

Sissener AS

Investorpresentasjon

Skapt av investorer - for investorer

SISSENER 

Innholdsfortegnelse

- I. SISSENER AS - hvem er vi?
- II. Vårt aksjefond - SISSENER Canopus
- III. Vårt obligasjonsfond - SISSENER Corporate Bond Fund
- IV. Praktisk og kostnader

Sissener AS - hvem er vi?

Gjennom våre forvaltningstjenester ønsker vi å bidra til å gi private, institusjonelle og andre interesserte investorer attraktive investeringsalternativer.

Sissener AS ble etablert basert på et ønske om å skape et produkt hvor forvalter først oppnår suksesshonorar etter å ha skapt en god avkastning for investor.



Kapitalforvaltning siden 2009

Forvalter kundens penger som våre egne



Profesjonelt styre

Styreleder
Inge K. Hansen



15 ansatte

Bygget for vekst med kvalitet i alle ledd



Forvaltningskapital

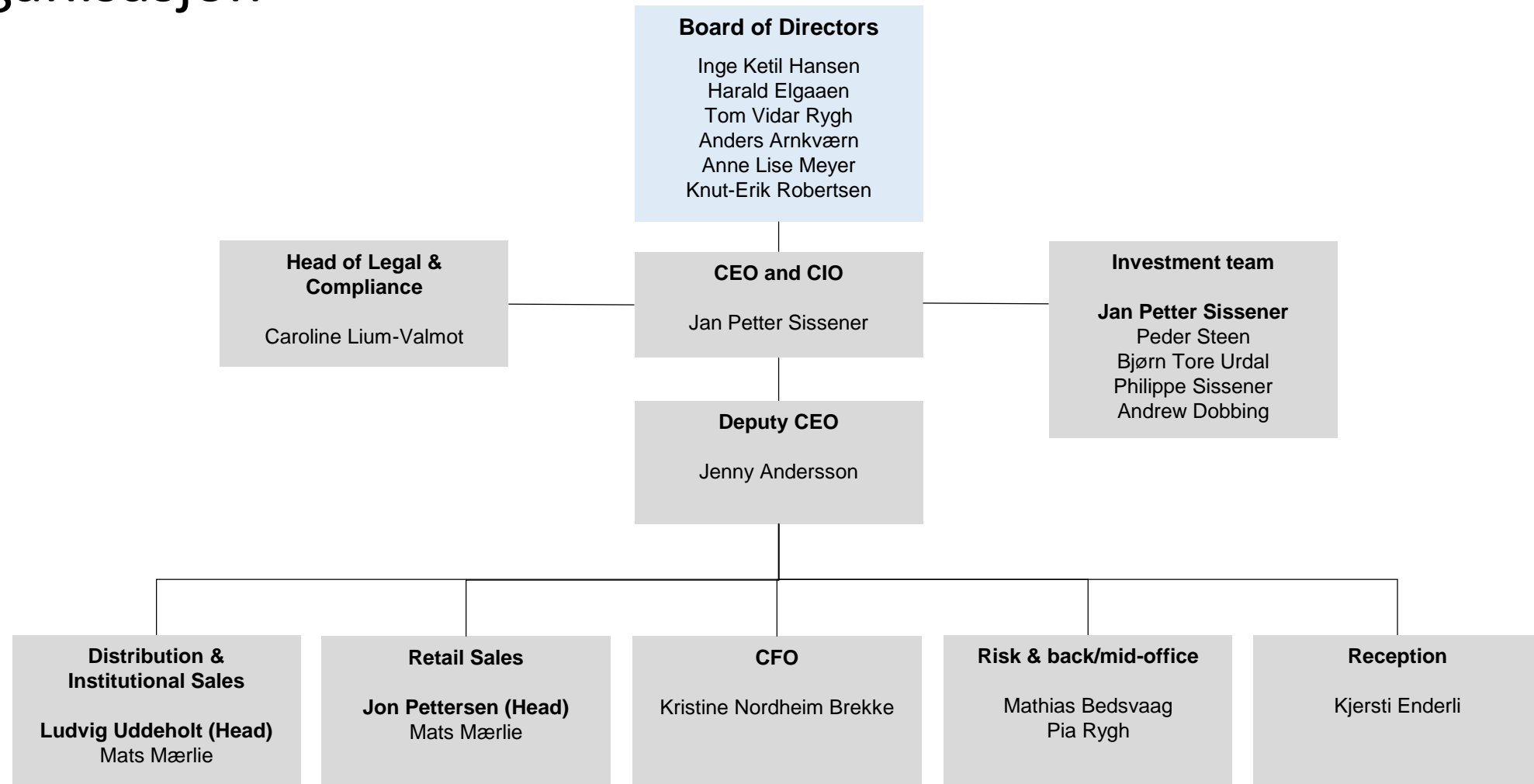
NOK 3,0 milliarder



Forvalter to fond

Sissener Canopus,
Sissener Corporate Bond Fund

Organisasjon



Forvaltningsteamet



Jan Petter Sissener
Bank / Finans / Forsikring



Peder Steen
Konsum / Teknologi / Helse
/ Telekom



Philippe Sissener
Industri / Shipping / Bank



Bjørn Tore Urdal
Industri / Bærekraftige
investeringer



Andrew Dobbing
Energi

ESG – mer enn bærekraft og miljø - det handler om risikostyring

Etikkrådets retningslinjer

- Vi følger eksklusjonslisten til Statens Pensjonsfond Utland
- Vi er offisiell «Signatory» av FNs prinsipper for ansvarlig investering (PRI)
- ESG er en naturlig del av vårt analyseverktøy



Miljø (Environment)

- Vi investerer ikke i selskaper som bevisst skader miljøet
- Vi er forsiktige med industrier der det kan komme regulatoriske endringer som gjør at kostnadene øker eller tvinger gjennom store investeringsforpliktelser

Etikk (Social)

- Vi investerer ikke i selskaper som bevisst diskriminerer eller driver med sosial dumping
- Vi er opptatt av likestilling mellom kjønn, etnisitet og sosial bakgrunn
- Vi verdsetter ansattes rettigheter og mulighet til å organisere seg

Eierstyring (Governance)

- Vi driver aktivt eierskap
- Vi investerer ikke i selskaper der det er åpenbart at ledelsen har en annen agenda enn aksjonærenes beste interesse
- Vi har tidligere både snakket minoritetsaksjonærenes sak, og i tillegg organisert oss for å blokkere tvilsomme transaksjoner der enkelte aksjonærer eller ledelse blir forfordelt, og ikke handler i fellesskapets beste interesse

Sissener Canopus

SISSENER 

Sammendrag

Strategi

Globalt long/short aksjefond med nordisk fokus. Fondet har et fleksibelt forvaltningsmandat og kan kombinere aksjer og andre finansielle instrumenter i samme portefølje, med mulighet til å redusere aksjeeksponering i urolige perioder. Fondet består av selskaper som investeringsteamet har stor tro på - dermed vil porteføljen være relativt konsentrert.

Målsetting

Fondet **har som mål å levere attraktiv avkastning uavhengig av underliggende markedsforhold.** Risikostyring brukes både for å kontrollere enkeltaksjerisiko og for porteføljebeskyttelse.

Lang investeringserfaring

Porteføljeforvalter Jan Petter Sissener har forvaltet fondet siden oppstarten i 2012. Investeringsteamet har mer enn **60-års kombinert erfaring fra finansmarkedet**, inkl. 25 år innenfor forvaltning av long/short aksjefond.

Historiske resultater

Sissener Canopus har levert en **årlig avkastning på 10,92%** siden oppstarten med et std. avvik på 10,12%.

