Globaalit osakkeet: Xtrackers MSCI World Swap ETF 1C
Euroopan REIT kiinteistö: SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF (Acc)
Valtiolainat, eur: Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1C
IG Yrityslainat, eur: Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C
HY yrityslainat, eur: Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1C
Lyhytkorkorahasto: Evli Likvidi B

Signum Varainhoito Oy:n perustiedot

Signum Varainhoito Oy on suomalainen yrittäjävetoinen sijoituspalveluyhtiö, joka vastaa kahden erikoissijoitusrahaston salkunhoidosta ja asiakkuuksista. Tarjoamme varainhoitoa muuttuvaan maailmaan boutique-varainhoitajana. Asiakkaanamme pääset mukaan mielenkiintoisiin ja muista varainhoitajista poikkeaviin sijoitusstrategioihin, jotka tuovat aidosti uudenlaisen vaihtoehdon varallisuuden kasvattamiseen. Signumin toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta. Signum Varainhoito on perustettu v. 2021 ja yhtiön toimipiste sijaitsee Helsingin Pörssitalossa.

Signum tarjoaa asiakkailleen sijoittajien hyvin tunteman erikoissijoitusrahastomuotoisen varainhoitomallin, joissa rahaston salkunhoitajana toimii Signum Varainhoito Oy, vaihtoehtorahaston hoitaja on GRIT Rahastoyhtiö Oy ja Skandinaviska Enskilda Banken, Helsingin sivuliike (SEB) on rahaston säilytysyhteisö, jotka molemmat ovat myös toimiluvallisia ja Finanssivalvonnan (SEB myös Ruotsin Finansinspektionenin) valvonnan alaisia. Lisätietoa Signum Varainhoidosta, avainhenkilöistä ja asiakasinformaatiota osoitteessa: www.signumvarainhoito.fi

Signum Monetary Systems Strategy Erikoissijoitusrahasto

OmaisuuDENHOITAJA: Signum Varainhoito Oy

Hallinnointi: GRIT Rahastoyhtiö Oy

Säilytysyhteisö: SEB

Vastaava salkunhoitaja: Ari Aaltonen

Jakelija: Signum Varainhoito Oy

Asiakkaat: Ammattimaiset ja ei-ammattimaiset sijoittajat

Merkintätilit: Nordea ja SEB

Minimimerkintä, A-osuussarja: 1.000 euroa

Aloituspäivä: 30.9.2024

Merkinnät ja lunastukset: Kuukausittain, kuukauden viimeinen pankkipäivä

Merkintä- ja lunastusilmoitukset: 2 pankkipäivää ennen merkintäpäivää

Rahaston tyyppi: Suomalainen, aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä

Osuussarjat	A-osuussarja	B-osuussarja
Vähimmäismerkintä	1 000 €	200 000 €
Merkintäpalkkio	1,0 %	0,0 %
Lunastuspalkkio 0–3 vuoden aikana	0,0 %	0,0 %
Lunastuspalkkio 3-vuoden jälkeen	0,0 %	0,0 %
Kiinteä hallinnointipalkkio vuodessa	0,90 %	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio*	20 %	20 %

*Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuussarjan tuoton siitä osasta, joka ylittää sekä 2,0 % vuotuisen kynnystuoton että HWM-arvon. HWM (High Water Mark) tarkoittaa korkeinta rahasto-osuuden arvoa, jonka perusteella tuottosidonnaista palkkiota on aiemmin peritty. Tarkat laskentaperiaatteet ja muut rahastosta veloitettavat kulut kuvataan rahastoesitteessä, rahaston säännöissä ja avaintietoasiakirjassa.

Vastuunrajoitus

Tämä on Signum Varainhoito Oy:n ("Signum") markkinointimateriaalia. Markkinointimateriaali ei ole rahoitusvälineiden virallista ja lakisääteistä materiaalia, eikä sitä tule pitää sellaisena. Tämä asiakirja on tarkoitettu ainoastaan informaatiotarkoituksiin ja asiakkaan yksityiseen käyttöön. Mikään asiakirjassa esitetty aineisto ei ole tarjous ostaa tai myydä arvopapereita eikä kehoitus ryhtyä muuhun sijoitustoimintaan tai sijoituspalvelun käyttöön.

