



# Markedet for verdipapirfond 2021

Verdipapirfondenes forening

13. januar 2022

# Avkastning i ulike fondsgrupper i 2021

- 2021 har, i likhet med 2020, vært et meget godt år for aksjefondssparing. Avkastningen etter «koronasjokket» i mars 2020 har vært svært høy.
- De siste 5 årene har faste spareavtaler i fond vært svært lønnsomt. I denne perioden har du fått godt betalt for å ta risiko.
- Globale og norske aksjefond har i snitt gitt hhv. 13,8 og 11,7 % avkastning per år. Samlet over 5 år: 90,6 og 73,6 %.
- Rentefond har i samme periode gitt en mer beskjeden avkastning pga. lavt rentenivå i lang tid.
- Tabellen «følger læreboka»: Aksjer (høyere risiko) gir mer avkastning over tid.

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

	2021	Årlig snitt siste 5 år	Samlet siste 5 år
Pengemarkedsfond	0,40 %	1,20 %	6,10 %
Obligasjonsfond	-0,50 %	1,90 %	9,70 %
Andre rentefond <sup>1</sup>	1,50 %	3,10 %	16,80 %
Int. Kombinasjonsfond - defensiv	5,10 %	4,60 %	25,20 %
Int. Kombinasjonsfond - balansert	11,70 %	7,60 %	44,20 %
Int. Kombinasjonsfond - offensiv	17,10 %	11,00 %	68,40 %
Norske aksjefond	19,60 %	11,70 %	73,60 %
Nordiske aksjefond	17,90 %	13,80 %	90,80 %
Europeiske aksjefond	16,70 %	9,70 %	58,60 %
Nye Markeder	-1,40 %	8,90 %	52,80 %
Globale aksjefond	22,10 %	13,80 %	90,60 %

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

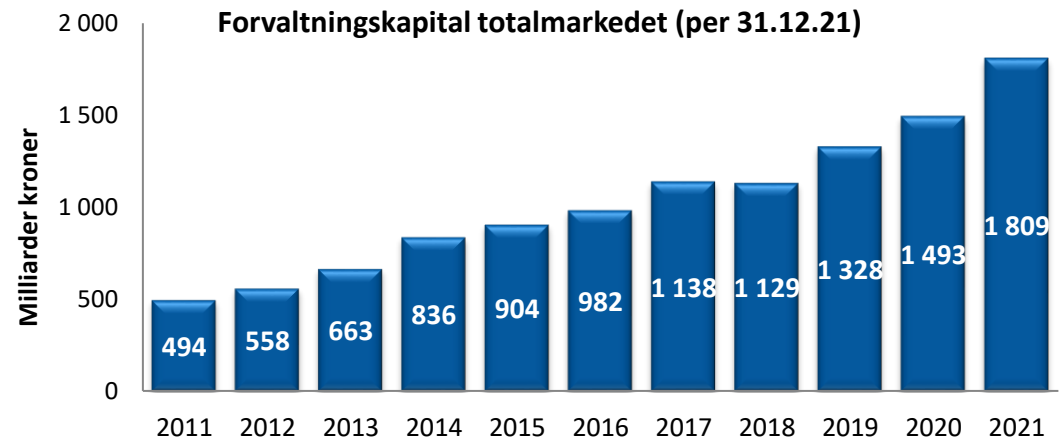
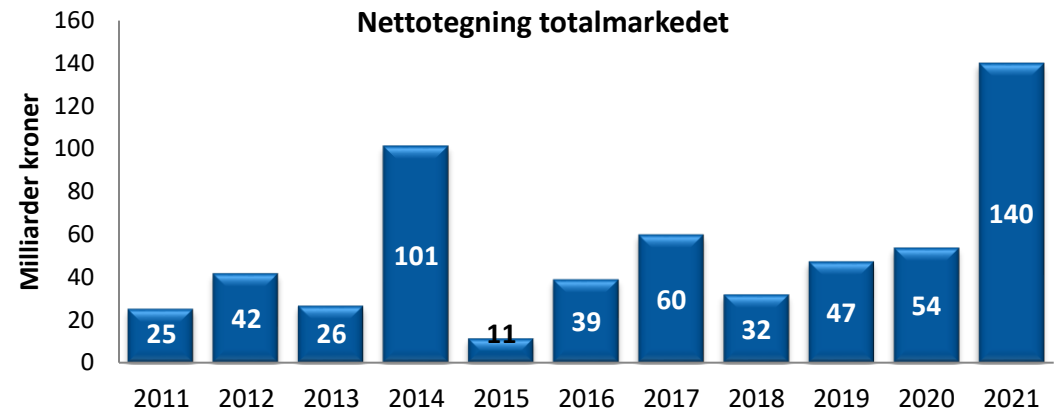
# Overblikk over markedet for verdipapirfond 2021

**Rekordhøy samlet nettotegning på 140 milliarder kroner i 2021 fordelt slik:**

- Aksjefond: 80,7 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 6,4 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -4,09 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 19,6 mrd. kroner
- Andre rentefond: 35,4 mrd. kroner

**Den totale forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2021 på 1809 milliarder kroner**

- En økning på 316 milliarder fra 2020.