Konkurransefortrinn

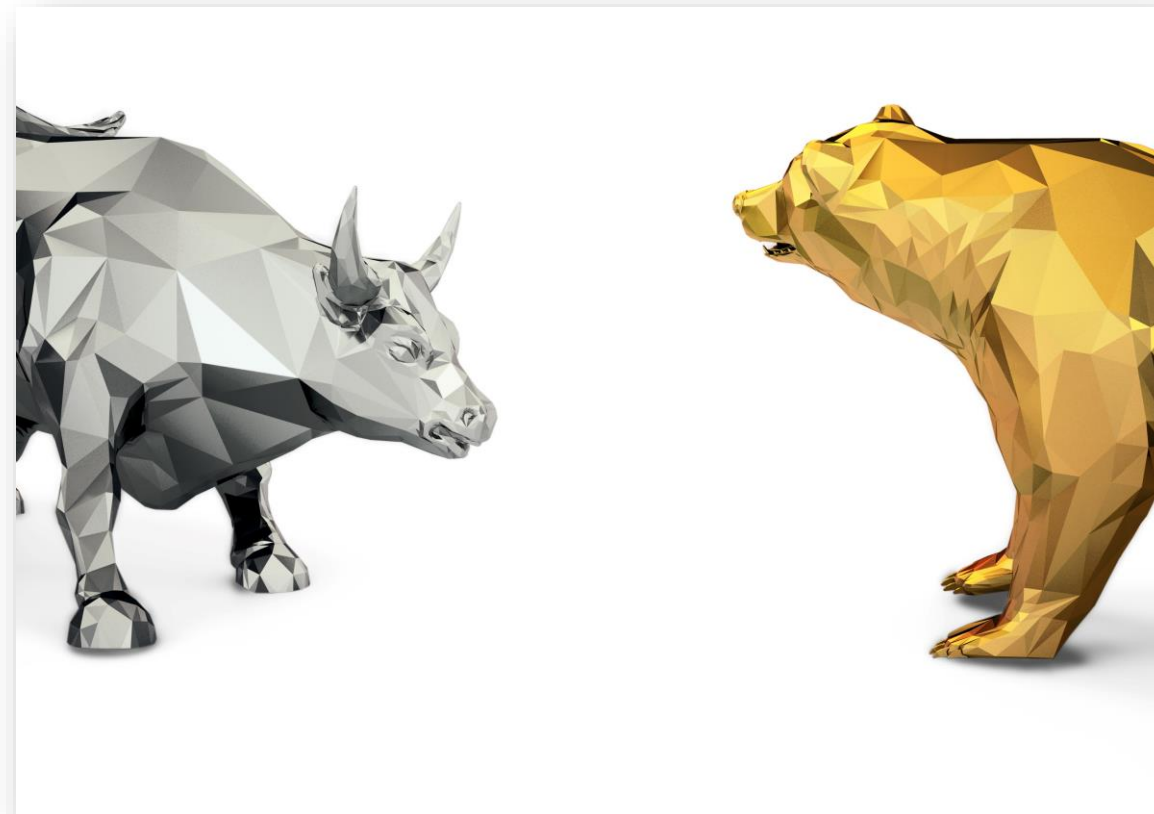
Vi benytter vår kjennskap til det **nordiske kapitalmarkedet**, en region med historisk attraktiv avkastning.

Felles interesse

Sissener AS og porteføljeforvalter Jan Petter Sissener er **en av de største investorene i fondet.**

Hvorfor skiller vi oss ut?

- Sissener Canopus er et globalt long/short aksjefond med fokus på Norden
- Vi tar generelt lavere risiko i forhold til tradisjonelle aksjefond og indeksfond
- Vi har muligheten til å kombinere aksjer og andre finansielle instrumenter i samme portefølje
- Vi kan «shorte» aksjer og indekser via bruk av sikringsinstrumenter i motsetning til tradisjonelle aksjefond
- Vi kan skape avkastning uavhengig av den generelle markedsutviklingen i aksjemarkedet

