

Kvartalsrapport indeksprofiler

Innskuddspensjon

3. kvartal
2021

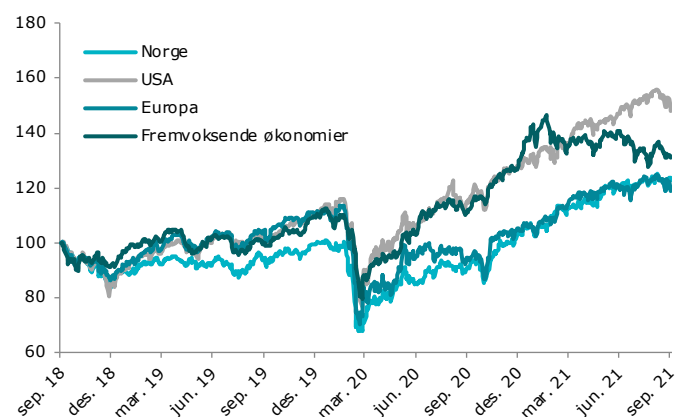
Tredje kvartal i 2021 er lagt bak oss og mye har endret seg siden året begynte. Vaksine for COVID 19 er rullet ut, og mange er fullvaksinerte som har ført til gjenåpning av store deler av verden. Det har ført til meget gode avkastningstall for aksjemarkedene og spesielt noen sektorer som energi og materialet peker seg ut som vinnere. Det kan se ut til at man har nådd en vekst-topp da makrotallene ikke lenger overrasker på den positive siden.

Aksjer

Globale aksjer steg 7 måneder på rad, men falt noe i siste måned av kvartalet. Gode makrotall samt sterk selskapsrapportering fra andre kvartal dro markedene videre. Fremvoksende økonomier har levert betydelig svakere enn aksjer fra industrilandene. Økte reguleringer av myndighetene i næringslivet i Kina drar med seg markedet nedover hvor det nå, blant annet, er blitt forbud å tjene penger på å tilby privat skolehjelp (tutoring), og kursen til flere utdanningsselskaper kollapset. Flere store IT selskaper falt også kraftig samtidig. Dette er et eksempel på hvordan den kinesiske stat involvere seg mer og mer i næringslivet. Makrotall begynte å levere noe svakere siste måned av kvartalet, og det kan virke som at vi har nådd en "vekst-topp". Mye av aktiviteten globalt sett har tatt seg opp på nivåer sett pre-covid.

I det Europeiske har vi opplevd skyhøye gasspriser grunnet blant annet utfasing av kull, stenging av atomkraft og lite vind som har gitt begrenset vindkraft. Strømprisene i Norge er også på høye nivåer. Oslo børs avsluttet tredje kvartal med 8 måneder oppgang, og har med det løpt forbi globale aksjer. I takt med enorm etterspørsel som følge av gjenåpning av verden har oljeprisen steget kraftig, prisen per fat har tippet 80 dollar som er første gang siden 2018. Prisen har nå firedoblet seg siden den nådde bunden under pandemien hvor det lå på ca 20 dollar per fat.

Aksjemarkedet

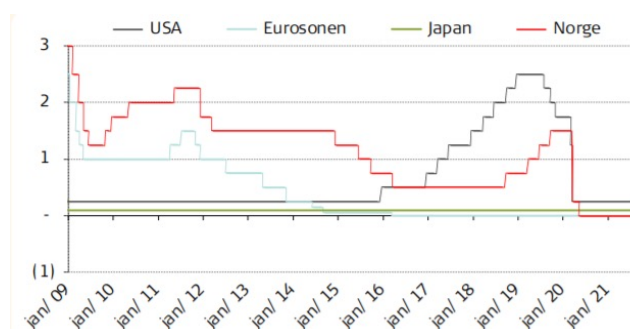


Renter

De lange rentene har begynt å krype oppover samtidig som høsten meldte sin ankomst. Det var fokus på møte i Jackson Hole hvor Jerome Powell holdt sin årlige tale hvor han varslet at de vil varsle om en nedtrapping av støttekjøp av obligasjoner, og at det vil sannsynlig skje fra november av. Powell klarte å balansere beskjeden godt slik at det ikke førte til de store bevegelsene i markedet etter talen.

