



Markedet for verdipapirfond 2024

Verdipapirfondenes forening

27. januar 2025

Avkastning i ulike fondsgrupper i 2024

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

- Avkastningen i 2024 har vært meget god for alle fondsgrupper.
- Tallene viser at faste spareavtaler i fond vært svært lønnsomt de siste 5 årene. Du har fått godt betalt for å ta risiko over tid.
- Globale og norske aksjefond har i snitt gitt hhv 12,7 % og 9,4 % avkastning per år de siste 5 årene. Det er meget høyt.

	2024	Årlig snitt siste 5 år	Samlet siste 5 år
Likviditetsfond	5,5	2,7	14,2
Obligasjonsfond	4,2	2,2	11,4
Andre rentefond ¹	7,8	3,6	19,2
Int. Kombinasjonsfond - defensiv	8,1	4,2	22,7
Int. Kombinasjonsfond - balansert	12,9	7,3	42,0
Int. Kombinasjonsfond - offensiv	17,2	10,3	63,5
Norske aksjefond	12,8	9,4	56,9
Nordiske aksjefond	11,7	11,3	71,0
Europeiske aksjefond	10,1	8,1	47,6
Nye Markeder	19,4	6,7	38,2
Globale aksjefond	23,6	12,7	82,2

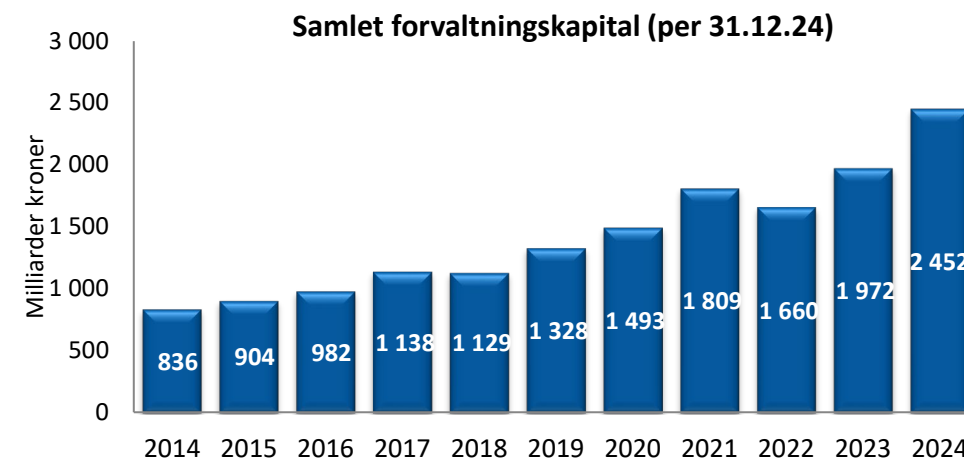
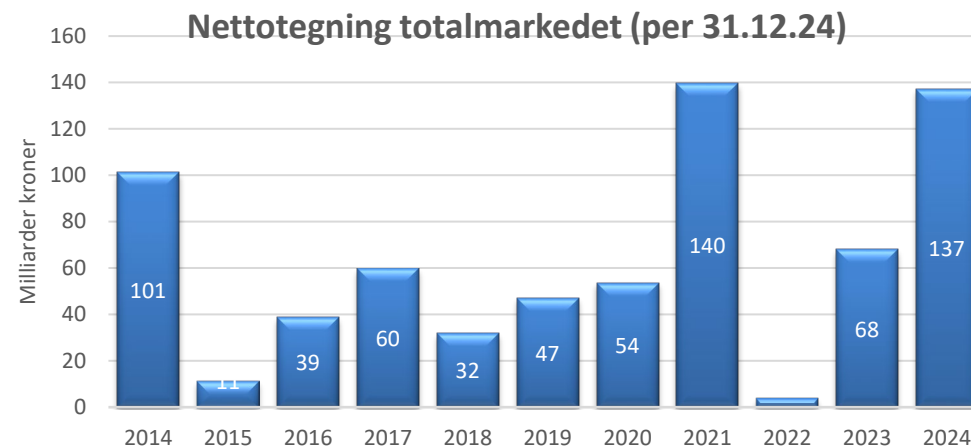
1) I hovedsak rentefond som tar noe større kredittrisiko enn obligasjons- og likviditetsfond. Kilde: VFF

Overblikk over markedet for verdipapirfond 2024

Samlet nettotegning på 137,5 milliarder kroner i 2024 fordelt slik:

- Aksjefond: 87 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -4,9 mrd. kroner
- Likviditetsfond: 9 mrd. kroner
- Andre rentefond: 31,8 mrd. kroner

Den totale forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2024 på 2.452 milliarder kroner

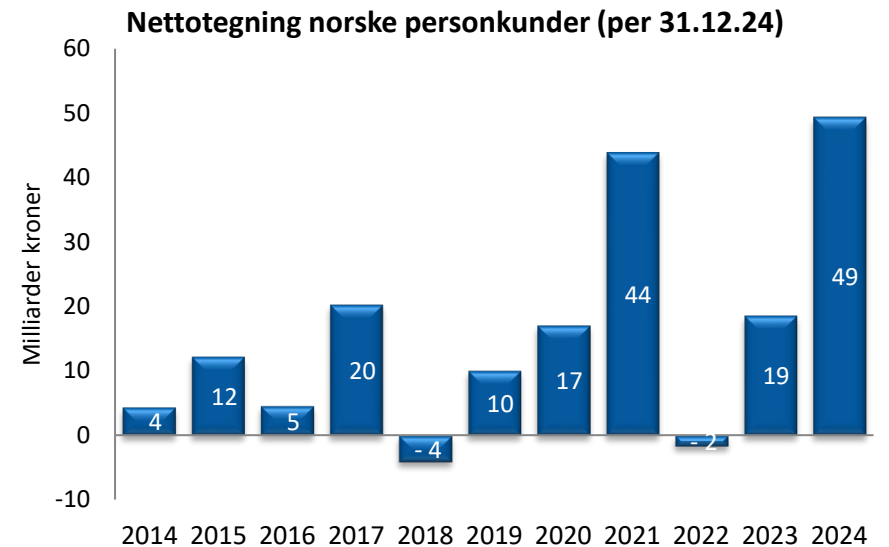


Norske personkunder

Norske personkunder nettokjøpte for 49,4 mrd. kroner i 2024, hvorav

- Aksjefond: 42,8 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -0,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,7 mrd. kroner
- Likviditetsfond: -0,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 5 mrd. kroner

Norske personkunders forvaltningskapital var ved utgangen av 2024 på 648 milliarder kroner

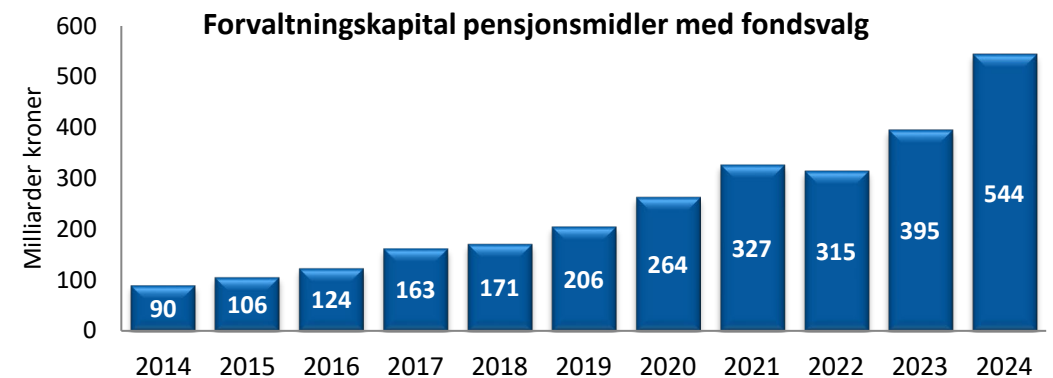
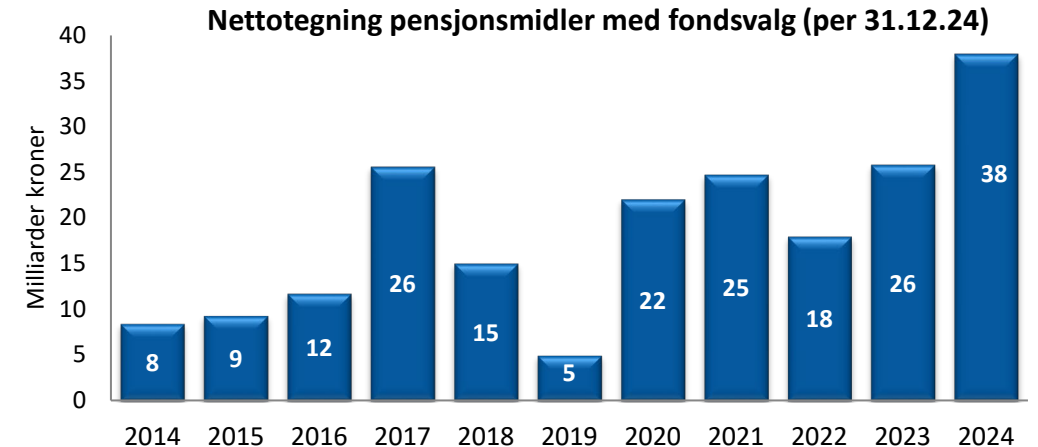