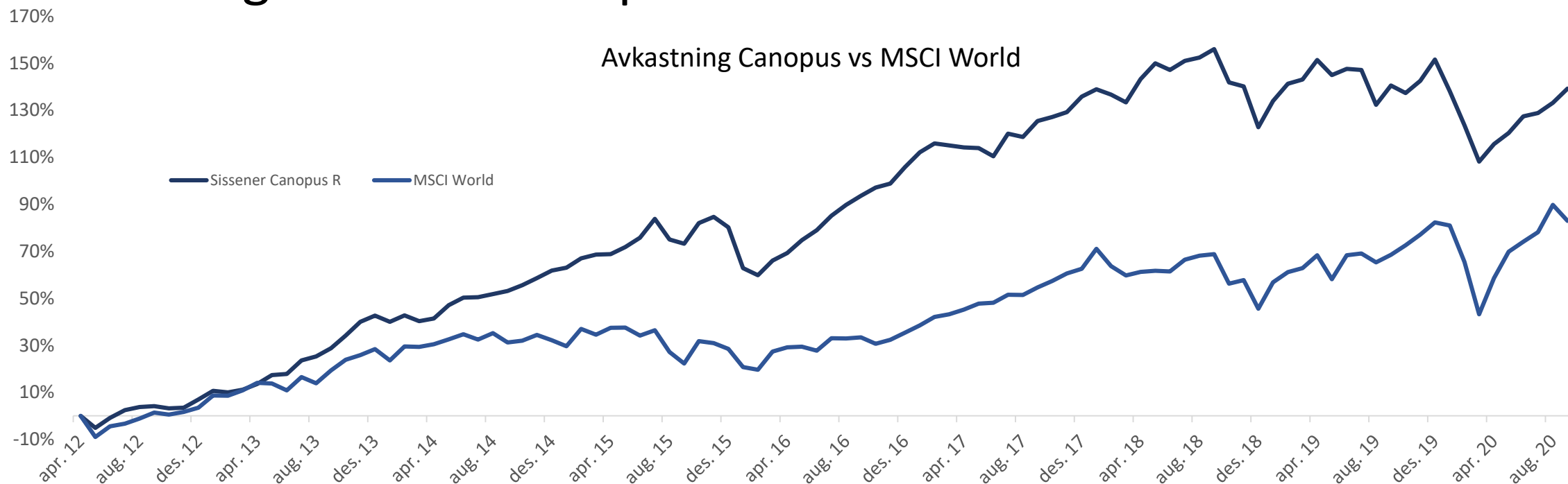


Sissener Canopus passer for investorer som ønsker

- En diversifisert og likvid aksjeportefølje
- Å kunne oppnå en god risikojustert avkastning (avkastning i relasjon til risiko)
- Valutasikret portefølje
- Daglig likviditet (kjøp/salg) og kursnotering
- Å være co-investert med forvalterne
- Et UCITS-fond med full transparens som går inn under fritaksmodellen og kan plasseres på aksjesparekonto



Avkastning Sissener Canopus mot verdensindeksen



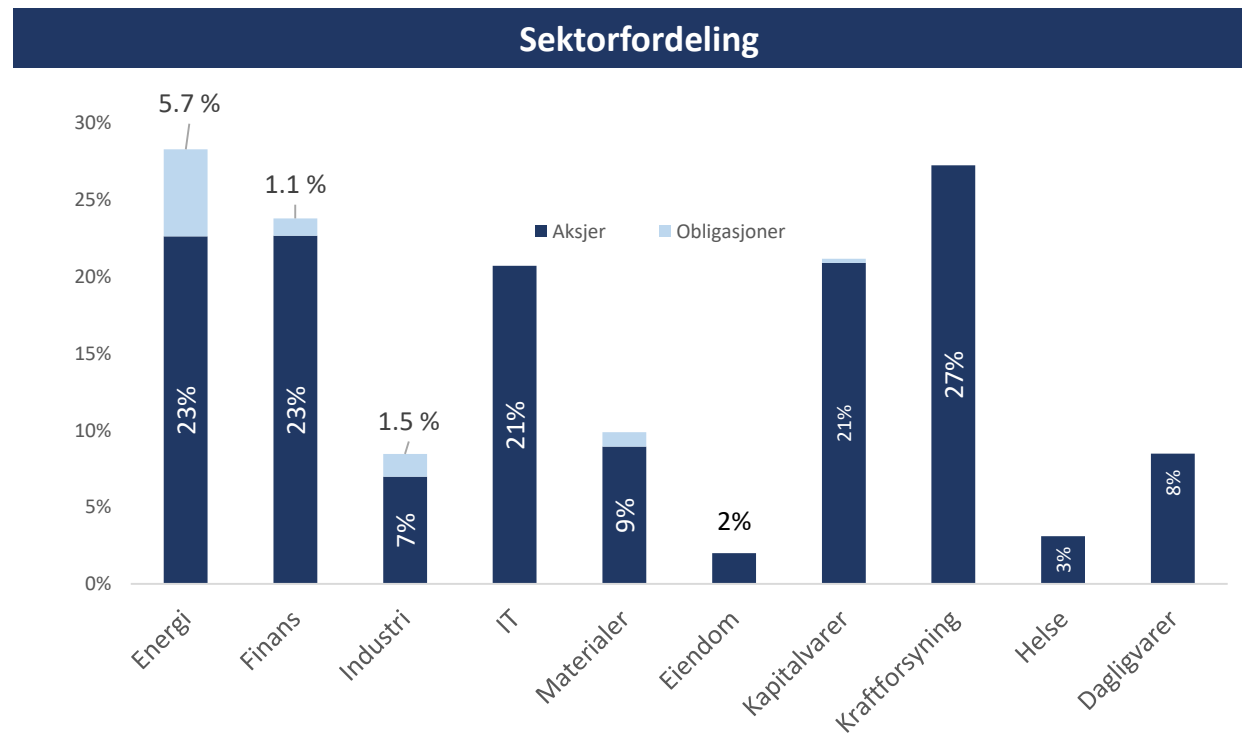
SISSENER Canopus R-Class - Monthly & Accumulated returns													
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2012					-5,17 %	4,57 %	3,32 %	1,27 %	0,33 %	-0,84 %	-0,22 %	3,44 %	7,00 %
