

MÅNADSVIS RÄNTEUTBETALNING

INVESTERA I FRAMTIDEN - TILLVÄXTMARKNADER

VARFÖR RÄNTEHUSET 5 ?

- Placering sker främst i tillväxtmarknader som förväntas stå för den globala tillväxten de kommande åren
- Många av tillväxtmarknaderna har under pandemin inte alls utvecklats lika bra som etablerade marknader
- Portföljen förvaltas utifrån ett ESG perspektiv och hänsyn tas till hållbarhet och miljö. Förutom moraliska aspekter kommer bolag med god ESG ha en fördel vid kommande regleringar, lagar och subventioner.

BAKGRUND - ARR

- 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 fyra *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

VD 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.

FAKTA OCH RIKTLINJER

Placering:	Räntehuset 5
Volym:	200.000.000 (Max)
Teckningsperiod:	2021-10-04 till 2021-10-22
Startdag:	2021-10-29
Slutdag:	2026-10-29
Kupong:	6.75 %
Kupongutbetalning:	0.5625 % månadsvis
Denominering:	1.100.000 SEK (därefter poster om 100 000 SEK)
Arvode:	0.50 % årligen
Övrigt:	Valfri depåbank

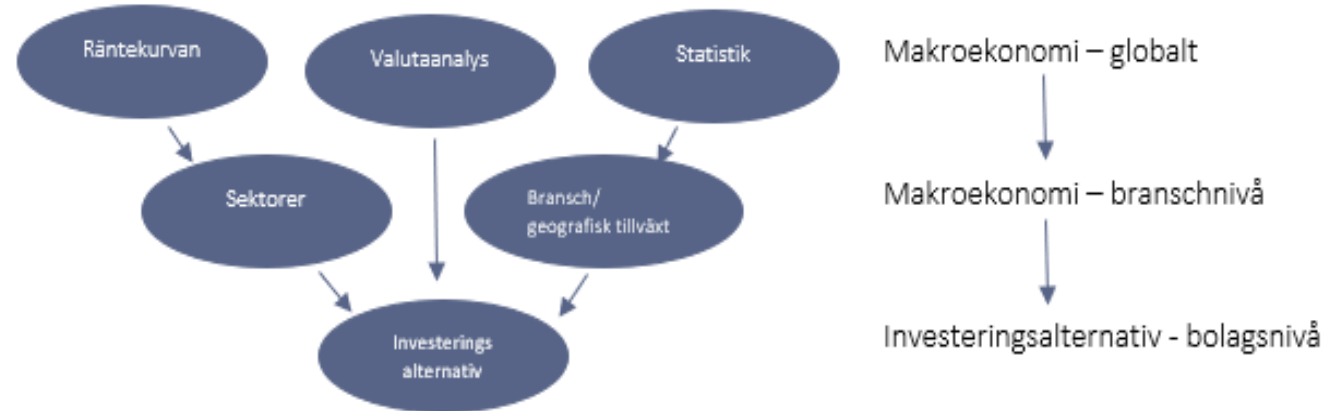
PLACERINGSMANDAT

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

INVESTERINGSPROCESS

TOP-DOWN

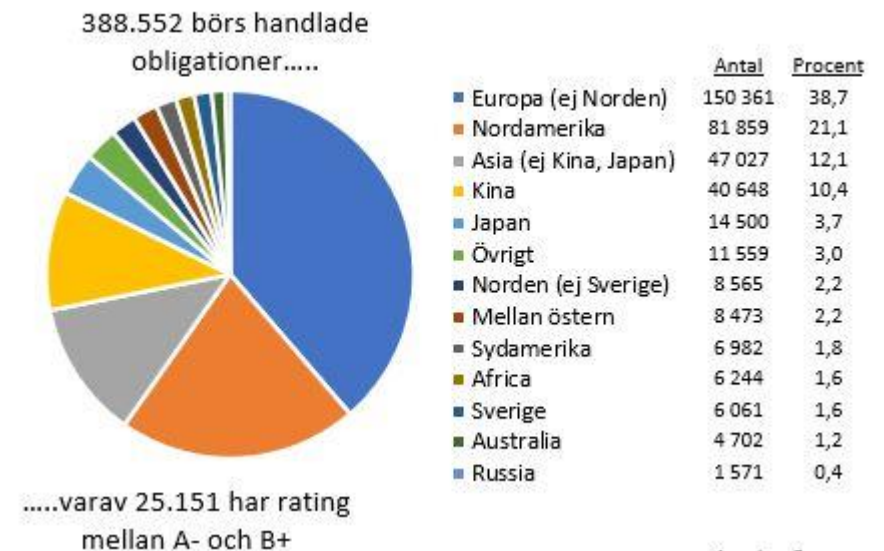
- Investeringsprocessen startar med en bedömning av den globala makroekonomin
- Utifrån vår syn på makroekonomin bygger vi vår exponering mot länder, sektorer och branscher
- Ett antal investeringsalternativ tas fram som leder till ett fåtal placeringar



