



Markedet for verdipapirfond 2019

15. januar 2020

Avkastning i ulike fondsgrupper i 2019

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

- 2019 har vært et meget godt år avkastningsmessig (unormalt godt).
- De siste 5 år har faste spareavtaler i fond vært svært lønnsomt. Du har fått betalt for å ta risiko.
- De siste 5 årene har globale aksjefond gitt 10,3% avkastning i snitt per år. Samlet over 5 år: 63,2 %.
- Tilsvarende tall for norske aksjefond siste 5 år er hhv. 11,3% årlig og totalt 70,7%.

| | 2019 | Årlig snitt siste 5 år | Samlet siste 5 år |
|-----------------------------------|--------|------------------------|-------------------|
| Pengemarkedsfond | 1,8 % | 1,4 % | 7,3 % |
| Obligasjonsfond | 3,5 % | 2,2 % | 11,3 % |
| Andre rentefond ¹ | 6,0 % | 3,5 % | 18,8 % |
| Int. Kombinasjonsfond - defensiv | 8,2 % | 4,2 % | 22,7% |
| Int. Kombinasjonsfond - balansert | 13,4 % | 6,5 % | 36,8 % |
| Int. Kombinasjonsfond - offensiv | 18,8 % | 8,3 % | 49,0 % |
| Norske aksjefond | 20,0 % | 11,3 % | 70,7 % |
| Nordiske aksjefond | 25,7 % | 11,0 % | 68,7 % |
| Europeiske aksjefond | 24,1 % | 7,1 % | 40,7 % |
| Nye Markeder | 19,1 % | 7,5 % | 43,8 % |
| Globale aksjefond | 25,8 % | 10,3 % | 63,2 % |
| | | | |
| | | | |

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

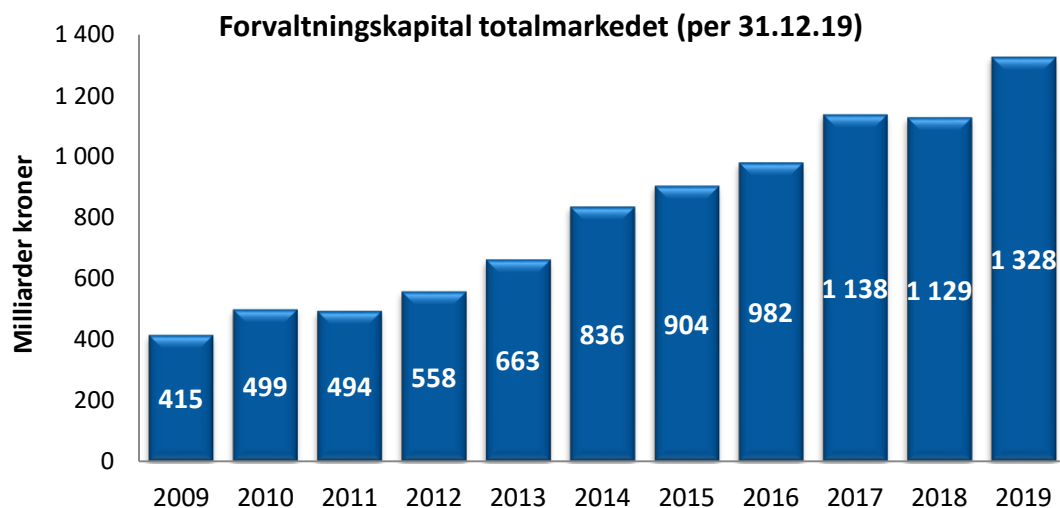
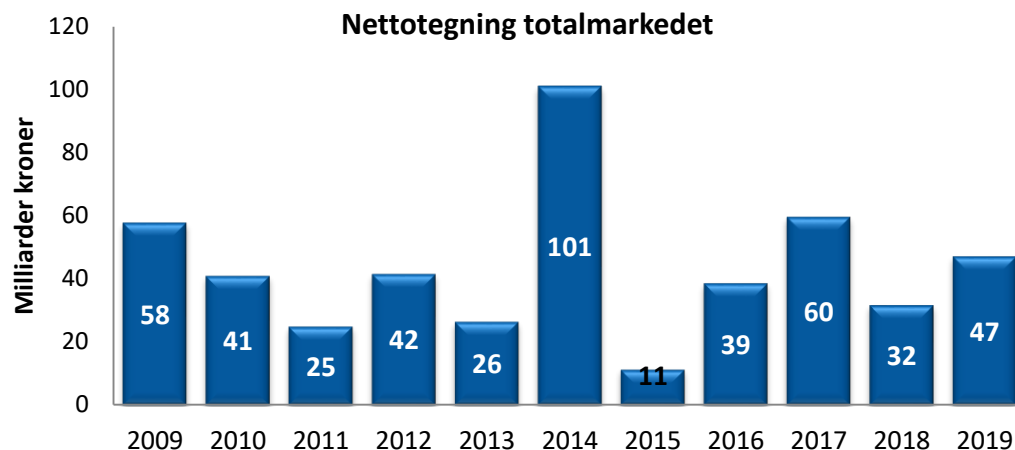
Overblikk over markedet for verdipapirfond

2019: Samlet nettotegning på 47 mrd. kroner, hvorav

- Aksjefond: -0,3 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,9 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 24,2 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -1,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: 24,2 mrd. kroner

Forvaltningskapital på 1 328 mrd. kroner

- En økning på 198 mrd. kroner fra 2018



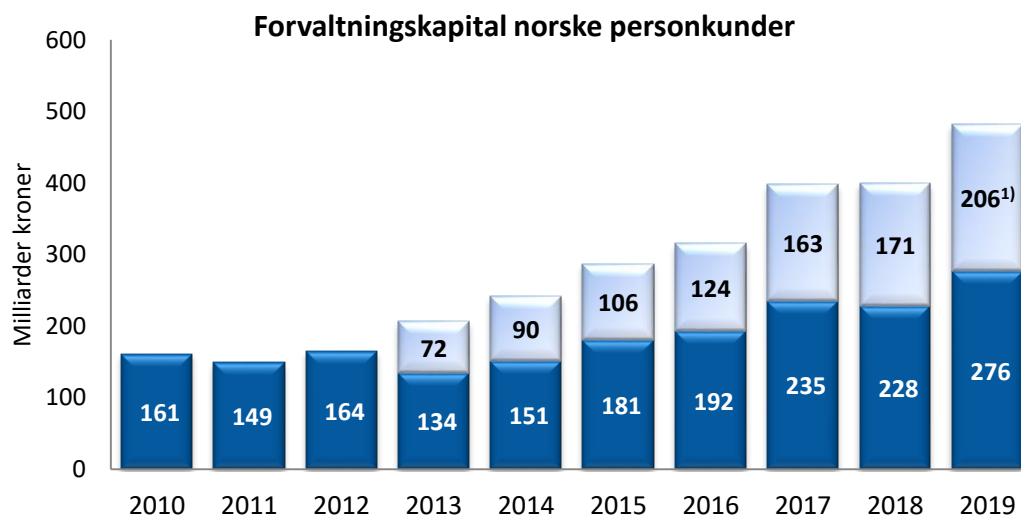
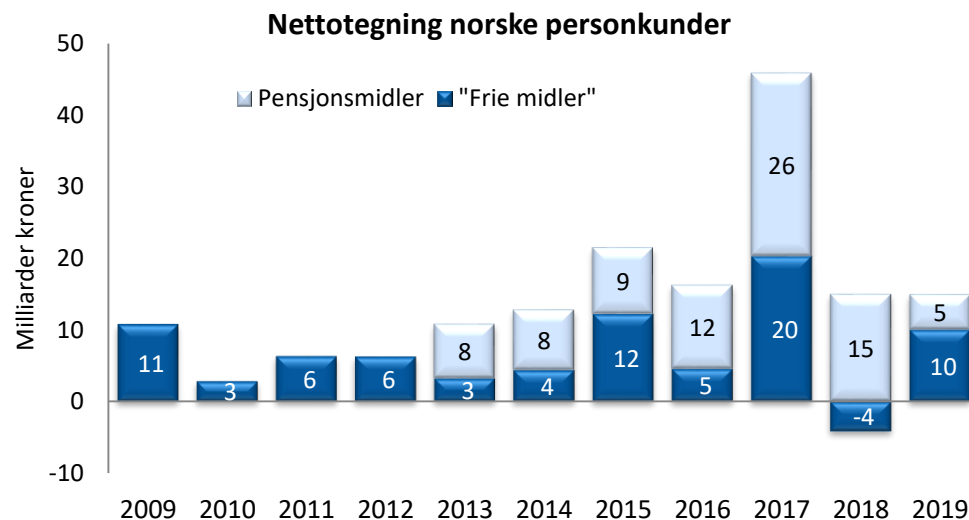
Norske personkunder

Norske personkunder nettotegnet for 10 mrd. kroner i løpet av 2019:

- Aksjefond: 2,1 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 1,1 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 2 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 0,05 mrd. kroner
- Andre rentefond: 4,8 mrd. kroner

Totalt har personkundene nå 276 milliarder kroner plassert i norske verdipapirfond.

1) Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013. For 2019 er 206 mrd. som tidligere gikk inn i personstatistikken omdefinert til «pensjonsmidler med fondsvalg»



Norske institusjonskunder¹⁾:

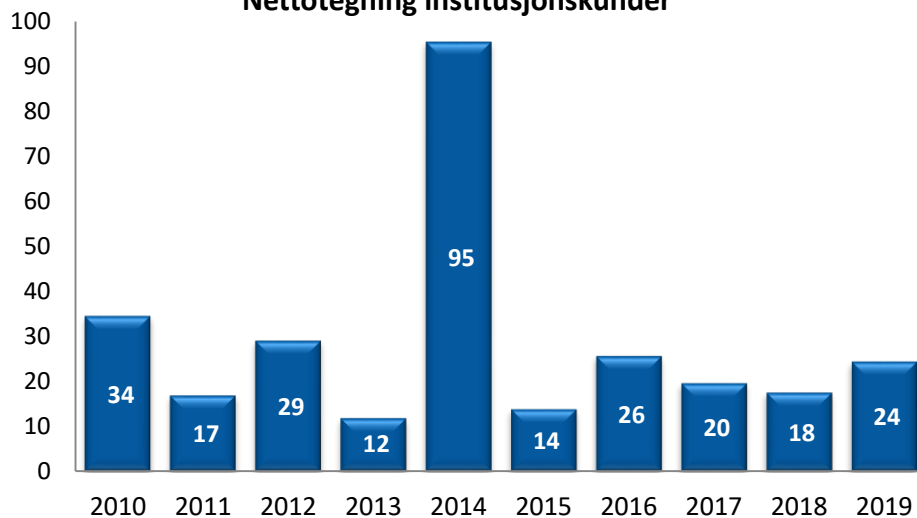
Norske institusjonskunder nettotegnet for 24,4 mrd. kroner i 2019, hvorav

- Aksjefond: -7,4 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: -0,5 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 19,8 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -1,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: 14,5 mrd. kroner

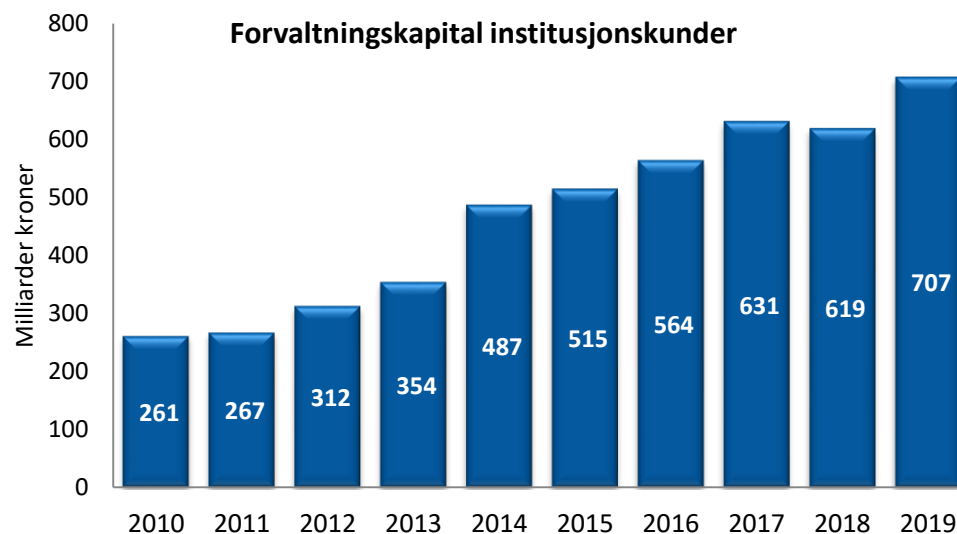
Norske institusjonskunder har nå 707 mrd. kroner i verdipapirfond, en økning på 88 mrd. fra 2018

