

PYN Elite

Kuukausikatsaus - Lokakuu 2015

Perustiedot

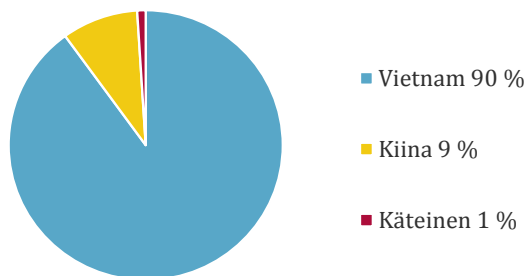
Kohdemarkkina	Aasia ex Japan
Päämarkkina-alueet	Vietnam ja Kiina
ISIN	FI0008803812
Bloomberg	ELITE FH
Merkintä/lunastuspalkkio	0 %*
Hallinnointipalkkio	1 %
Tuottopalkkio, HWM	12 %
Nykyinen HWM (31.10.2014)	264,018 EUR

Rahaston kehitys per 30.10.2015

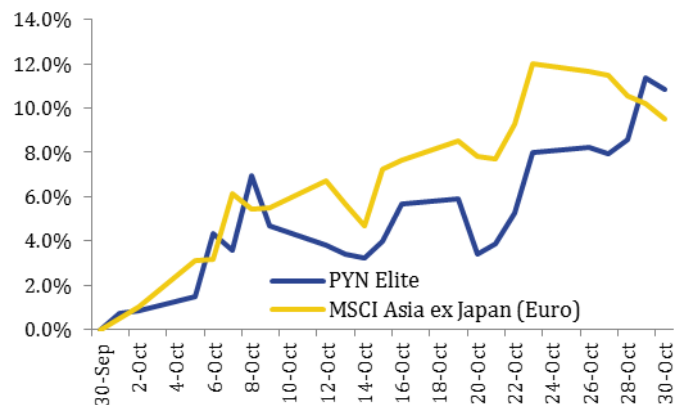
Rahasto-osuuden arvo	233,721 EUR
Hallinnoitavat varat	293 milj. EUR
Tuotto 1kk	10,9 %
Tuotto vuoden alusta	-2,1 %
Tuotto perustamisesta (Hel 1999)	2 237,2 %
Keskimääräinen vuosituotto	20,7 %
Seuraava merkintäpäivä	30.11.2015
Yhteydenotot	info@pyn.fi

*Merkintäpalkkio kolmen miljoonan tai sitä suuremmista merkinnöistä on 5 %.

Rahaston allokaatio



Rahasto vs. indeksi



Kommentit

Lokakuu oli hyvä kuukausi PYN Elitelle, kuten myös suurimmalle omistuksellemme vietnamilaiselle Mobile Worldille. Rahaston arvo nousi 10,9 %, tuoden vuoden kehityksen -2,1 %:iin. MWG:n kolmannen kvartaalin tulos kuvastaa vahvaa kasvua – yhdeksän kuukauden liikevaihto nousi 60 % ja verojen jälkeinen nettotulos 52 % vuodentakaisiin lukemiin verrattuna, kiitos myymälöiden lukumäärän nopean kasvun. Yhtiön ruokabisneksen pilottiprojekti etenee ja kolme ensimmäistä ”Bachhoaxanh” -nimellä kulkevaa minimarkettia avataan virallisesti marraskuussa, tähtäimenään houkutella Vietnamin vähittäiskaupan keski- ja alemman keskiluokan asiakkaat.

Ho-Chi Minh -indeksi kipusi 8,0 %. Lokakuun lopussa rekisteröidyt ulkomaalaisten investoinnit Vietnamiin ovat tälle vuodelle 19,3 miljardia Yhdysvaltain Dollaria, nousten 41,0 % Y-o-Y, kiitos uusien massiivisten teollisuusprojektien. Toteutuneet ulkomaalaisten investoinnit ylsivät 11,8 mrd YTD lukemiin, nousten 16,3 % ja ollen hyvin vuositavoitteiden tahdissa. Viennin kehitys jatkui tyydyttävänä 8,5 %:n tasolla, samalla Vietnamin tuotannon PMI kipusi jälleen yli 50 pisteen tason edelliskuun 49,5 lukemista. Uskoen Vietnamin kansantalouden tasaiseen kehitykseen, luottoluokitusyhtiö Fitch jatkoi Vietnamin BB- luottoluokitusta vakain näkymin.

Hongkongin Hang Seng -indeksi nousi 8,6 % lokakuussa. Kiinan osuus salkustamme on enää alle 10 %, suurimman osan ollessa Rexlotin osakkeissa, 5,9 %:n painolla salkusta. Yhtiö joutui short sell -hyökkäyksen kohteeksi kesäkuussa ja osakkeen kaupankäynti on keskeytynyt. Ennen kaupankäynnin keskeytystä osakkeella käytiin kauppaa 0,60 HKD tasolla, hyökkäyksen seurauksena kurssi laski 0,44 HKD tasolle. Pitkittyneen kaupankäynnin keskeytymisen seurauksena PYN arvostaa osakkeen tällä hetkellä salkkuun 0,22 HKD arvolla.

