

RÄNTEHUSET 4
6 % RÄNTA

MÅNADSVIS RÄNTEUTBETALNING

RÄNTEHUSET 4

Sveriges enda räntefond med månadsvis ränteutbetalning

ARR - AKTIV RÄNTE RÅDGIVNING I SVERIGE AB

- Grundades 2012 av Per Thornadsson och Johan Eriksson
- Vi är en global förvaltare med lokal förankring
- Huvudkontor i Göteborg
- Inriktning mot global förvaltning av företagsobligationer
- Förvaltar idag ca 4 MDR SEK i *Diskretionära mandat* och *Alternativa investeringsfonder (AIF)*
- ARR har tidigare genomfört tre *Räntehus* (AIF)
- Registrerad AIF-förvaltare hos Finansinspektionen



FÖRVALTARTEAM



Per Thornadsson

VD och förvaltare. Över 20 års erfarenhet. Grundade ARR 2012. Huvudansvarig för den europeiska ränteportföljen. Tidigare erfarenhet från Nordea som ansvarig för Nordea Markets räntebord i Göteborg och Kommuninvest globala upplåningsportfölj och skuldhantering. 4 årig Universitetsutbildning från Örebro med inriktning mot finans. SwedSec licens.



Johan Eriksson

vVD och förvaltare. Över 20 års erfarenhet. Grundade ARR 2012. Huvudansvarig för den amerikanska ränteportföljen. Tidigare erfarenhet från Nordea Markets, Carnegie, Quadriga Management Asset, Management & Merrill Lynch. Magister (Industriell & Finansiell Ekonomi) från Handelshögskolan i Göteborg. SwedSec licens.



Maria Blidstedt

Analytiker och ESG-ansvarig. Över 10 års erfarenhet. Tidigare erfarenhet från Collector Bank AB, Swedbank AB och Varbergs Sparbank AB. Magisterexamen (Revisor & Bank) Högskolan i Halmstad. SwedSec licens.

RÄNTEHUSET 4

Sveriges enda räntefond med månadsvis utbetalning

- Diversifierad och balanserad global portfölj med cirka 100 företagsobligationer
- Målavkastning 6 % per år
- Årlig kupong 6 %, månadsvis utbetalning 0,50 %
- Löptid 5 år
- Högst 5 % av kapitalet får placeras i en enskild företagsobligation eller emittent
- Ägarna tror själva mycket på placeringen och kommer själva placera i Räntehuset
- Valutasäkrad till svenska kronor
- Samtliga innehav ska ha en ISIN-kod

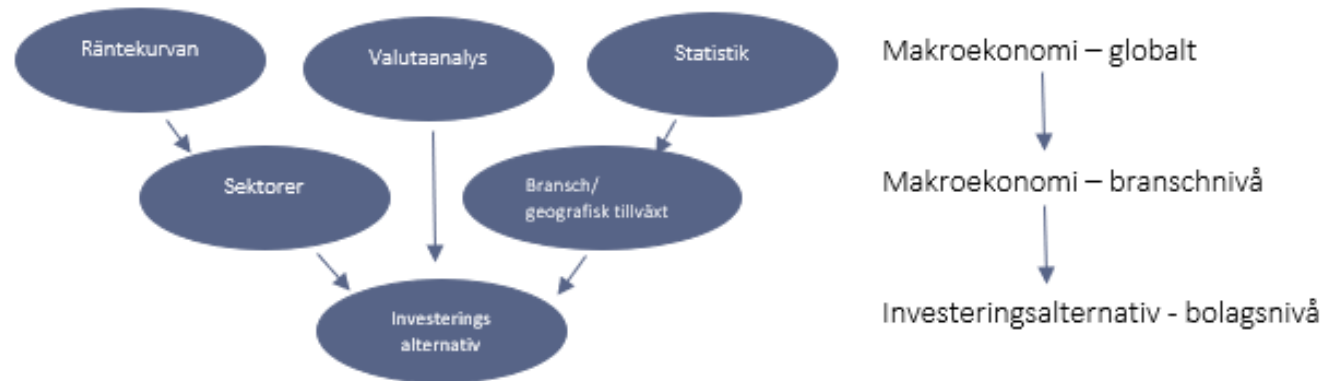
PLACERINGSMANDAT

Ratingskala	Min %	Max %	Geografiskt område	Min %	Max %
BBB-/Baa3 (eller högre)	0	50	Nordamerika	20	50
BB+/Ba1	10	50	Europa (Ex Norden)	20	50
BB/Ba2	10	50	Norden (Inkl. Sverige)	20	50
BB-/Ba3	10	50	Asien	5	20
B+/B1	0	40	Sydamerika	0	10
Annat	0	30	Annat	0	20
Oratade bolag	0	50			

