



Markedet for verdipapirfond 2015

20. januar 2016

Avkastning i ulike fondsgrupper i 2015

- **Faste spareavtaler i aksjefond og kombinasjonsfond har vært svært lønnsomt de siste 5 årene.**

Uvektet gjennomsnittlig avkastning for ulike fondsgrupper.

	2015	Årlig snitt siste 5 år	Samlet siste 5 år
Pengemarkedsfond	1,0 %	2,4 %	12,7 %
Obligasjonsfond 0-2 år	0,0 %	2,8 %	14,9 %
Obligasjonsfond 2-4 år	0,2 %	4,2 %	22,9 %
Obligasjonsfond 4+ år	0,6 %	5,1 %	28,4 %
Andre rentefond ¹⁾	-1,5 %	4,4 %	24,2 %
Norske Kombinasjonsfond	4,9 %	5,9 %	33,1 %
Internasjonale Kombinasjonsfond	5,9 %	7,4 %	43,1 %
Norske aksjefond	6,2 %	6,3 %	36,0 %
Nordiske aksjefond	26,9 %	12,7 %	81,6 %
Europeiske aksjefond	18,1 %	12,2 %	77,6 %
Nye Markeder	0,7 %	2,1 %	11,2 %
Globale aksjefond	14,8 %	14,0 %	92,2 %

1) I hovedsak rentefond som tar noe større kredittrisiko enn obligasjons- og pengemarkedsfond. Alle avkastningstall i norske kroner.

Kilde: Oslo Børs og VFF

Overblikk over markedet for verdipapirfond

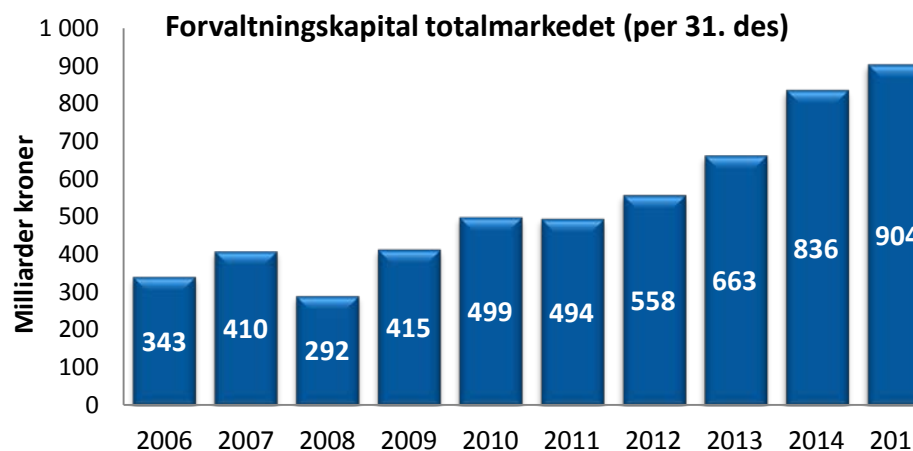
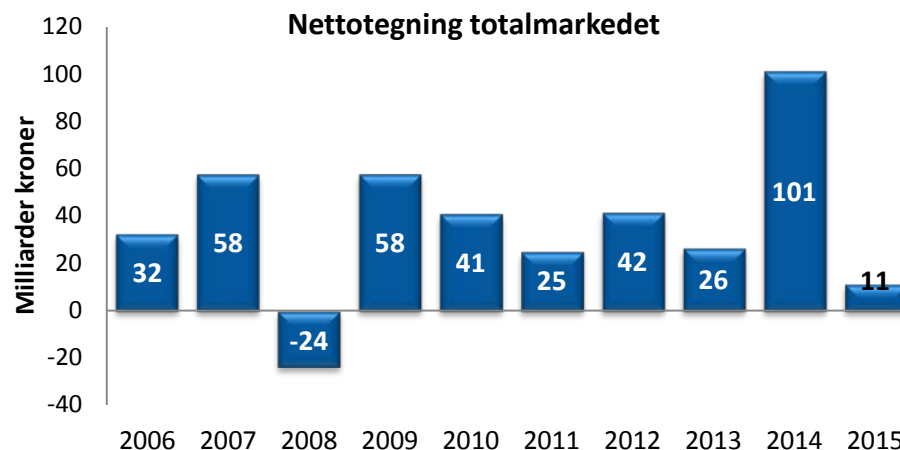
Høyest nettotegning i obligasjonsfond

2015: Samlet nettotegning på 11,7 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: -23,7 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 4,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 30 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -2 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,8 mrd. kroner

Forvaltningskapital på 904 mrd. kroner

- En økning på 68,5 mrd. kroner fra 2014
- Av denne økningen utgjorde 65,1 mrd. kroner avkastning for fondskundene og 3,4 mrd. kroner nettotilførsel av nye midler.