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



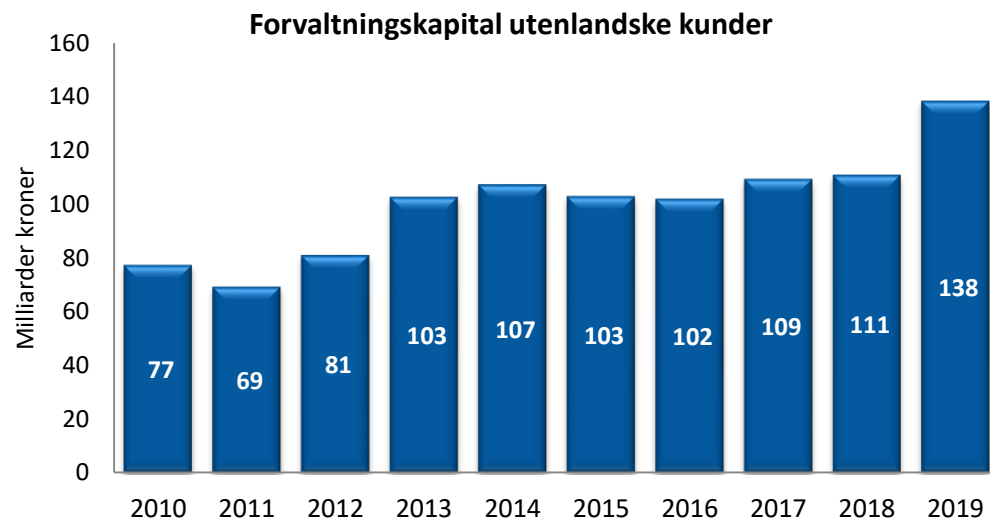
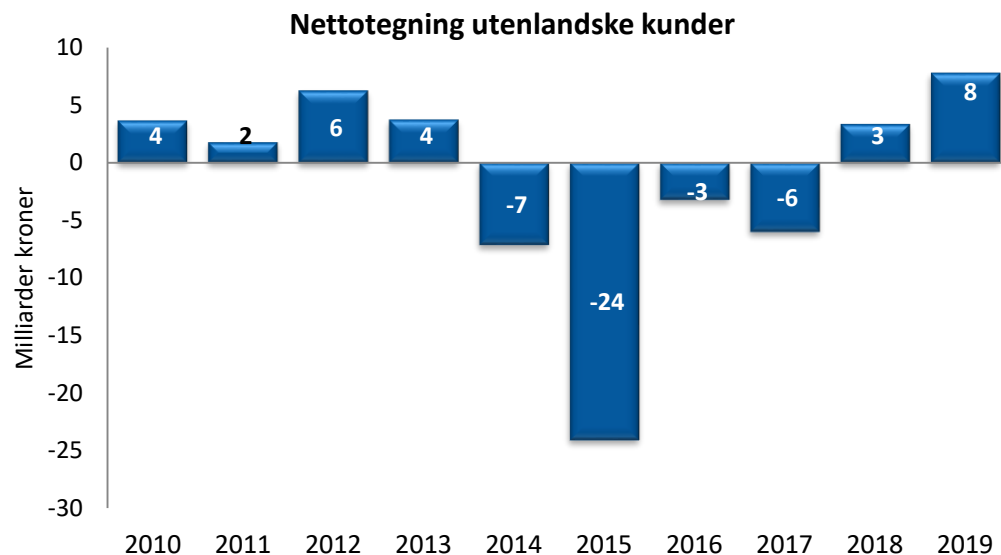
Utenlandske kunder

Utenlandske kunder nettotegnet norske verdipapirfond for 8 mrd. kroner i 2019, hvorav

- Aksjefond: 3,4 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,7 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 1,7 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: -0,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: 3 mrd. kroner

