



Markedet for verdipapirfond

1. halvår 2016

Verdivpapirfondenes forening

15. juli 2016

Totalmarkedet for verdipapirfond første halvår 2016

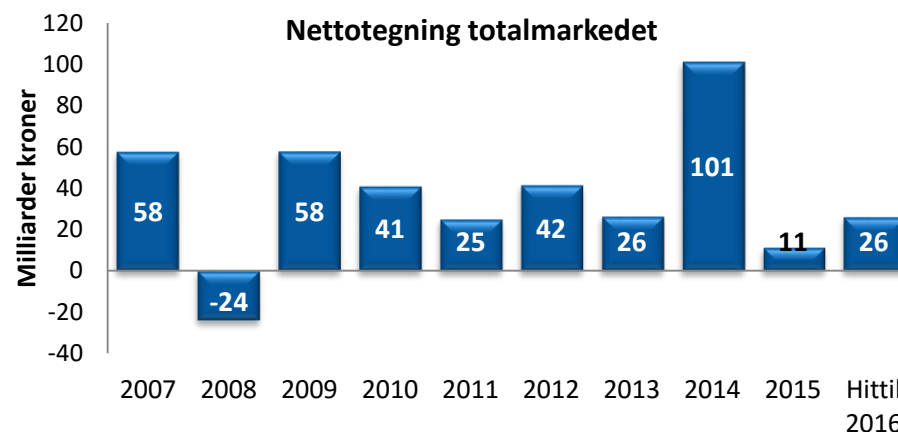
Høy nettotegning og rekordhøy forvaltningskapital

Samlet nettotegning for alle kundegrupper på 26 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 2,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -1,7 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 17,4 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 11,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: -3,9 mrd. kroner

Forvaltningskapitalen steg med 14 mrd. kroner

og er 918 mrd. kroner høyere enn nivået før finanskrisen (dvs. 31.12.07)



Oppsummering av første halvår

Kundegrupper	Nettotegning Første halvår 2016	Forvaltningskapital Per 30.6.2016
Norske institusjonskunder	22,4	537,8
Utenlandske kunder	-5,1	93
Norske personkunder	1,3	175,2
Pensjonsmidler med fondvalg	7,5	111,9
Totalmarkedet	26	917,9

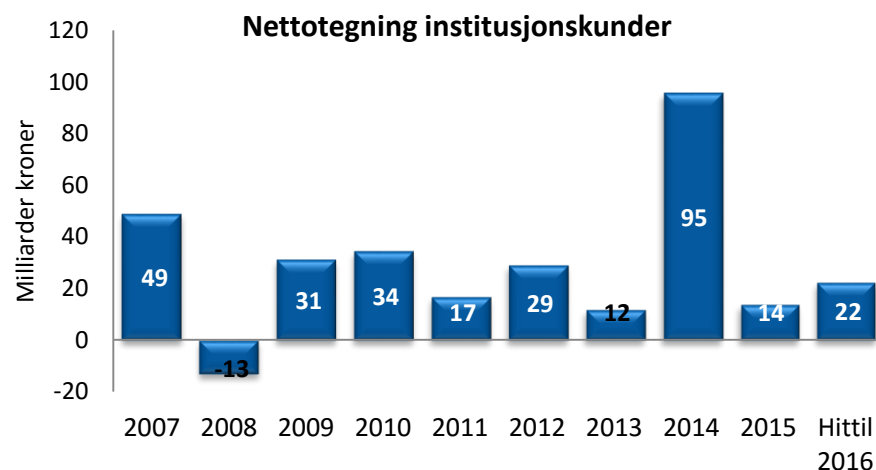
Tall i milliarder kroner

Norske institusjonskunder¹⁾

«Proffene» plasserte mest i obligasjonsfond

Norske institusjonskunder nettotegnet for 22,4 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: 6,5 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -1,2 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 11,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 8,3 mrd. kroner
- Andre rentefond: -2,9 mrd. kroner



Institusjonskunder har nå 538 mrd. kroner i verdipapirfond, hvorav

- Aksjefond: 193 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 18 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 232 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 55 mrd. kroner
- Andre rentefond: 34 mrd. kroner