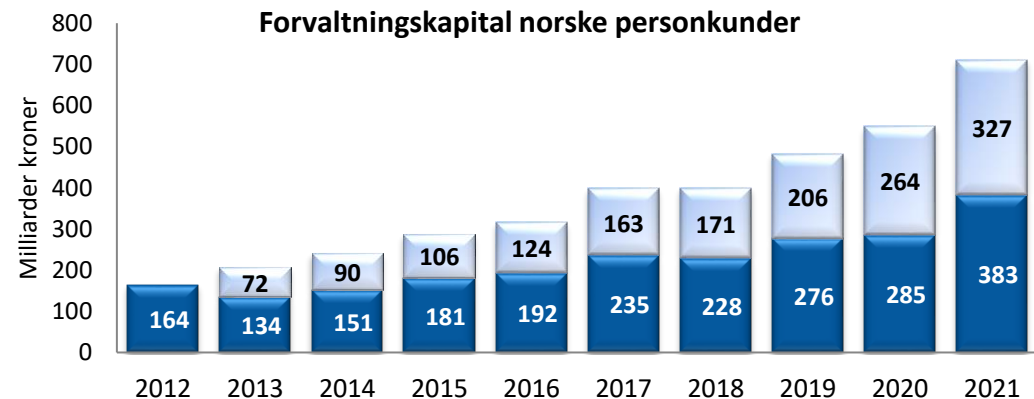
# Norske personkunder kjøpte hovedsakelig aksjefond i 2021

Norske personkunder nettotegnet for 43,9 mrd. kroner i 2021, fordelt på:

- Aksjefond: 31,7 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 6 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: 2,1 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 1,3 mrd. kroner
- Andre rentefond: 2,8 mrd. kroner

I tillegg ble det tegnet pensjonsmidler med fondsvalg for 24,8 mrd. kroner netto.

Totalt har norske personkunder nå 383 mrd. kroner plassert i norske verdipapirfond, i tillegg til 327 mrd. i pensjonsmidler.



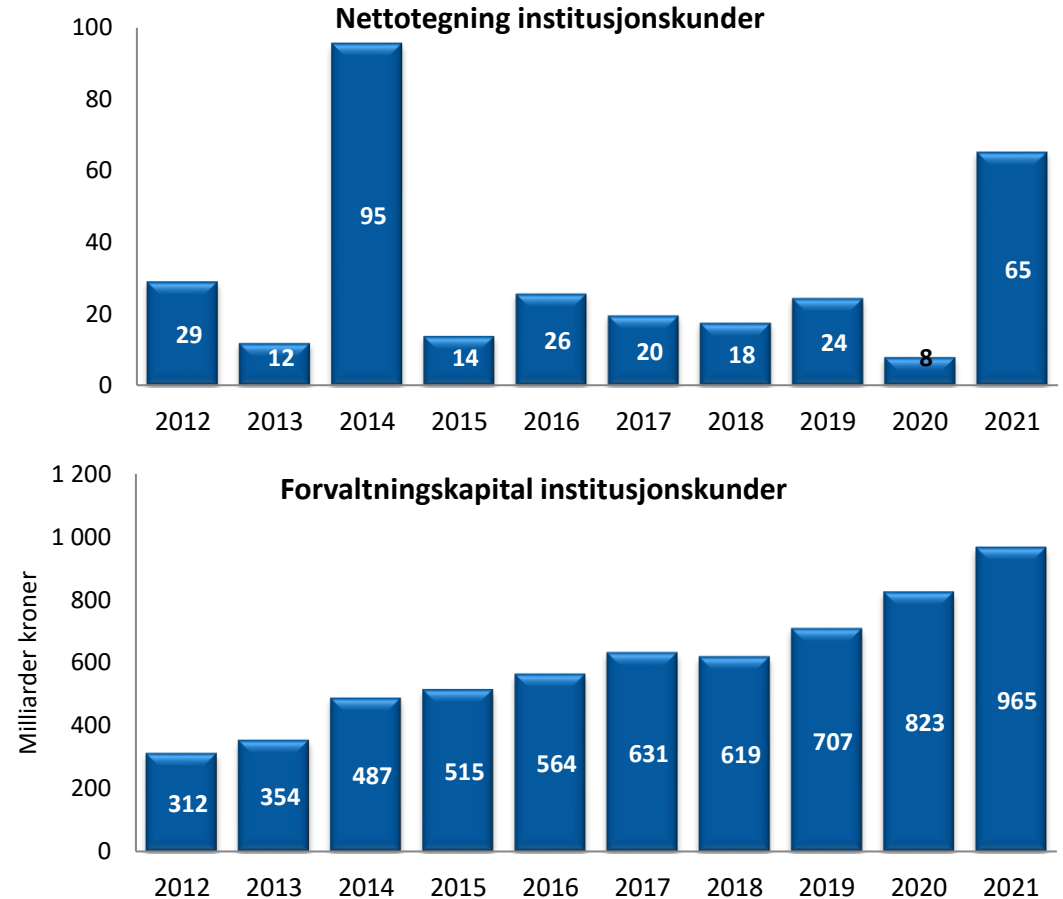
# Norske institusjonskunder<sup>1)</sup>:

## Norske institusjonskunder nettotegnet for 65 mrd. kroner i 2021, hvorav

- Aksjefond: 31 mrd. kroner
- Kombinasjonsfond: 0,06 mrd. kroner
- Obligasjonsfond: -5,9 mrd. kroner
- Pengemarkedsfond: 18,5 mrd. kroner
- Andre rentefond: 20,2 mrd. kroner

## Norske institusjonskunder har nå 965 mrd. kroner i verdipapirfond, en økning på 142 mrd. fra 2020

<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.

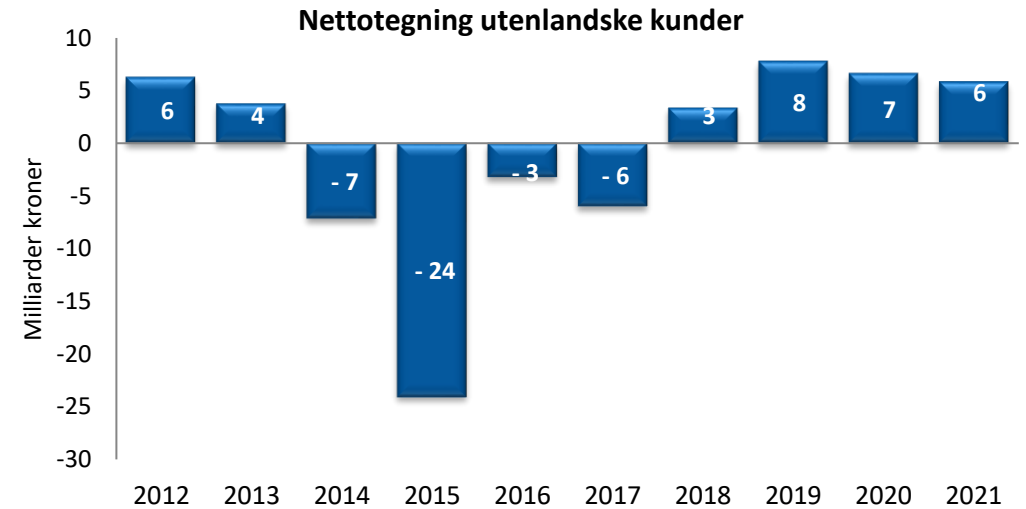


# Utenlandske kunder

**Utenlandske kunder nettotegnet norske verdipapirfond for 5,8 mrd. kroner i 2021, hvorav:**

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

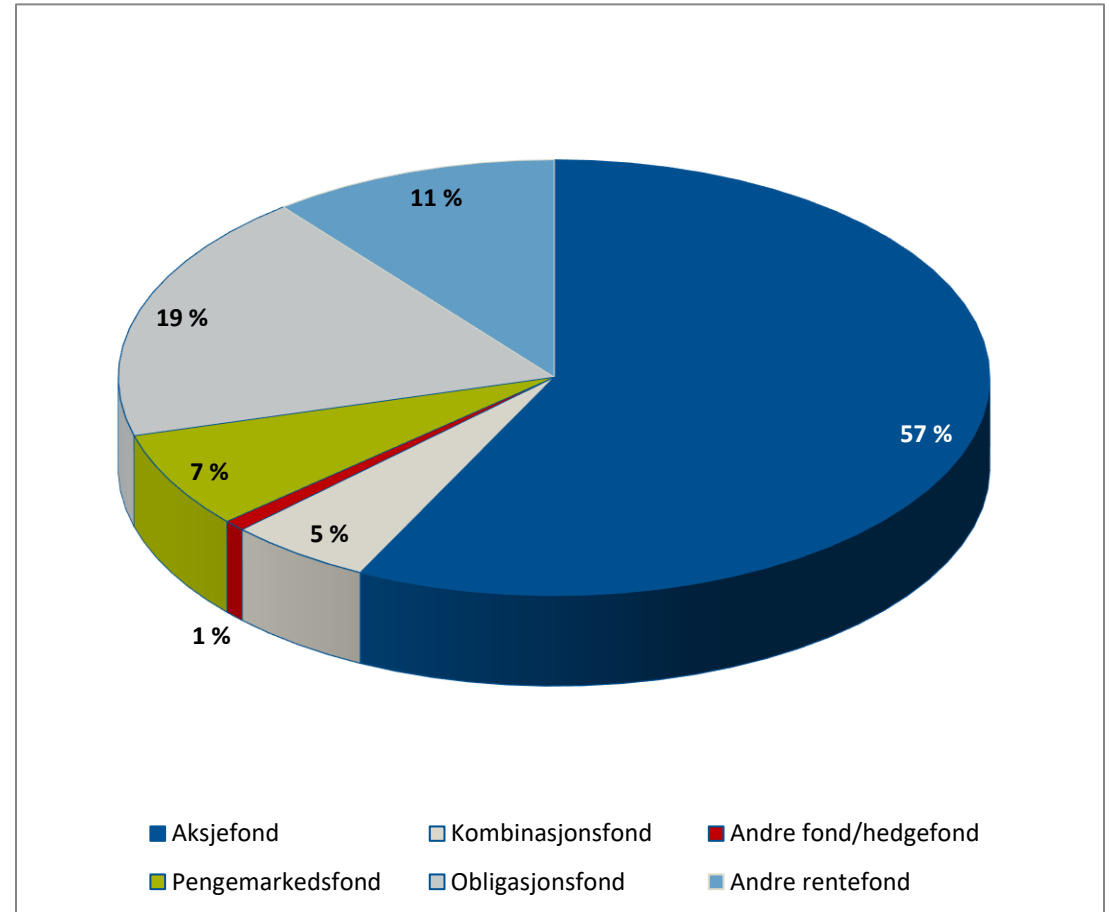
**Utenlandske kunder hadde en forvaltningskapital på 134 mrd. kroner ved utgangen av 2021, en økning på 12 mrd. fra 2020.**



# Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper:

