



Markedet for verdipapirfond 2020

18. januar 2021

Avkastning i ulike fondsgrupper i 2020

Uvektet gjennomsnittlig avkastning for ulike fondsgrupper i personkundemarkedet (min tegningsbeløp < kr.100 000,-)

- 2020 har vært et unormalt år. Avkastningen har vært (overraskende) god.
- De siste 5 årene har faste spareavtaler i fond vært svært lønnsomt. Du har fått betalt for å ta risiko.
- De siste 5 årene har globale aksjefond gitt 10 % avkastning i snitt per år. Samlet over 5 år: 61,4 %.
- Tilsvarende tall for norske aksjefond siste 5 år er hhv. 11 % årlig og totalt 71,4 %.

	2020	Årlig snitt siste 5 år	Samlet siste 5 år
Pengemarkedsfond	1,1 %	1,5 %	7,7 %
Obligasjonsfond	3,7 %	2,5 %	13,0 %
Andre rentefond ¹	1,7 %	4,0 %	21,6 %
Int. Kombinasjonsfond - defensiv	5,0 %	4,2 %	22,9 %
Int. Kombinasjonsfond - balansert	8,2 %	6,3 %	35,8 %
Int. Kombinasjonsfond - offensiv	9,5 %	7,8 %	45,6 %
Norske aksjefond	9,9 %	11,4 %	71,4 %
Nordiske aksjefond	27,8 %	11,0 %	68,7 %
Europeiske aksjefond	8,9 %	5,2 %	28,8 %
Nye Markeder	13,7 %	10,2%	62,3 %
Globale aksjefond	13,9 %	10,0 %	61,4 %

1) I hovedsak rentefond som tar noe større kredittrisiko enn obligasjons- og pengemarkedsfond. Kilde: VFF

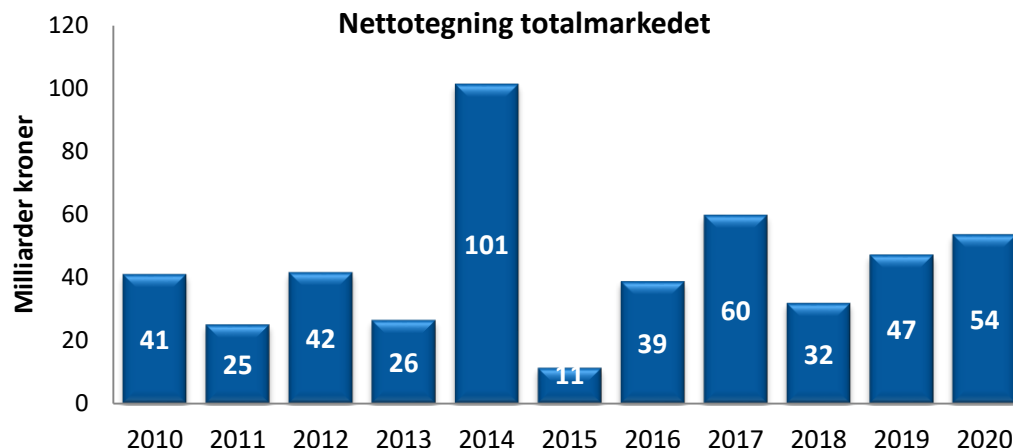
Overblikk over markedet for verdipapirfond

2020: Samlet nettotegning på 54 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 14,6 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -0,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 16,1 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 7,8 mrd. kroner
- Andre rentefond: 15,7 mrd. kroner

Forvaltningskapital på 1 493 mrd. kroner

- En økning på 166 mrd. kroner fra 2019



Norske personkunder

Norske personkunder nettotegnet for 17 mrd. kroner i løpet av 2020:

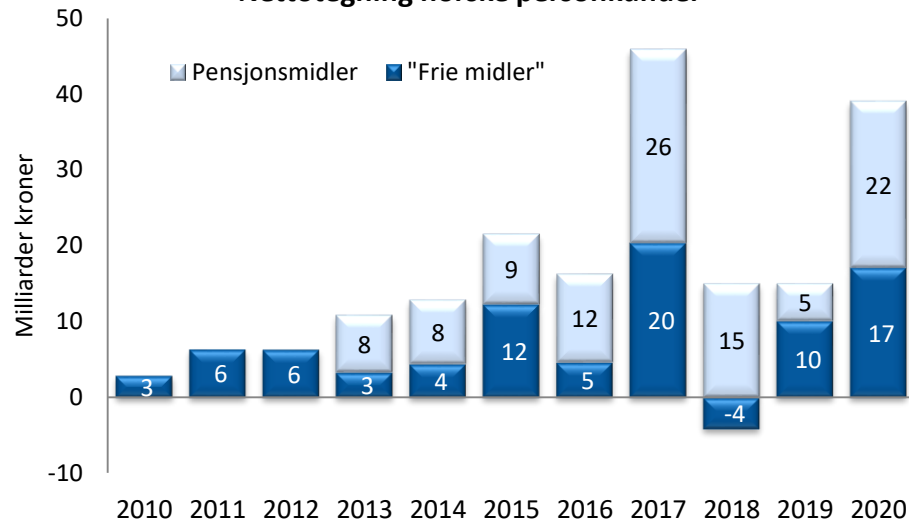
- Aksjefond: 16,8 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,5 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -0,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: -1,2 mrd. kroner

I tillegg ble det tegnet pensjonsmidler med fondsvalg for 22 mrd. kroner netto.

Totalt har personkundene nå 285 milliarder kroner plassert i norske verdipapirfond.

1) Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013. For 2020 er 264 mrd. som tidligere gikk inn i personstatistikken omdefinert til «pensjonsmidler med fondsvalg»

Nettotegning norske personkunder



Forvaltningskapital norske personkunder



Norske institusjonskunder¹⁾:

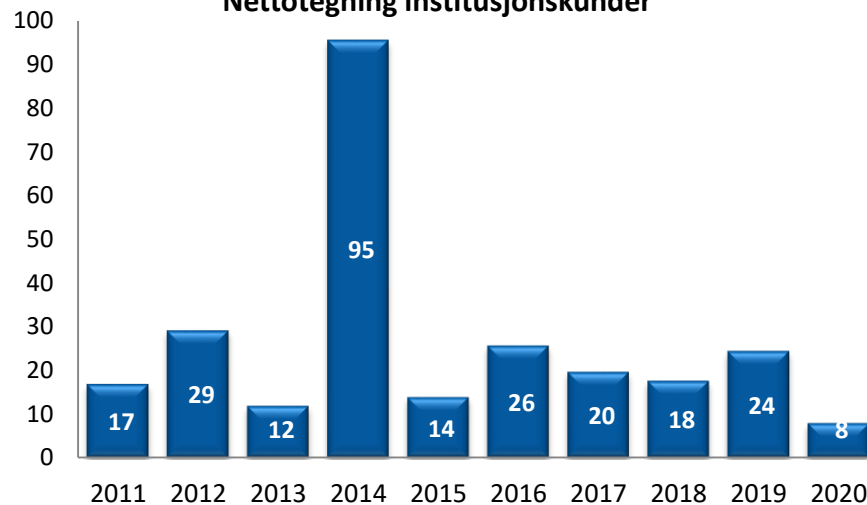
Norske institusjonskunder nettotegnet for 7,9 mrd. kroner i 2020, hvorav

- Aksjefond: -19,3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -1,2 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 9,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 11 mrd. kroner

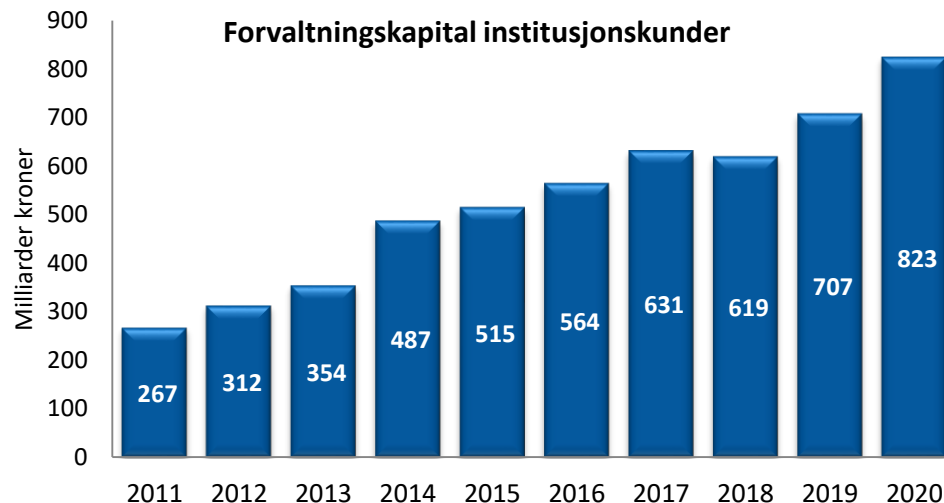
Norske institusjonskunder har nå 823 mrd. kroner i verdipapirfond, en økning på 116 mrd. fra 2019