Norske personkunder

Norske personkunder nettotegnet for 12 mrd. kroner i løpet av 2015, hvorav

- Aksjefond: 3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 6,1 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,3 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 0,09 mrd. kroner
- Andre rentefond: 1,5 mrd. Kroner

1) Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013. For 2015 er 106 mrd. som tidligere gikk inn i personstatistikken omdefinert til «pensjonsmidler med fondsvalg»



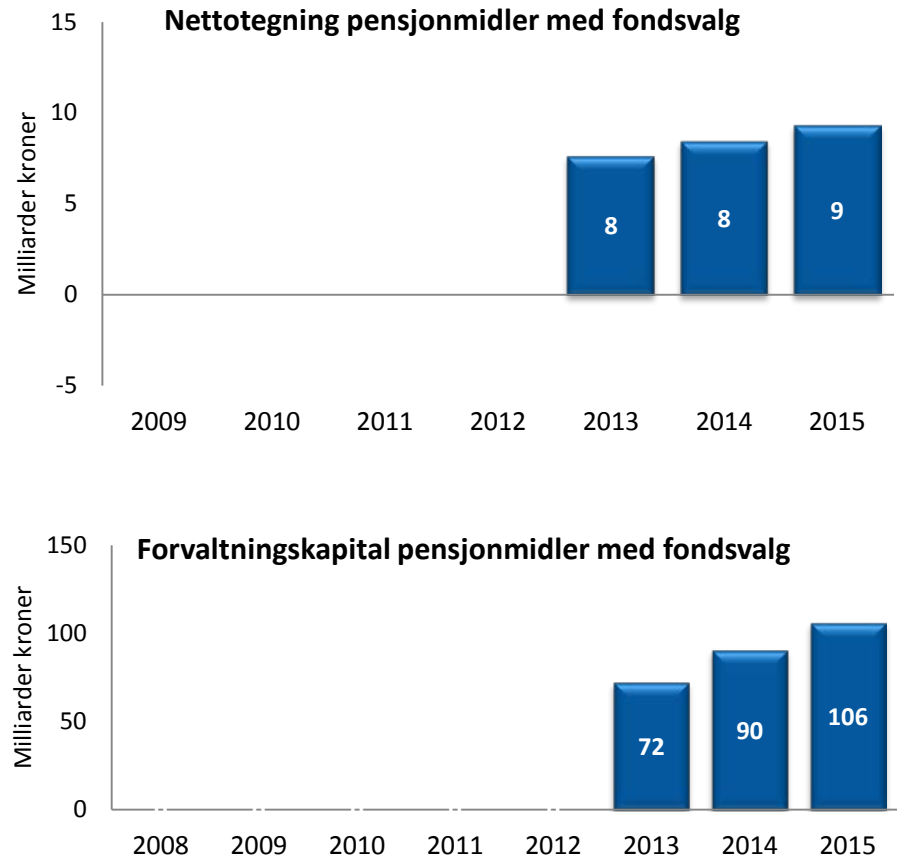
Pensjonsmidler med fondsvalg

Pensjonsmidler med fondsvalg:

- Nettotegning 9,3 mrd. kroner i 2015
- Forvaltningskapital per 31.12.15: 106 mrd. kroner

Omfatter norske personkunders innskuddspensjon og andre pensjonsprodukter hvor den enkelte kan foreta investeringsvalg i verdipapirfond og som inngår i VFFs statistikk.

Før 2013 inngikk tallene i kategorien «Norske personkunder»



Norske institusjonskunder¹⁾:

«Proffene» valgte obligasjonsfond

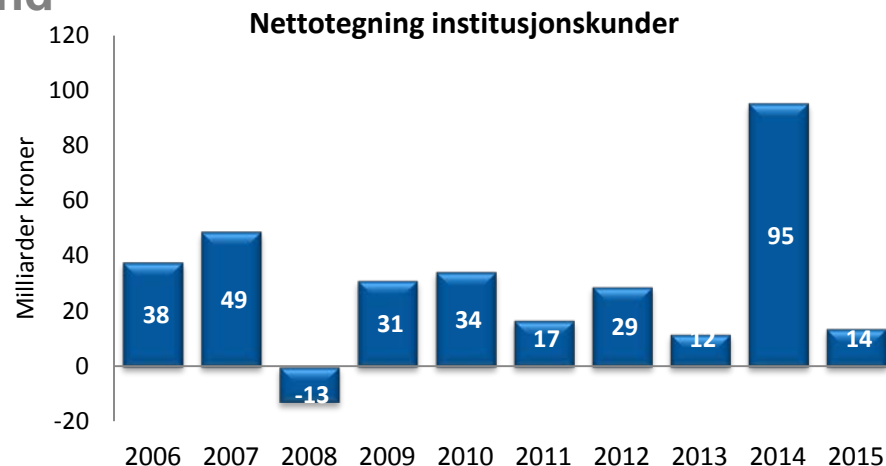
Norske institusjonskunder nettotegnet for 14 mrd. kroner i løpet av 2015, hvorav

- Aksjefond: 0,7 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -3,9 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 20 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -2,9 mrd. kroner
- Andre rentefond: -0,2 mrd. Kroner

Norske institusjonskunder har nå 515 mrd. kroner i verdipapirfond, hvorav

- Aksjefond: 190 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 216 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 47 mrd. kroner
- Andre rentefond: 37 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

Negativ nettotegning

Utenlandske kunder nettosolgte for 24 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: -22,9 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,3 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -0,2 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -0,7 mrd. kroner
- Andre rentefond: -1 mrd. kroner

Utenlandske kunder har nå omtrent 80 mrd. kroner i norske aksjefond, og 22 mrd. I rentefond.

80 mrd. i aksjefond utgjør 18 prosent av den samlede forvaltningskapitalen i aksjefond.

