



FairRENTE

- Din opsparing fortjener bedre

En konto som sikres og forrentes med korte danske obligationer

Fordelene er:

- Man får markedsrenten
- Sikkerhed i helt korte danske stats- og realkreditobligationer
- Ingen binding
- → mindre administration

- Dagens FairRENTE er den forventede rente i de næste tre måneder => forventet højere afkast end ved bankindlån
- FairRENTE er en investeringsforening, hvor pengene bliver investeret i ultrakorte stats- og realkreditobligationer → Danmarks laveste investeringsrisiko
- FairRENTE giver mulighed for at placere overskudslikviditeten / opsparingen i de samme obligationer, som bankerne selv køber for deres overskudslikvidet

FairRENTE er et produkt bankerne kun tilbyder deres allerstørste kunder

FairRENTE

Legale rammer – samme struktur som alle andre investeringsforeninger i Danmark

Godkendt af **Finanstilsynet**:

- PortfolioManager Fairrente KL
- Fundmarket
- Danske Bank
- Tordenskjold Invest

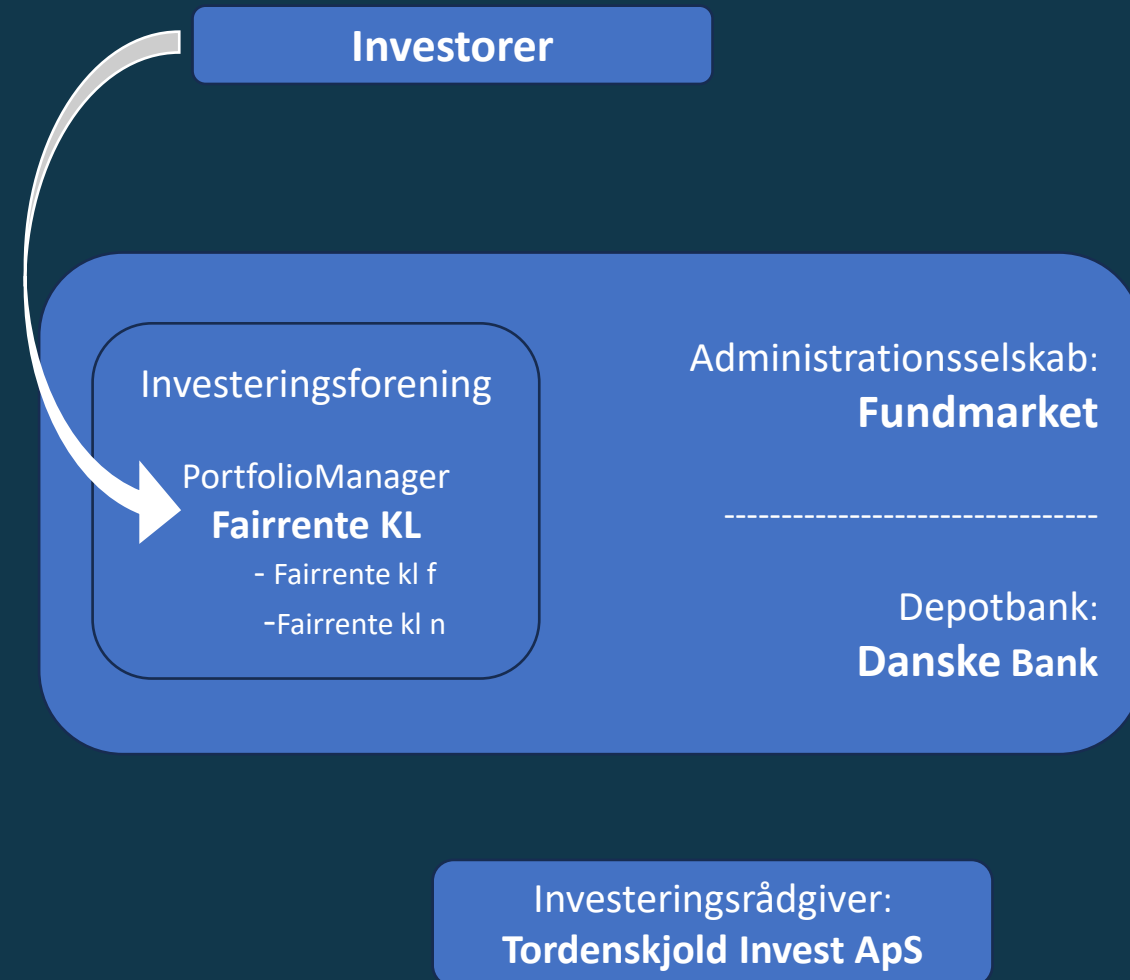
Fundmarket, Danske Bank og Tordenskjold Invest er ansat af Fairrente KL til at udføre specifikke arbejdsopgaver.

