

# Puolivuotiskatsaus 2021

Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Glacies

## 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 matalista korkotasosta. Osakemarkkinat kehittyivät vuoden alkupuoliskolla erittäin vahvasti, samoin kuin monien hyödykkeiden hinnat, jotka olivat pääasiallisia tuotonlähteitä. Huomionarvoista on, että kaikki markkinaluokat tekivät positiivisen tuloksen.

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 Glacies

---

### Tietoa rahastosta

---

Aloituspäivä	26.02.2019
Omaisuudenhoitaja	Estlander & Partners Oy
Likviditeetti	Kuukausittain
Valutta	EUR
Rahaston yhteenlaskettu arvo katsauskauden lopussa	9 972 307.01
31.12.2020	5 619 009.38
Osuudenomistajien määrä katsauskauden lopussa	96

### Tietoa rahasto-osuuksista

---

Osuusluokka	A	B*
Valutta	EUR	EUR
Osuuksien arvo katsauskauden lopussa	1 217.81	1 021.58
31.12.2020	1 152.38	Ei sovelleta
Rahasto-osuuksien määrä	1 270.30	8 247.32
Hallinnointipalkkio	1.20 %	1.20 %
Tuottosidonnainen palkkio	10.00 %	10.00 %
Merkintäpalkkio	0.00 %	0.00 %
Lunastuspalkkio	0.00 %	0.00 %
* Tuotto-osuus		

### Rahasto-osuuksien avainluvut

---

Tuotto 1kk	0.17 %	0.17 %
Tuotto 3kk	0.55 %	0.55 %
Tuotto 6kk	5.68 %	Ei sovelleta
Tuotto 1v	7.93 %	Ei sovelleta
Volatiliteetti	8.37 %	Ei sovelleta
Tuotto/Riski	1.41	Ei sovelleta

### Rahaston avainluvut

---

Vipuvaikutus	2.3
Säännelty vipuvaikutus max**	15

\*\* Kauden aikana ei ole tehty muutoksia säänneltyyn maksimitasoon.

### Rahaston kulut

---

Hallinnointipalkkio	57 975.09
Säilytysyhteisöpalkkio	7 440.01
Muut juoksevat kulut	1 784.05
Kaupankäyntikulut	55 050.10
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka A	7 176.50
Tuottosidonnainen palkkio osuusluokka B	47 194.64

## Sijoitukset 30.06.2021

	Valuutta	Määrä	Markkina-arvo / % rahaston arvosta arvonmuutos (EUR)	
<b>Johdonnaiset - Vakioidut</b>				
<b>Valuutat</b>				
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 %
			<b>-8 294.21</b>	<b>-0.08 %</b>
<b>Osakkeet</b>				
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 %
			<b>190 616.34</b>	<b>1.91 %</b>
<b>Korot</b>				
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 %
			<b>6 391.52</b>	<b>0.06 %</b>
<b>Hyödykkeet</b>				
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 Ulstd	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 %
			<b>145 487.19</b>	<b>1.46 %</b>
<b>Johdonnaiset - Listatut yhteensä</b>			<b>334 200.84</b>	<b>3.35 %</b>
<b>Sijoitukset yhteensä</b>			<b>334 200.84</b>	<b>3.35 %</b>
<b>Kassa ja muut varat</b>			<b>9 638 106.17</b>	<b>96.65 %</b>
<b>Rahaston arvo</b>			<b>9 972 307.01</b>	<b>100.00 %</b>

## Yhteystiedot

---

<b>Vaihtoehtorahastojen hoitaja</b>	GRIT Rahastoyhtiö Oy Pitkätkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi
<b>Omaisuußenhoitaja</b>	Estlander & Partners Oy Pitkätkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi

Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Glacies 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.