

Halvårsrapport 2021

Specialplaceringsfond Estlander & Partners Glacies

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 första signaler 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. Alla marknadsklasser gav positivt resultat vilket är anmärkningsvärt.

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

Halvårsrapport Specialplaceringsfond Estlander & Partners Glacies

Fakta om fonden

| | |
|--|-------------------------|
| Startdatum | 26.02.2019 |
| Förmögenhetsförvaltare | Estlander & Partners Ab |
| Likviditet | Månatlig |
| Valuta | EUR |
| Fondens sammanlagda värde vid periodens slut | 9 972 307.01 |
| 31.12.2020 | 5 619 009.38 |
| Antal andelsägare vid periodens slut | 96 |

Fakta om fondandelarna

| Andelsklass | A | B* |
|---|----------|---------------|
| Valuta | EUR | EUR |
| Fondandelarnas värde vid periodens slut | 1 217.81 | 1 021.58 |
| 31.12.2020 | 1 152.38 | Ej tillämplig |
| Antal andelar | 1 270.30 | 8 247.32 |
| Förvaltningsarvode | 1.20 % | 1.20 % |
| Avkastningsbundet arvode | 10.00 % | 10.00 % |
| Teckningsavgift | 0.00 % | 0.00 % |
| Inlösenavgift | 0.00 % | 0.00 % |

* Avkastningsandel

Nyckeltal för fondandelarna

| | | |
|------------------|--------|---------------|
| Avkastning 1 mån | 0.17 % | 0.17 % |
| Avkastning 3 mån | 0.55 % | 0.55 % |
| Avkastning 6 mån | 5.68 % | Ej tillämplig |
| Avkastning 1 år | 7.93 % | Ej tillämplig |
| Volatilitet | 8.37 % | Ej tillämplig |
| Avkastning/Risk | 1.41 | Ej tillämplig |

Nyckeltal för fonden

| | |
|------------------------------------|-----|
| Hävstångseffekt | 2.3 |
| Hävstångseffekt regulatorisk max** | 15 |

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

Fondens kostnader

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Förvaltningsarvode | 57 975.09 |
| Förvaringsinstitut | 7 440.01 |
| Övriga löpande kostnader | 1 784.05 |
| Handelskostnader | 55 050.10 |
| Resultatbaserat arvode andelsklass A | 7 176.50 |
| Resultatbaserat arvode andelsklass B | 47 194.64 |