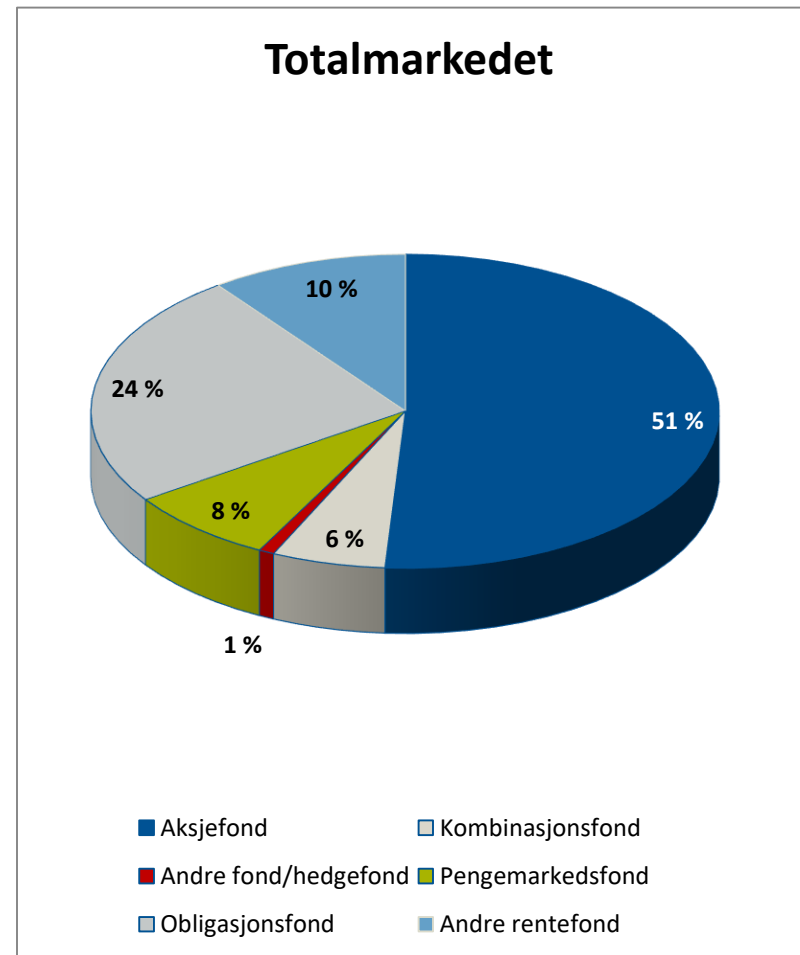
Dette er høyeste nettotegning fra utenlandske kunder siden 2009.

Utenlandske kunder opplevde en kraftig økning i forvaltningskapitalen i 2019 på 25 prosent til 138 milliarder kroner.



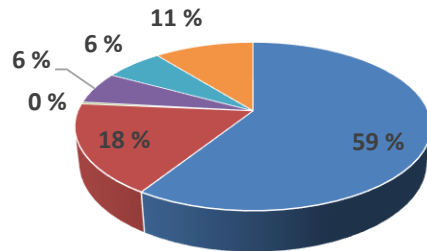
Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

- Hoveddelen av forvaltningskapitalen er plassert i aksjefond (51%)
- Obligasjonsfond har en andel på 24 prosent, etterfulgt av andre rentefond (10%), pengemarkedsfond (8%) og kombinasjonsfond (6%).



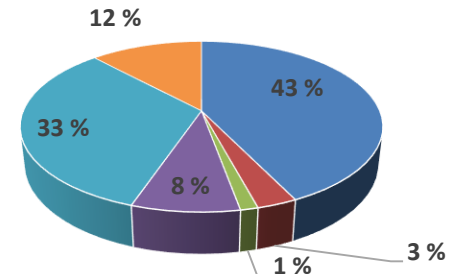
Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper og kundegrupper:

Personkunder



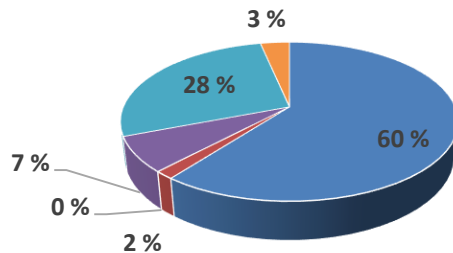
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Institusjonskunder



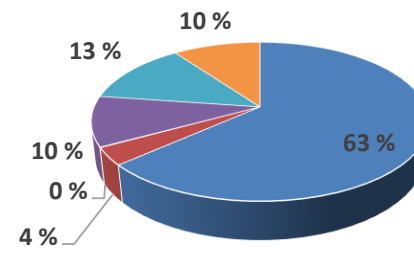
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Pensjonsmidler med fondsvalg



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

Utenlandske kunder



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