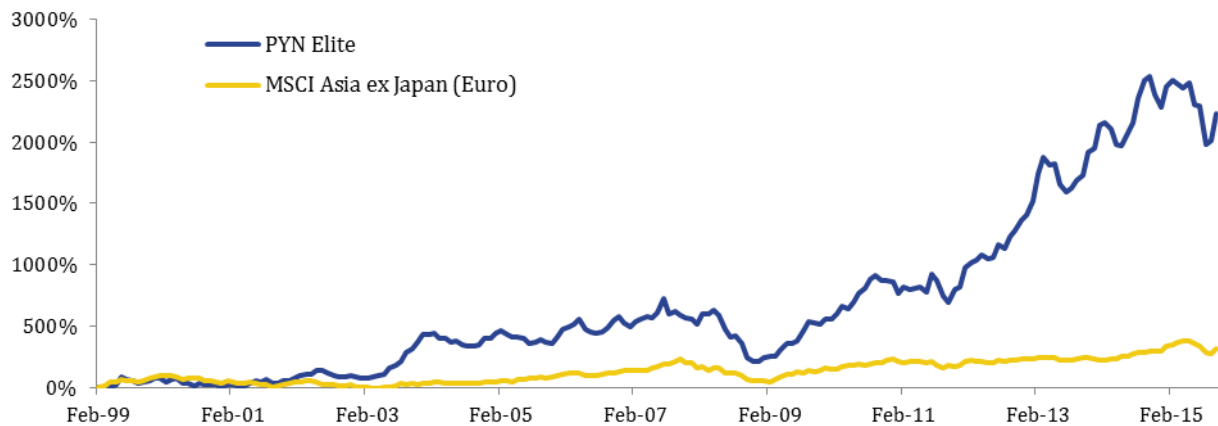
Rahaston suurimmat omistukset

1. Mobile World Investment	10,2 %	7. Hopefluent	2,8 %
2. Kinh Bac City	7,0 %	8. F.I.T Investment	2,6 %
3. Hoang Huy Investment	6,4 %	9. VNDirect Securities	2,4 %
4. Rexlot	5,9 %	10. Khang Dien House	2,3 %
5. Gemadept	4,8 %	11. Hoang Quan Corp.	2,3 %
6. Pan Pacific Corp.	4,2 %	12. Cotec Construction	2,2 %

Rahaston kuukausi- ja vuosituotto

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuosi
2015	6,8 %	2,3 %	-1,3 %	-1,1 %	1,7 %	-6,9 %	-0,7 %	-13,0 %	1,3 %	10,9 %			-2,1 %
2014	9,2 %	0,7 %	-2,4 %	-5,5 %	-0,5 %	4,9 %	3,8 %	9,1 %	5,7 %	1,5 %	-5,7 %	-4,1 %	16,2 %
2013	7,8 %	13,9 %	7,4 %	-3,0 %	0,3 %	-8,8 %	-3,2 %	1,9 %	3,6 %	2,3 %	10,1 %	1,8 %	36,9 %
2012	17,0 %	4,5 %	1,6 %	3,7 %	-2,9 %	1,0 %	9,6 %	-2,4 %	7,0 %	4,0 %	6,1 %	2,8 %	64,0 %
2011	-9,6 %	6,2 %	-1,9 %	1,4 %	0,1 %	-0,4 %	17,1 %	-4,9 %	-12,6 %	-6,8 %	12,7 %	2,5 %	-4,3 %
2010	1,2 %	5,9 %	8,5 %	-1,7 %	6,1 %	10,3 %	4,7 %	8,0 %	2,5 %	-3,9 %	-0,2 %	-1,2 %	46,7 %
2009	9,9 %	4,5 %	0,5 %	16,7 %	11,8 %	-0,5 %	4,7 %	17,6 %	13,7 %	-1,8 %	-2,0 %	6,9 %	109,3 %
2008	-6,2 %	12,4 %	0,3 %	-5,6 %	-6,2 %	-17,0 %	-10,9 %	2,0 %	-12,6 %	-25,1 %	-9,7 %	1,3 %	-52,9 %
2007	-5,0 %	5,6 %	5,6 %	2,2 %	-2,4 %	8,1 %	14,3 %	-13,1 %	1,2 %	-3,2 %	-5,5 %	0,5 %	5,5 %

Kumulatiivinen tuotto perustamisesta vs. indeksi



Yhteystiedot

PYN Rahastoyhtiö Oy	(09) 270 70400	info@pyn.fi
Salkunhoitaja	Petri Deryng	petri.deryng@pyn.fi
Head of Research	Petri Heiskanen	petri.heiskanen@pyn.fi
Analyytikko	Anh Nguyen	anh.nguyen@pyn.fi
Analyytikko	Maggie Yi	maggie.yi@pynasiaresearch.com
Analyytikko	Mai Le	mai.le@pynasiaresearch.com
Analyytikko	Quyen Luong	quyen.luong@pynasiaresearch.com
Markkinointi /Asiakaspalvelu	Merja Aaltonen	merja.aaltonen@pyn.fi

Vastuuvapauslauseke

Tämä on yleisesitys, joka perustuu julkisista markkinainformaatiojärjestelmistä kerättyihin tietoihin ja edustaa PYN Rahastoyhtiö Oy:n näkemystä mainittuna ajankohtana. Kyseessä ei ole sijoitusneuvonta tai sijoitusuusitus. Esityksen perusteella ei tule tehdä sijoituspäätöstä taikka päätöstä merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Esityksessä olevia arvioita, lukuja ja tietoja voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta.

PYN Rahastoyhtiö Oy on pyrkinyt hankkimaan luotettavaa ja kattavaa tietoa, mutta ei takaa esityksen tietojen täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä vastaa esityksen sisältämien tietojen, lukujen ja arvioiden mahdollisista virheistä tai puutteista eikä näistä mahdollisesti aiheutuvasta vahingosta.

Historiallinen kehitys ei ole taee tulevasta. Sijoituksen arvo voi tulevaisuudessa nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti taikka menettää sijoittamansa summan. PYN Elite Erikoissijoitusrahasto ei ole Sijoittajien korvausrahaston eikä Talletussuojarahaston piirissä.

Rahaston säännöt, avaintieto-esitys sekä muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.pyn.fi tai PYN Rahastoyhtiö Oy:stä. Asiakkaan tulee aina tutustua näihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä.