

Halvårsrapport 2021

Specialplaceringsfond Estlander & Partners Freedom

Marknadsöversikt

Fonden hade en starkt första halva 2021. Marknaderna präglades av återhämtning från pandemin och av tilltagande oro för såväl stigande inflation som osäkerhet gällande framtida räntepolitik. Centralbankerna har skickat de första signalerna om att man kan komma att frångå direkta köp av tillgångar och frångå de artificiellt låga räntenivåerna vi har sett. Aktiemarknaderna var mycket starka under första halvåret liksom flera råvarupriser, vilket var de främsta källorna till avkastning.

Såväl de avkastningsdrivande modellerna som de diversifierande modellerna levererade positiv avkastning. Tailhedge-modellerna som skyddar mot extrema, negativa rörelser var däremot som förväntat svagt negativa.

Halvårsrapport Specialplaceringsfond Estlander & Partners Freedom

Fakta om fonden

Startdatum	12.7.2010
Förmögenhetsförvaltare	Estlander & Partners Ab
Likviditet	Månatlig
Valuta	EUR
Fondens sammanlagda värde vid periodens slut	14 064 545.73
31.12.2020	12 180 872.71
Antal andelsägare vid periodens slut	293

Fakta om fondandelarna

Andelsklass	A	B	C	D	E*
Valuta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondandelarnas värde vid periodens slut	1 071.09	1 130.65	1 218.47	1 251.10	685.69
31.12.2020	927.11	976.24	1 049.41	1 082.42	618.04
Antal andelar	2 461.47	1 711.21	1 019.89	4 516.87	3 791.11
Förvaltningsarvode	3.00 %	2.50 %	1.80 %	1.50 %	2.00 %
Avkastningsbundet arvode	20.00 %	20.00 %	20.00 %	20.00 %	20.00 %
Teckningsavgift	2.00 %	2.00 %	1.00 %	0.00 %	1.50 %
Inlösenavgift	1.00 %	1.00 %	0.00 %	0.00 %	0.50 %

* Avkastningsandel

Nyckeltal för fondandelarna

Avkastning 1 mån	2.81 %	2.86 %	2.82 %	2.35 %	2.42 %
Avkastning 3 mån	6.99 %	7.13 %	7.21 %	6.65 %	6.76 %
Avkastning 6 mån	15.53 %	15.82 %	16.11 %	15.58 %	10.95 %
Avkastning 1 år	19.13 %	19.72 %	20.45 %	20.09 %	14.98 %
Volatilitet	11.53 %	11.53 %	11.53 %	11.55 %	12.48 %
Avkastning/Risk	2.93	2.99	3.05	2.94	1.87

Nyckeltal för fonden

Hävstångseffekt	7.6
Hävstångseffekt regulatorisk max**	35

** Inga ändringar i den regulatoriska hävstångens maximnivå har skett under perioden.

Fondens kostnader

Förvaltningsarvode	137 361.17
Förvaringsinstitut	7 440.00
Övriga löpande kostnader	2 456.94
Handelskostnader	119 338.49
Resultatbaserat arvode andelsklass A	0.00
Resultatbaserat arvode andelsklass B	0.00
Resultatbaserat arvode andelsklass C	1 712.71
Resultatbaserat arvode andelsklass D	39 750.44
Resultatbaserat arvode andelsklass E	12 063.13

