



# FairRENTE

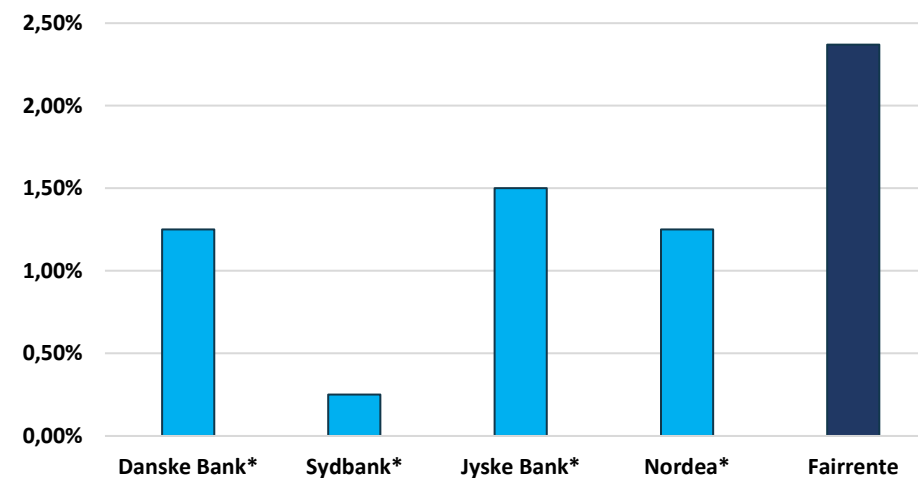
- Din opsparing fortjener bedre

- FairRENTE er som en pengemarkedsfond → oplagt alternativ til at have penge stående i banken
- FairRENTE er en investeringsforening, hvor pengene bliver investeret i korte stats- og realkreditobligationer → Danmarks laveste investeringsrisiko
- *Alle* som har penge stående i banken i mere end tre måneder, vil med fordel kunne sætte pengene i FairRENTE

# FairRENTE

## Hvad tilbyder FairRENTE?

- **Markedsrenten (p.t. 2,38% efter omk.)**
  - (højere end bankindeståender)
- **Sikkerhed i danske obligationer**
  - (større sikkerhed end bankerne for indestående over 750.000)
- **Ingen binding**
  - (tag pengene ud når du har lyst)
- **Slip for administration**
  - (i bankerne skal der hele tiden aftales nye løbetider og rentesatser)



\* Opsparingskonto > ½mio, 09.01.2025

### Eksempel på placering i 12 måneder

		Banken	"Gør-det-selv investering"	FairRENTE
Placering	DKK	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Markedsrente (2.65%)	DKK	26.500	26.500*	26.500
Omkostninger (kurtage, gebyrer, depot)	DKK	-13.000	-3.000	-2.500
Handelsomkostninger (bud/udbud pris)**	DKK	0	-4.000	-500
Tilbageløb handelsomkostninger***	DKK	0	0	200
Rente efter 12 mdr.		1,25%	1,95%	2,37%
<b>FairRENTE gevinst ift. bankindsud</b>	<b>DKK</b>			<b>11.000</b>

\* Investorer, som ikke er professionelle på det danske obligationsmarked, ved ikke hvilke obligationer, som giver den bedste rente og får derfor en lavere rente.

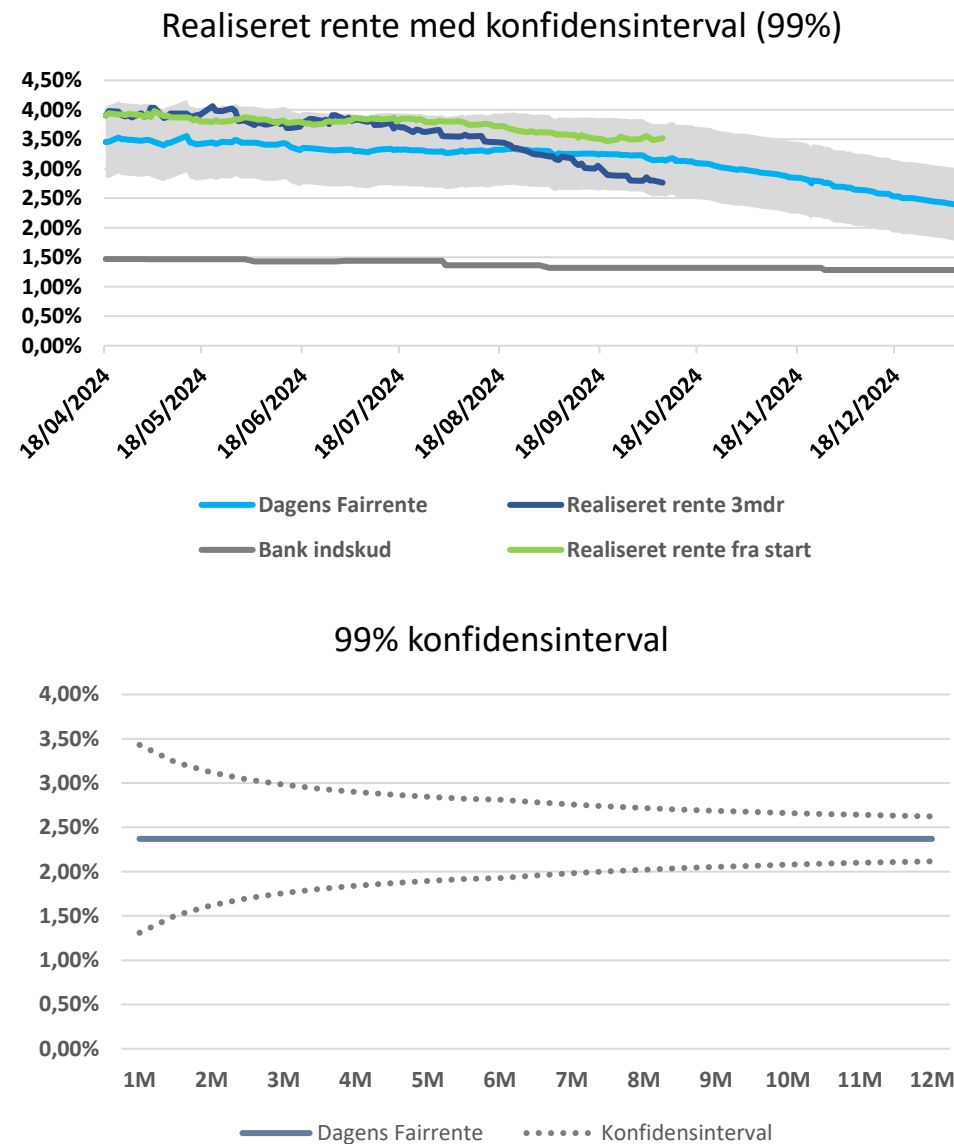
\*\* Hvis der er modsatrettede handler eller beløb er under 0,1% af FairRENTE AuM er handelsomkostninger 0

\*\*\* I FairRENTE er handelsfee sat lavest muligt, hvilket er maksimalt 5øre for køb og salg, men i fonden handles der typisk på 1-2øre. Forskellen aflejres som ekstra rente i fonden som kommer alle i FairRENTE til gode (loyalitetstevinst).

# FairRENTE

- Den lyseblå linje i øverste graf er Dagens Fairrente. Fairrente svinger med markedsforholdene og det grå område omkring den lyseblå linje viser normalområdet. Den mørkeblå viser, hvad renten er realiseret til efter tre måneder
- Det ses at den realiserede rente har ligget inden for normalområdet siden start
- I den nederste graf vises 99%-konfidensintervallet ved en rente på 2,38% med løbetiden. Det betyder, at ud af 100 observationer har de 99 ligget inden for konfidensintervallet