2013	3,44 %	-0,67 %	1,08 %	2,20 %	3,33 %	0,43 %	4,86 %	1,35 %	2,77 %	4,20 %	4,20 %	1,84 %	33,27 %
2014	-1,80 %	1,90 %	-1,67 %	0,76 %	4,02 %	2,20 %	0,12 %	0,87 %	0,87 %	1,60 %	1,96 %	2,05 %	13,50 %
2015	0,72 %	2,47 %	0,81 %	0,21 %	1,83 %	2,30 %	4,61 %	-4,78 %	-1,04 %	5,05 %	1,45 %	-2,36 %	11,37 %
2016	-9,66 %	-1,88 %	3,92 %	1,95 %	3,23 %	2,40 %	3,45 %	2,52 %	2,01 %	1,82 %	0,85 %	3,52 %	14,17 %
2017	3,07 %	1,76 %	-0,38 %	-0,44 %	-0,12 %	-1,67 %	4,58 %	-0,65 %	3,14 %	0,74 %	0,92 %	2,87 %	14,60 %
2018	1,34 %	-0,97 %	-1,40 %	4,26 %	2,74 %	-1,12 %	1,59 %	0,55 %	1,42 %	-5,52 %	-0,69 %	-7,26 %	-5,54 %
2019	5,03 %	3,14 %	0,75 %	3,41 %	-2,54 %	1,07 %	-0,19 %	-6,01 %	3,55 %	-1,33 %	2,18 %	3,74 %	12,95 %
2020	-5,39 %	-6,06 %	-6,92 %	3,58 %	2,20 %	3,20 %	0,62 %	1,91 %	2,58 %				-4,92 %