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

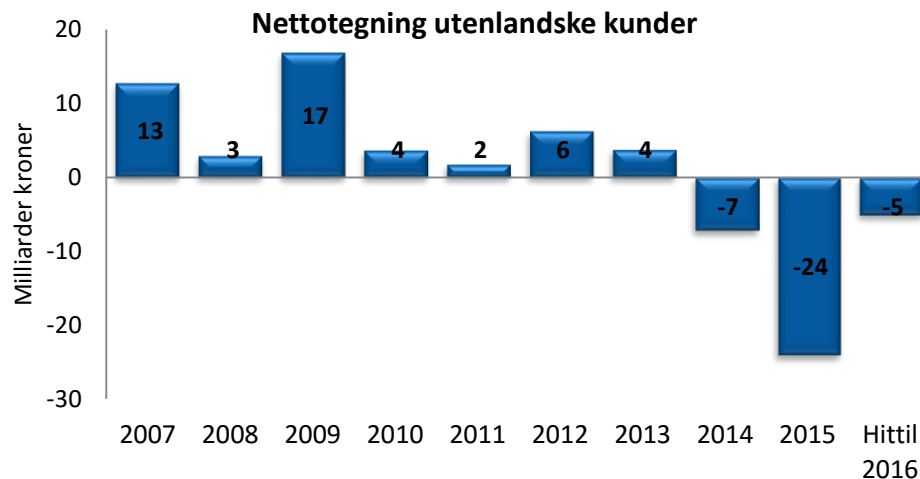
Utenlandske kunder

Solgte aksjefond

Utenlandske kunder nettotegnet for -5,1 mrd. kroner i første halvår

- Aksjefond: -6,6 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 0,54 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 0,4 mrd. kroner
- Andre rentefond: -0,44 mrd. kroner

Utenlandske kunder har det meste av forvaltningskapitalen (74 prosent) plassert i aksjefond.



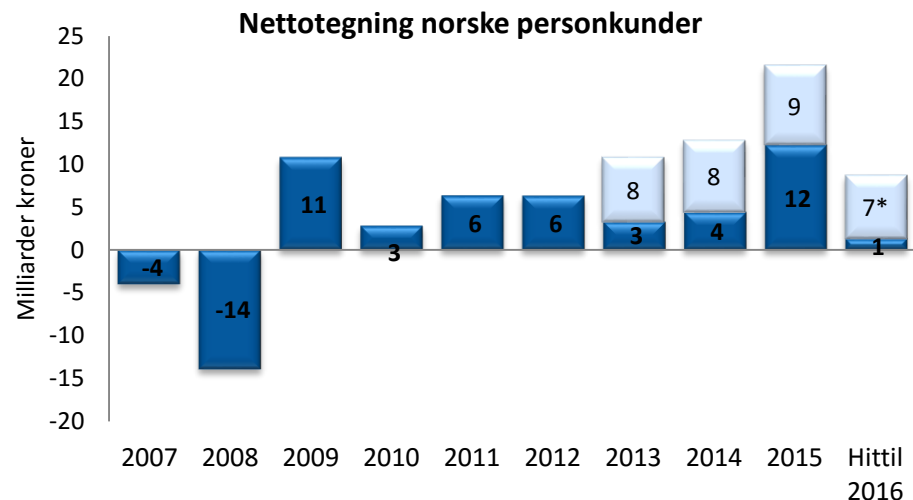
Norske personkunder

Kjøpte rentefond, solgte kombinasjonsfond

Norske personkunder nettotegnet for 1,3 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: 0,05 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -1,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 0,6 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 2 mrd. kroner
- Andre rentefond: -0,01 mrd. kroner