Pensjonsmidler med fondvalg

I 2024 ble det nettokjøpt Pensjonsmidler med fondvalg for 38 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 21,3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -0,4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 11,5 mrd. kroner
- Likviditetsfond: 2,1 mrd. kroner
- Andre rentefond: 3,5 mrd. kroner

Forvaltningskapitalen i denne fondsgruppen var ved utgangen av 2024 på 544 milliarder kroner



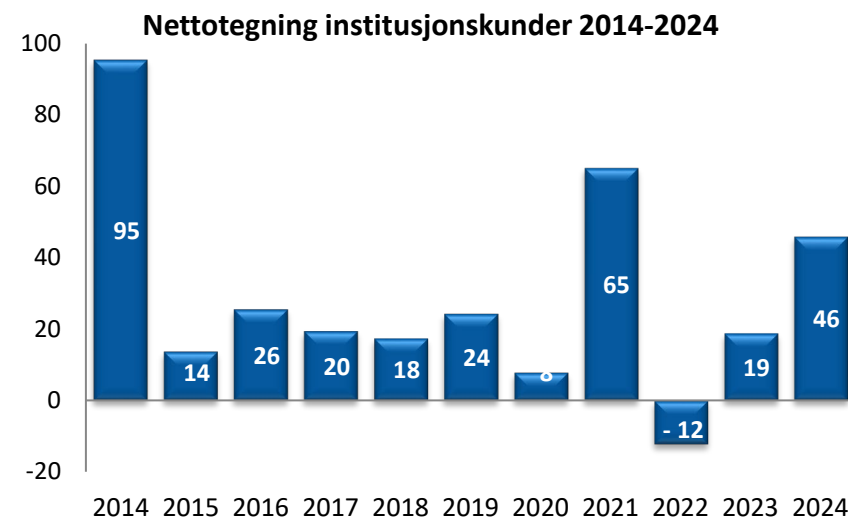
Norske institusjonskunder¹⁾:

Norske institusjonskunder nettokjøpte for 46 mrd. kroner i 2024, hvorav

- Aksjefond: 16,4 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -18 mrd. kroner
- Likviditetsfond: 11,2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 22 mrd. kroner

Norske institusjonskunders forvaltningskapital var ved utgangen av 2024 på 1.123 milliarder 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.

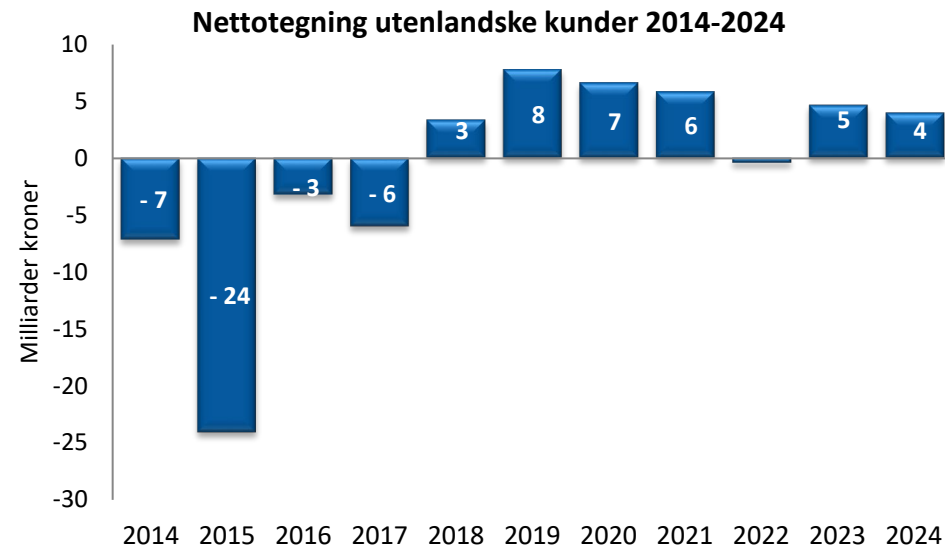


Utenlandske kunder

Utenlandske kunder nettokjøpte norske verdipapirfond for 4 mrd. kroner i 2024, hvorav:

- Aksjefond: 6,6 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -0,08 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -0,01 mrd. kroner
- Likviditetsfond: -4 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,4 mrd. kroner

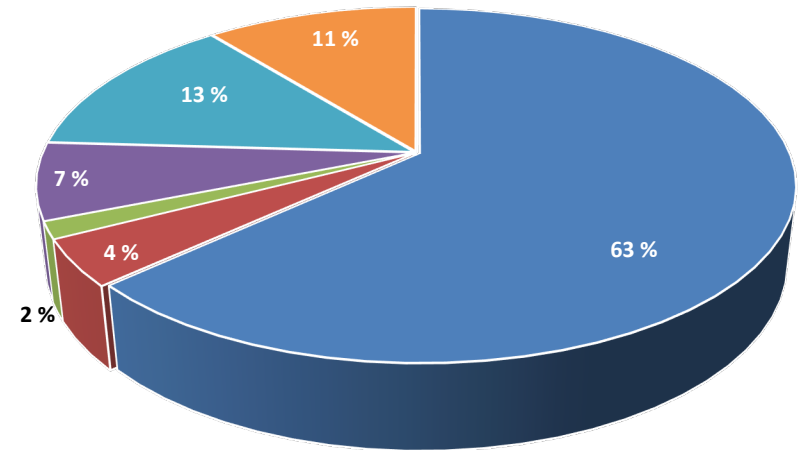
Utenlandske kunders forvaltningskapital var ved utgangen av 2024 på 135,3 milliarder kroner



Den totale forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

- Hoveddelen av forvaltningskapitalen er plassert i aksjefond (63 %).
- Obligasjonsfond har en andel på (13 %), etterfulgt av andre rentefond (11 %), likviditetsfond (7 %), kombinasjonsfond (4 %) og andre fond/hedgefond (2 %).

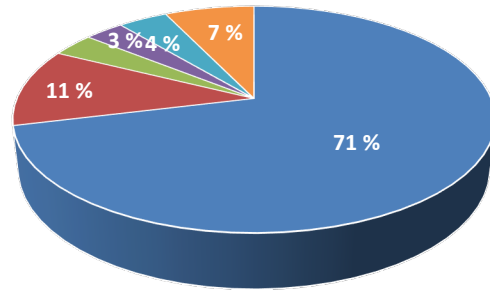
Totalmarkedet Forvaltningskapital (per 31.12.24)



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

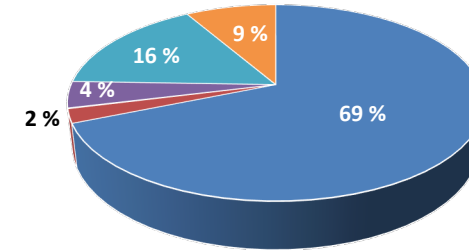
Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper og kundegrupper:

Personkunder Forvaltningskapital 2024



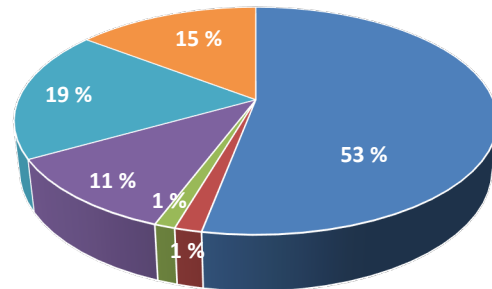
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Likviditetsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Pensjonsmidler med fondsvalg Forvaltningskapital 2024



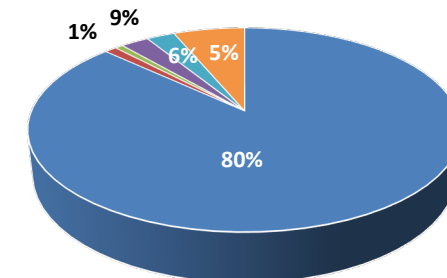
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Likviditetsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Institusjonskunder Forvaltningskapital 2024



