



# Markedet for verdipapirfond

## 1. halvår 2017

**Verdipapirfondenes forening**

19. juli 2017

# Totalmarkedet for verdipapirfond første halvår 2017

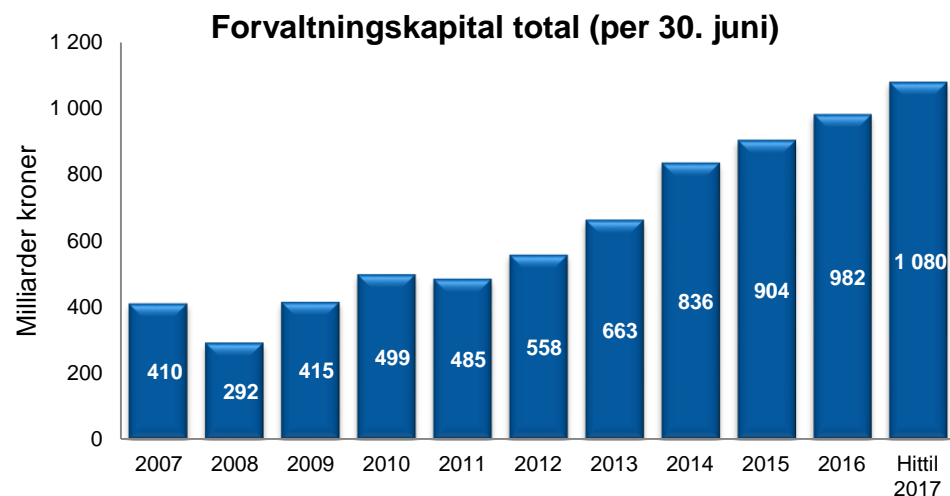
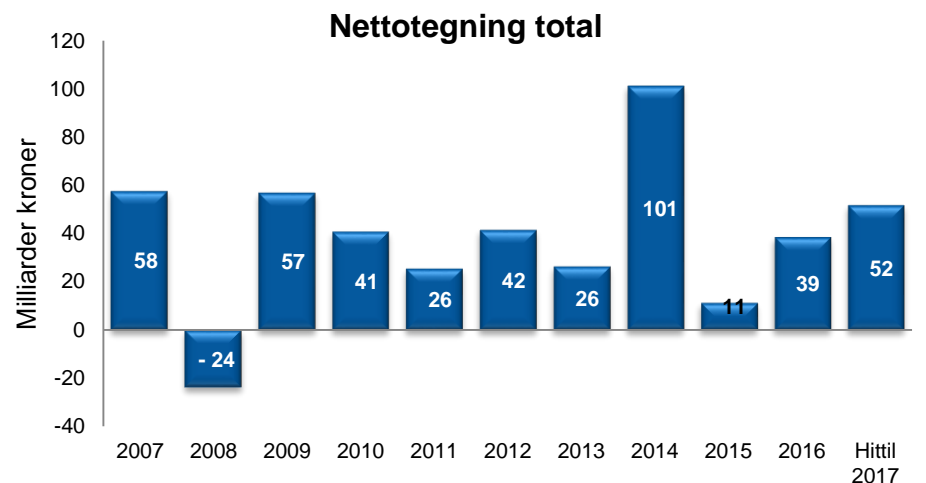
## Solid nettotegning og rekordhøy forvaltningskapital

**Samlet nettotegning for alle kundegrupper på 52 mrd. kroner, hvorav**

- Aksjefond: 15,3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 2,9 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 11,9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 10,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: 10,6 mrd. kroner

**Forvaltningskapitalen steg med hele 98,3 mrd. kroner**

og er 670 mrd. kroner høyere enn nivået før finanskrisen (dvs. 31.12.07)



# Oppsummering av første halvår

Kundegrupper	Nettotegning Første halvår 2017	Forvaltningskapital Per 30.6.2017
Norske institusjonskunder	19,9	606,6
Utenlandske kunder	-2,2	107,6
Norske personkunder	16,1	220,5
Pensjonsmidler med fondvalg	18	145,3
<b>Totalmarkedet</b>	<b>51,8</b>	<b>1080</b>

*Tall i milliarder kroner*

# Norske personkunder

## Rekordhøy nettotegning i 1. halvår

### Norske personkunder nettotegnet for 16 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: 2,5 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 2,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 3,2 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 6,7 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,5 mrd. kroner

\* Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013 gjør at midler som tidligere gikk inn i personstatistikken, er omdefinert til «Pensjonsmidler med fondsvalg».