Investorerne har kun risiko på de obligationer, som ligger i Fairrente KL. Der er to klasser (muligheder): den kontoførende "kl f" gennem Fundmarket og den børsnoterede "kl n".

De legale rammer sikrer 100 % adskillelse mellem dine investerede penge og Tordenskjold Invest.

Én lille "genialitet" i strukturen: det er en kontoførende investeringsforening → investorer kan få et Danske Bank kontonummer (Fairrente kl f). Fordele:

- 1) Ingen kurtage
- 2) Ingen behov for LEI-kode (kan bruges af alle)



FairRENTE

Administrativ lettelse



Banken

- 1) Vurdér hvornår pengene skal bruges.
- 2) Skal beløbet deles op?
- 3) Indhent rentesatser i 2-3 banker for de valgte perioder
- 4) Vælg de perioder og banker der giver den bedste rente
- 5) Overfør pengene

Ved udløb af en af perioderne:

- 1) Vurdér hvornår pengene skal bruges.
- 2) Skal beløbet deles op?
- 3) Indhent rentesatser i 2-3 banker for de valgte perioder
- 4) Vælg de perioder og banker der giver den bedste rente
- 5) Overfør pengene

Hvis det viser sig, at man har placeret beløbene for langt, skal man forhandle med banken om straffen for at afbryde indlånet

FairRENTE

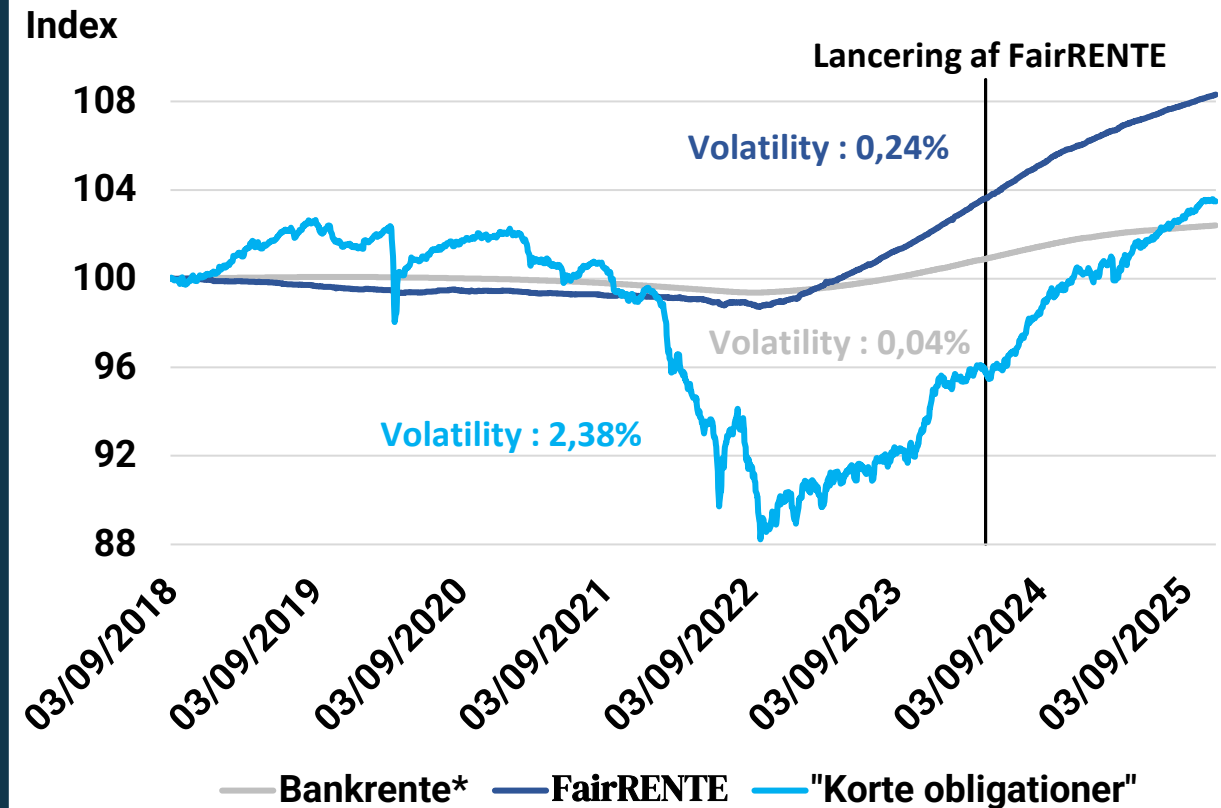
- 1) Sæt pengene ind på FairRENTE-kontoen
- 2) Hæv pengene, når de skal bruges

