FairRENTE

Den professionelle
erhvervsopsparing

Hvad er FairRENTE?

Det er en investeringskonto som **sikres og forrentes** med korte danske obligationer

Fordelene er:

- Man får markedsrenten, som forventeligt er højere end en bankrente
- Sikkerhed i ultrakorte danske stats- og realkreditobligationer
- Ingen binding

→ mindre administration

Hvad er FairRENTE?

- FairRENTE giver mulighed for at placere overskudslikviditeten / opsparingen i de samme obligationer, som bankerne selv køber for deres overskudslikvidet
- FairRENTE er et alternativ til placering af overskudslikviditet i banken
- FairRENTE er investeringsforening med risikoklassifikation 1
- FairRENTE giver din virksomhed en høj rente, lav modpartsrisici og ingen binding ➔ Administrativ lettelse

Et produkt bankerne kun tilbyder deres allerstørste kunder

FairRENTE

Legale rammer for FairRENTE

Underlagt **Finanstilsynet**:

- Fundmarket (FT ID: 38257080)
- PortfolioManager Fairrente KL (FT ID: 11200-029)
- Danske Bank (FT ID: 61126228)
- Tordenskjold Invest (FT ID: 44288605)

Investorerne har kun risiko på de underliggende obligationer og eventuel kontant indestående i Danske Bank

Der er to klasser: den kontoførende ”kl f” gennem Fundmarket og den børsnoterede ”kl n”.

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

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

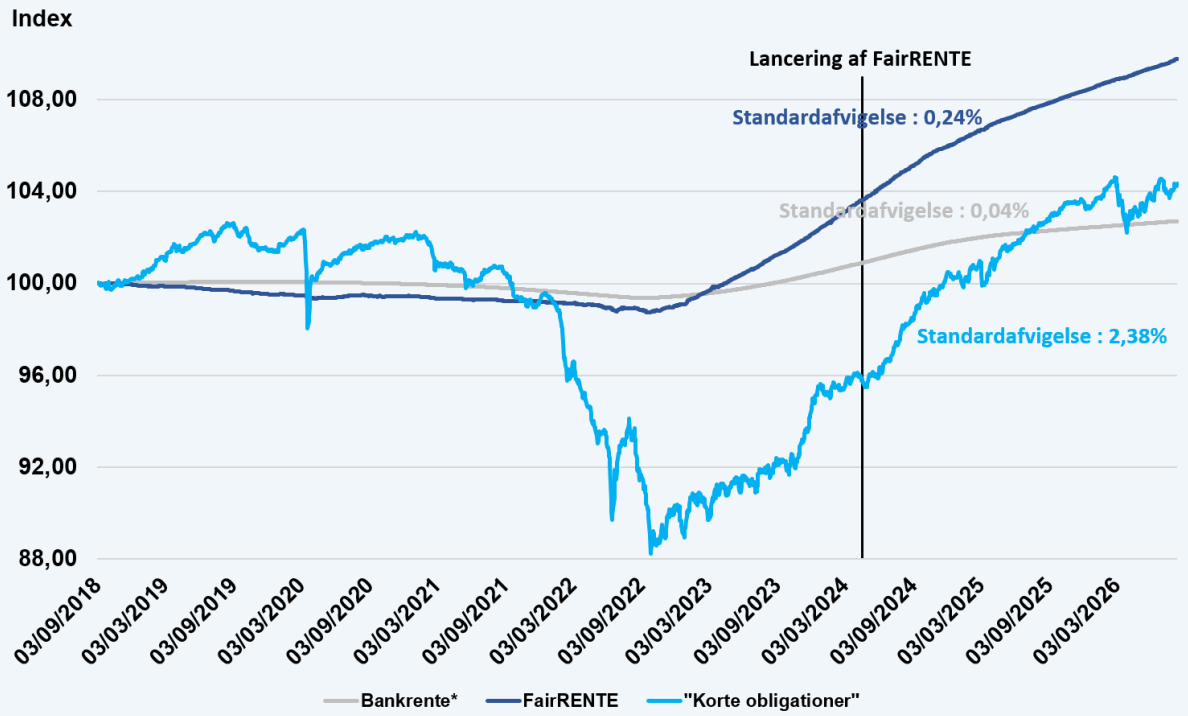
1) Ingen kurtage
2) Ingen behov for LEI-kode (kan bruges af alle)

FairRENTE

Små udsving, højt afkast

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

- Det ses af graferne, at FairRENTE har næsten lige så små udsving som placering i bankerne, men at efter 2022/2023, har FairRENTE givet markant mere afkast.