Styringsrenten her hjemme har blitt hevet til 0,25 prosent og rentebanen fremover er også oppjustert.

Sentralbankrenter



Valuta

Pensjonsprofilenes investeringer er i stor grad sikret mot valuta og avkastningen påvirkes i liten grad av svingninger i valutakurser. Globale aksjer sikres med 70% og renter er sikret med 100%.

Gode Penger

Alle Storebrands investeringer har FNs bærekraftsmål som en integrert del av forvaltningen. Vi jobber for å gi våre kunder en bedre og bærekraftig pensjon ved å investere mer i fremtidsrettede løsningsselskaper, vi reduserer risiko ved å utelukke selskaper som er involvert i uakseptabel selsapsvirksomhet, og vi er en aktiv eier som påvirker selskapene i en mer bærekraftig retning. Storebrand er rangert som et av verdens mest bærekraftige selskap både i indeksen Global 100 og Dow Jones Sustainability Index, og Storebrand får høyest score på bærekraft blant norske aktører i følge Etisk Pensjonsguide.

I 2020 lanserte vi vår nye klimastrategi hvor vi blant annet ekskluderer alle kull- og oljesandselskaper og selskaper om driver lobby-virksomhet mot Parisavtalen, da vi ønsker å bidra til å øke tempoet i det grønne skiftet. Vi ønsker stadig å forbedre tilbudet til våre kunder og har derfor nå lansert en fossilfri fondsserie, ta kontakt med oss for mer informasjon.

Slik jobber vi for å gi deg bedre og bærekraftig pensjon



Aktivt eierskap

Vi stiller krav til selskapene vi investerer i og benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskapene til forbedring.



Vi velger bort

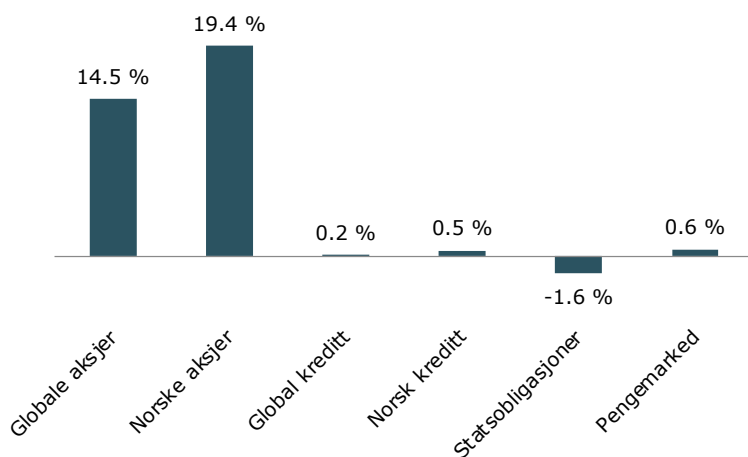
Vi utelukker selskaper som bryter med internasjonale normer og konvensjoner, eller er involvert i annen uakseptabel virksomhet.



Vi velger inn

Løsningsselskaper er selskaper som bidrar til at vi når FNs bærekraftsmål. Selskapene identifiseres gjennom vår bærekraftsscore.

Avkastning aktivaklasser



Våre pensjonsråd

Start pensjonsplanlegging tidlig

«Mitt pensjonstall» gir deg oversikt og hjelper deg i gang.

Reduser risiko gradvis over tid

Spareløsningen Anbefalt Pensjon tilpasser risikoen for deg.

