



Markedet for verdipapirfond 2018

21. januar 2019

Avkastning i ulike fondsgrupper i 2018

- 2018 er en påminnelse om at sparing i aksje- og kombifond bør være langsiktig
- Til tross for et magert år har faste spareavtaler i fond vært svært lønnsomt de siste 5 årene.
- I 2018 har alle aksje- og kombifondsgrupper i snitt gitt negativ avkastning.
- De siste fem årene har globale aksjefond gitt 61,3 % avkastning samlet, 10,0 % i snitt per år.

Uvektet gjennomsnittlig avkastning for ulike fondsgrupper.

	2018	Årlig snitt siste 5 år	Samlet siste 5 år
Pengemarkedsfond	1,0 %	1,5 %	7,8 %
Obligasjonsfond	1,1 %	2,4 %	12,5 %
Andre rentefond ¹	0,5 %	3,2 %	17,0 %
Int. Kombinasjonsfond - defensiv	-2,1 %	4,0 %	21,5 %
Int. Kombinasjonsfond - balansert	-4,9 %	6,0 %	33,6 %
Int. Kombinasjonsfond - offensiv	-6,9 %	7,3 %	42,2 %
Norske aksjefond	-5,0 %	8,8 %	52,4 %
Nordiske aksjefond	-10,8 %	9,0 %	53,9 %
Europeiske aksjefond	-13,1 %	5,7 %	32,1 %
Nye Markeder	-12,0 %	7,5 %	43,4 %
Globale aksjefond	-7,8 %	10,0 %	61,3 %

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

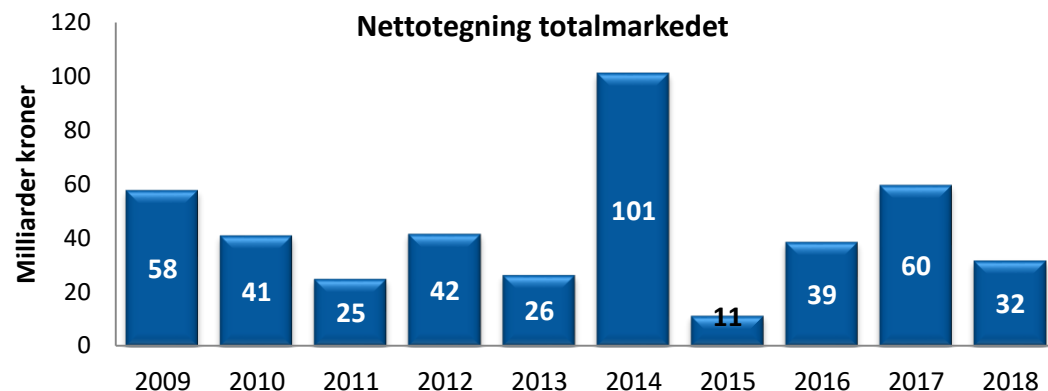
Overblikk over markedet for verdipapirfond

2018: Samlet nettotegning på 32 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: 9 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: - 0,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 5,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: 8,5 mrd. kroner