Sammendrag	Sissener Canopus R	MSCI World
Avkastning YtD	-4,92%	0,37%
Avkastning siste 12 mnd	-0,56%	8,59%
Avkastning siden oppst.	139,22%	82,94%
Annualisert avk.	10,92%	7,44%

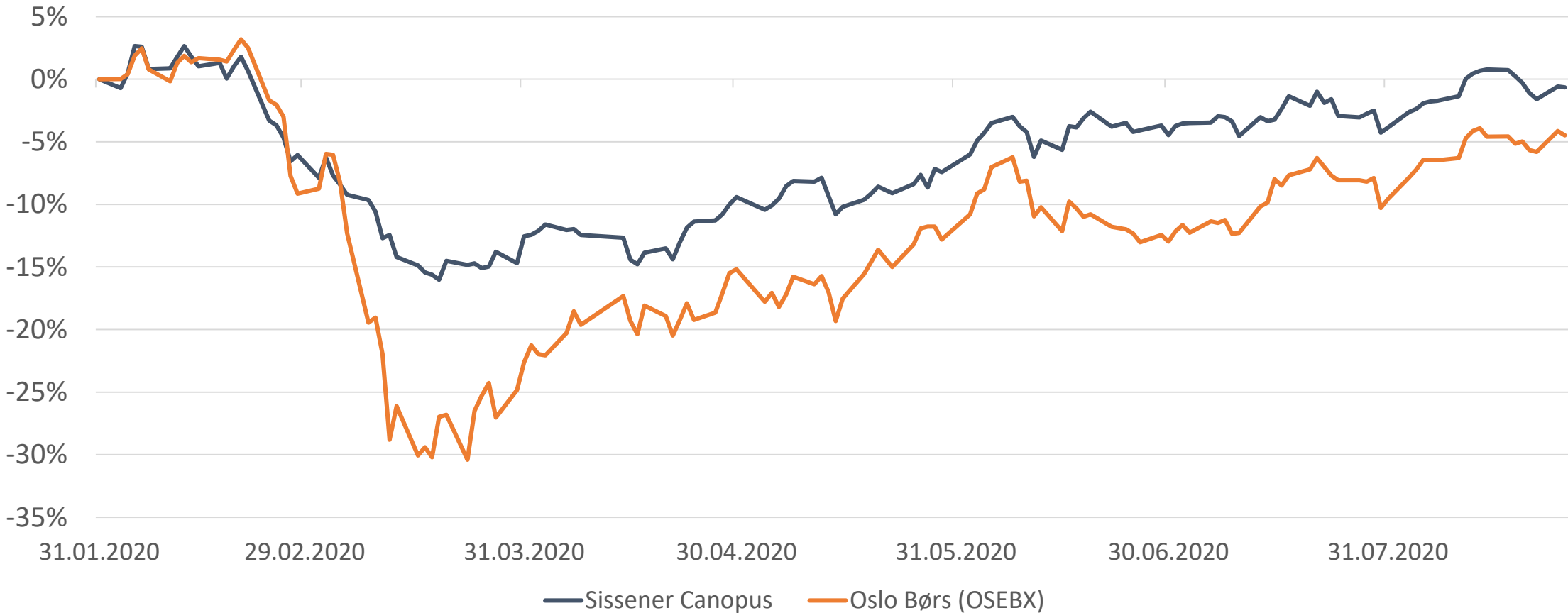
Source: Sissener AS, 30.09.2020.