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

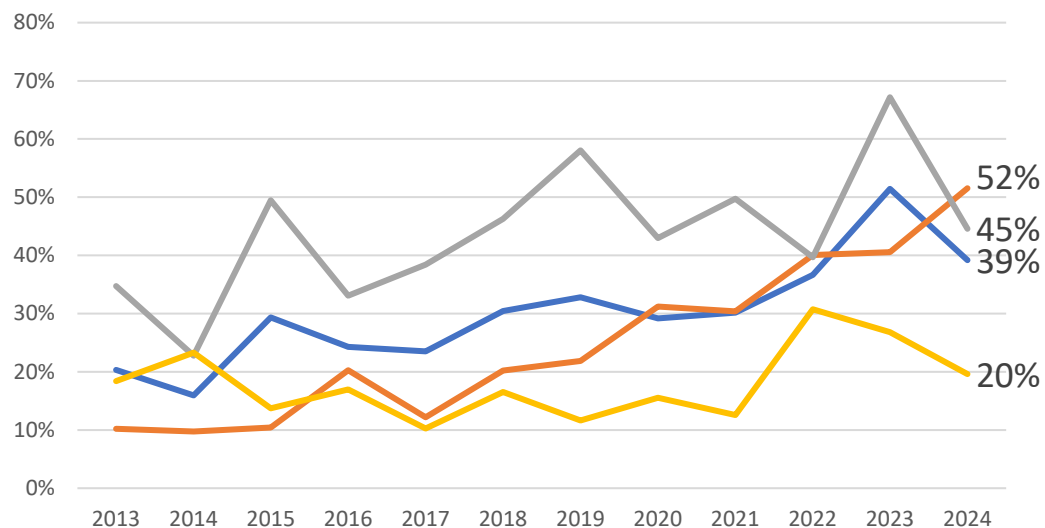
Utenlandske kunder Forvaltningskapital 2024



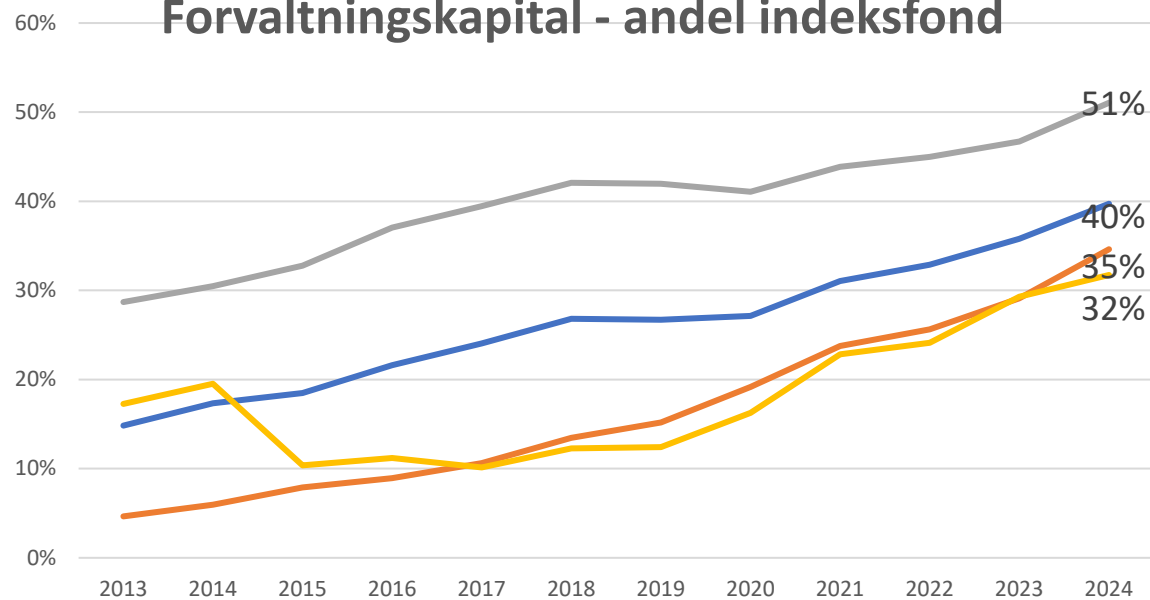
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Likviditetsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Indeksfond 2024 – andel av samlet forvaltningskapital og bruttotegning i aksjefond

Bruttotegning - andel indeksfond



Forvaltningskapital - andel indeksfond



— Totalmarkedet — Norske personkunder — Norske institusjonskunder — Pensjonsmidler m/fondsvalg