Forvaltningskapital på 1 129 mrd. kroner

- En nedgang på 9 mrd. kroner fra 2017



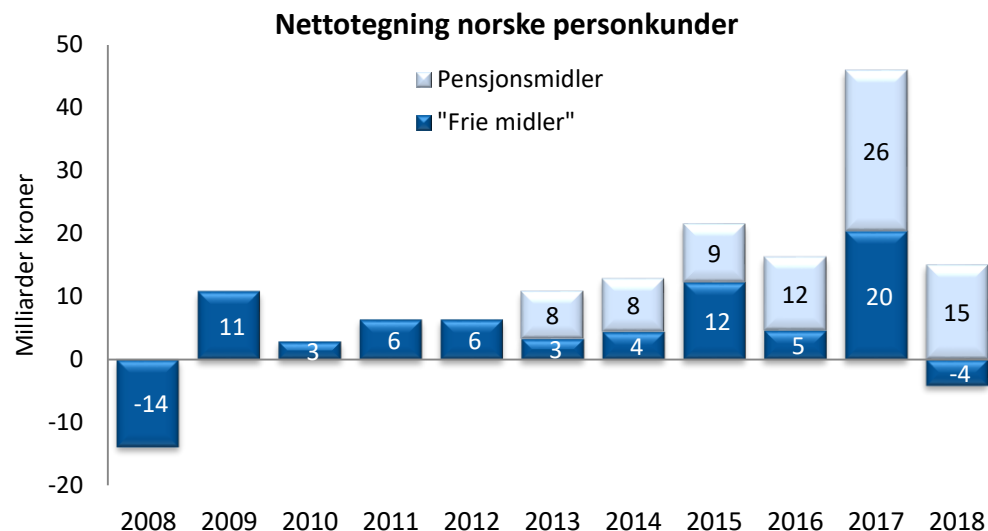
Norske personkunder

Norske personkunder nettosolgte for 4 mrd. kroner i løpet av 2018:

- Aksjefond: -3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 3,4 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -3,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: -1 mrd. Kroner

Totalt har personkundene nå 228 milliarder kroner plassert i norske verdipapirfond.

1) Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013. For 2018 er 171 mrd. som tidligere gikk inn i personstatistikken omdefinert til «pensjonsmidler med fondsvalg»



Pensjonsmidler med fondsvalg

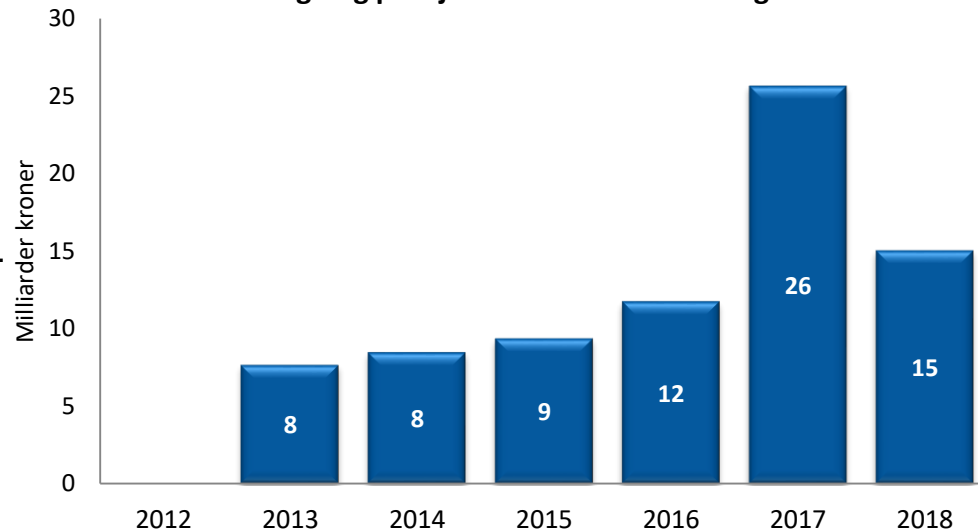
Pensjonsmidler med fondsvalg:

- Nettotegning 15 mrd. kroner i 2018
- Forvaltningskapital per 31.12.18: 171 mrd. kroner

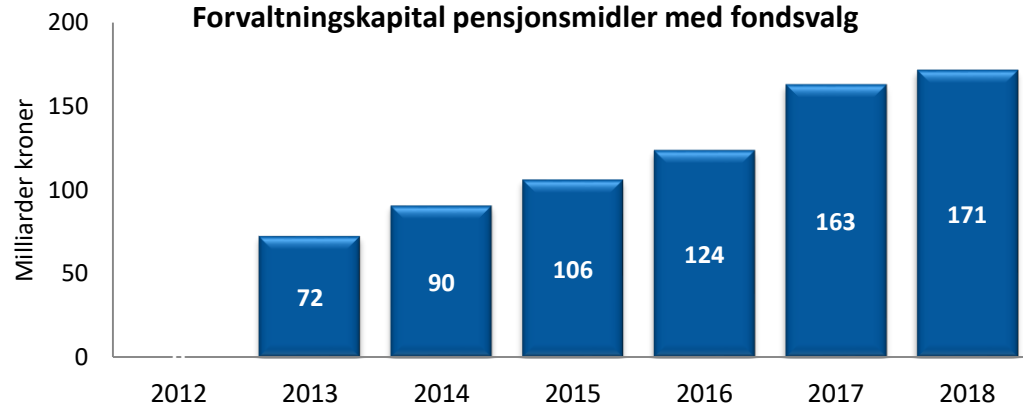
Omfatter norske personkunders innskuddspensjon og andre pensjonsprodukter hvor den enkelte kan foreta investeringsvalg i verdipapirfond, som f.eks. IPS (individuell pensjonssparing)