Våre største posisjoner og sektorfordeling

5 største posisjoner	Vekt
Storebrand ASA	8,3 %
Europris	7,5 %
ENEL SpA	7,3 %
Nordic Semiconductor ASA	5,4 %
Fortum Oyj	5,3 %



Risikostyring gjennom COVID-19



Kilde: Sissener AS, 31.01.2020 – 25.08.2020

Sissener Corporate Bond Fund

SISSENER 

Sissener Corporate Bond Fund er annerledes

Strategi

Fondet investerer i kredittobligasjoner med fokus på **nordiske høyrenteobligasjoner**. Vi investerer primært i **likvide obligasjoner** utstedt av selskaper med forutsigbar kontantstrøm og god selskapsstyring. I tillegg skal underliggende utsteder helst være børsnotert.

Målsetting

Vi søker å maksimere avkastningen over tid med fleksibilitet til å plassere midler i ulike type obligasjoner og derivater. Med en **konsentrert portefølje** med gjennomanalyserte posisjoner ønsker vi å redusere risikoen.

Kunnskapsfordel

Vi vil benytte vår kunnskap og nærhet til det nordiske markedet – en region som har levert god avkastning historisk i forhold til andre regioner, og samtidig bruke sektorkompetanse i andre geografiske jurisdiksjoner.

Team

Vi arbeider i team med begge fondene og benytter interne ressurser på tvers av sektorer og de ulike elementer av kapitalstrukturen.



«Menneskene bak selskapene vi investerer i er viktig for oss – og vi låner ikke penger til noen vi ikke stoler på»

