



# 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 <sup>1</sup>	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

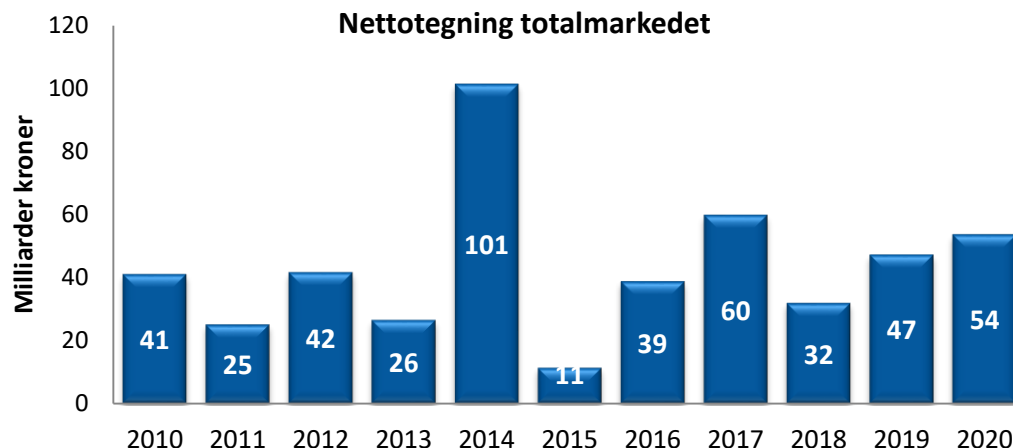
# Overblikk over markedet for verdipapirfond

## 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:

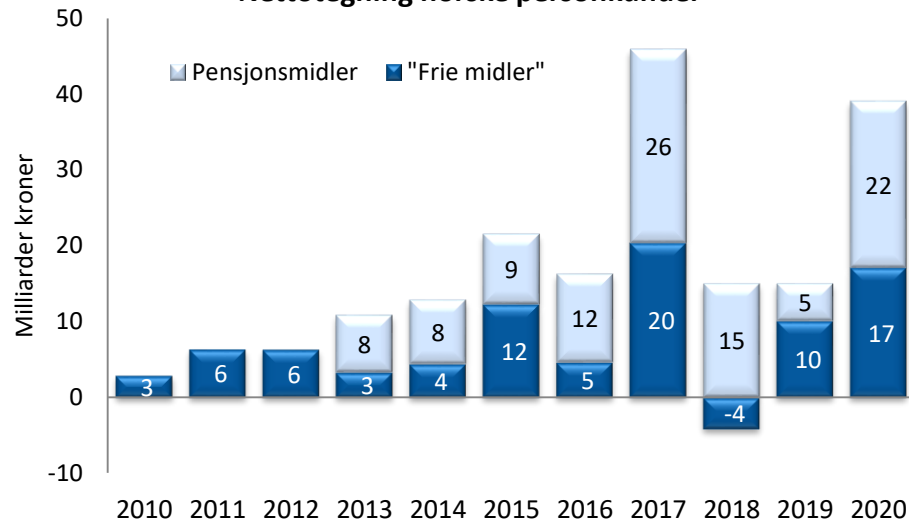
- Aksjefond: 16,8 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,5 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -0,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: -1,2 mrd. kroner

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

Totalt har personkundene nå 285 milliarder kroner plassert i norske verdipapirfond, i tillegg til 264 mrd. kroner i pensjonsmidler.

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 institusjonskunder<sup>1)</sup>:

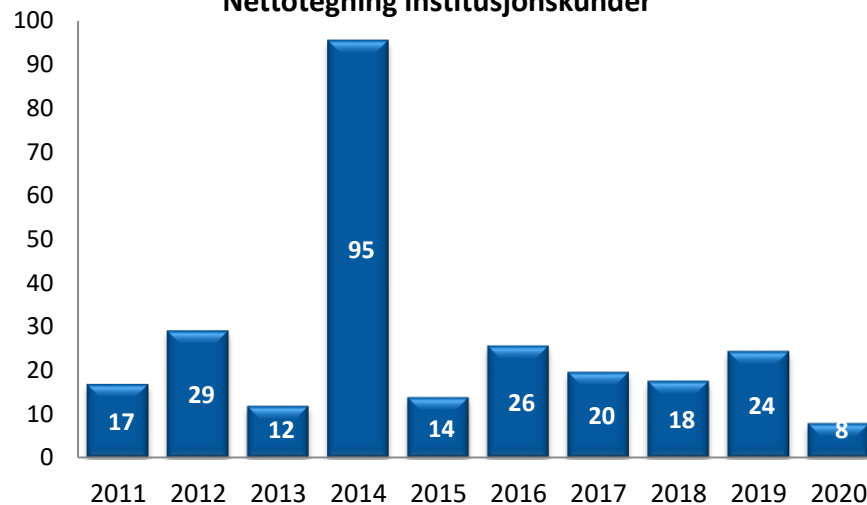
## Norske institusjonskunder nettotegnet for 7,9 mrd. kroner i 2020, hvorav