Før 2013 inngikk tallene i kategorien «Norske personkunder»

Nettotegning pensjonmidler med fondsvalg



Forvaltningskapital pensjonsmidler med fondsvalg



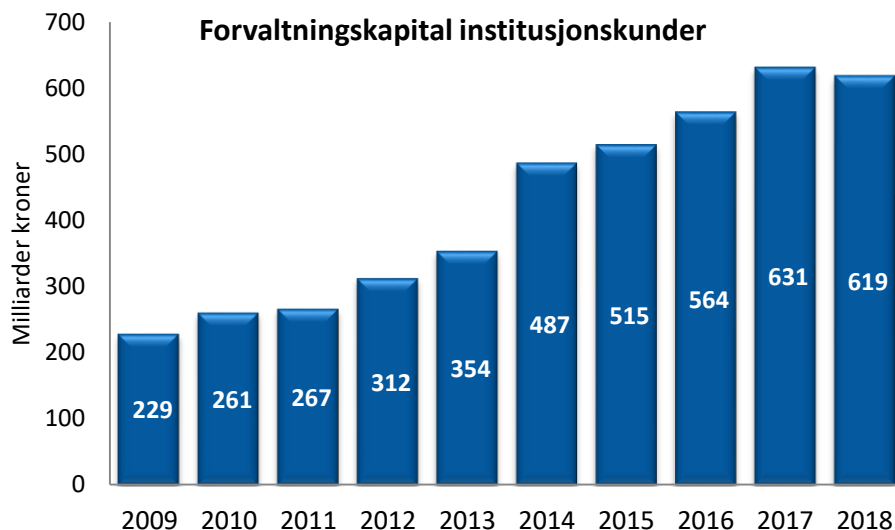
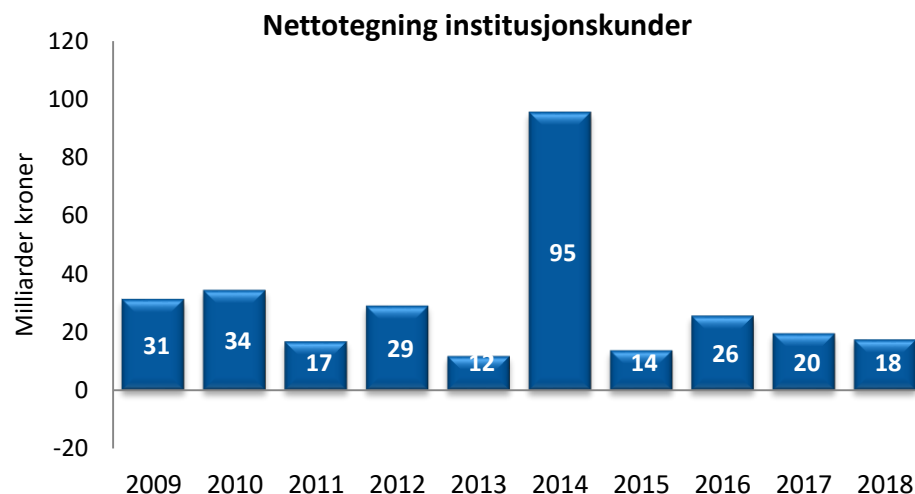
Norske institusjonskunder¹⁾:

Norske institusjonskunder nettotegnet for 17,5 mrd. kroner i 2018, hvorav

- Aksjefond: 10 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -1,2 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -1,5 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 3 mrd. kroner
- Andre rentefond: 7 mrd. kroner