Forvalter Sissener Corporate Bond Fund

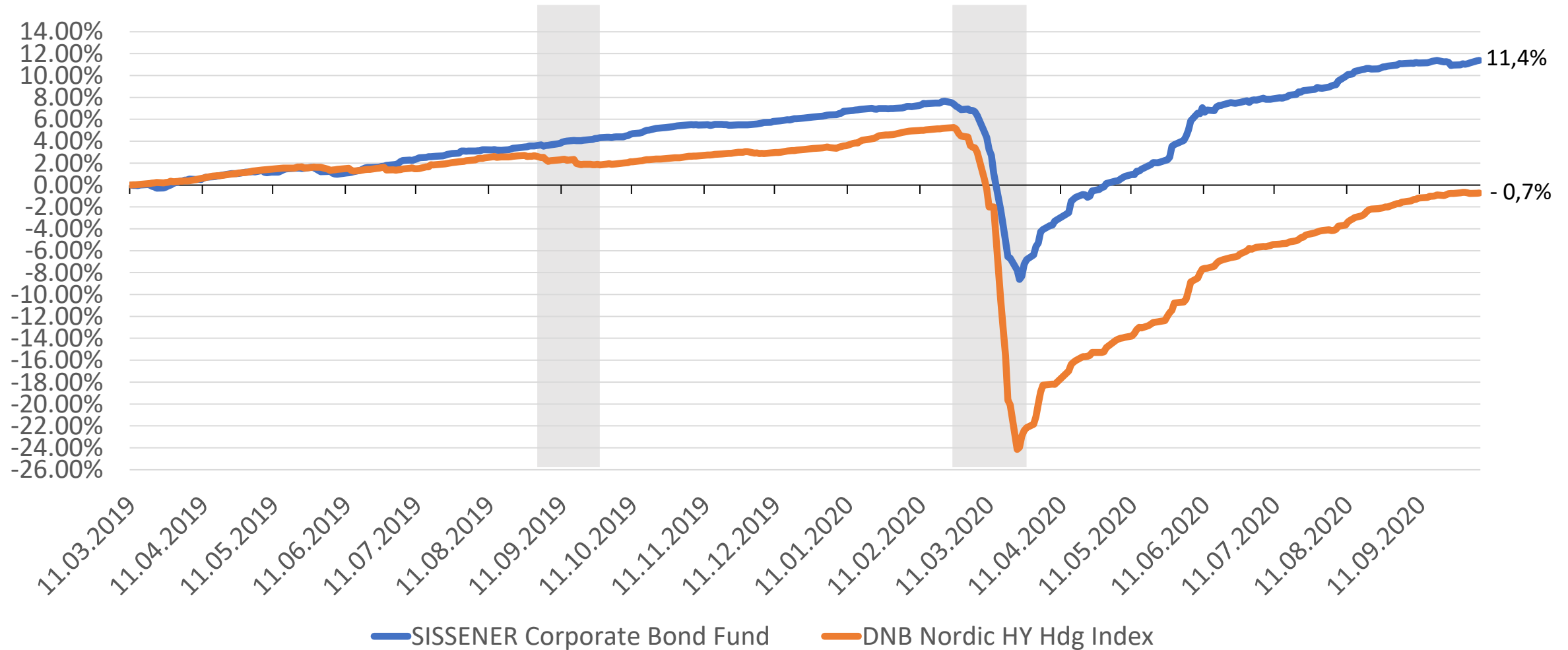
- Philippe Sissener

Sissener Corporate Bond Fund passer for de som ønsker:

- Å oppnå en jevn og stabil avkastning over tid
- En diversifisert og likvid obligasjonsportefølje
- Rentes rente-effekt på din investering
- Valutasikret portefølje
- Daglig likviditet (kjøp/salg) og kursnotering
- Å være co-investert med forvalterne
- Et UCITS fond med full transparens



Sissener Corporate Bond Fund - avkastning siden oppstart



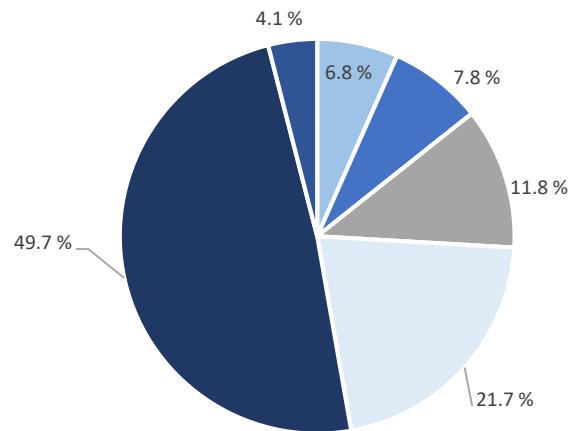
Source: Sissener AS, as of 06.10.2020

Fondsdata - avkastning, risikoparametre og sektorfordeling

Utvikling pr. 30.09.2020	SISSENER Corporate Bond Fund
NAV:	111,03
Utvikling siste måned:	0,08 %
Utvikling hittil i år:	4,47 %
Utvikling siden fondets oppstart:	11,03 %
Modifisert durasjon:	0,7 År
Tid til forfall:	2,8 År
Yield til forfall:	6,40 %

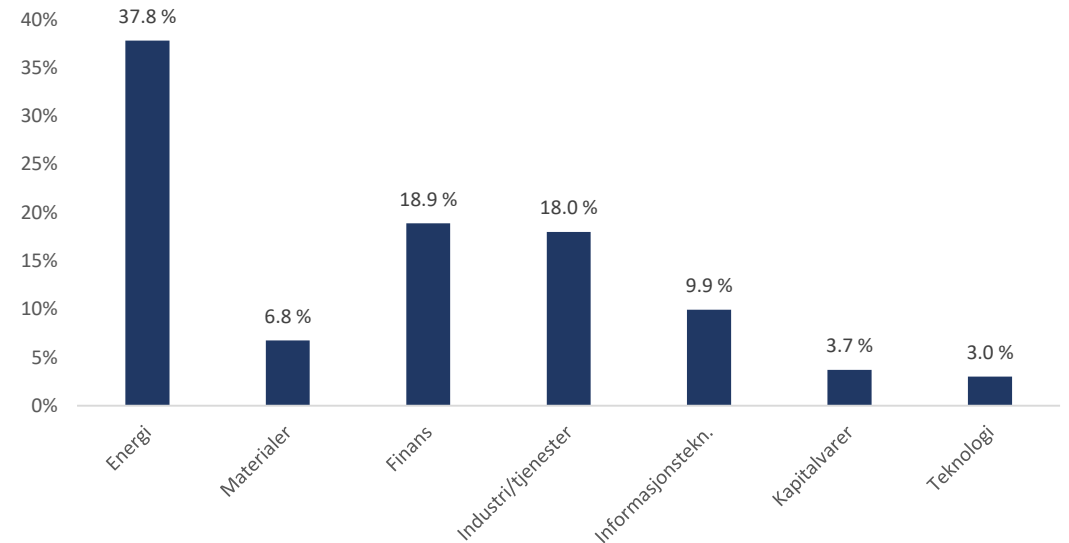
Top 5 posisjoner	Vekt	Top 6-10 posisjoner	Vekt
Euronav	6,1 %	Altera Shuttle Tanker	4,4 %
Stolt-Nielsen Ltd	5,4 %	Scatec Solar ASA	4,4 %
Nordnet Bank AB	5,0 %	FNG Nordic AB	3,7 %
Aker BP	4,8 %	Norwegian Finance	3,7 %
Kistefos AS	4,7 %	Ocean Yield	3,3 %