INVESTERINGSPROCESS

Top-Down

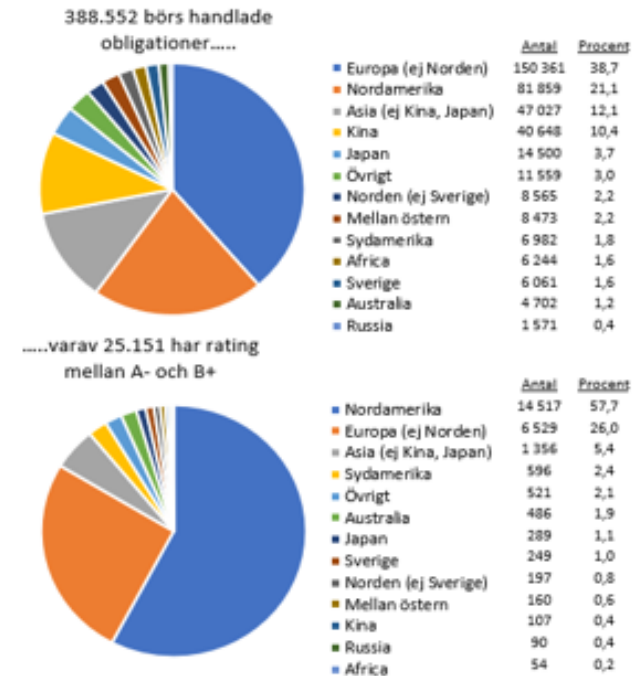
- Investeringsprocessen startar med bedömning av den globala makroekonomin
 - Konjunktur
 - Valuta
 - Penningpolitik
- Utifrån vår syn på makroekonomin bygger vi vår exponering mot länder, sektorer och räntekurva



INVESTERINGSPROCESS

Bottom-Up

- Screening av investeringsuniversum, bestående av nära 400 000 globala företagsobligationer
- Söker innehav som möter våra kriterier utifrån
 - Vår syn på makroekonomin
 - Avkastningskrav
 - Kreditrisk
 - Likviditet
 - ESG
- Grundlig kreditanalys inför och under investering
- Bygger diversifierad portfölj med cirka 100 innehav
 - Inget enskilt innehav eller emittent större än 5 %
- Balanserad exponering mot sektorer och länder
 - Global portfölj med nordiskt inslag



ETISKA RIKTLINJER (ESG)

- ESG = avgörande för långsiktigt hållbar förvaltning
- Utgångspunkt **FN's 17 GLOBALA MÅL**
- Vi investerar inte i bolag som är verksamma inom:
 - Produktion av tobak och alkohol
 - Vapentillverkning
 - Gambling
 - Pornografi
- Identifiera emittenter som utvecklas åt rätt håll
- Innovationer och långsiktiga trender
 - Gröna obligationer
 - Social Bonds
 - Sustainability Linked Bond



EXEMPEL KASSAFLÖDE (10 MSEK)

I exemplet nedan investeras 10.000.000 SEK.

Investeraren erhåller ränta på 6 % per år = 600 000 kr / år. Utbetalning av räntan sker månadsvis med 50 000 kr.

(SEK)											
2021		2022		2023		2024		2025		2026	
Insättning	-10 000 000										
Apr	50 000	Jan	50 000	Jan	50 000	Jan	50 000	Jan	50 000	Jan	50 000
Maj	50 000	Feb	50 000	Feb	50 000	Feb	50 000	Feb	50 000	Feb	50 000
Juni	50 000	Mar	50 000	Mar	50 000	Mar	50 000	Mar	50 000	Mar	10 050 000 Återbetalning
Juli	50 000	Apr	50 000	Apr	50 000	Apr	50 000	Apr	50 000		
Aug	50 000	Maj	50 000	Maj	50 000	Maj	50 000	Maj	50 000		
Sep	50 000	Juni	50 000	Juni	50 000	Juni	50 000	Juni	50 000		
Okt	50 000	Juli	50 000	Juli	50 000	Juli	50 000	Juli	50 000		
Nov	50 000	Aug	50 000	Aug	50 000	Aug	50 000	Aug	50 000		
Dec	50 000	Sep	50 000	Sep	50 000	Sep	50 000	Sep	50 000		
		Okt	50 000	Okt	50 000	Okt	50 000	Okt	50 000		
		Nov	50 000	Nov	50 000	Nov	50 000	Nov	50 000		
		Dec	50 000	Dec	50 000	Dec	50 000	Dec	50 000		

EXEMPEL PÅ ÅRLIG AVKASTNING (IRR)

Exempel 1

Investering	10 000 000		
Investeringskurs	100		
Månadsvis kupongbetalning (5 år)	50 000		
Återbetalningskurs på slutdagen	100		
Återbetalningsbelopp	10 050 000	Årlig avkastning (IRR)	6,2 %

Exempel 2

Investering	10 000 000		
Investeringskurs	100		
Månadsvis kupongbetalning (5 år)	50 000		
Återbetalningskurs på slutdagen	95		
Återbetalningsbelopp	9 550 000	Årlig avkastning (IRR)	5,2 %

Exempel 3

Investering	10 000 000		
Investeringskurs	100		
Månadsvis kupongbetalning (5 år)	50 000		
Återbetalningskurs på slutdagen	105		
Återbetalningsbelopp	10 550 000	Årlig avkastning (IRR)	7,1 %