## FairRENTE som forventet



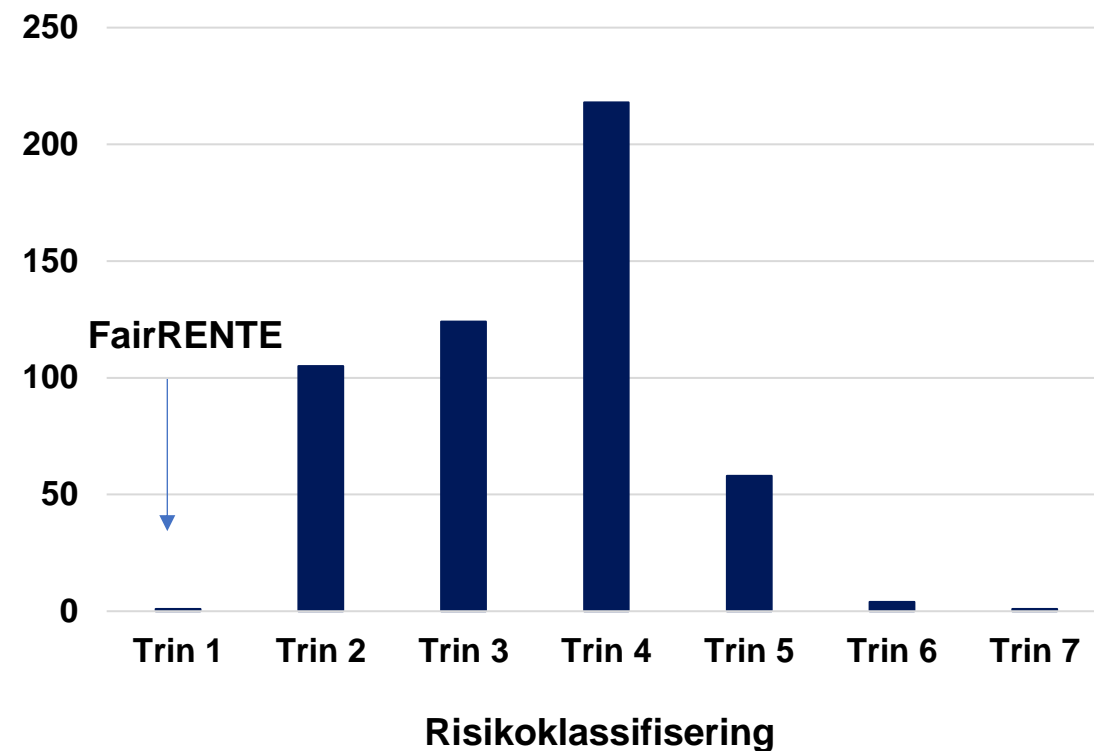
Bag FairRENTE er en UCITS-investeringsforening med risikoklassifikation 1

### ➤ Den lavest mulige risikoklassificering

*Det danske obligationsmarked er blandt de mest likvide obligationsmarkeder i verdenen, og de korte obligationer er de mest likvide på det danske obligationsmarked.*

*FairRENTE giver danskerne mulighed for at placere deres overskudslikviditet / opsparing i de samme obligationer, som bankerne selv køber for deres overskudslikvidet.*

