

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.

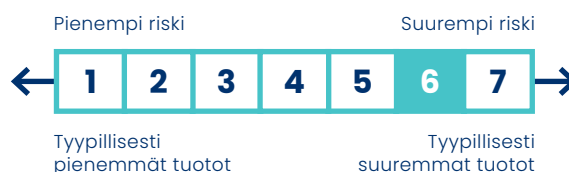
Rahasto ei käytä sijoitustoiminnassaan vivutusta merkittävässä määrin. Rahaston hoitaja voi kuitenkin ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston nettovaroista. Rahasto voi käyttää myös johdannaisia sijoitustoimintaan tai riskien hallintaan. OTC-valuuttatermiini-sopimusten vastapuolen aiheuttama vastapuoliriski saa olla enintään 10 % Rahaston varoista, vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % Rahaston arvosta ja sopimusten nimellisarvo ei saa ylittää sopimusten teko hetkellä Rahaston arvoa. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastolla on yksi osuussarja (kasvuosuus). Rahasto ei jaa tuottoa osuudenomistajille, vaan sijoituskohteista saadut tuotot sijoitetaan uudelleen.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 5 vuoden kuluessa.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kerran kuukaudessa, kunkin kalenterikuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia lunastettaessa lunastusilmoitus tulee toimittaa Rahaston hoitajalle yksi (1) kuukausi ennen lunastuspäivää. 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 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 tyyliriski: 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. Rahasto voi sijoittaa myös arvopapereihin, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena.

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, sopimuskuppaneihin 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 sovitusta velvoitteistaan, kuten arvopaperin toimituksesta, niiden maksamisesta tai toimii muuten vastoin sovittua tapaa.

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.

Riskejä kuvataan tarkemmin rahaston rahastoesitteessä, 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.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:
Juoksevat kulut 1,03 %.

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut:
Tuottosidonnainen palkkio 12 %, joka lasketaan kunkin kalenterikuukauden syntyneestä tuotosta.

Vuonna 2020 veloitettavat tuottopalkkiot olivat 3,00 % keskimääräisestä rahastopääomasta. Palkkion laskennassa sovelletaan rahastokohtaista high water mark -laskentaa, joka on kuvattu tarkemmin rahastoesitteessä.

Merkintä- ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismääräisinä. Alle kolmen miljoonan euron merkinnöistä ei peritä merkintäpalkkiota. Merkintäpalkkio maksetaan rahastolle. 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:

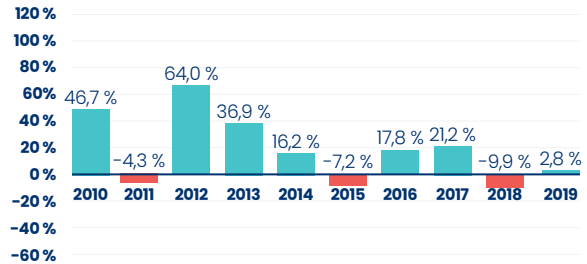
- > **Tuottosidonnaisia palkkioita**
- > **Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja.**

Lisätietoja kuluista ja palkkioiden laskennasta on esitetty

rahastoesitteessä, 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 taee 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 KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, vastuutarkastajana KHT Taru Mäenpää.
- Rahaston tuorein osuuden arvo, rahaston säännöt ja rahastoesite julkaistaan PYN Fund Management Oy:n internetsivuilla (www.pyn.fi). Rahaston vuosikertomus, 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 rahastoesitteen kanssa.

Rahaston säännöt on vahvistettu 13.2.2020 Suomessa, ja ne ovat voimassa 1.4.2020 alkaen. PYN Fund Management Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa. PYN Elite Erikoissijoitusrahastoa ja PYN Fund Management Oy:tä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoeseite on voimassa 1.4.2020 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