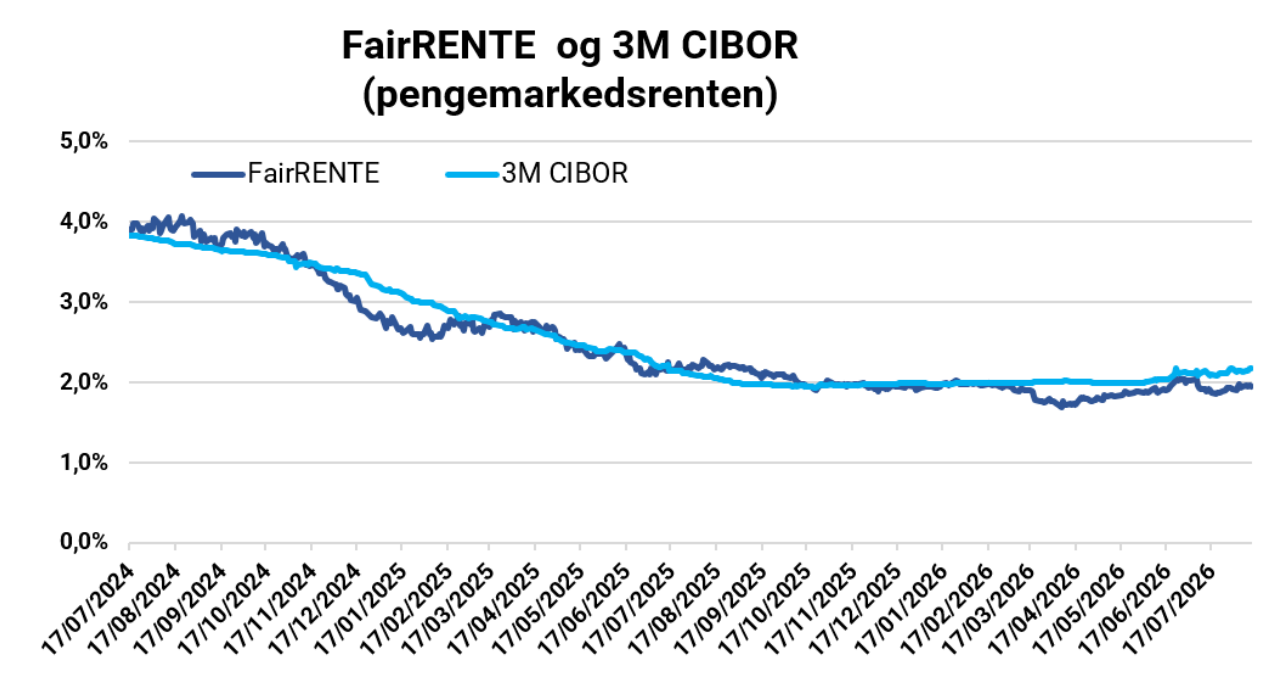
* Kilde: Nationalbanken

* 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.

Historisk afkast er ikke garanti for fremtidig afkast (læs PRIIP: https://node-api.fundmarket.dk/funds/documents/priip_ipm170f)

FairRENTE giver markedsrenten

- Virksomheder kan lave aftale med bankerne om forrentningen på deres konti, hvilket ofte er et spænd i forhold til CIBOR
- Grafen til højre viser FairRENTE mod 3M CIBOR
- Det ses, at FairRENTE snor sig rundt om 3M CIBOR. I nogle perioder er FairRENTE lidt over og andre lidt under