### Eneste med risikoklassificering 1



# FairRENTE

## IKKE som andre placeringer

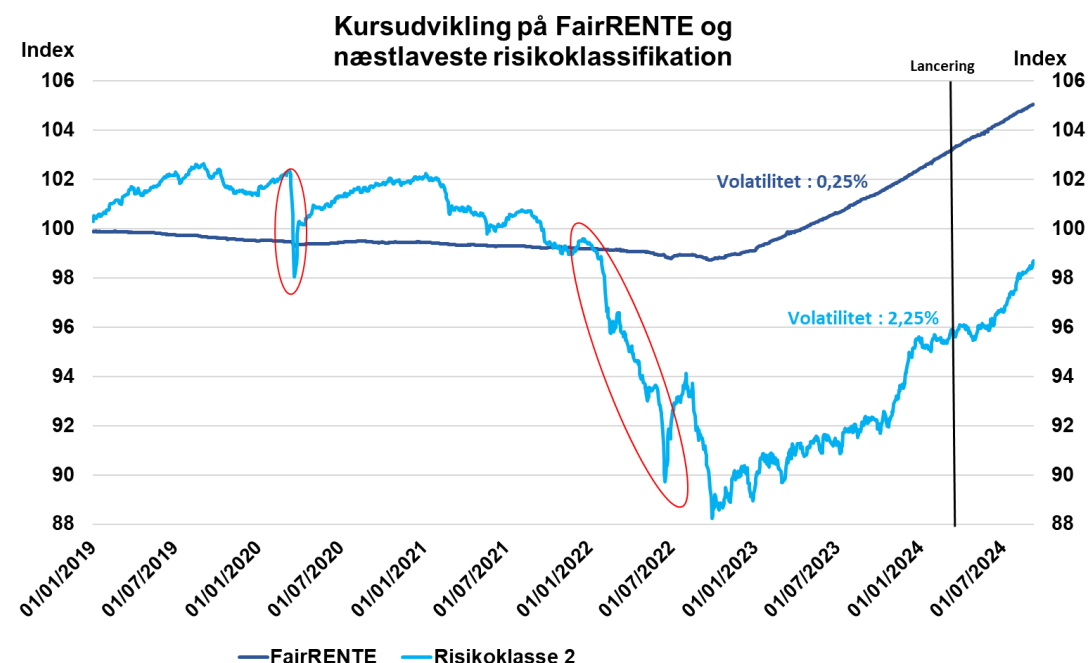
Der er stor forskel på kursrisiko ved en placering af midler i FairRENTE og andre obligationsfonde i Danmark.

### ➤ Meget små udsving i afkast i FairRENTE

Grafen til højre viser kursudvikling på en investering i FairRENTE og i en obligationsfond med risikoklassifikation 2 (næst laveste risikoklassifikation)

Det ses af grafen, at kursen i den næstbedste risikoklassifikation i perioder falder meget kraftigt blandt andet falder den næsten 3%-point på 14 dage i marts 2020 (Covid-19) og 6%-point fra december 2021 til juni 2022 på grund af rentestigninger fra centralbankerne

### Eneste pengemarkedsprodukt i Danmark



# FairRENTE

## To investeringsadgange

### Fundmarket, konto-til-konto

- Opret en investeringskonto på Fundmarket.dk, hvorefter du får tildelt et Danske Bank kontonummer
- Sæt FairRENTE som 100% investeringsvalg på din konto
- Overfør penge fra din bank til din nye FairRENTE opsparingskonto i Fundmarket
- **De laveste omkostninger**, f.eks. er der ikke kurtage.

Oplevelsen vil være som at have en konto i en bank, hvor man nemt kan overføre til og fra sin nye investeringskonto i Fundmarket

### Fondsbørsen

- Søg på '**DK0062840195**' eller '**FairRENTE**' i
- Nordnet
- Saxobank
- Netbank (Danske Bank, Jyske Bank, Nykredit bank, Sydbank, Spar Nord, Arbejdernes Landsbank med flere)
- Invester dine frie midler, brug FairRENTE som nedsparring, pension eller placer dine midler i selskabsform i FairRENTE
- Følg din rentetilskrivning dagligt i dit depot



# FairRENTE

*Tordenskjold Invest er investeringsrådgivere for FairRENTE og er under tilsyn af Finanstilsynet. Tordenskjold Invest består af Casper Fries (th) og Jan Roland Thomsen (tv)*

## Tordenskjold Invest



# Bag FairRENTE

## Casper Fries

- Casper Fries har mere end 20 års erfaring i de finansielle markeder, og haft ledende stillinger med ansvaret for funding og investor relations i Danmarks Skibskredit (Head of Funding, Investor Relations & Ratings) og senest som Head of Funding i TDC NET

[cfr@tordenskjoldinvest.dk](mailto:cfr@tordenskjoldinvest.dk)



## Jan Roland Thomsen

- Jan Roland Thomsen har mere end 25 års erfaring i de finansielle markeder, og haft ledende stillinger med ansvaret for de finansielle investeringer i Danmarks Skibskredit (Head of Treasury) og senest som Investeringschef (CIO) i Alm. Brand Group.