FairRENTE

Grafen viser afkast på FairRENTE sammenlignet med den gennemsnitlige bankrente* og investering i investeringsforeninger med risikoklassifikation 2 (næst laveste klassifikation)

** En investeringskonto med Fairrente KL er ikke omfattet af indskydergarantien og renten er ikke kendt på forhånd. Midlerne i Fairrente KL bliver placeret i helt korte danske stats- og realkreditobligationer og de forventede renter for de underliggende obligationer i FairRENTE danner grundlag for den forventede rente på tre måneders sigt efter omkostninger (Dagens Fairrente). Idet renten ændrer sig med markedsforholdene, kan den faktiske rente ændre sig væsentligt fra det forventede, og der er således risiko for, at den realiserede rente bliver negativ.*

Ikke som andre placeringer

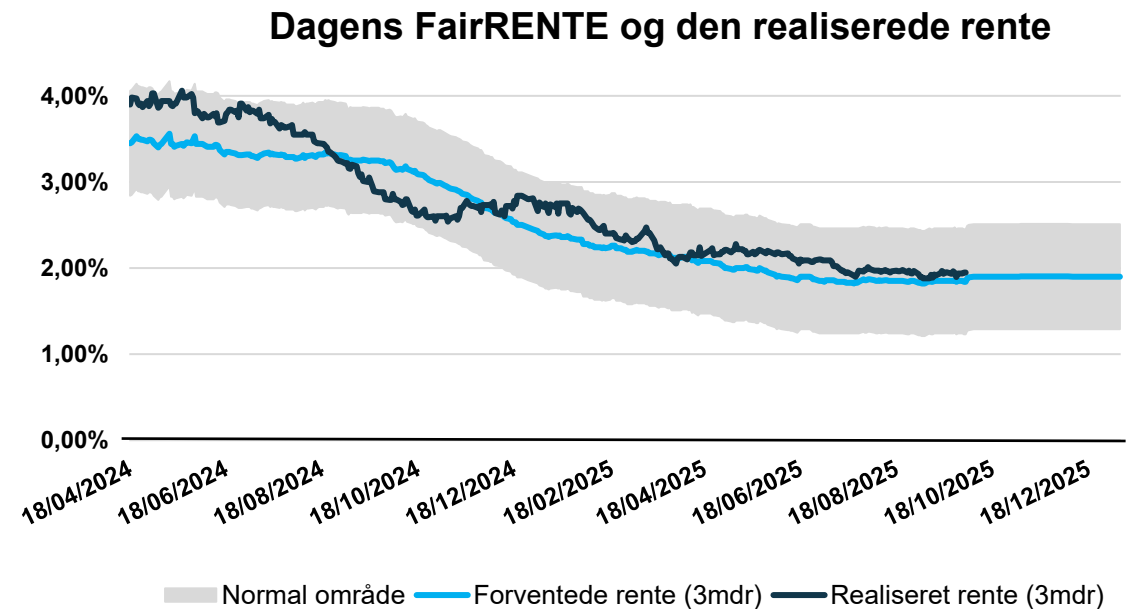


* Kilde: Nationalbanken

FairRENTE

