

# DANMARKS NATIONALBANK

2. FEBRUAR 2021

## INVESTERINGSFORENINGER, 4. KVARTAL 2020

# Øget appetit på investeringsforeninger i 2020

Private danskere købte investeringsforeningsbeviser for 21 mia. kr. i 2020. Det er markant mere end i de to foregående år og det største køb siden 2015. Ved udgangen af december 2020 var privates formue i investeringsforeningerne 378 mia. kr.<sup>1</sup> Til sammenligning har de placeret 326 mia. kr. direkte i børsnoterede aktier og obligationer, primært aktier.

Private havde særlig appetit på beviser, hvor der indgår aktier, mens de solgte beviser med obligationer. Denne bevægelse kan skyldes det lave afkast på obligationer og den større udbredelse af negative indlånsrenter.

### Private har størst interesse for blandede afdelinger

Investeringsforeningsbeviserne opdeles på afdelinger, afhængigt af om der investeres i aktier eller obligationer.

Private købte især blandede afdelinger, hvor der investeres i både aktier og obligationer, for 23 mia. kr. i 2020.

Købet i aktieafdelinger var 6 mia. kr. med en overvægt af passivt forvaltede afdelinger, hvor investeringerne følger et benchmark-indeks. Aktivt forvaltede afdelinger udgør dog størstedelen af formuen. Ved udgangen af 2020 havde private placeret 133 mia. kr. i aktieafdelinger; heraf var 22 mia. kr. passivt forvaltede.

Det samlede salg i obligationsafdelinger i 2020 udgjorde 8 mia. kr. Private har solgt beviser i obligationsafdelinger de seneste fire år, og obligationsafdelingernes andel af privates formue i investeringsforeningsbeviser er faldet.

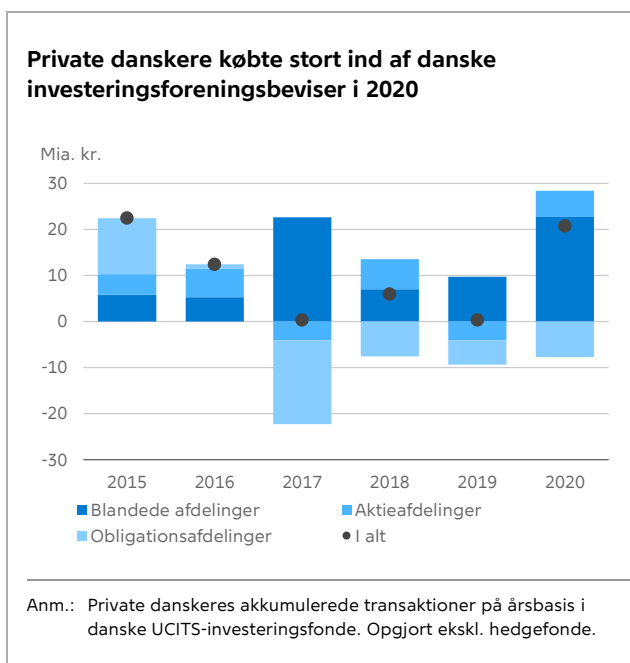
### Investeringsfonde fortsætter deres køb

Det er ikke kun private danskere, der har købt, også investeringsfonde har haft interesse i investeringsforeningsbeviser. De danske investeringsfonde købte i 2020 for 21 mia. kr. Den primære årsag til, at investeringsfonde køber investeringsforeningsbeviser, er, at de på denne måde kan sprede deres investering.

### Positivt afkast i 2020

Med en slutspurt i årets to sidste måneder endte de danske investeringsforeninger med at give et samlet afkast på 5,2 pct. for året. Aktieafdelinger gav det højeste afkast på 7,7 pct., mens obligationsafdelinger gav det laveste afkast på 2,6 pct.

[KLIK HER FOR YDERLIGERE INFORMATION](#)



<sup>1</sup>Opgjort ekskl. hedgefonde hvor formuen udgør 6 mia. kr.