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 exponering mot tillväxtmarknader



ETISKA RIKTLINJET (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 6.75% per år = 56.250/mån
- På slutdagen erhålls ett belopp som motsvarar värdet av de underliggande tillgångarna, i detta fall 10 000 000 SEK (det kan vara mer eller mindre än investerat belopp).

<u>2021</u>		<u>2022</u>		<u>2023</u>		<u>2024</u>		<u>2025</u>		<u>2026</u>	
		Jan	56 250	Jan	56 250	Jan	56 250	Jan	56 250	Jan	56 250
		Feb	56 250	Feb	56 250	Feb	56 250	Feb	56 250	Feb	56 250
		Mar	56 250	Mar	56 250	Mar	56 250	Mar	56 250	Mar	56 250
		Apr	56 250	Apr	56 250	Apr	56 250	Apr	56 250	Apr	56 250
		Maj	56 250	Maj	56 250	Maj	56 250	Maj	56 250	Maj	56 250
		Juni	56 250	Juni	56 250	Juni	56 250	Juni	56 250	Juni	56 250
		Juli	56 250	Juli	56 250	Juli	56 250	Juli	56 250	Juli	56 250
		Aug	56 250	Aug	56 250	Aug	56 250	Aug	56 250	Aug	56 250
		Sep	56 250	Sep	56 250	Sep	56 250	Sep	56 250	Sep	56 250
Okt	-10 000 000	Okt	56 250	Okt	56 250	Okt	56 250	Okt	56 250	Okt	56 250
Nov	56 250	Nov	56 250	Nov	56 250	Nov	56 250	Nov	56 250	Okt	10 000 000
Dec	56 250	Dec	56 250	Dec	56 250	Dec	56 250	Dec	56 250		

TIDIGARE RÄNTEHUS



- Startdag: 2018-09-21
- Slutdag: 2023-09-21
- Ränta: 3m STIBOR + 3.50 %
- Risk: 3



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



- Startdag: 2019-06-14
- Slutdag: 2022-06-14
- Ränta: 6.00 % (fast)
- Risk: 5



- Startdag: 2021-03-29
- Slutdag: 2026-03-29
- Ränta: 6.00% (fast)
- Risk: 5

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
Värdepappersförvar:	Euroclear Sweden AB
Legal rådgivare:	MAQS Advokatbyrå AB

VARFÖR AIF-RÄNTEFOND ?

- Våra Räntefonder är alternativa investeringsfonder (AIF) med fasta löptider. För professionella kunder kan AIF:er vara ett bättre alternativ än traditionella värdepappersfonder, förvaltade enligt UCITS.
- Problemen med UCITS-fonder visade sig under våren 2020. Den svenska marknaden för företagsobligationer drabbades av svåra störningar.
- Likviditeten var sämre än vad de flesta räknat med. Säljare hade svårt att hitta köpare, och avslut gjordes till fallande priser.
- Många företagsobligationsfonder tvingades därför stänga för uttag.
- För att undvika att behöva stänga för uttag måste traditionella värdepappersfonder hålla stora andelar likvida värdepapper. Högre likviditet har en kostnad i form av lägre förväntad avkastning.
- I en alternativ investeringsfond behöver avkastningen inte späs ut med stora innehav i likvida värdepapper med låg förväntad avkastning. Samtidigt minskar risken att fondförvaltaren tvingas sälja i grunden sunda innehav till alltför låga priser, för att möta utflöden.
- För den som vill investera i företagsobligationer och inte är beroende av att snabbt kunna lösa in sina andelar är alternativa investeringsfonder därför ett bra alternativ.

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.

TACK

Tel: 031-301 66 60

Mail: info@aktivranteradgivning.se

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