- Den lyseblå linje i grafen er Dagens FairRENTE, som er markedsrenten minus omkostninger (0,25%)
- 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

Dagens FairRENTE som realiseret rente

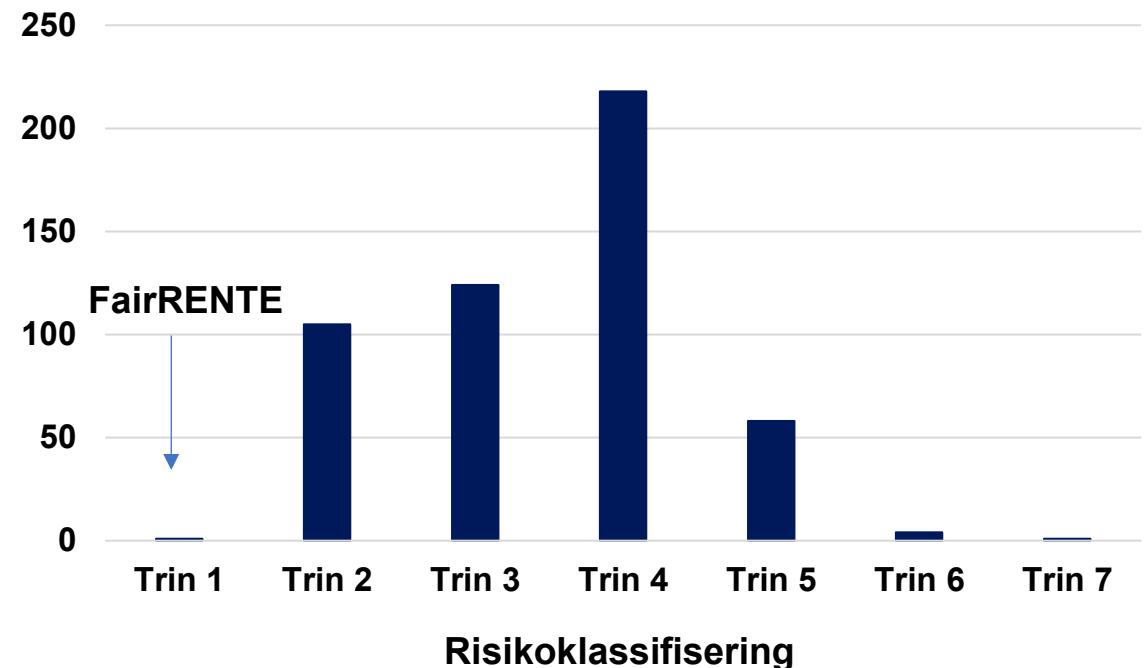


* Kilde: Nationalbanken

FairRENTE

- 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

Danmarks **laveste** investeringsrisiko



FairRENTE

Fundmarket (Fairrente kl f)

- 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 eller oprettelsesgebyrer

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

To muligheder for at placere i FairRENTE

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

Eksempel: Virksomhed ABC har oprettet en konto på Fundmarket og valgt at 100% af pengene på kontoen skal investeres i FairRENTE

Fundmarket investeringsvalg	
Forening 1	0%
Forening 2	0%
Forening 3	0%
Fairrente kl f 100%	
Forening 5	0%
Forening 6	0%
Forening 7	0%