Signum on tuottanut tämän katsauksen sijoittajien tai yhteistyökumppaneiden käyttöön. Informaatio on koottu julkisista lähteistä, joita Signum pitää luotettavina. Signum ei kuitenkaan vastaa sisällön oikeellisuudesta tai täydellisyydestä. Tämä katsaus on tarkoitettu yhtenä monista apuvälineistä avustamaan sijoittajan päätöksentekoa, mutta sijoittajan tekemä sijoituspäätös on viime kädessä hänen omansa ja sen tulee perustua sijoittajan riittävinä pitämiin tietoihin ja tutkimuksiin. Signum ei vastaa suorista tai epäsuorista tappioista tai vahingoista, jotka aiheutuvat tämän katsauksen tai sen osien käytöstä sijoitustoiminnassa. Katsauksen sisältämä informaatio on tarkoitettu sijoittajalle, jolle katsaus on esitetty tai lähetetty, eikä sitä pidä antaa kenenkään toisen henkilön tai yhteisön käyttöön. Tämän katsauksen kopioiminen tai lainaaminen on kokonaisuudessaan tai osittain kiellettyä ilman Signumin lupaa.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Asiakas vastaa itse sijoituspäätöksensä taloudellisista tuloksista ja veroseuraamuksista riippumatta siitä, onko Signum tai sen työntekijät suorittaneet asianmukaisuus- tai soveltuvuusarvion. Tuotto voi jäädä saamatta tai sijoitetun pääoman voi menettää. Rahoituspalvelujen ja -tuotteiden kulut voidaan periä asiakkaalta sijoitustoiminnan tuloksesta riippumatta. Asiakkaan tuleva sijoitustoiminnan tulos riippuu verotuksesta, joka puolestaan riippuu kunkin sijoittajan henkilökohtaisesta tai yhteisön tilanteesta ja voi muuttua jatkossa. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan on syytä tutustua huolella sijoitusmarkkinoihin ja eri sijoitusvaihtoehtoihin. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistensa varoista. Signum ei vastaa dokumentissa esitettyjen tuotto-olettamusten toteutumisesta. Annetut tiedot pohjautuvat rahoitusvälineiden historialliseen tuottoon perustuviin oletuksiin ja historiallisiin simulointeihin, mutta eivät millään tavalla ole tae tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä.

Tämä katsaus ei perustu asiakkaan henkilökohtaisiin tai tämän edustaman yhteisön tietoihin eikä ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi. Katsaus ei ole tarkoitettu sijoitustutkimukseksi, eikä sitä välttämättä ole laadittu sijoitustutkimuksen riippumattomuutta koskevien säännösten mukaisesti. Mahdollisesti esiteltäviin rahoitusvälineisiin ei sovelleta sijoitustutkimusta koskevia kaupankäyntirajoituksia. Asiakas voi joutua maksamaan muitakin kuin Signumin välityksellä suoritettavia veroja ja julkisia maksuja. Asiakkaan tulee olla tietoinen siitä, että sijoittamiseen ja sijoitusomaisuuteen liittyy veroseuraamuksia, joiden taloudellisia vaikutuksia ei välttämättä ole huomioitu tässä esityksessä. Asiakkaan pitää itse hankkia tarvittavat tiedot sijoitustensa ja niihin liittyvien päätösten veroseuraamuksista. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahoitusvälineiden lakisääteisiin asiakirjoihin kuten rahastojen osalta sääntöihin, esitteisiin ja avaintietoasiakirjoihin. Signum ei vastaa asiakkaan sijoitustoiminnan tuloksesta. Ennen yhteistyön aloittamista Asiakkaan tulee allekirjoittaa Signum Sijoituspalvelusopimus, johon kuuluu liitteinä myös Sijoittajan tietopaketti, Yleiset sopimusehdot, asiakastieto- ja asianmukaisuusarviolomake (toimeksiantojen välittäminen) tai asiakastieto- ja soveltuvuusarviolomake (sijoitusneuvonta ja omaisuudenhoito).