

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi	PYN Elite Erikoissijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI0008803812
PRIIP-tuotteen kehittäjä	PYN Fund Management Oy
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	1.7.2024

Tämä PRIIP-tuote ("packaged retail and insurance-based investment product") on hyväksytty Suomessa. Rahastoa hallinnoi PYN Fund Management Oy. Finanssivalvonta valvoo PYN Fund Management Oy:tä tämän avaintietoasiakirjan osalta. PYN Fund Management Oy on saanut toimiluvan Suomessa ja sitä valvoo Finanssivalvonta. Lisätietoja löytyy osoitteesta www.pyn.fi tai soittamalla +358 9 270 70400.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Tämä tuote on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto ("AIF") ja erikoissijoitusrahasto (jäljempänä "Rahasto"; "PRIIP-tuote"; "Tuote"). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska:

- Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa ainoastaan kuukausittain; ja
- Rahaston riskiä ei tarvitse sääntöjen mukaan hajauttaa niin laajalle kuin tavallisissa sijoitusrahastoissa.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastolla on yksi osuussarja (kasvuosuus), eli Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saadut tuotot sijoitetaan uudelleen. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. MSCI ACWI Equal Weighted Net Total Return EUR-indeksin kehitys suhteessa Rahaston osuuden arvoon vaikuttaa mahdollisen tuottopalkkion suuruuteen Rahastoesitteessä tarkemmin kuvatulla tavalla.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole päättymispäivää. Rahaston hoitajalla on oikeus harkintansa mukaan päättää Rahaston tai sen osuussarjan lakkauttamisesta tai sulautumisesta. Suositeltu sijoitusaika on vähintään 10 vuotta.

Tavoitteet: Rahasto pyrkii löytämään merkittäviä arvonnousuja suurilla yhtiö- ja markkinakohtaisilla painotuksilla aktiivisen

salkunhoidon keinoin lakien ja Rahaston sääntöjen puitteissa. Rahaston sijoituskohteet ovat pääosin osakkeita ja osakesidonnaisia arvopapereita, mutta se voi myös sijoittaa esimerkiksi korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä käyttää valtuuttermiinejä osana suojausta ja sijoitustoimintaa. Rahasto ei käytä vivutusta merkittävässä määrin. Rahaston sääntöjen mukaisena toimialueena on koko maailma. Rahaston osakesijoitukset ovat tällä hetkellä Aasiassa, jossa pääkohteena on Vietnam. Rahasto pyrkii keskittämään kaikki sijoitukset aina enintään kolmeen maahan kerrallaan.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto on suunniteltu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa aasialaisiin ja ennen kaikkea vietnamilaisiin osakkeisiin, tavoittelee osakemarkkinoille tyypillistä korkeampaa tuottoa ja joka hyväksyy reunamarkkinoihin sisältyvän yleistä osakemarkkinoita suuremman arvonvaihtelun. Tuote on suunnattu myös pitkäaikaiselle sijoittajalle, sillä sen suositeltu sijoitusaika on vähintään kymmenen vuotta.

Lisätiedot: Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahaston säännöt, rahasto-esite, osuuden arvot ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla veloituksetta suomeksi osoitteessa www.pyn.fi. Rahaston tilinpäätös ja toimintakertomus on saatavilla veloituksetta suomeksi pyydettyessä Rahaston hoitajalta.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 10 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin. Sijoittaja ei välttämättä pysty irtautumaan tuotteestaan helposti tai hänen on irtauduttava tuotteestaan hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti

tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1-7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti tuotteen kykyyn maksaa sijoittajalle.

Riskitekijät, jotka eivät välttämättä sisälly riskimittariin: luottoriski, johdannaisriski, reunamarkkinoiden riski, korkoriski, erityisen tapahtuman riski, maariski, likviditeettiriski, operatiivinen riski ja vastapuoliriski.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 15 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 10 vuotta Esimerkki sijoituksesta: 10 000 euroa		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 10 vuoden kuluttua
Näkymät				
Vähintään	Vähimmäistuotto ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksena kokonaan tai osittain.			
Stressiskenaario	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	4 990 €	2 020 €	1 150 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-50,07 %	-27,36 %	-19,46 %
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6 840 €	6 370 €	5 760 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-31,56 % 02/2022–02/2023*	-8,62 % 01/2022–12/2023*	-5,36 % 01/2022–12/2023*
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 470 €	16 880 €	34 670 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	14,74 % 03/2014–03/2015*	11,03 % 02/2016–02/2021*	13,24 % 04/2012–04/2022*
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	21 490 €	61 620 €	77 940 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	114,91 % 03/2009–03/2010*	43,86 % 12/2008–12/2013*	22,79 % 12/2008–12/2018*

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

* Aikaväli, jolloin tämäntyyppinen näkymä tapahtui.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Mitä tapahtuu, jos PYN Fund Management Oy on maksukyvytön?