# Pensjonsmidler med fondsvalg\*

## Høy nettotegning i aksjefond

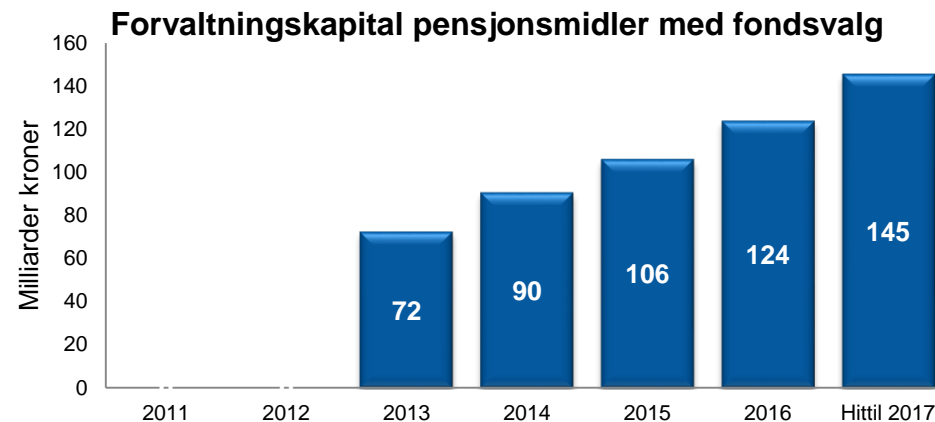
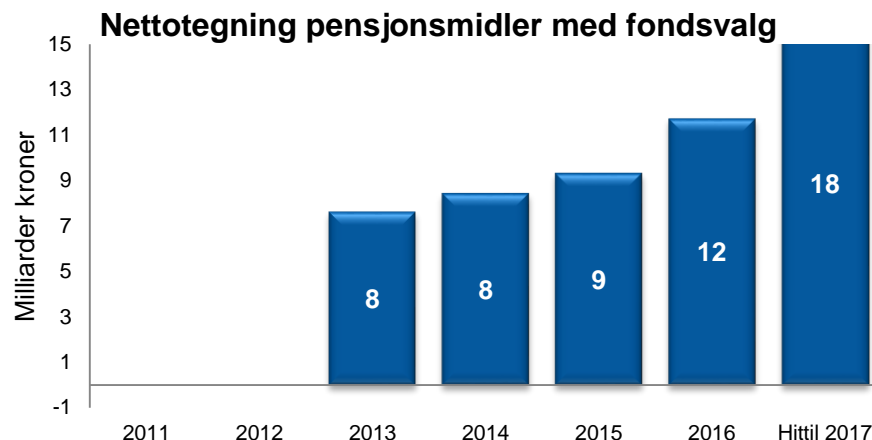
**Det ble nettotegnet pensjonsmidler med fondsvalg for 18 mrd. kroner første halvår 2017, hvorav**

- Aksjefond: 12 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 5,1 millioner kroner
- Obligasjonsfond: 4,9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 632 millioner kroner
- Andre rentefond: 449 millioner kroner

**Forvaltningskapital per 30. juni: 145 mrd. kroner, hvorav**

- Aksjefond: 82,5 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 2,8 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 45,5 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 10 mrd. kroner
- Andre rentefond: 4,3 mrd. kroner

*\*Omfatter norske personkunders innskuddspensjon og andre pensjonsmidler hvor den enkelte kan foreta investeringsvalg i verdipapirfond. Inngikk før 2013 i kategorien «Norske personkunder»*



# Norske institusjonskunder<sup>1)</sup>

«Proffene» plasserte i aksjefond

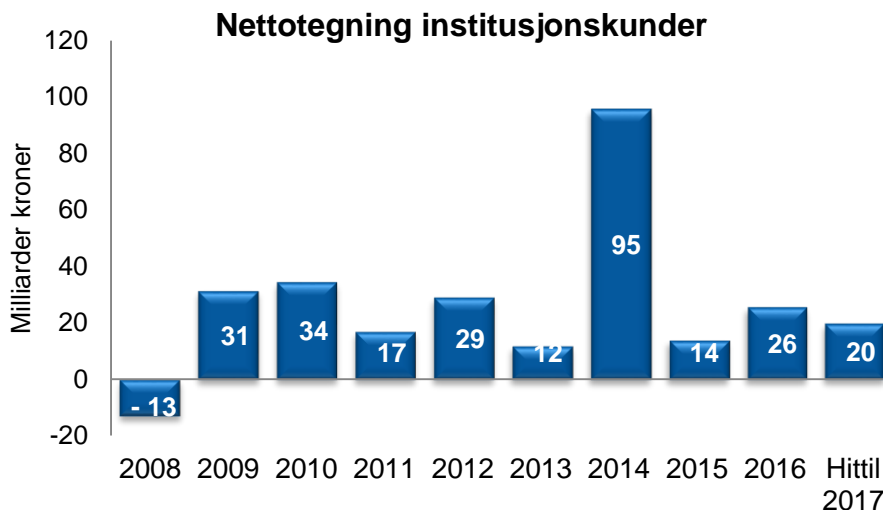
**Norske institusjonskunder nettotegnet for 19,9 mrd. kroner i første halvår, hvorav**