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

Nettotegning institusjonskunder



Forvaltningskapital institusjonskunder

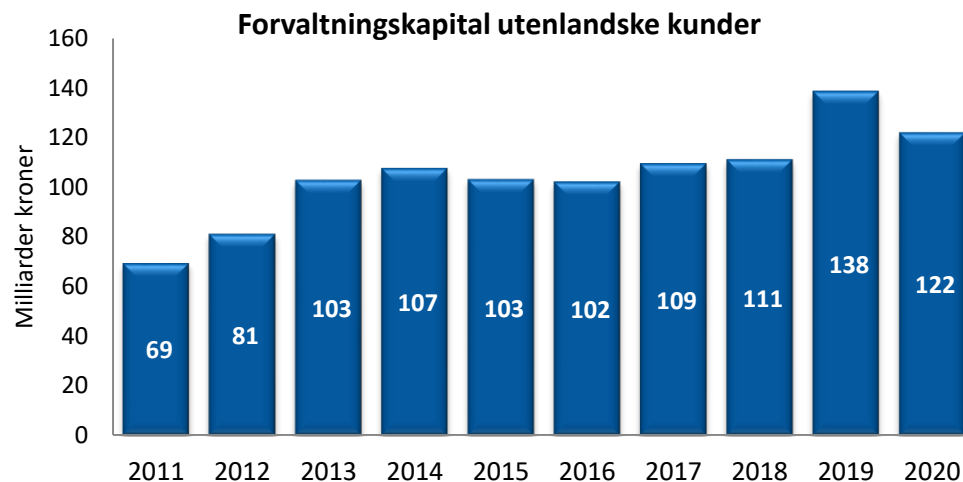
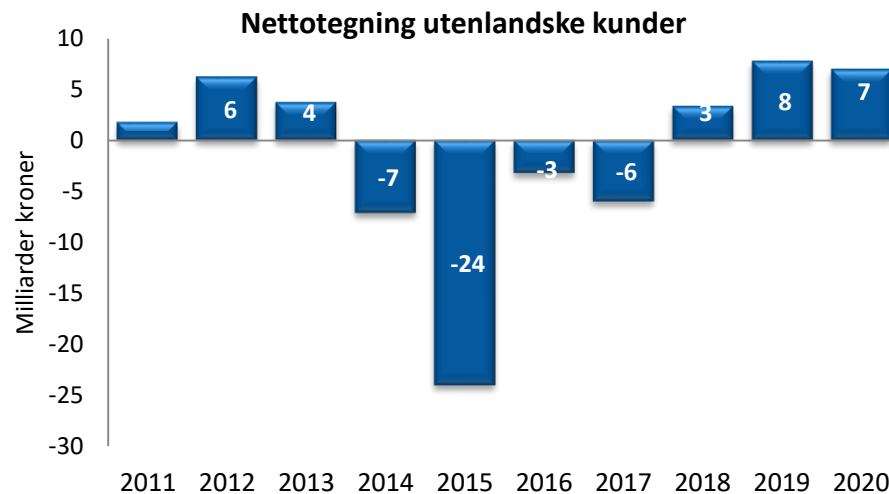


Utenlandske kunder

Utenlandske kunder nettotegnet norske verdipapirfond for 7 mrd. kroner i 2020, hvorav

