

DANMARKS NATIONALBANK

31. JANUAR 2020

INVESTERINGSFONDE, 4. KVARTAL 2019

Formue på 1.081 mia. kr.

Formuen i danske investeringsforeninger, UCITS, nåede ved udgangen af 2019 op på 1.081 mia. kr. Private danskere ejer for 357 mia. kr., hvoraf 40 pct. ligger i private pensionsdepoter.¹

I løbet af 2019 er den samlede formue steget med 146 mia. kr. Stigningen er hovedsageligt drevet af værdiændringer på 113 mia. kr. Det er især store kursgevinster på aktier, der har drevet værdiændringerne. Den resterende stigning udgøres af nettokøb af beviser.

Fonde køber investeringsforeningsbeviser

Investeringsfonde omfatter investeringsforeninger og de såkaldte alternative investeringsfonde, AIF. Investeringsfondene har øget deres beholdning af

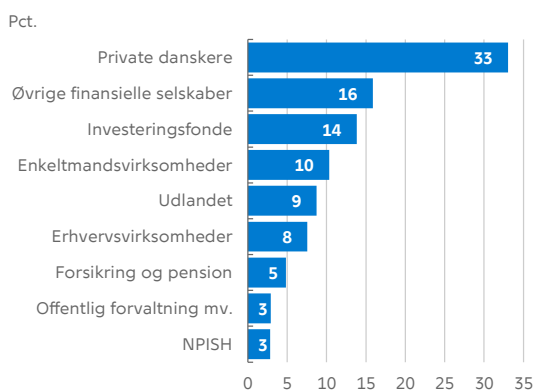
investeringsforeningsbeviser de seneste år. Ved udgangen af 2019 ejede de 14 pct. af beviserne. Nogle investeringsfonde er specialiseret i at investere i andre investeringsforeninger. Ved udgangen af 2019 var der 111 fonde, der havde 50 pct. eller mere af deres samlede beholdning af værdipapirer i danske investeringsfondsbeviser. Samlet set består den danske investeringsfondssektor af ca. 1.050 fonde.

Andre fonde til forsikrings- og pensionssektoren

Forsikrings- og pensionssektoren investerer kun i begrænset omfang direkte i investeringsforeninger. Derimod investerer de i stort omfang under mindre restriktive betingelser i AIF'er, hvor der fx er mulighed for at øge risikotagningen via gearede positioner og for at opnå højere eksponering mod enkelte værdipapirer og aktivklasser. Ved udgangen af 2019 var forsikrings- og pensionssektorens formue i AIF'erne på 998 mia. kr., svarende til en ejerandel på 77 pct.

[KLIK HER FOR YDERLIGERE INFORMATION](#)

Investeringsforeningsformuen er nu oppe på 1.081 mia. kr.



Anm.: Tallene i figuren dækker ejerfordelingen for de danske investeringsforeninger, UCITS, jf. fodnoten. Investeringsfonde består af både investeringsforeninger og alternative investeringsfonde. NPISH er non-profitinstitutioner rettet mod husholdninger.

¹ Den danske investeringsfondssektor består af investeringsforeninger og de såkaldte alternative investeringsfonde. Investeringsforeningerne, UCITS, bliver reguleret efter "Bekendtgørelse af lov om investeringsforeninger mv.", mens de alternative investeringsfonde, AIF, reguleres efter "Bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.". En forskel mellem de to typer er, at AIF'erne har mulighed for at tilbyde et bredere spektrum af investeringsstrategier og ofte er målrettede institutionelle investorer.