

TÄMÄ ASIAKIRJA sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

PYN Elite Erikoissijoitusrahasto

ISIN-koodi: FI0008803812

Tätä rahastoa hallinnoi PYN Fund Management Oy.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

PYN Elite Erikoissijoitusrahasto pyrkii löytämään merkittäviä arvonnousuja suurilla yhtiö- ja markkinakohtaisilla painotuksilla aktiivisen salkunhoidon keinoin lakien ja rahaston sääntöjen puitteissa. 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. Rahaston sijoituskohteet ovat pääosin osakkeita ja osakesidonnaisia arvopapereita.

Rahasto voi käyttää valuuttatermiinisopimuksia sekä suojaukseen että osana sijoitustoimintaa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jos Rahaston sijoitusstrategian kriteerit täyttävää arvopaperimarkkinaa varojen kohdentamiseksi ei ole löydetty. Korkoa tuottavat arvopaperit voivat olla yhteisöjen, valtioiden tai muiden tahojen liikkeeseen laskemia. Liikkeeseenlaskijoiden luottoluokitusta ei ole rajattu.

Rahasto ei käytä sijoitustoiminnassaan vivutusta merkittävisissä määrin. Rahaston hoitaja voi kuitenkin ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston nettovarainoista. Rahasto voi käyttää myös johdannaisia sijoitustoimintaan tai riskien hallintaan. Valuuttatermiinisopimusten vastapuolen aiheuttama vastapuoliriski saa olla enintään 10 % Rahaston varoista, vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Valuuttatermiinisopimusten nimellisarvo myytävässä valuutassa ei saa ylittää sopimusten tekohelellä Rahaston arvoa tässä valuutassa eikä valuuttatermiinien käytöstä saa aiheutua rahastolle ylisuojausta sopimusten tekohelellä.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastolla on yksi osuusarja (kasvuosuus). Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saadut tuotot sijoitetaan uudelleen.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 10 vuoden kuluessa.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kerran kuukaudessa, kunkin kalenterikuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia lunastettaessa lunastusilmoitus tulee toimittaa Rahaston hoitajalle viimeistään kuukauden 15. päivä tai mikäli tämä ei ole suomalainen pankkipäivä, tätä edeltävänä suomalaisena pankkipäivänä. Merkintä- ja lunastuspäivät löytyvät PYN Fund Management Oy:n internetsivuilta (www.pyn.fi). Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Lisätietoja on saatavilla suomen kielellä.

Riski-tuottoprofiili

Rahaston riskiluokka kuvaa riskin ja tuoton suhdetta rahastossa sekä rahasto-osuuden arvon vaihtelua viimeisen viiden (5) vuoden aikana. Rahastojen riskitasoasteikolla 1 tarkoittaa pientä riskiä ja 7 suurta riskiä. PYN Elite Erikoissijoitusrahaston nykyinen riskiluokka on 6, sillä rahaston arvon vaihteluun liittyy suuri riski. Alinkaan riskiluokka (1) ei ole täysin riskitön.



Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka eivät välttämättä tule säilymään muuttumattomina, vaan ne voivat vaihdella ajan myötä. Rahaston riskiluokka perustuu rahasto-osuuden historiallisesti mitattuun tuotonvaihteluun (volatiliteettiin) ja antaa sellaisenaan riittämättömän kuvan rahaston tulevasta riskitasosta. Historiallisten tietojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevaisuudesta.

Osakemarkkinoiden tuotto voi vaihdella yleisen taloudellisen kehityksen ja/tai erityisten tapahtumien kuten poliittisten tai lainsäädännöllisten muutosten seurauksena. Rahasto keskittää sijoituksensa yksittäiseen tai enimmilläänkin muutamaan maahan kehittyvillä markkinoilla sekä tekee huomattavia yhtiökohtaisia allokaatiokohdistuksia, minkä vuoksi riski tuottojen vaihtelusta tai sijoituksen kokonaan menettämisestä on selvästi suurempi kuin hajautetummassa rahastossa.

Rahasto sijoittaa pääosin muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin, jolloin sen sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski. Tärkeää on myös huomioida seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskitekijät, jotka eivät näy suoraan yllä olevassa riskimittarissa.

Näkemyks- ja tyylliriski: Aktiiviseen ja kantaaottavaan salkunhoitoon liittyy aina riski myös siitä, että salkunhoitaja epäonnistuu sijoitusvalinnoissaan. Rahasto pyrkii keskittämään sijoituksensa pieneen määrään markkinoita ja yksittäisiin maihin sekä tekemään merkittäviä allokaatiokohdistuksia yksittäisiin arvopapereihin ja yhtiöihin.

Likviditeettiriski: Rahaston varoista vain pieni osa on käteistä. Riski siitä, että sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan, on olemassa. Kehittyvillä ja reunamarkkinoilla likviditeetillä voi olla huomattava vaikutus sijoitusten tuottoon. Kun kaupankäynti arvopapereilla tapahtuu harvakseltaan tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan, likviditeettiriski kasvaa. Jos kauppa toteutetaan tällaisessa tilanteessa voi sijoituksen arvo liikkua voimakkaasti epäsuotuisaan suuntaan ja vaikeuttaa lunastusten maksua tai osallistumista muihin sijoitusmahdollisuuksiin. Rahasto voi sijoittaa myös arvopapereihin, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena, tai joihin liittyy luovuttamista koskevia rajoituksia. Nämä sijoitukset kasvattavat Rahaston likviditeettiriskiä.

