



Markedet for verdipapirfond

1. halvår 2018

Verdipapirfondenes forening

18. juli 2018

Totalmarkedet for verdipapirfond første halvår 2018

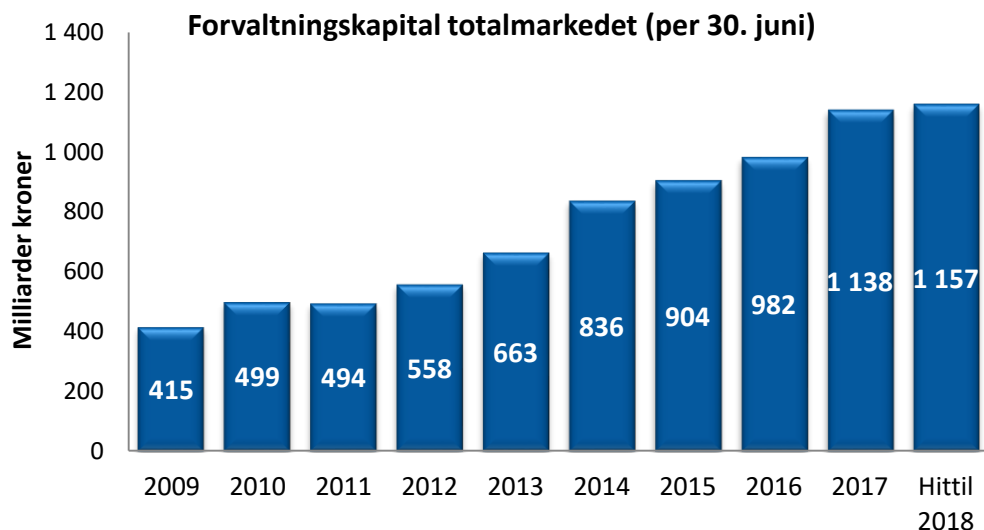
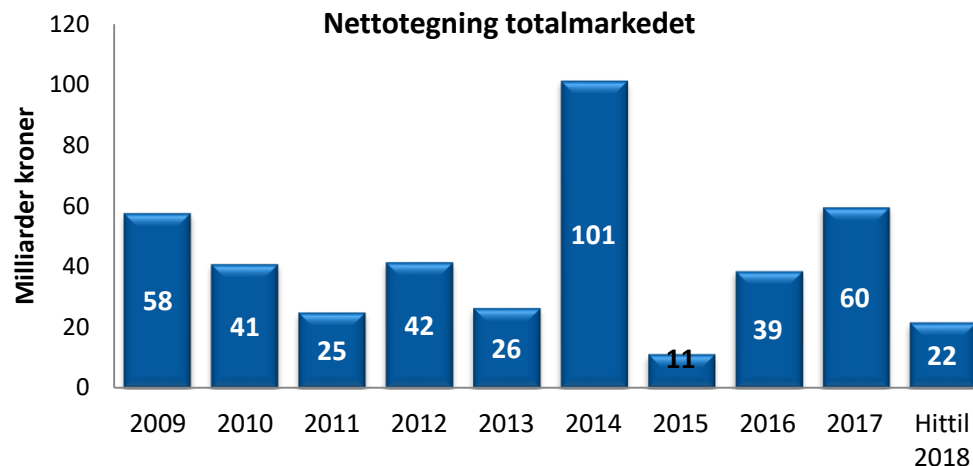
Solid nettotegning og rekordhøy forvaltningskapital

Samlet nettotegning for alle kunde grupper på 22 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 1,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 1,1 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 14,9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -1,1 mrd. kroner
- Andre rentefond: 5,8 mrd. kroner

Forvaltningskapitalen steg med 19 mrd. kroner

og er nå oppe i 1.157 mrd. kroner



Oppsummering av første halvår

| Kundegrupper | Nettotegning Første halvår 2018 | Forvaltningskapital Per 30.6.2018 |
|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Norske institusjonskunder | 16,5 | 641 |
| Utenlandske kunder | 3,6 | 115,4 |
| Norske personkunder | -10,5 | 225 |
| Pensjonsmidler med fondvalg | 12,1 | 176 |
| Totalmarkedet | 21,7 | 1157,5 |