Virksomhed	Konto nummer
ABC	0511-0511XXXXXX

Når Virksomhed ABC sætter penge ind på sin konto, bliver alle pengene placeret direkte i FairRENTE. Ingen risiko på Fundmarket. Når pengene skal tilbage trykker Virksomheden bare på "sælg" og pengene kommer automatisk ind på virksomhedens Nemkonto

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

Eksempel på placering i 12 måneder

		Banken	FairRENTE (Fondsbørsen)	FairRENTE (Fundmarket)
Placering	DKK	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Markedsrente (2.15%)	DKK	21.500	21.500	21.500
Løbende omkostninger	DKK	-17.000	-2.500	-2.500
Handelsomkostninger (bud/udbud pris, kurtage, gebyrer, depot)*	DKK	0	-4.000	-400
Tilbageløb handelsomkostninger*	DKK	0	0	400
Rente efter 12 mdr.		0,45%	1,50%	1,90%
Afkast	DKK	4.500	15.000	19.000
FairRENTE gevinst ift. banken	DKK		9.500	14.500

* Hvis der er modsatrettede handler eller beløb er under 250.000 kr. (0,01% af AuM) er handelsomkostninger 0

* I FairRENTE er handelsfee sat lavest muligt, hvilket er 2øre (maksimalt 5øre) for køb og salg, men i fonden handles der typisk på 0. Forskellen aflejres som ekstra rente i fonden, som kommer alle i FairRENTE til gode.

FairRENTE

Tordenskjold Invest er investeringsrådgiver 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



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



FairRENTE

Centrale informationer

Omtale af FairRENTE:

BØRSEN.

DANSK ERHVERV

FINANSWATCH

/ritzau/

BEIERHOLM

FINANS

Nasdaq

AMWATCH

finans

euroinvestor

Nordnet

For yderligere information om FairRENTE besøg FairRENTE's hjemmeside: FairRENTE.dk

Central Information:

- Fairrente kl f (konto-til-konto):
 - PRIIP
(https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip_ipm170f)
 - Prospekt
(link: https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/prospekt_ipm)
- Fairrente kl u (DK0062840195)
 - PRIIP
(https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip_ipm170u)
 - Prospekt
(link: 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.

Ansvarsfraskrivelse

Tordenskjold Invest ApS er investeringsrådgivere for FairRENTE og er under tilsyn af Finanstilsynet. Tordenskjold Invest ApS yder alene rådgivning for obligationsfonden FairRENTE. Bag Tordenskjold Invest står Casper Fries og Jan Roland Thomsen.

Dette skriv er udarbejdet af Tordenskjold Invest ApS og er kun beregnet som informationsformål. Det udgør ikke, og bør ikke tolkes som investeringsrådgivning. Vi opfordrer læserne til at konsultere en professionel finansiel rådgiver, om juridiske, skattemæssige, finansielle og andre aspekter, der kan være relevante for at vurdere egnetheden og hensigtsmæssigheden af en investering, inden de træffer beslutninger vedrørende investeringer. Tordenskjold Invest ApS opfordrer ikke til køb eller salg og informationerne præsenteret i dette skriv udgør ikke en opfordring eller anbefaling til at købe eller sælge værdipapirer, aktier eller finansielle instrumenter. Der er risici ved investering og tidligere resultater garanterer ikke fremtidige resultater. Læserne opfordres til at foretage deres egen grundige research og overveje risikotolerance, før de træffer investeringsbeslutninger. Ligeledes bør læseren også genoverveje information herunder finansielle forhold og markedsvilkår som ændrer sig løbende. Informationen i dette skriv kan være underlagt ændringer uden varsel. Vi påtager os intet ansvar for unøjagtigheder eller ufuldstændigheder i de præsenterede oplysninger.

Ved at læse dette skriv accepterer læseren ansvar for sine egne investeringsbeslutninger og forstår at Tordenskjold Invest ApS ikke er ansvarlig for eventuelle tab eller skader, der måtte opstå som følge af brugen af informationen heri.

FairRENTE

- Tak for tilliden