Storebrand Anbefalt Pensjon

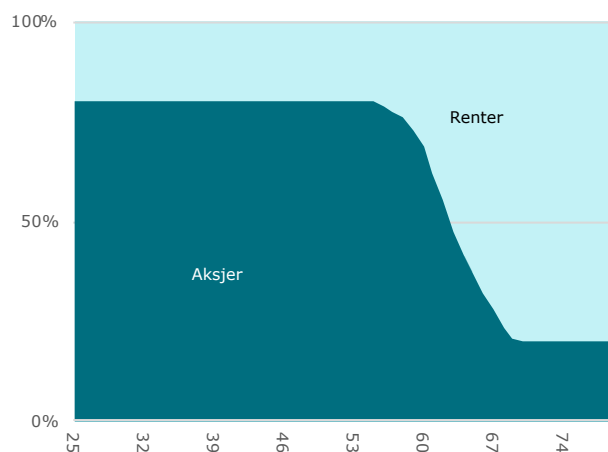
Spareløsningen som tilpasses deg

Mennesker i ulike livsfaser har ulike sparebehov. Med Storebrand Anbefalt Pensjon får du en sparing som alltid er tilpasset deg og din alder. Våre porteføljer er robust bygd og satt sammen for å tåle kortsiktige svingninger som vi har sett i år.

Riktig plassering til riktig tid

I løsningen Storebrand Anbefalt Pensjon vil Storebrand sørge for at din pensjon er riktig investert til enhver tid. Som ung er det viktig å få pensjonsmidlene til å vokse mest mulig, og det investeres derfor med en høy aksjeandel. Når pensjonsalder nærmer seg, er det viktigere å sikre sin oppsparte pensjon. For å unngå store svingninger like før pensjonsalder, investeres gradvis mer av pensjonsmidlene i renter. Storebrand Anbefalt Pensjon gir deg en slik optimal tilpasset sparing gjennom livet.

Slik utvikler aksjeandelen seg i Anbefalt Pensjon:



Vi gjør jobben for deg

Vårt mål er å oppnå god avkastning på pensjonspengene dine, slik at du får mest mulig utbetalt når den tid kommer. For å oppnå dette fordeler vi pengene dine mellom profilene Offensiv, Balansert og Forsiktig. Profilene har ulik grad av risiko, og ved å kombinere disse tilpasser vi sparingen til alderen din.

Historisk avkastning i Anbefalt Pensjon

Storebrand Anbefalt Pensjon har levert god avkastning over tid. Yngre aldersgrupper har hatt en høyere avkastning med større svingninger, mens eldre har fått en lavere, men stabil avkastning. Et utdrag av avkastning for ulike aldre vises i tabellen under. Avkastningen er aldersavhengig ettersom hver alder har ulik sammensetning og risiko.

Nåværende alder	Avkastning pr 30.09.2021			Fordeling pensjonsprofiler		
	Hittil i år	Siste 3 år (årlig)	Siste 5 år (årlig)	Forsiktig	Balansert	Offensiv
<55	11,8 %	10,4 %	11,7 %	0 %	0 %	100 %
60	10,2 %	9,4 %	10,4 %	0 %	38 %	62 %
65	5,6 %	6,6 %	6,8 %	42 %	58 %	0 %
70	3,0 %	4,9 %	4,7 %	100 %	0 %	0 %
75	3,0 %	4,9 %	4,7 %	100 %	0 %	0 %
80	3,0 %	4,9 %	4,7 %	100 %	0 %	0 %

Storebrand Forsiktig, Balansert og Offensiv ble opprettet 31. mars 2004. Storebrand Ekstra Forsiktig og Ekstra Offensiv ble opprettet desember 2011. *Alle avkastningstall er beregnet før forvaltningskostnader, avkastningstall utover 12 mnd. er beregnet som årlig geometrisk gjennomsnittsavkastning. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning i porteføljene er bl.a. avhengig av markedets utvikling og porteføljens risikoprofil. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursnedgang.

Våre indeksprofiler

Spareprofiler tilpasset langsiktig pensjonssparing

De fleste nye pensjonskunder velger Anbefalt Pensjon, hvor spareprofilene kombineres etter alder. Ønsker du å velge selv er det i tillegg mulig å velge spareprofil direkte. De ulike indeksprofilene er tilpasset pensjonssparingens ulike faser, fra sparing i ung alder til pensjon under utbetaling.

Ekstra Forsiktig Indeks

Ekstra Forsiktig Indeks passer for deg som ønsker svært lav risiko. Profilen investerer kun i rentepapirer.

Forsiktig Indeks

Forsiktig har en liten andel aksjer, og anbefales for deg med kort tid igjen til pensjonsalder eller som allerede er pensjonist.