Tall i milliarder kroner

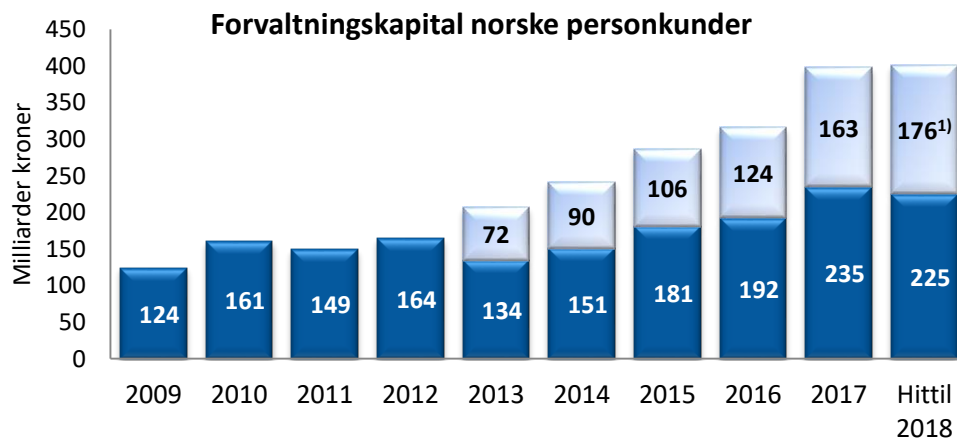
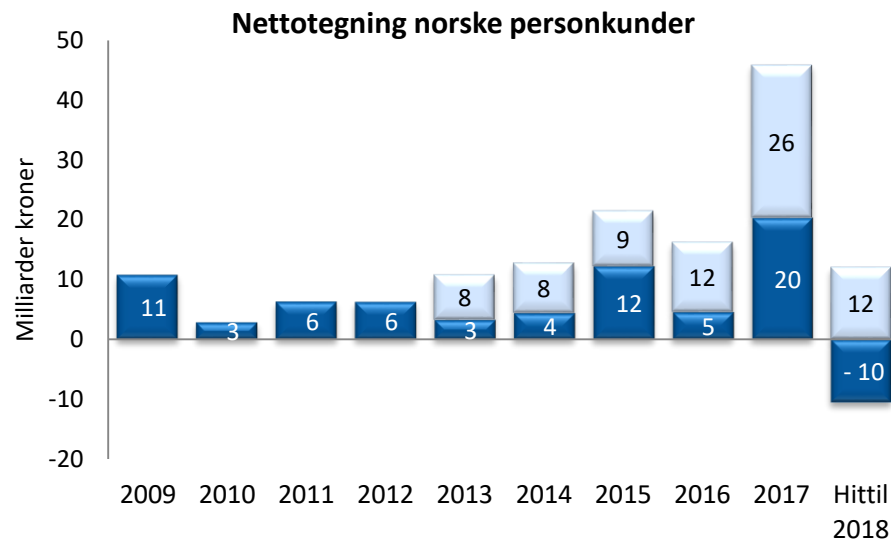
Norske personkunder

Netto salg i 1. halvår

Norske personkunder nettosolgte fondsandeler for 10,5 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: -2,9 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,6 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -1,3 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -5,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: -1,6 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*

