

Puolivuotiskatsaus 2021

Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Freedom

Markkinakatsaus

Rahasto suoriutui vahvasti vuoden 2021 ensimmäisellä puoliskolla. Markkinoille oli ominaista toipuminen pandemiasta sekä lisääntynyt huoli inflaation kiihtymisestä ja tulevasta korkopolitiikasta. Keskuspankit ovat antaneet ensimmäisiä viitteitä siitä, että ne voivat luopua omaisuuserien suorista ostoista sekä keinotekoisesta matalasta korkotasosta. Osakemarkkinat kehittyivät vuoden alkupuoliskolla erittäin vahvasti, samoin kuin monien hyödykkeiden hinnat, jotka olivat pääasiallisia tuotonlähteitä.

Niin tuottoa tavoittelevat kuin hajauttavat strategiat toivat positiivista tuottoa. Ulkoisilta negatiivisilta vaikutustekijöiltä suojaavat tail hedging -strategiat jäivät sen sijaan odotetusti hieman miinuksien puolelle.

Puolivuotiskatsaus Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Freedom

Tietoa rahastosta

Aloituspäivä	12.7.2010
Omaisuu denhoitaja	Estlander & Partners Oy
Likviditeetti	Kuukausittain
Valuutta	EUR
Rahaston yhteenlaskettu arvo katsauskauden lopussa	14 064 545.73
31.12.2020	12 180 872.71
Osuudenomistajien määrä katsauskauden lopussa	293

Tietoa rahasto-osuuksista

Osuusluokka	A	B	C	D	E*
Valuutta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Osuuksien arvo katsauskauden lopussa	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
Rahasto-osuuksien määrä	2 461.47	1 711.21	1 019.89	4 516.87	3 791.11
Hallinnointipalkkio	3.00 %	2.50 %	1.80 %	1.50 %	2.00 %
Tuottosidonnainen palkkio	20.00 %	20.00 %	20.00 %	20.00 %	20.00 %
Merkintäpalkkio	2.00 %	2.00 %	1.00 %	0.00 %	1.50 %
Lunastuspalkkio	1.00 %	1.00 %	0.00 %	0.00 %	0.50 %
* Tuotto-osuus					

Rahasto-osuuksien avainluvut

Tuotto 1kk	2.81 %	2.86 %	2.82 %	2.35 %	2.42 %
Tuotto 3kk	6.99 %	7.13 %	7.21 %	6.65 %	6.76 %
Tuotto 6kk	15.53 %	15.82 %	16.11 %	15.58 %	10.95 %
Tuotto 1v	19.13 %	19.72 %	20.45 %	20.09 %	14.98 %
Volatiliteetti	11.53 %	11.53 %	11.53 %	11.55 %	12.48 %
Tuotto/Riski	2.93	2.99	3.05	2.94	1.87

Rahaston avainluvut

Vipuvaikutus	7.6
Säännelty vipuvaikutus max**	35

** Kauden aikana ei ole tehty muutoksia säänneltyyn maksimitasoon.

Rahaston kulut

Hallinnointipalkkio	137 361.17
Säilytysyhteisöpalkkio	7 440.00
Muut juoksevat kulut	2 456.94
Kaupankäyntikulut	119 338.49
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka A	0.00
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka B	0.00
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka C	1 712.71
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka D	39 750.44
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka E	12 063.13

Sijoitukset 30.06.2021

	Valuutta	Määrä	Markkina-arvo / % rahaston arvosta arvonmuutos (EUR)	
Johdonnaiset - Vakioidut				
Osakkeet				
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 %
Korot				
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 %
Hyödykkeet				
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 %
Valuutat				
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 %
Johdonnaiset - Listatut yhteensä			1 538 741.27	10.94 %
Sijoitukset yhteensä			1 538 741.27	10.94 %
Kassa ja muut varat			12 525 804.46	89.06 %
Rahaston arvo			14 064 545.73	100.00 %

Yhteystiedot

Vaihtoehtorahastojen hoitaja	GRIT Rahastoyhtiö Oy Pitkätie 34 C, 65100 Vaasa, Suomi
Omaisuuksien hoitaja	Estlander & Partners Oy Pitkätie 34 C, 65100 Vaasa, Suomi

Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Freedom on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, eikä se siten ole velvollinen noudattamaan sijoitusrahastodirektiivin säännöksiä. On mahdollista, että ulkomaalaiset sijoittavat eivät maidensa lainsäädännön mukaan voi sijoittaa rahastoon. GRIT Rahastoyhtiö Oy ei vastaa siitä, ovatko ulkomailta saapuvat sijoitukset tehty kyseisen maan lakien mukaisesti. Ei ole mitään takuita siitä, että sijoitus rahastoon antaisi hyvän tuoton, vaikka yleinen pääomamarkkinoiden kehitys olisikin positiivinen. Ei ole mitään takuita siitä, että rahastoon tehdystä sijoituksesta ei aiheutuisi tappioita. Rahastoon sijoitettavien varojen arvo voi sekä nousta että laskea, eikä ole takuita siitä, että sijoitettu pääoma saadaan kokonaisuudessaan takaisin. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina. Erimielisyydet liittyen rahastoa koskevaan informaatioon tai rahaston toimintaan ratkaistaan Suomen lain mukaisesti ja yksinomaan suomalaisessa tuomioistuimessa.