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

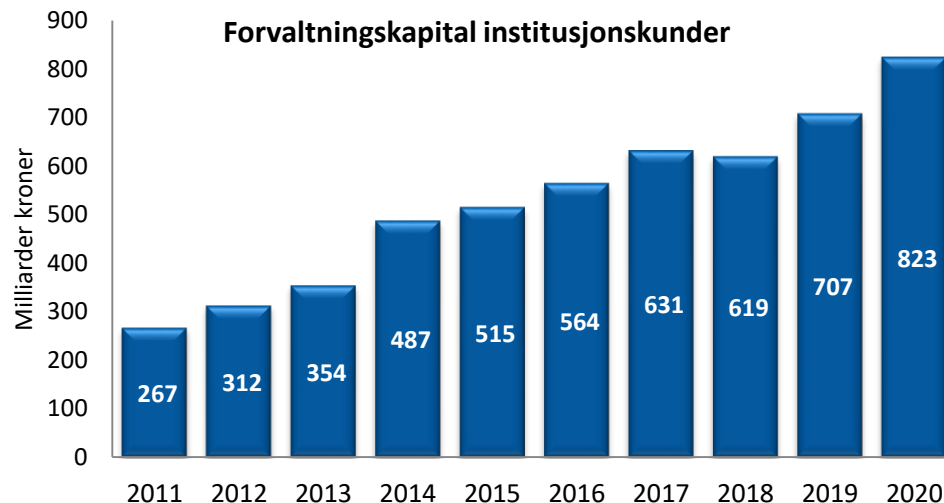
## Norske institusjonskunder har nå 823 mrd. kroner i verdipapirfond, en økning på 116 mrd. fra 2019

<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.

Nettotegning institusjonskunder



Forvaltningskapital institusjonskunder

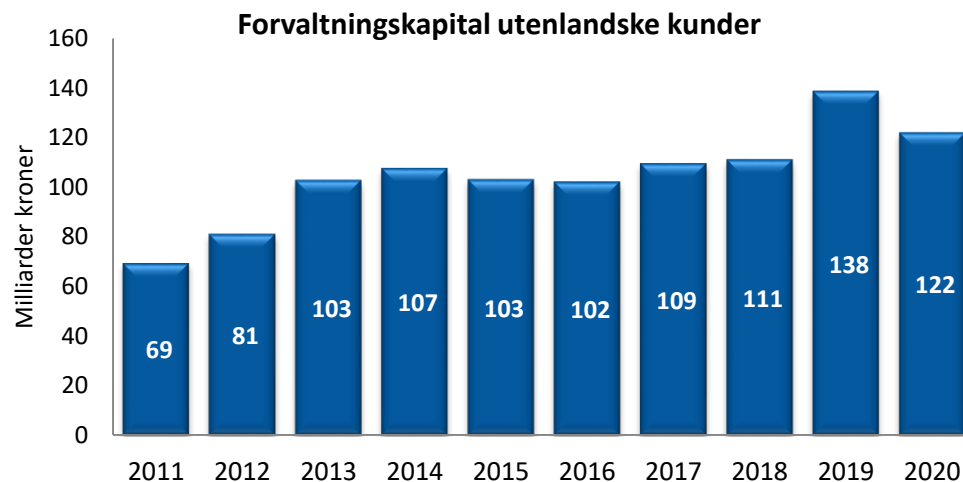
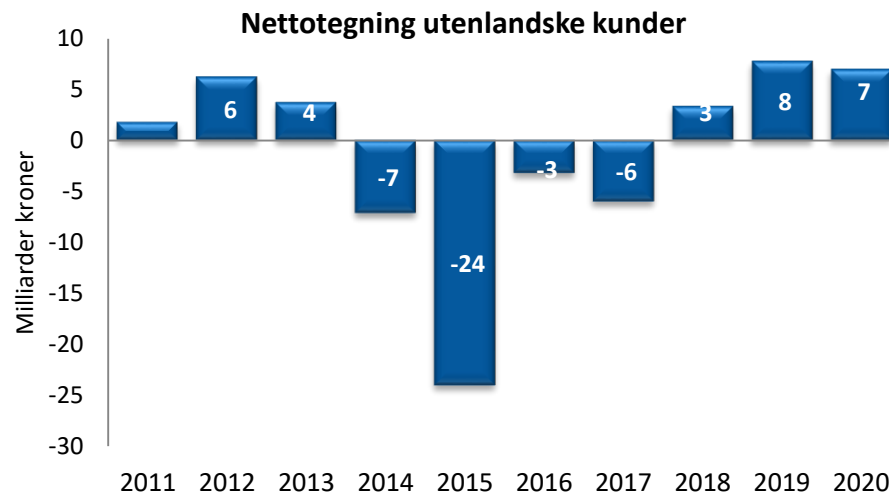