Aktivaforordeling



■ Fondsobligasjoner ■ Konvertible ■ Hybridinstrument ■ Fastrente ■ Flytende rente ■ Kontanter

Sektorfordeling



Source: Sissener AS, as of 30.09.2020.

Praktisk og kostnader

Slik kan du tegne deg i våre fond

Privatperson og selskap

- Som privatperson og selskap, kan du tegne direkte på nettet ved bruk av **Bank-ID**
- Eller kontakt oss for å få tilsendt tegningsdokumenter

Telefon: 23 11 52 60

E-post: post@sissener.no

Hjemmeside: www.sissener.no

Tegning på nett:

Gå inn på vår hjemmeside eller klikk på boksen:



Kostnader

Kostnadsstruktur SISSENER Canopus Retail Class

Investeringsbeløp	Kjøp/salgs-kostnader	Årlig kostnad	Suksesshonorar (Høyvannsmerke)**
100 – 1 999 999	0 %	2,18%*	20%

* Hvorav årlig forvaltningsgebyr på 1,75% til SISSENER AS

Kostnadsstruktur SISSENER Canopus Institusjonell (Retail Large Class)

Investeringsbeløp	Kjøp/salgs-kostnader	Årlig kostnad	Suksesshonorar (Høyvannsmerke)**
>= 2 000 000	0 %	1,93%*	20%

* Hvorav årlig forvaltningsgebyr på 1,50% til SISSENER AS

Kostnadsstruktur SISSENER Corporate Bond Fund

Investeringsbeløp	Kjøp/salgskostnader	Årlig kostnad	Suksesshonorar (Høyvannsmerke)**
> 100	0 %	0,38%*	20%

* Hvorav årlig forvaltningsgebyr på 0,20% til SISSENER AS

**SUKSESSHONORAR:

Det beregnes et suksesshonorar på 20 % av positiv avkastning (80% til investor og 20% til forvalter). Nedre grense er satt til 3-måneders NIBOR+4 prosentpoeng i SISSENER Canopus og 3-måneders NIBOR+1 prosentpoeng i SISSENER Corporate Bond Fund. Det beregnes etter høyvannsmerkeprinsippet som innebærer at forvalter kun kan beregne seg suksesshonorar om påvist fondets kurs (NAV) er høyere enn ved siste belastning av suksesshonorar.

*Net Asset Value NAV= Man kalkulerer NAV ved å summere dagens verdi av alle verdipapirer som finnes i fondets portefølje, trekker i fra løpende utgifter slik som forvaltningskostnader og andre løpende kostnader og dividerer netttotallet med fondets totale utestående andeler.

Ansvarsbegrensning:

Informasjonen i er ikke ment som et tilbud eller en anbefaling om kjøp eller salg av verdipapirer.

Sissener AS garanterer ikke at informasjonen i presentasjonen er presis eller fullstendig.

Uttalelsene reflekterer Sissener AS' oppfatning på det tidspunktet analysen ble utarbeidet.

Det gjøres oppmerksom på at informasjonen kan ha endret seg siden datering av presentasjonen.

Sissener AS påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap påført mottaker på bakgrunn av informasjon i presentasjonen. Ytterligere informasjon finnes på www.sissener.no

Sissener AS

Haakon VIIIs gate 1, 0161 Oslo

P.O. Box 1849 Vika, N-0123 Oslo

www.sissener.no

SISSENER 