Sijoittaja ei menetä sijoittamaansa pääomaa PYN Fund Management Oy:n maksukyvyttömyystilanteessa, koska Rahaston varat säilytetään säilytysyhteisössä erillään PRIIP-tuotteen kehittäjän varoista. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ("Säilytysyhteisö"). PYN Fund Management Oy:n maksukyvyttömyystilanne voi kuitenkin aiheuttaa taloudellista haittaa sijoittajalle, jos tämän takia esimerkiksi lunastuksia ei pystytä väliaikaisesti toteuttamaan normaalissa aikataulussa.

Säilytysyhteisön tai sen valitseman alisäilytysyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa Rahasto ja sen sijoittajat saattavat kärsiä taloudellisen tappion. Tätä mahdollista tappiota ei kateta mistään sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmästä. Säilytysyhteisö pyrkii valitsemaan huolella käyttämänsä kohdemarkkinalla toimivan paikallisen alisäilyttäjän ja valvoo tämän toimintaa. Tämä ei kuitenkaan täysin poissulje riskiä siitä, että alisäilyttäjän tai Säilytysyhteisön tulisi maksukyvyttömäksi. Säilytysyhteisö on kuitenkin tietyn rajoituksen vastuussa Rahastolle ja osuudenomistajille syntyvistä tappioista, jotka aiheutuvat säilytysyhteisön huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallisesta velvollisuuksien laiminlyönnistä. Rahasto käyttää myös useiden arvopaperivälittäjien ja muiden markkinatoimijoiden palveluita, ja näiden maksukyvyttömyystilanteesta voi aiheutua sijoittajalle taloudellista haittaa.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 euroa.

	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	160 €	1 436 €	2 665 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1,6 %	3,1 % kunakin vuonna	3,1 % kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 16,3 prosenttia ennen kuluja ja 13,2 prosenttia kulujen jälkeen. Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	0,0 %. Osallistumismaksua ei peritä kertamerkinnän ollessa alle 6 000 000 € (kertamerkinnän ylittäessä 6 000 000 € peritään 5 %:n osallistumismaksu, joka maksetaan Rahastolle), mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 €
Irtautumiskulut	0,0 %. Irtautumiskulua ei peritä, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 €
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,1 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	105 €
Liiketoimikulut	0,5 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	54 €
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	1,5 %. Tuottosidonnainen palkkio on 12 % siitä tuottoluvusta, joka on määritetty Rahaston säännöissä määrättyllä tavalla. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	145 €

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika: vähintään 10 vuotta

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista kunkin kalenterikuukauden viimeisen suomalaisen pankkipäivän ("Lunastuspäivä") arvosta. Pyyntö tulee esittää kirjallisesti Rahaston hoitajalle viimeistään kuukauden 15. päivä tai mikäli tämä ei ole suomalainen pankkipäivä, tätä edeltävänä suomalaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien lunastamista voidaan rajoittaa tai se voidaan keskeyttää Rahaston säännöissä määritellyllä tavalla. Lunastamisesta ei aiheudu sijoittajan maksettavaksi irtautumiskuluja.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

PRIIP-tuotteeseen, PRIIP-tuotteen kehittäjään tai tuotetta neuvovaan tai myyvään henkilöön liittyvät valitukset voi toimittaa sähköpostitse (info@pyn.fi), kirjallisesti (PYN Fund Management Oy, PL139, 00101 Helsinki) tai puhelimitse (+358 9 270 70400).

Valitukset ja palautteet käsitellään noudattaen voimassa olevaa lainsäädäntöä. PYN Fund Management Oy:n päätöksen voi saattaa Vakuumus- ja rahoitusneuvonnan (FINE, www.fine.fi) tai muun ratkaisusuosituksen antavan elimen tutkittavaksi. PYN Fund Management Oy:n päätöksestä voi valittaa myös Helsingin tai asianosaisen kotipaikkakunnan käräjäoikeuteen.

Muut olennaiset tiedot

Tässä avaintietoasiakirjassa esitettyjä tietoja ei ole tarkoitettu kehotukseksi PRIIP-tuotteen merkitsemiseen tai lunastamiseen. Tämän avaintietoasiakirjan lisäksi sijoittajan on suositeltavaa perehtyä huolellisesti Rahaston sääntöihin ja rahastoesitteeseen osoitteessa www.pyn.fi. Samasta osoitteesta on saatavilla aiemmin julkaistut tuottonäkymät ja arvonekehitys viimeisen 10 vuoden ajalta.