# Utenlandske kunder

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

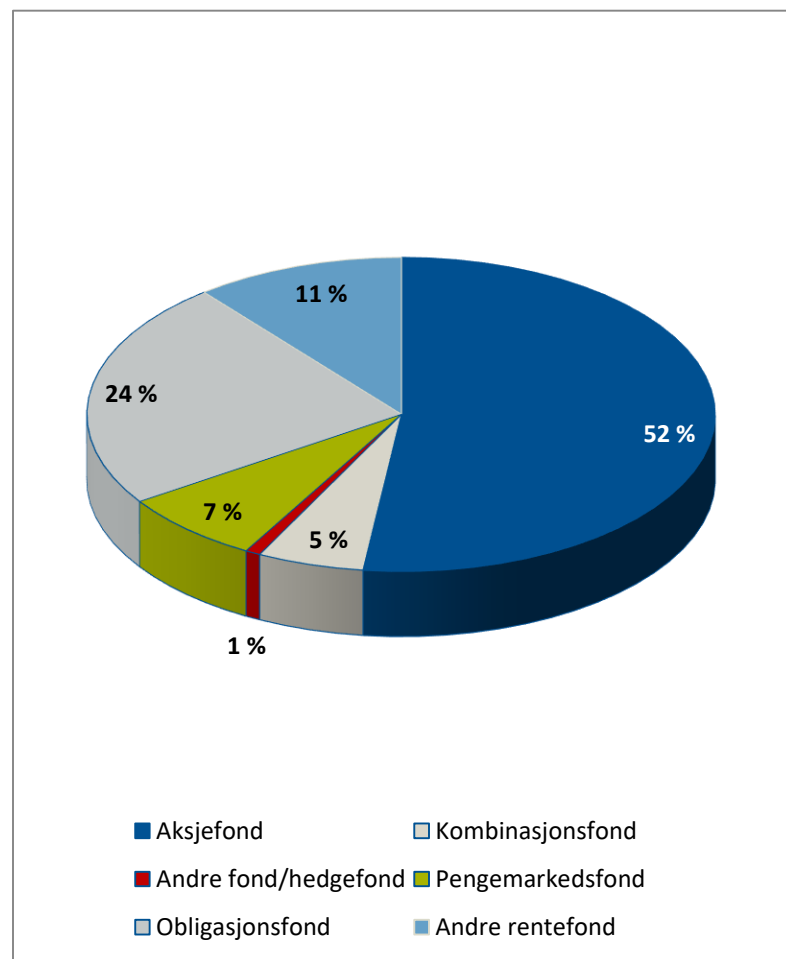
- Aksjefond: -0,2 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 0,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: 4 mrd. kroner

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



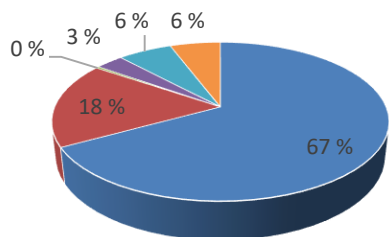
# Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

- 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%).



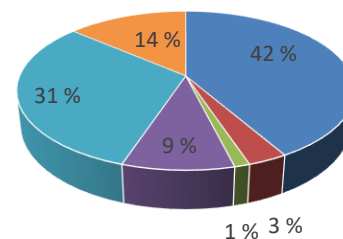
# Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper og kundegrupper:

Personkunder



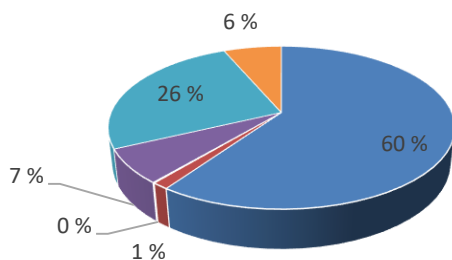
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Institusjonskunder



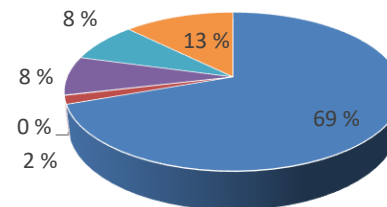
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Pensjonsmidler med fondsvalg



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

Utenlandske kunder



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