

DANMARKS NATIONALBANK

1. NOVEMBER 2021

INVESTERINGSFORENINGER, 3. KVARTAL 2021

Store aktiekøb via fonde

Danske private investorer har købt flere investeringsbeviser i de første tre kvartaler af 2021 end i de forgangne tre år tilsammen. I et år med stigende aktiemarkeder og negative indlånsrenter har de foreløbigt investeret 30 mia. kr. i investeringsfonde, mens de i årene op til investerede for i alt 26 mia. kr.

Det er især investeringer i fonde, som kombinerer aktier og obligationer, såkaldte blandede fonde, og rene aktiefonde, der er populære i 2021. De private investorer har investeret 13 mia. kr. i blandede fonde og 11 mia. kr. i aktiefonde. Afkastet fra de to typer af fonde har været henholdsvis 6 og 16 pct. siden starten af året. Samtidig har de investeret 6 mia. kr. i obligationsfonde, som har givet et afkast på -2 pct.

Formuen i blandede fonde er mere end fordoblet

Danske private investorer har vist stor interesse for blandede fonde i de senere år, og formuen i disse fonde er mere end fordoblet siden januar 2018.

Afkastet i blandede fonde har typisk mindre udsving end afkastet i aktiefonde, hvilket kan være en af årsagerne til det øgede køb. Det skyldes bl.a., at obligationer har mindre udsving i afkast end aktier. Desuden giver blandede fonde også mulighed for at fordele investeringerne på flere værdipapirtyper, hvilket øger spredningen af investeringsrisikoen.

Aktieandelen varierer på tværs af blandede fonde

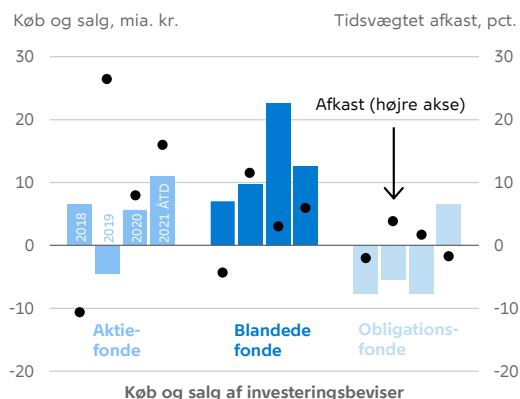
Der findes en bred palet af blandede fonde, og fondenes indhold af aktier og obligationer spænder vidt. I gennemsnit udgør aktier og andre aktiver 47 pct. af fondenes investeringer, mens obligationer udgør 53 pct.

Andelen af aktier i de blandede fondes investeringer må udgøre mellem 0 og 85 pct. Den faktiske andel af aktier på tværs af de blandede fonde udgør mellem 20 pct. og 80 pct. af investeringerne.

De danske blandede fonde investerer i aktier og obligationer, både direkte og via rene aktie- og obligationsfonde. Blandt de store investeringer i de blandede fonde tæller bl.a. ETF'er (exchange traded funds), udenlandske investeringsfonde og amerikanske teknologiaktier som fx Microsoft og Apple.

[KLIK HER FOR YDERLIGERE INFORMATION](#)

Store aktiekøb blandt danske private investorer via investeringsfonde siden 2018



Anm.: Danske private investorers akkumulerede nettokøb af investeringsbeviser. Data er for danske investeringsforeninger, som er reguleret efter "Bekendtgørelse af lov om investeringsforeninger mv." (dvs. UCITS). Find figurdata her ([link](#)).