Placeringar 30.06.2021

| | Valuta | Mängd | Marknadsvärde / värdeförändring (EUR) | % av fondens värde |
|--------------------------------------|--------|-------|--|-----------------------|
| Derivat - Standardiserade | | | | |
| Valutor | | | | |
| Aud/usd CME | USD | -1 | 560.57 | 0.01 % |
| Brl/usd CME | USD | 19 | -1 681.70 | -0.02 % |
| Cad/usd CME | USD | 4 | -969.40 | -0.01 % |
| Chf/usd CME | USD | -4 | 1 612.16 | 0.02 % |
| Eur/aud CME | AUD | -1 | -979.81 | -0.01 % |
| Eur/chf CME | CHF | 1 | 979.55 | 0.01 % |
| Eur/gbp CME | GBP | -2 | 407.86 | 0.00 % |
| Eur/jpy CME | JPY | 2 | -3 157.14 | -0.03 % |
| Eur/usd CME | USD | -6 | 395.14 | 0.00 % |
| Gbp/jpy CME | JPY | 2 | -3 100.09 | -0.03 % |
| Gbp/usd CME | USD | -1 | 547.92 | 0.01 % |
| Jpy/usd CME | USD | -21 | 8 466.45 | 0.08 % |
| Mxn/usd CME | USD | 13 | -1 411.95 | -0.01 % |
| Nzd/usd CME | USD | 2 | -3 346.54 | -0.03 % |
| Rub/usd CME | USD | 14 | -6 617.21 | -0.07 % |
| | | | -8 294.21 | -0.08 % |
| Räntor | | | | |
| Australian 10y T-bond | AUD | -1 | -135.92 | 0.00 % |
| Canadian 10y Bond | CAD | 4 | 4 632.38 | 0.05 % |
| Euro-btp Italian Govt Bond | EUR | 9 | 7 030.00 | 0.07 % |
| French 10y OAT | EUR | -4 | -1 760.00 | -0.02 % |
| German 10y Bund | EUR | 5 | -370.00 | 0.00 % |
| German 2y Schatz | EUR | -8 | 30.00 | 0.00 % |
| German 30y Buxl | EUR | -1 | -1 900.00 | -0.02 % |
| German 5y Bobl | EUR | -17 | -320.00 | 0.00 % |
| Japanese 10y Bond | JPY | -1 | -228.23 | 0.00 % |
| Korea 10y Bond | KRW | -2 | 596.77 | 0.01 % |
| UK Long Gilt | GBP | -1 | -722.49 | -0.01 % |
| US 10y T-note | USD | -2 | -316.11 | 0.00 % |
| US 2y T-note | USD | -7 | 256.84 | 0.00 % |
| US 5y T-note | USD | -4 | -401.72 | 0.00 % |
| | | | 6 391.52 | 0.06 % |
| Aktier | | | | |
| ASX SPI 200 Index | AUD | 2 | -1 833.19 | -0.02 % |
| Cac-40 Index | EUR | 4 | 485.00 | 0.00 % |
| DJ Euro Stoxx 50 Index | EUR | 5 | -465.00 | 0.00 % |
| Dow Jones Industrial Average E-mini | USD | 1 | 522.63 | 0.01 % |
| Euro Stoxx 50 Index Dividend Futures | EUR | 73 | 73 320.00 | 0.74 % |
| Ft-se 100 Index | GBP | 2 | 483.60 | 0.00 % |
| Ftse MIB Index | EUR | 1 | -1 755.00 | -0.02 % |
| Hang Seng Index | HKD | 1 | -2 746.07 | -0.03 % |
| Kospi 200 Index | KRW | 2 | 2 181.92 | 0.02 % |
| Nasdaq E-mini | USD | 1 | 1 787.07 | 0.02 % |
| Nikkei 225 Mini | JPY | 4 | -570.57 | -0.01 % |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----|---------------------|-----------------|
| Nikkei Dividend Index Points | JPY | 19 | 50 597.97 | 0.51 % |
| Russell 2000 Mini CME | USD | 1 | -665.94 | -0.01 % |
| S&P 400 Midcap Index E-mini | USD | 1 | 1 921.94 | 0.02 % |
| S&P 500 Index E-mini | USD | 5 | 63.22 | 0.00 % |
| S&P 500 Index E-mini Options | USD | 53 | 21 444.83 | 0.22 % |
| S&P Annual Dividend Index Points | USD | 58 | 21 864.20 | 0.22 % |
| Topix | JPY | 1 | -1 445.44 | -0.01 % |
| Volatility Index (vix) | USD | -20 | 36 875.16 | 0.37 % |
| Vstox Mini | EUR | 43 | -11 450.00 | -0.11 % |
| | | | 190 616.34 | 1.91 % |
| Råvaror | | | | |
| Aluminium LME | USD | 0 | 24 208.67 | 0.24 % |
| Brent Crude Oil | USD | 0 | 28 019.89 | 0.28 % |
| Coffee ICE | USD | 0 | 22 032.79 | 0.22 % |
| Copper Comex | USD | 1 | 10 241.93 | 0.10 % |
| Corn | USD | 3 | 15 995.11 | 0.16 % |
| Cotton | USD | 0 | 379.33 | 0.00 % |
| Gold | USD | -1 | -1 534.18 | -0.02 % |
| Lean Hogs | USD | 1 | -2 039.96 | -0.02 % |
| Natural Gas | USD | 2 | -2 975.64 | -0.03 % |
| Nickel LME | USD | 1 | -6 548.51 | -0.07 % |
| NY Harbor Ulsd | USD | 0 | 4 386.58 | 0.04 % |
| Rbob Petroleum | USD | 1 | 28 985.42 | 0.29 % |
| Soybean Meal | USD | 0 | 1 247.58 | 0.01 % |
| Soybeans | USD | 1 | 3 898.68 | 0.04 % |
| Sugar #11 | USD | 0 | -141.62 | 0.00 % |
| Wheat | USD | 1 | 800.81 | 0.01 % |
| WTI Crude Oil | USD | 1 | 25 727.05 | 0.26 % |
| Zinc LME | USD | 1 | -7 196.75 | -0.07 % |
| | | | 145 487.19 | 1.46 % |
| Derivat - Listade sammanlagt | | | 334 200.84 | 3.35 % |
| Placeringar | | | 334 200.84 | 3.35 % |
| Kassa och övriga tillgångar | | | 9 638 106.17 | 96.65 % |
| Fondens värde | | | 9 972 307.01 | 100.00 % |

Kontaktuppgifter

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

Specialplaceringsfond Estlander & Partners Glacies 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.