Valuuttakurssiriski: Rahaston varoihin sisältyy valuuttakurssiriski, koska se sijoittaa pääosin muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin.

Operatiiviset riskit: Rahastoon kohdistuva tappioriski, joka aiheutuu riittämättömistä sisäisistä menettelyistä ja henkilöihin, organisaatioon, sopimuskuoppaan ja järjestelmiin, tietosuojaan tai teknologiaan liittyvistä puutteista, niihin kohdistuvista hyökkäyksistä tai muista ulkoisista tapahtumista, mukaan lukien varojen säilyttäminen.

Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai arvopaperin liikkeellelaskija ei selviydy tai halua selviytyä sovituista velvoitteistaan, kuten arvopaperin toimituksesta, niiden maksamisesta tai toimii muuten vastoin sovittua tapaa. Rahaston vastapuoliin, jotka toimivat kehittyvillä tai reunamarkkinoilla, liittyy suurempi vastapuoli-, selvitys-, luotto- ja säilytysriski. Esimerkiksi toimintatavat, menettelyiden erot sekä eri aikavyöhykkeellä toimiminen aiheuttavat riskejä enemmän, kuin toimiminen kehittyneillä markkinoilla.

Johdannaisriski: Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoitukseen tai riskien hallintaan voi vähentää riskiä ja tuotto-odotusta. Kuitenkin johdannaisten käyttö, myös suojaustarkoituksessa, voi lisätä esimerkiksi markkina-, valuutta-, likviditeetti-, vastapuoli- ja operatiivisia riskejä. Rahasto voi käyttää johdannaisia myös osana sijoitustoimintaansa.

PYN Elite Erikoissijoitusrahasto ei sisällä pääomaturvaa markkinariskiä vastaan. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoitetun pääomansa. Riskejä kuvataan tarkemmin rahaston rahastoesityksessä, joka on luettavissa internetsivuilla www.pyn.fi.

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:

- > **Merkintäpalkkio:** 5 %
- > **Lunastuspalkkio:** 0 %

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Merkintäpalkkio peritään vain, jos kertamerkintä on yli 6 000 000 euroa. Merkintäpalkkio maksetaan rahastolle.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:

- > **Juoksevat kulut:** 1,03 %

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut:

- > **Tulosperusteinen palkkio:** 3,00 %

Tulosperusteinen palkkio on 12 % siitä osasta kalenterikuukauden aikana syntyneestä tuotosta, joka ylittää sovellettavan viitearvon. Viitearvona käytetään High watermark arvoa tai maailman osakemarkkinan kymmenen vuoden tuottoa, kumpi suurempi. Tulosperusteisen palkkion malli on kuvattu tarkemmin Rahastoesityksessä.

Tarkempia tietoja voi pyytää PYN Fund Management Oy:stä tai rahaston hoitajan asiamieheltä. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 31.12.2020 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

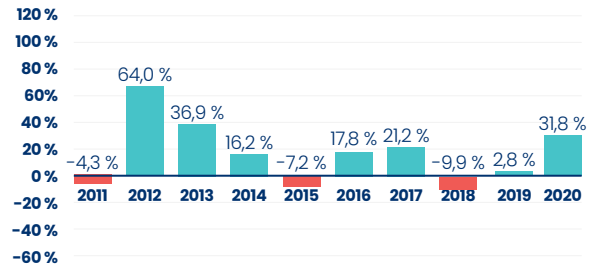
Se ei sisällä:

- > Tuottosidonnaisia palkkioita
- > Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja kuluista ja palkkioiden laskennasta on esitetty rahastoesityksessä, joka on saatavissa osoitteesta www.pyn.fi.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Kaaviossa kuvataan rahasto-osuuden vuosittaista prosentuaalista arvonmuutosta viimeisten 10 kalenterivuoden ajalta. Rahasto aloitti toimintansa 1.2.1999. Arvonkehityksessä on otettu huomioon kaikki rahaston kulut.



Tuotto- ja arvonkehityksen laskentavaluutta on euro. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoituksen arvo voi tulevaisuudessa nousta tai laskea. Sijoittaja voi rahastoon tehdyn sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti.

Käytännön tiedot

- Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ.) Helsingin sivukonttori.
- Rahaston tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Pricewaterhouse- Coopers Oy, vastuutarkastajana KHT Taru Mäenpää.
- Rahaston tuorein osuuden arvo, rahaston säännöt, rahastoeseite ja avaintietoeseite julkaistaan PYN Fund Management Oy:n internetsivuilla (www.pyn.fi). Rahaston toimintakertomus, tilinpäätös ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa PYN Fund Management Oy:stä.
- Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- PYN Fund Management Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja, tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesityksen kanssa.

Rahaston säännöt on hyväksytty 20.12.2021 Suomessa, ja ne ovat voimassa 1.2.2022 alkaen. PYN Fund Management Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa. PYN Elite Erikoissijoitusrahastoa ja PYN Fund Management Oy:tä valvoo Fi-nanssivalvonta. Tämä avaintietoeseite on voimassa 1.2.2022 alkaen.

PYN FUND MANAGEMENT OY

PL 139, 00101 Helsinki
 Mannerheiminaukio 1 E, Helsinki
 Puh. 09 270 70 400
info@pyn.fi
www.pyn.fi
 Y-tunnus 0665275-5