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



Pensjonsmidler med fondvalg*

Ny kategori fra 2013

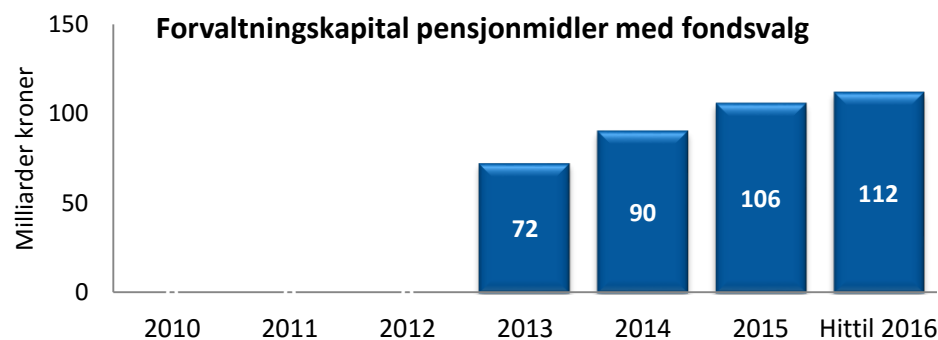
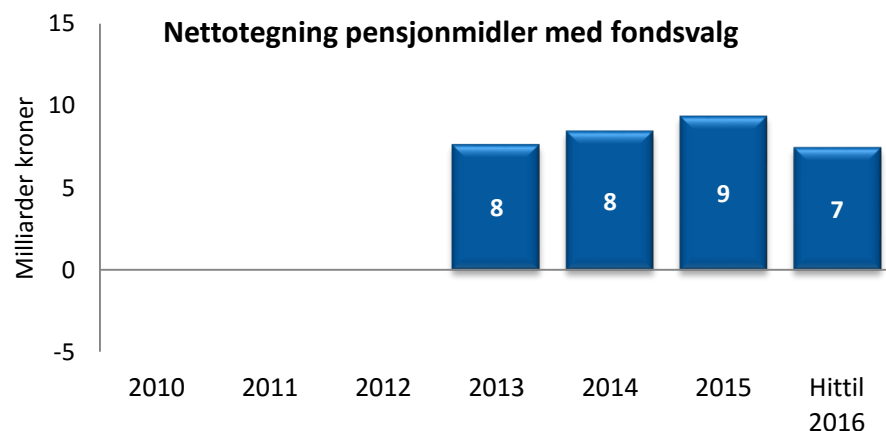
Det ble nettotegnet pensjonsmidler med fondvalg for 7,4 mrd. kroner første halvår 2016, hvorav

- Aksjefond: 2,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 4,6 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 0,86 mrd. kroner
- Andre rentefond: -0,5 mrd. kroner

Forvaltningskapital per 30. juni: 112 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 56 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 2,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 39 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 10,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 3,7 mrd. kroner

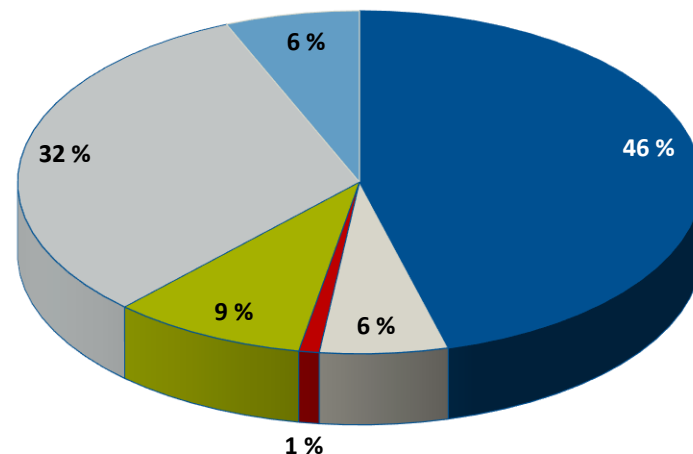
**Omfatter norske personkunders innskuddspensjon og andre pensjonsmidler hvor den enkelte kan foreta investeringsvalg i verdipapirfond. Inngikk før 2013 i kategorien «Norske personkunder»*



Forvaltningskapital fordelt på fondsgruppene

Samlet forvaltningskapital for alle kundegrupper var på totalt 918 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 421 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 55,6 mrd. kroner
- Andre fond/hedgefond: 8,9 mrd. kroner
- Rentefond: 433 mrd. kroner, hvorav:
 - ✓ Obligasjonsfond: 290 mrd. kroner
 - ✓ Pengemarkedsfond: 84,4 mrd. kroner
 - ✓ Andre rentefond: 58,4 mrd. kroner



■ Aksjefond	■ Kombinasjonsfond
■ Andre fond/hedgefond	■ Pengemarkedsfond
■ Obligasjonsfond	■ Andre rentefond