

Kvartalsrapport Innskuddspensjon

4. kvartal
2016

2016 ble et begivenhetsrikt år med flere politiske overraskelser som *Brexit* og valg av Donald Trump som USAs 45. president. Finansmarkedene har tatt hendelsene med fatning og 2016 ble nok et år med god avkastning i aksjemarkedet. Rentemarkedet preges fortsatt av svært lave renter. I 2016 var det derfor pensjonsprofilene med en høy aksjeandel som ga best avkastning.

God vekst i aksjemarkedet

Etter et godt 2. halvår, ble 2016 et godt aksjeår og verdens aksjemarkeder steg 9 prosent. Aksjemarkedet steg særlig i etterkant av valget i USA, som følge av forventninger til at Trumps politikk vil øke aktiviteten i amerikansk økonomi.

Norge var blant de bedre aksjemarkedene i 2016 og Oslo Børs steg 12 prosent, godt hjulpet av en stigende oljepris. USA og fremvoksende markeder opplevde også god vekst og steg i underkant av 10 prosent. I Europa ga lav økonomisk vekst og usikkerhet rundt konsekvensen av Brexit lav avkastning på europeiske børser. Aksjemarkedet i Europa steg i underkant av 1 prosent i 2016.

Storebrands pensjonsprofiler benytter flere forvaltningsformer i aksjeforvaltningen for å søke best mulig avkastning. I 2016 bidro aktiv forvaltning i Norge, faktorbasert forvaltning i globale markeder og bærekraftige selskaper til å gi god meravkastning.

Svært god avkastning på eiendom

Eiendom ga også svært god avkastning i 2016.

Storebrand er eneste leverandør av innskuddspensjon som investerer i eiendom. Resultatene i 2016 viser verdien av å investere i eiendom, særlig i en tid med lave renter.

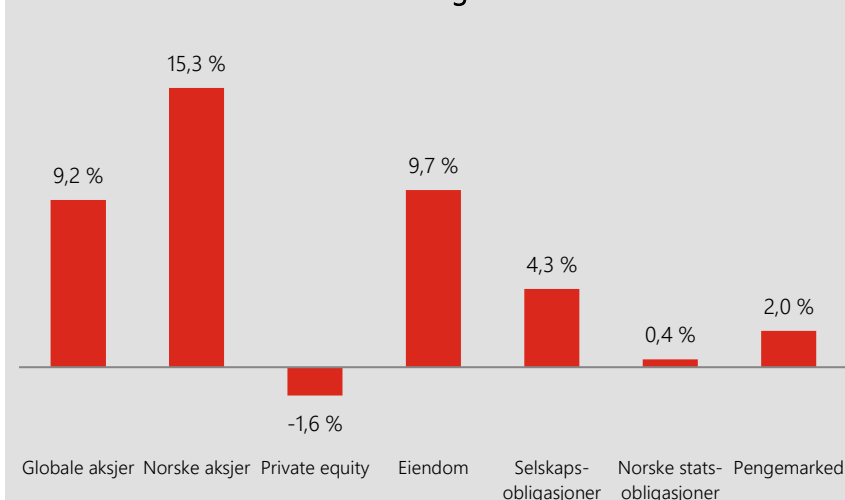
Stigende renter i 2. halvår

Med unntak av USA, har sentralbanker verden over fortsatt med å stimulere økonomien gjennom å holde styringsrentene lave eller fallende. Likevel steg markedsrentene noe i 2. halvår. Rentenivået er imidlertid fortsatt lavt, og gir lav avkastning på renteplasseringer.

Valuta

Pensjonsprofilenes investeringer er i stor grad sikret mot valuta og avkastningen påvirkes i liten grad av svingninger i valutakurser.

Avkastning 2016



Vårt 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.

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.

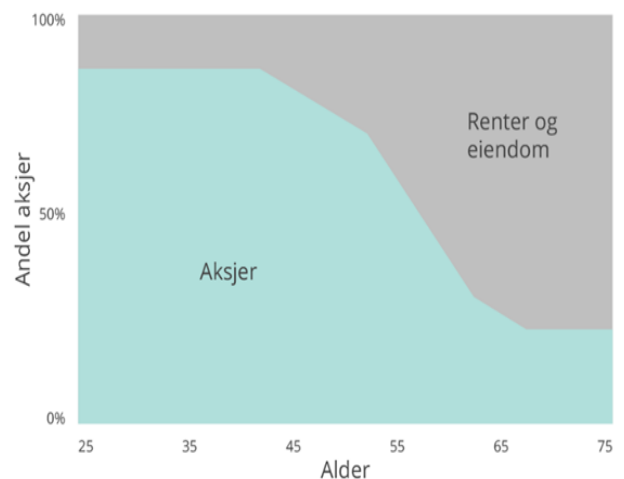
Vi gjør jobben for deg

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 Pensjon, Balansert Pensjon og Forsiktig Pensjon. 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.

Slik utvikler aksjeandelen seg i Anbefalt Pensjon



Mer informasjon:

Gå inn på

www.storebrand.no/privat/pensjon/anbefalt-pensjon.
Eller kontakt en av våre pensjonsrådgivere på telefon 22 31 20 00.

Ønsker du å bytte til anbefalt pensjon?