[jrt@tordenskjoldinvest.dk](mailto:jrt@tordenskjoldinvest.dk)



Omtale af FairRENTE:

**BØRSEN.**

FINANSWATCH

**/ritzau/**

**BEIERHOLM**

**FINANS**

**Nasdaq**

**AMWATCH**

**Finans**

**euroinvestor**

**Nordnet**

For yderligere information om FairRENTE besøg FairRENTEs hjemmeside: [FairRENTE.dk](https://www.fairrente.dk)

## Central Information:

- Fairrente kl f (konto-til-konto):
  - PRIIP ([https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip\\_ipm170f](https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip_ipm170f))
  - Prospekt (link: [https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/prospekt\\_ipm](https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/prospekt_ipm))
- Fairrente kl u (DK0062840195)
  - PRIIP ([https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip\\_ipm170u](https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip_ipm170u))
  - Prospekt (link: [https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/prospekt\\_ipm](https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/prospekt_ipm))

# Præciseringer

## FairRENTE

Fairrente KL (herefter "FairRENTE") er en UCITS afdeling i Investeringsforeningen PortfolioManager. Afdelingen investerer i korte danske stats- og realkreditobligationer. Afdelingen har to klasser Fairrente kl f (konto-til-investeringskonto gennem Fundmarket.dk) og Fairrente kl n (fondskode DK0062840195, noteret på Nasdaq). Begge klasser har samme afkast, men har forskellige NAV, da investorerne har investeret på forskellige tidspunkter.

## ***Konto-til- FairRENTE investeringskonto***

Selvom der kan overføres lige så nemt til FairRENTE, som til en bankkonto, er FairRENTE ikke en bankkonto.

En bankkonto har indskydergaranti på 100.000 EUR (svarende til 750.000 kr.). Indskud over 750.000 i en bank er derved forbundet med risiko på banken. Renten på en bankkonto fastsættes af den enkelte bank.

Når der overføres til investeringskontoen i Fundmarket, hvor FairRENTE er valgt, bliver der købt investeringsforeningsbeviser i FairRENTE. Da der primært investeres i AAA-ratede obligationer, er kreditværdigheden bedre i FairRENTE i forhold til de danske banker ved beløb over 750.000 kr. Selvom FairRENTE har den laveste opnåelige risikoklassifikation for fonde vil forrentningen variere med udsving på de finansielle markeder. Afkastet kan derfor både kan være positiv og negativ.

## ***Historiske renter i FairRENTE***

De historiske renter er beregnet ud fra en modelportefølje på baggrund af de officielle markedsinformationer, og er den forventede rente for de underliggende obligationer i FairRENTE på en tremåneders periode efter omkostninger.

I dokumentet med afdelingens centrale information (PRIIP) er den anbefalede investeringsperiode et år, som er den korteste periode fastsat af myndighederne. FairRENTEs tremåneders periode er derved sat kortere end den anbefalede investeringsperiode i PRIIP, da varigheden i FairRENTE typisk er omkring tre måneder og maksimalt seks måneder.

I PRIIP fremgår det, at den forventede rente (IRR) for FairRENTE ved exit efter 1 år er 0%. Beregningerne er lavet ud fra en længere tidserie, hvor obligationer, som kunne indgå i modelporteføljen, har haft negativ rente. Dagens FairRENTE er et udtryk for markedsrenten og markedsrenten er steget væsentligt fra januar 2022 (som det også kan ses af graf på slide 3). Dette er baggrunden for, at "Dagens FairRENTE" er højere end den forventede rente (IRR) i PRIIP.

## ***Risikoklassifikation***

Risikoklassifikationen i dokumentet er de risikoklassifikationer, som er beregnet efter myndighedernes retningslinjer og angivet i PRIIP. FairRENTE har risikoklassifikation 1, som er den laveste opnåelige.

# FairRENTE

- Tak for tilliden