

DANMARKS NATIONALBANK

31. JANUAR 2018

INVESTERINGSFORENINGER, 4. KVARTAL 2017

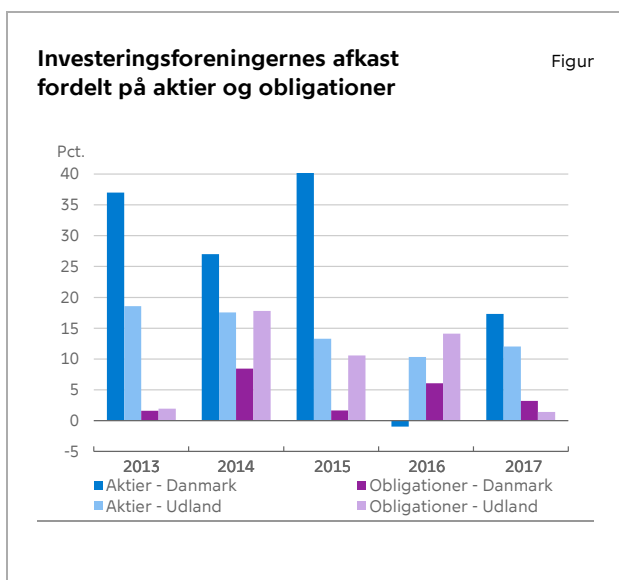
Investeringsforeninger får højest afkast på danske aktier

Investeringsforeninger rettet mod såvel husholdninger som institutionelle investorer har de seneste fem år opnået et højt afkast på investeringer i danske aktier – i 2017 på godt 17 pct. Afkastet afspejler, at danske aktier i perioden generelt har klaret sig godt – og en håndfuld af de største har udviklet sig særligt favorabelt.

Sammenlignet med aktivklasserne: danske obligationer, udenlandske aktier og udenlandske obligationer, har danske aktier således leveret det højeste afkast til foreningerne i fire ud af de seneste fem år.

Danske aktier udgør dog en forholdsvis lille del af den samlede investeringsforeningsportefølje. Således var der ved udgangen af 2017 placeret for 99 mia. kr. på det danske aktiemarked, mens der var investeret for 803 mia. kr. i udenlandske aktier. Samtidig havde investeringsforeningerne placeret 1.123 mia. kr. i obligationer – heraf 44 pct. udenlandske. Den resterende del af balancen på aktivsiden, der hovedsageligt består af investeringer i andre investeringsforeninger og bankindsud, udgør 419 mia. kr.

Til sammenligning med det høje aktieafkast leverede obligationsinvesteringerne et relativt lavere udbytte til foreningerne i 2017. Afkastet på de udenlandske obligationsinvesteringer landede således på 1,3 pct. – drevet af bl.a. et negativt afkast på amerikanske obligationer. Afkastet på danske obligationer nåede 3,2 pct.



[KLIK HER FOR YDERLIGERE INFORMATION](#)