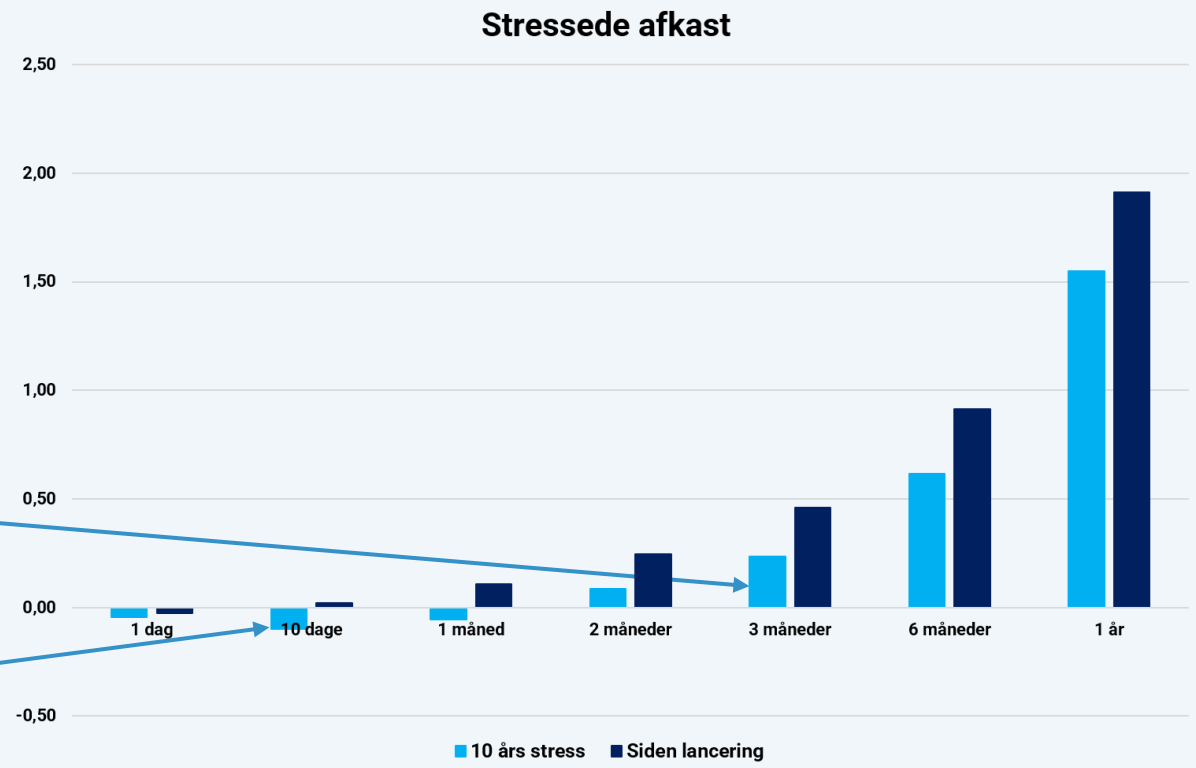
- Tabellen viser at afkast og den tilsvarende rente på forskellige perioder.

13/08/2026

	1 måned	3 måneder	6 måneder	1 år	Fra start
Afkast kurs	0,19	0,49	0,94	1,95	5,99
Rente (årlig)	2,25%	1,94%	1,89%	1,91%	2,58%

Hvad er risikoen for tab?

- Meget lille, hvis man holder i den anbefalet periode på 3 måneder
- De lyseblå søjler er de laveste afkast seneste 10 år. De mørkeblå er de laveste afkast siden lanceringen den 18. april 2024
- Diagrammet viser, at med et renteniveau omkring 2,00% kan man ikke tabe penge, hvis man holder pengene i den anbefalede periode på mindst tre måneder. Det mindste afkast efter tre måneder er 0,23, svarende til ca. **1% pa. i rente** (positiv rente).
- Diagrammet viser også, at hvis man investerer i en uheldig periode og *ikke* følger anbefalingerne om at holde pengene i foreningen i mindst tre måneder, kan man tabe 0,10%. Det vil sige at man får mindst 99,90% tilbage selv hvis man er uheldig og ikke følger anbefalingerne.



Bag 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), som begge har arbejdet med obligationer i mere end 20 år.

FairRENTE

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 end 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 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.

  Historisk afkast er ikke garanti for fremtidige afkast.

- ***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.

Ansvarsfraskivelse

- 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.
- 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