Placeringar 30.06.2021

	Valuta	Mängd	Marknadsvärde / värdeförändring (EUR)	% av fondens värde
Derivat - Standardiserade				
Aktier				
ASX SPI 200 Index	AUD	5	-1 360.58	-0.01 %
Cac-40 Index	EUR	13	-16 150.00	-0.11 %
DJ Euro Stoxx 50 Index	EUR	20	-14 705.00	-0.10 %
Euro Stoxx 50 Index Dividend Futures	EUR	324	375 940.00	2.67 %
Ft-se 100 Index	GBP	6	-6 578.76	-0.05 %
Ftse China A50	USD	16	-2 566.27	-0.02 %
Ftse KLC Index	MYR	2	-142.30	0.00 %
Ftse MIB Index	EUR	3	-8 490.00	-0.06 %
Ftse Taiwan Index	USD	4	2 262.37	0.02 %
Ftse/jse Top 40 Index	ZAR	3	-3 323.28	-0.02 %
H-shares Index	HKD	6	-6 980.76	-0.05 %
Kospi 200 Index	KRW	3	3 275.49	0.02 %
Nikkei 225 Mini	JPY	33	-6 519.60	-0.05 %
Nikkei 225 Stock Index	JPY	3	-3 248.40	-0.02 %
Nikkei Dividend Index Points	JPY	82	273 557.20	1.95 %
S&P 500 Index E-mini	USD	55	118 734.17	0.84 %
S&P 500 Index E-mini Options	USD	148	59 969.61	0.43 %
S&P Annual Dividend Index Points	USD	259	147 760.85	1.05 %
S&P Canada 60 Index	CAD	2	1 350.67	0.01 %
S&P CNX Nifty Index	USD	5	-388.32	0.00 %
Volatility Index (vix)	USD	-20	21 031.57	0.15 %
Vstox Mini	EUR	64	-17 220.00	-0.12 %
			916 208.64	6.51 %
Räntor				
Australian 90d Bill	AUD	-25	-779.96	-0.01 %
Canadian 10y Bond	CAD	19	21 812.18	0.16 %
Euribor 3m	EUR	31	0.00	0.00 %
Euro-btp Italian Govt Bond	EUR	47	46 530.00	0.33 %
Eurodollar 3m	USD	75	1 171.28	0.01 %
Euroswiss 3m	CHF	18	0.00	0.00 %
French 10y OAT	EUR	-12	-5 280.00	-0.04 %
German 10y Bund	EUR	17	-1 410.00	-0.01 %
German 5y Bobl	EUR	-42	-720.00	-0.01 %
Japanese 10y Bond	JPY	4	0.00	0.00 %
UK Long Gilt	GBP	13	2 342.48	0.02 %
US 10y T-note	USD	36	8 850.56	0.06 %
US 30y T-bond	USD	7	16 118.31	0.11 %
			88 634.85	0.63 %
Råvaror				
Aluminium LME	USD	0	73 679.93	0.52 %
Brent Crude Oil	USD	9	121 273.00	0.86 %
Coffee ICE	USD	0	53 704.84	0.38 %
Copper Comex	USD	4	21 969.44	0.16 %
Copper LME	USD	0	-9 070.57	-0.06 %

Corn	USD	0	50 681.66	0.36 %
Cotton	USD	0	1 489.95	0.01 %
Gas Oil	USD	7	10 298.83	0.07 %
Gold	USD	-9	32 053.01	0.23 %
Goldman Sachs Index	USD	4	9 539.08	0.07 %
Lean Hogs	USD	0	18 681.41	0.13 %
Natural Gas	USD	0	-19 407.39	-0.14 %
Nickel LME	USD	0	-10 235.10	-0.07 %
NY Harbor Ulsd	USD	4	22 262.20	0.16 %
Rbob Petroleum	USD	9	32 108.05	0.23 %
Soybean Meal	USD	0	4 769.54	0.03 %
Sugar #11	USD	0	6 362.99	0.05 %
Tin LME	USD	3	7 857.42	0.06 %
WTI Crude Oil	USD	6	115 009.28	0.82 %
Zinc LME	USD	0	-786.13	-0.01 %
			542 241.47	3.86 %
Valutor				
Aud/usd CME	USD	-4	2 583.15	0.02 %
Brl/usd CME	USD	48	-4 254.60	-0.03 %
Cad/usd CME	USD	7	-1 696.78	-0.01 %
Chf/usd CME	USD	-13	25 842.06	0.18 %
Eur/usd CME	USD	-21	6 384.01	0.05 %
Gbp/usd CME	USD	-5	2 970.41	0.02 %
Jpy/usd CME	USD	-55	10 066.69	0.07 %
Mxn/usd CME	USD	29	-7 416.01	-0.05 %
Nzd/usd CME	USD	7	-11 729.70	-0.08 %
Rub/usd CME	USD	41	-18 708.85	-0.13 %
South African Rand	USD	4	-5 539.84	-0.04 %
Usd/cnh Hong Kong	CNH	-7	-6 844.24	-0.05 %
			-8 343.69	-0.06 %
Derivat - Listade sammanlagt			1 538 741.27	10.94 %
Placeringar			1 538 741.27	10.94 %
Kassa och övriga tillgångar			12 525 804.46	89.06 %
Fondens värde			14 064 545.73	100.00 %

Kontaktuppgifter

AIF-förvaltare	GRIT Fondbolag Ab Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa, Finland
Förmögenhetsförvaltare	Estlander & Partners Ab Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa, Finland

Specialplaceringsfond Estlander & Partners Freedom är en i 16 a kap. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedd specialplaceringsfond, som inte behöver följa bestämmelserna i direktivet om placeringsfonder. Det är möjligt att utländska placerare enligt sitt lands lagstiftning inte kan placera i fonden. GRIT Fondbolag Ab ansvarar inte för om placeringar från utlandet gjorts enligt respektive lands lag. Det finns ingen garanti för att en placering i fonden skulle ge god avkastning, även om den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden vore positiv. Det finns ingen garanti för att en placering i fonden inte skulle leda till förlust. De medel som placeras i fonden kan både stiga och sjunka, och det finns inte någon garanti för att det placerade kapitalet återfås i sin helhet. Den historiska avkastningen är inte någon garanti för framtida avkastning. De placeringar som görs i fonden bör göras på lång sikt. Meningskiljaktigheter beträffande informationen om fonden eller fondens verksamhet avgörs enligt finsk lag och enbart i finsk domstol.