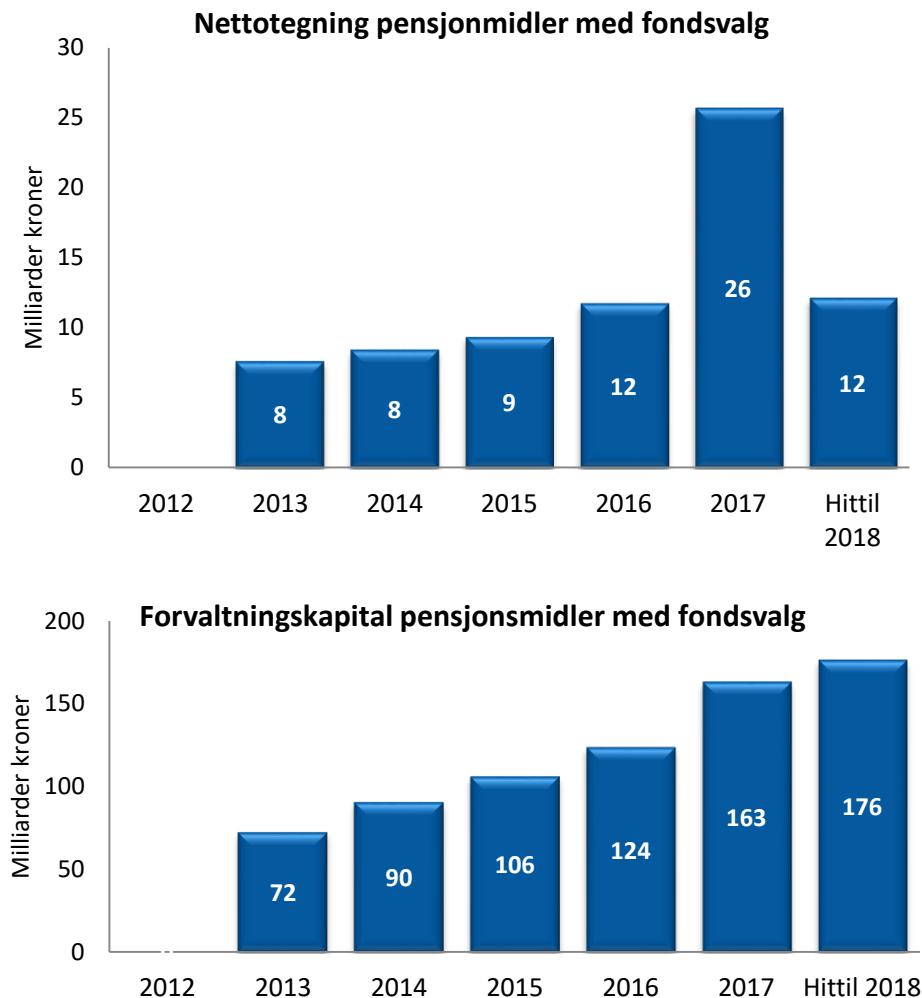
Høy nettotegning

Det ble nettotegnet pensjonsmidler med fondsvalg for 12 mrd. kroner første halvår 2018, hvorav

- Aksjefond: 4,5 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,7 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 6,1 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,1 mrd. kroner
- Andre rentefond: 0,4 mrd. kroner

Forvaltningskapital per 30. juni: 176 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 institusjonskunder¹⁾

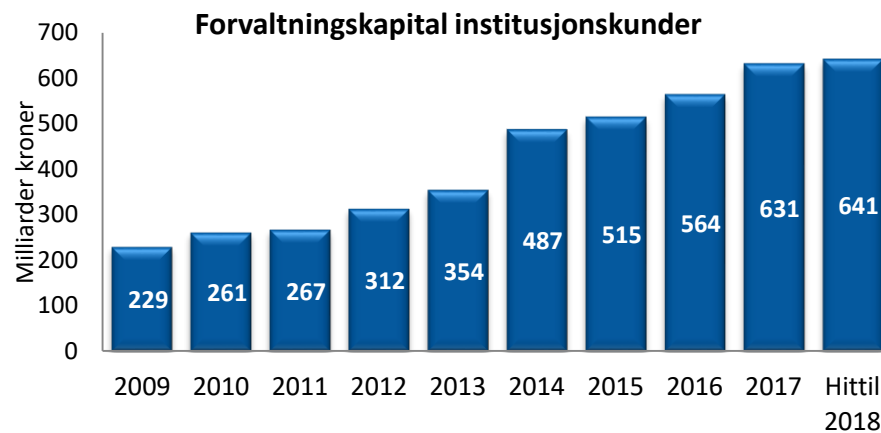
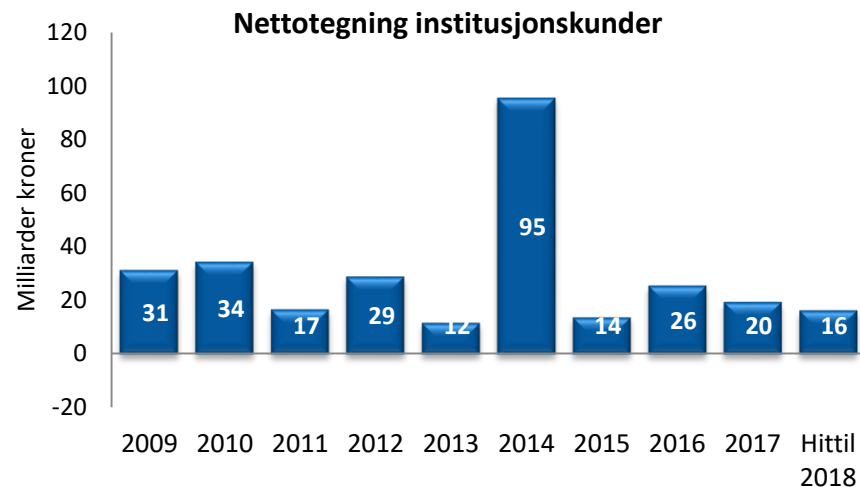
«Proffene» plasserte i rentefond