Norske institusjonskunder har nå 619 mrd. kroner i verdipapirfond, en nedgang på 12 mrd. fra 2017

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

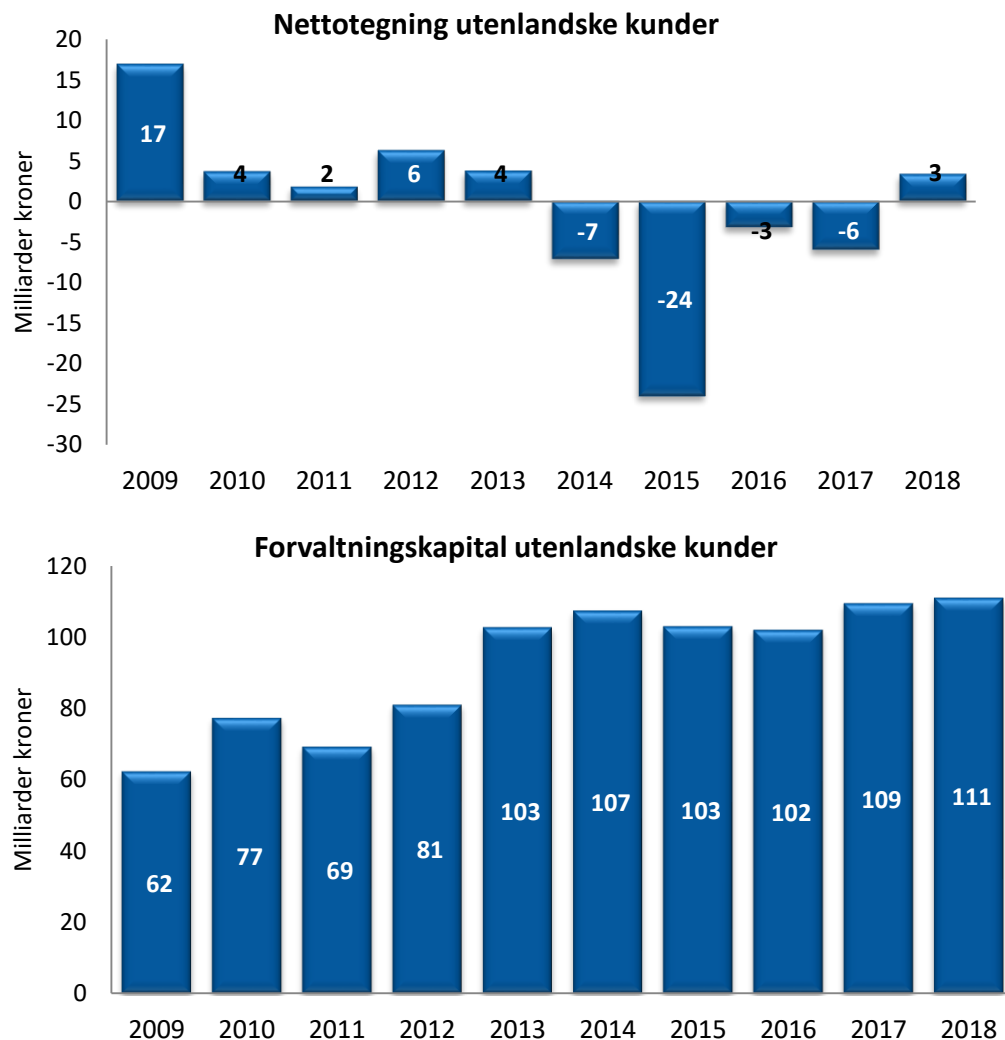


Utenlandske kunder

Utenlandske kunder nettotegnet for 3,4 mrd. kroner i 2018, hvorav

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

Dette er første gang siden 2013 at utenlandske kunder har hatt positiv årlig nettotegning i norske verdipapirfond.



Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

- Størstedelen av forvaltningskapitalen er plassert i aksjefond (49%)
- Obligasjonsfond har en andel på 27 prosent, etterfulgt av pengemarkedsfond (9%), andre rentefond (8%) og kombinasjonsfond (6%).