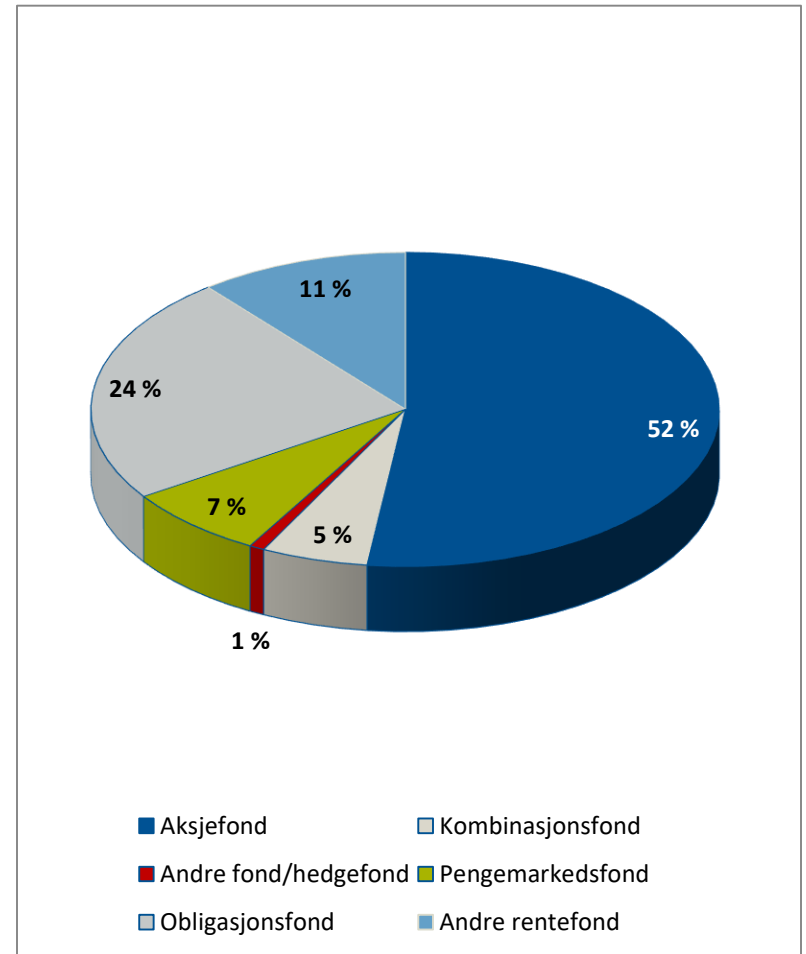
- Aksjefond: -0,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 0,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: 4 mrd. kroner

Utenlandske kunder hadde en forvaltningskapital på 122 mrd. kroner ved utgangen av 2020 en nedgang på 17 mrd. fra 2019.



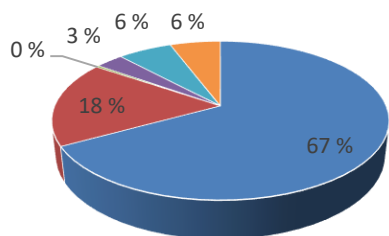
Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

- Hoveddelen av forvaltningskapitalen er plassert i aksjefond (52%)
- Obligasjonsfond har en andel på 24 prosent, etterfulgt av andre rentefond (11%), pengemarkedsfond (7%) og kombinasjonsfond (5%).



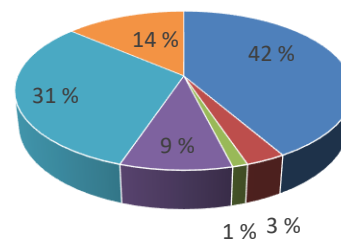
Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper og kundegrupper:

Personkunder



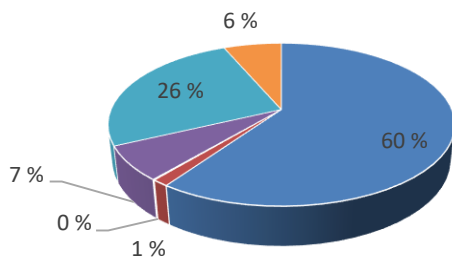
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Institusjonskunder



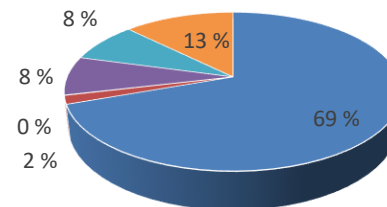
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Pensjonsmidler med fondsvalg



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

Utenlandske kunder



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