Norske institusjonskunder nettotegnet for 16,5 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: 1,3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,2 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 8,2 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 5 mrd. kroner

Institusjonskunder har nå plassert 641 mrd. kroner i verdipapirfond.

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



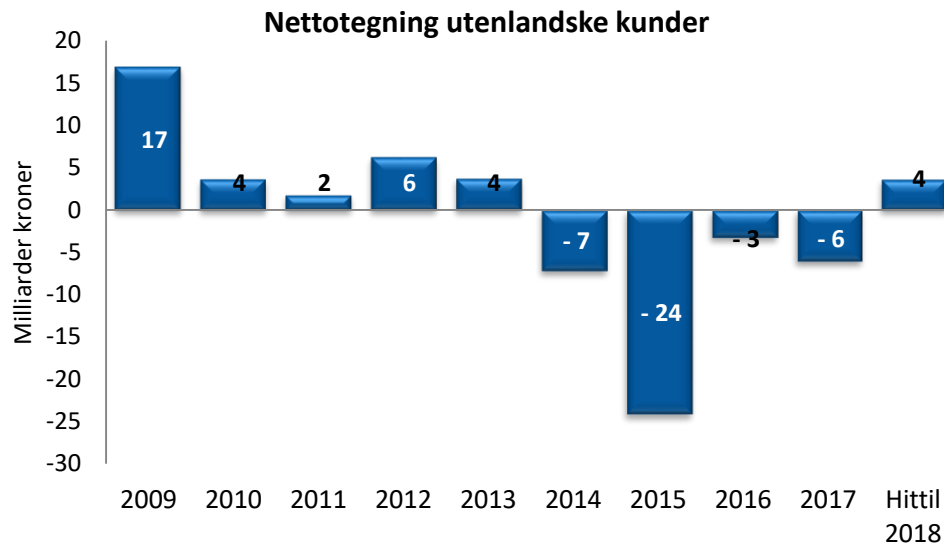
Utenlandske kunder

Nettotegnet for første gang på 5 år

Utenlandske kunder nettotegnet for 3,6 mrd. kroner i første halvår, hvorav

- Aksjefond: -2,4 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,9 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,9 mrd. kroner

Utenlandske kunder har nå plassert verdier for 115 mrd. kroner i norske verdipapirfond, en økning på 5,5 % hittil i år.



Forvaltningskapital fordelt på fondsgruppene

Samlet forvaltningskapital for alle kundegrupper var på totalt 1157 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 585,6 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 68,8 mrd. kroner
- Andre fond/hedgefond: 11,9 mrd. kroner
- Rentefond: 491 mrd. kroner, hvorav:
 - ✓ Obligasjonsfond: 303,8 mrd. kroner
 - ✓ Pengemarkedsfond: 98,2 mrd. kroner
 - ✓ Andre rentefond: 89,3 mrd. kroner

