

# DANMARKS NATIONALBANK

31. JULI 2018

INVESTERINGSFONDE, 2. KVARTAL 2018

## Private danskere ejer en tredjedel af investeringsforeningsformuen

Private danskere ejede for 338 mia. kr. af den samlede investeringsforeningsformue på 958 mia. kr. ved udgangen af juni.

Siden starten af året har private danskere haft et nettokøb af danske investeringsforeningsbeviser på 8,6 mia. kr. Alligevel er deres investeringsforeningsformue faldet med 7,4 mia. kr. over samme periode. Det skyldes især store negative værdiændringer i 1. kvartal 2018, jf. [Investeringsforeninger er skrumpet i 1. kvartal](#).

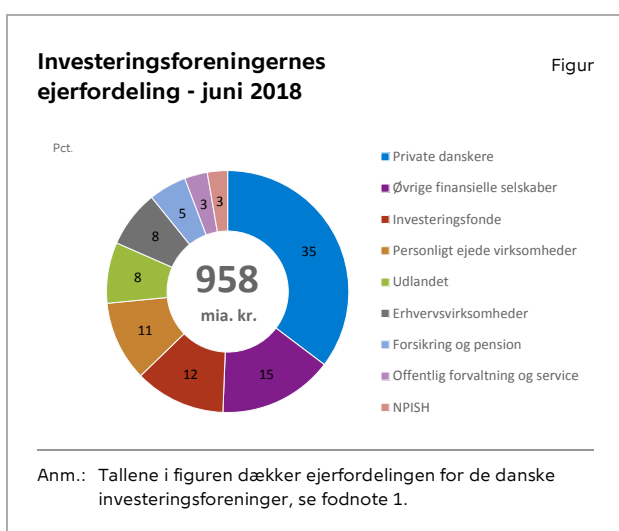
Ser man på den resterende ejerfordeling, så er investeringsfondssektoren selv en stor investor i investeringsforeningssektoren. Der er flere grunde til, at investeringsfondene vælger at placere midler i andre

investeringsfonde, bl.a. afkast, risikospredning og omkostninger.

Forsikrings- og pensionssektoren, F&P, holder kun 5 pct. af formuen i investeringsforeningerne. Ud over investeringsforeningerne består den samlede investeringsfondssektor dog også af de alternative investeringsfonde, hvor der er en formue på 1.258 mia. kr. 77 pct. af denne formue holdes af F&P, mens den resterende del primært holdes af finansielle selskaber og erhvervsvirksomheder. Selv om de private danskere derfor stort set ikke har investeret i denne del af sektoren, så har de en indirekte ejerandel igennem deres pensionsformue.<sup>1</sup>

Det er primært danske investorer, der holder danske investeringsforeningsbeviser. Således udgjorde udlandets ejerandel kun 8 pct.

[KLIK HER FOR YDERLIGERE INFORMATION](#)



<sup>1</sup> Investeringsforeningerne, UCITS, bliver reguleret efter "Bekendtgørelse af lov om investeringsforeninger m.v.", mens de alternative investeringsfonde, AIF, reguleres efter "Bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.". En forskel mellem de to typer er, at AIF'erne har mulighed for at tilbyde et bredere spektrum af investeringsstrategier og ofte er målrettet institutionelle investorer.