- Aksjefond: 7 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 355 millioner kroner
- Obligasjonsfond: 2,1 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 2,7 mrd. kroner
- Andre rentefond: 7,3 mrd. kroner

**Institusjonskunder har nå 606 mrd. kroner i verdipapirfond, hvorav**

- Aksjefond: 244 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 20 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 226 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 59 mrd. kroner
- Andre rentefond: 50 mrd. kroner

<sup>1)</sup> Norske institusjonelle kunder er definert som norske kunder som ikke er registrert med personnummer. Typisk er dette forsikringsselskaper, pensjonskasser, kommuner, stiftelser eller aksjeselskap.



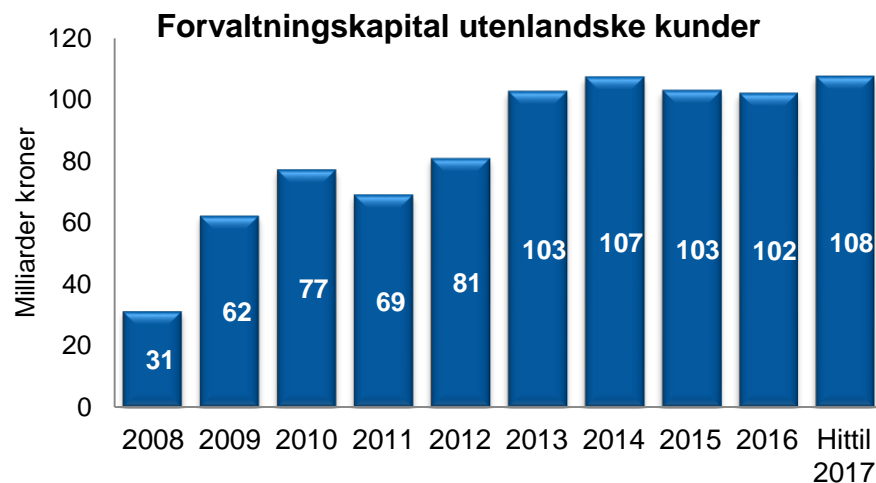
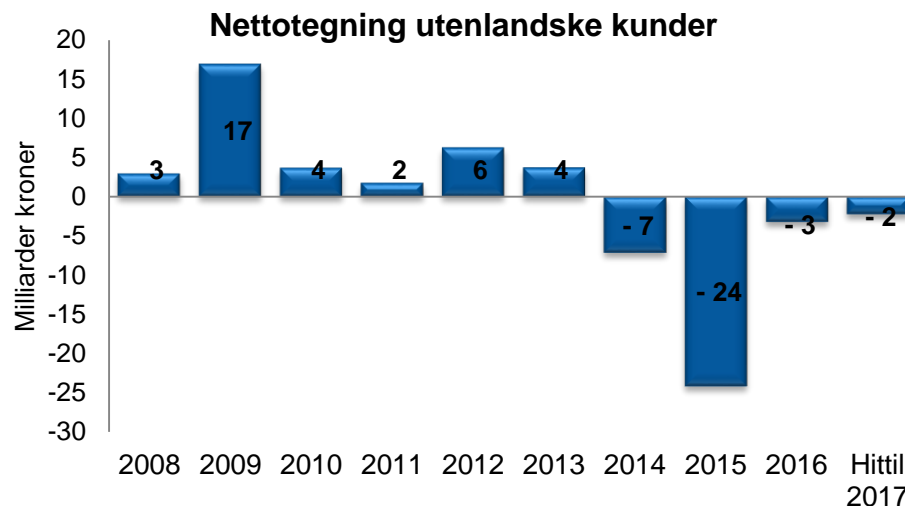
# Utenlandske kunder

## Solgte aksjefond

Utenlandske kunder nettotegnet for -2,2 mrd. kroner i første halvår

- Aksjefond: -6,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,2 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 0,4 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,3 mrd. kroner

Utenlandske kunder har det meste av forvaltningskapitalen (71 prosent) plassert i aksjefond.



# Forvaltningskapital fordelt på fondsgruppene

Samlet forvaltningskapital for alle kundegrupper var på totalt 1080 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 533 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 64 mrd. kroner
- Andre fond/hedgefond: 9,8 mrd. kroner
- Rentefond: 473 mrd. kroner, hvorav:
  - ✓ Obligasjonsfond: 296 mrd. kroner
  - ✓ Pengemarkedsfond: 96,5 mrd. kroner
  - ✓ Andre rentefond: 80 mrd. kroner