Slik bytter du

1. Logg deg inn på www.storebrand.no
2. Velg fanen «Pensjon» og meny punkt «Min pensjon»
3. Finn produktet du vil endre spareprofil på
4. Trykk på «Fondsbytte»

Nåværende alder	Avkastning pr 31.12.2016			Fordeling pensjonsprofiler		
	Hittil i år	Siste 3 år (årlig)	Siste 10 år (årlig)	Forsiktig Pensjon	Balansert Pensjon	Offensiv Pensjon
<40	9,6 %	9,4 %	5,9 %	0 %	0 %	100 %
45	9,3 %	9,3 %	5,8 %	0 %	15 %	85 %
50	8,8 %	8,8 %	5,6 %	0 %	40 %	60 %
55	7,9 %	8,2 %	5,5 %	0 %	88 %	12 %
60	6,5 %	6,9 %	5,0 %	50 %	50 %	0 %
65	5,4 %	5,6 %	4,5 %	90 %	10 %	0 %
70	5,0 %	5,1 %	4,6 %	100 %	0 %	0 %

Storebrand Forsiktig, Balansert og Offensiv Pensjon 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 pensjonsprofiler

Våre pensjonsprofiler er bredt sammensatt for å gi best mulig avkastning i forhold til risiko. De ulike pensjonsprofilene er tilpasset pensjonssparingens ulike faser, fra sparing i ung alder til pensjon under utbetaling. Alle våre pensjonsprofiler har gitt god avkastning over tid og bidratt til økt kjøpekraft for våre kunder.

Ekstra Forsiktig Pensjon

Ekstra Forsiktig Pensjon passer for deg som ønsker svært lav risiko. Profilen investerer kun i renter og eiendom. Profilen har i 2016 hatt en avkastning på 2,8 %.

Forsiktig Pensjon

Forsiktig Pensjon har en liten andel aksjer, og anbefales for deg med kort tid igjen til pensjonsalder eller som allerede er pensjonist. Profilen har hatt en avkastning på 5,0 % i 2016 og gitt 4,9 % årlig de siste ti årene.

Balansert Pensjon

Halvparten av Balansert Pensjon er plassert i aksjer og er tilpasset en sparehorisont på 5 til 10 år. Profilen har hatt en avkastning på 7,4% i 2016 og gitt i snitt 5,7% årlig de siste ti årene.

Offensiv Pensjon

Offensiv Pensjon har en høy andel aksjer, som forventes å gi god avkastning over tid. Profilen passer for deg med lang sparehorisont eller som tåler større svingninger i din pensjon. Profilen har hatt en avkastning på 9,6% i 2016 og i snitt gitt 5,9% årlig de siste ti årene.

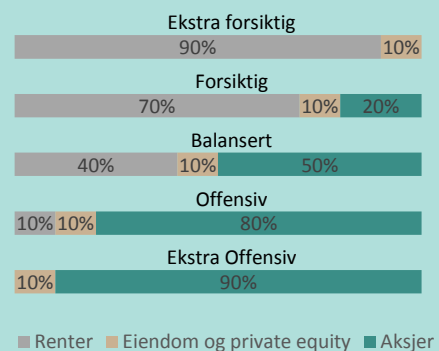
Ekstra Offensiv Pensjon

Ekstra Offensiv Pensjon investerer kun i aksjer og private equity, og passer for deg som vil ta ekstra høy risiko. Profilen har i 2016 gitt en avkastning på 10,3%.

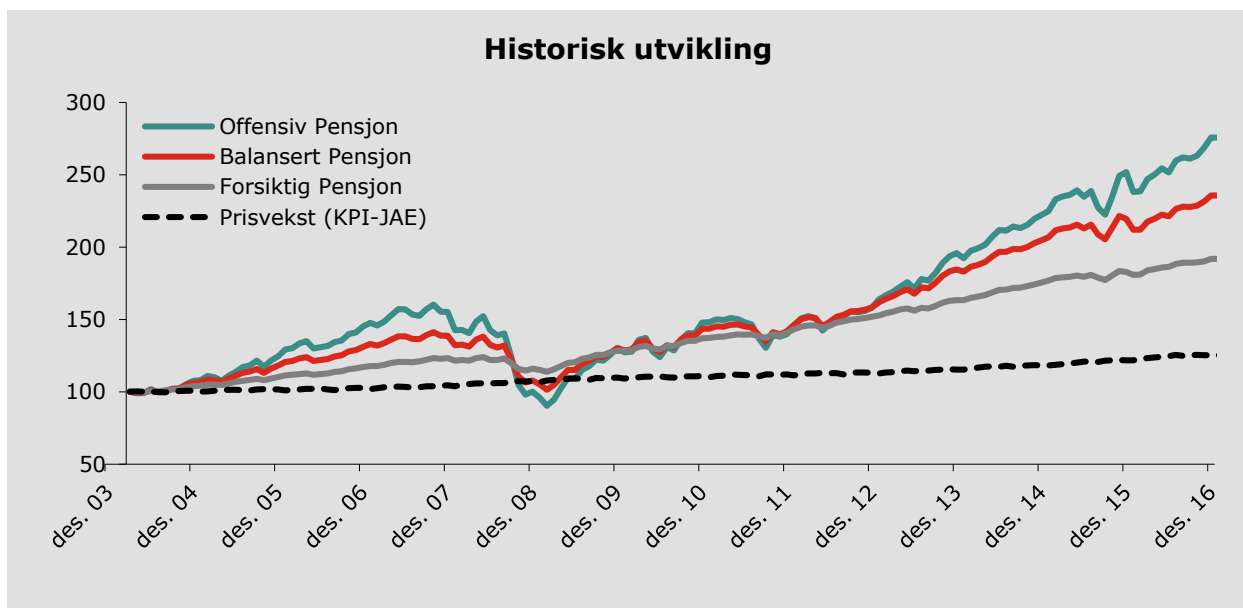
Avkastning* 31.12.2016

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

Sammensetning av profiler



Historisk utvikling



Storebrand Forsiktig, Balansert og Offensiv Pensjon 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.