FAKTA OCH RIKTLINJER

Placering:	Räntehuset 4
Teckningsperiod:	2021-03-01 – 2021-03-19
Startdag:	2021-03-29
Slutdag:	2026-03-29
Kupong:	6 % årligen
Kupongutbetalning:	0,50 % månadsvis
Denominering:	1 100 000 SEK
Arvode:	0,50 % årligen
Övrigt:	Valfri depåbank

TIDIGARE RÄNTEHUS



- Startdag: 2018-09-21
- Slutdag: 2023-09-21
- Ränta: 3m STIBOR + 3,50 %
- Risk: 3



- Startdag: 2019-06-14
- Slutdag: 2022-06-14
- Ränta: 6,00 % (Fast)
- Risk: 4



- Startdag: 2020-06-25
- Slutdag: 2025-06-25
- Ränta: 3M Stibor + 2,50 %
- Risk: 2

REFERENSKUNDER / SAMARBETSPARTNERS

Vi har idag kunder inom följande **kundsegment**:

- Privatpersoner
- Kommuner
- Försäkringsbolag
- Banker
- Stiftelser
- Ägarledda bolag

Samarbetspartners

Tillstånd:	ARR är registrerad AIF-förvaltare hos Finansinspektionen
Revisor:	Jonas Hann - Frejs Revisorer AB
Förvaringsinstitut:	Swedbank AB
Värdepappersförvar:	Euroclear Sweden AB
Legal rådgivare:	MAQS Advokatbyrå AB
Licens:	SwedSec

TACK

Aktiv Ränte Rådgivning i Sverige AB
Drottninggatan 27
411 14 Göteborg

Detta dokument innehåller information som bara får användas av den avsedda mottagaren. ARR's syn och den information som presenteras i dokumentet var aktuella då dokumentet skrevs, och kan ändras utan föregående underrättelse. Den syn som givits har baserats enbart på information som gjorts tillgänglig för ARR och i syfte att presentera de tjänster som ARR erbjuder.

Dokumentet innehåller ingen utförlig beskrivning av den produkten eller av riskerna förknippade med den. Denna information kan inte ersätta mottagarens egen bedömning. ARR är inte och söker inte uppträda som rådgivare i juridiska frågor eller i skatte- eller bokföringsfrågor. Lämplig professionell rådgivning ska alltid inhämtas innan placerings- eller kreditbeslut fattas

Detta dokument får inte i något syfte kopieras, distribueras eller publiceras utan skriftligt medgivande i förhand från Aktiv Ränte Rådgivning

APPENDIX

- FN's 17 GLOBALA MÅL

FN's 17 GLOBALA MÅL

Mål 1: ingen fattigdom - handlar om att avskaffa fattigdom i alla dess former överallt.

Mål 2: ingen hunger - Mål 2 handlar om att ingen ska lida av hunger och att alla människor ska få bra och näringsrik mat året om.

Mål 3: god hälsa och välbefinnande - Mål 3 handlar om att säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar.

Mål 4: god utbildning för alla - Mål 4 handlar om att alla ska få tillgång till utbildning av god kvalitet.

Mål 5: jämställdhet - Mål 5 handlar om att uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt.

Mål 6: rent vatten och sanitet - handlar om att försäkra att alla människor har tillgång till rent vatten och sanitet.

Mål 7: hållbar energi för alla - handlar om att alla individer ska ha tillgång till pålitlig och prisvärd energi.

Mål 8: anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt - handlar om att alla människor ska ha ett arbete med goda arbetsvillkor och främja en inkluderande ekonomisk tillväxt.

Mål 9: hållbar industri, innovationer och infrastruktur - handlar om att bygga motståndskraftig infrastruktur, främja en inkluderande industrialisering samt uppmuntra nya innovationer.

Mål 10: minskad ojämlikhet - handlar om att minska ojämlikheter inom samhällen och mellan länder.

Mål 11: hållbara städer och samhällen - handlar om att göra städer säkra, inkluderande och hållbara.

Mål 12: hållbar konsumtion och produktion - handlar om att säkerställa strukturer som bidrar till en mer hållbar konsumtion och produktion.

Mål 13: bekämpa klimatförändringarna - handlar om att bekämpa en av vår tids största utmaningar, nämligen klimatförändringarna.

Mål 14: hav och marina resurser - handlar om att bevara och använda världens hav, sjöar och marina resurser på ett hållbart sätt.

Mål 15: ekosystem och biologisk mångfald - handlar om att bevara skog, bekämpa ökenspridning och stoppa förlusten av den biologiska mångfalden.

Mål 16: fredliga och inkluderande samhällen - handlar om att främja fredliga, rättvisa och inkluderande samhällen.

Mål 17: genomförande och globalt partnerskap - handlar om att alla världens länder måste uppnå ett partnerskap för att tillsammans stärka arbetet för en hållbar utveckling.