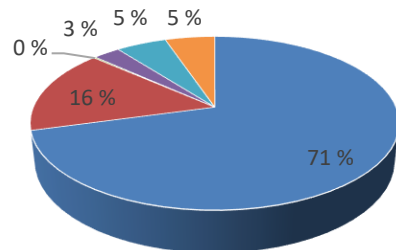
•Hoveddelen av forvaltningskapitalen er plassert i aksjefond (57%) Opp 4 prosentpoeng siste år.

•Obligasjonsfond har en andel på 19 prosent, etterfulgt av andre rentefond (11%), pengemarkedsfond (7%) og kombinasjonsfond (5%).



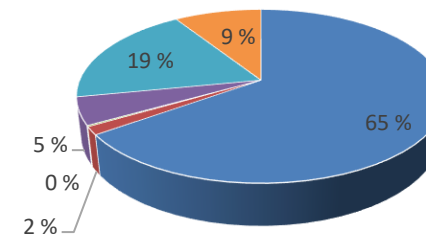
# Forvaltningskapitalen fordelt på fondsgrupper og kundegrupper:

Personkunder



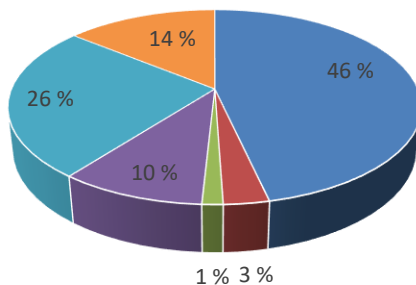
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Pensjonsmidler med fondsvalg



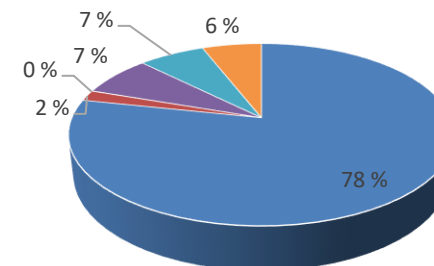
- Aksjefond
- Kombinasjonsfond
- Andre fond/hedgefond
- Pengemarkedsfond
- Obligasjonsfond
- Andre rentefond

Institusjonskunder



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

Utenlandske kunder



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