Balansert Indeks

Halvparten av Balansert Indeks er plassert i aksjer. Profilen er tilpasset en sparehorisont på 5 til 10 år.

Offensiv Indeks

Offensiv Indeks har 80 prosent aksjer, og forventes å gi god avkastning over tid. Samtidig forventes det også at den årlige avkastningen vil svinge i større grad. Profilen passer for deg med lang sparehorisont eller som tåler større svingninger i din pensjon.

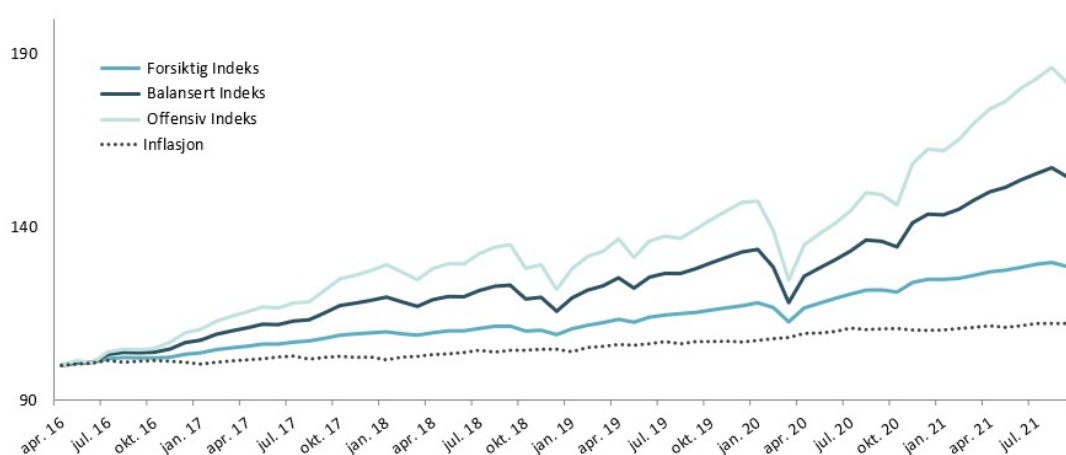
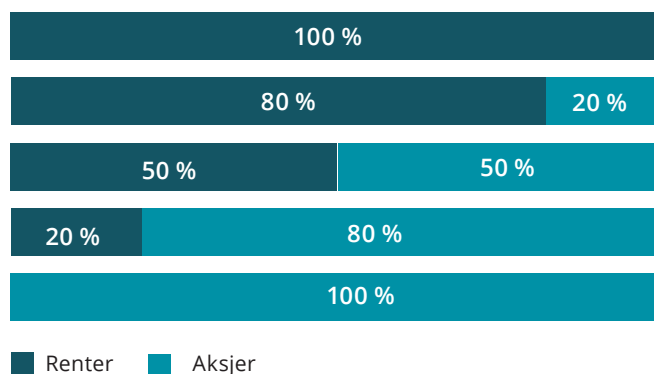
Ekstra Offensiv Indeks

Ekstra Offensiv Indeks investerer kun i aksjer, og passer for deg som vil ta ekstra høy risiko.

Avkastning* 30.09.2021

	Hittil i år	Siste 3 år	Siste 5 år
Ekstra Forsiktig Indeks	0,1 %	2,3 %	1,9 %
Forsiktig Indeks	3,0 %	4,9 %	4,7 %
Balansert Indeks	7,5 %	7,8 %	8,3 %
Offensiv Indeks	11,8 %	10,4 %	11,7 %
Ekstra Offensiv Indeks	14,3 %	11,6 %	13,5 %

Sammensetning av profiler



Gjennomsnittlig årlig avkastning siden 2016

11,7 %

8,4 %

4,7 %

2,1 %

*Oppstart Indeksprofiler var mai 2016. Alle avkastningstall er beregnet før forvaltningskostnader. Arbeidsgiver betaler forvaltningskostnaden for innskuddspensjon. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning i porteføljene er bl.a. avhengig av markedets utvikling og porteføljens risikoprofil. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursnedgang.