

Pressemelding 2025-12-01

Fondsstatistikk for november: Nordnet-kundene kaster kortene i forsvar og vender ryggen til USA



Etter å ha flørtet med forsvarssektoren i oktober, snudde Nordnet-kundene tvert om i november. Forsvarsfond dumpes til fordel for globale indeksfond og teknologi. Samtidig fortsetter flukten fra rene USA-fond, mens fremvoksende markeder er i fremmarsj.

Mens oktober var preget av en defensiv posisjonering med både forsvar og mineraler høyt oppe på listen, viser fasiten for november at sparerne nå sikrer gevinst. Sektorer som har gått som en kule, spesielt forsvar, selges unna. Troen på teknologi står imidlertid fjellstøtt, og utgjør fundamentet i kundenes porteføljer.

— November viser investorer som tar gevinst der den finnes og roterer kapitalen. Helomvendingen i forsvarssektoren er markant. I oktober kjøpte kundene seg opp i forsvar, men nå selges både DNB European Defence og Finserve Global Security over en lav sko. Dette tyder på at mange anser oppsiden som tatt ut på kort sikt og velger å flytte pengene, sier Mari Rindal Øyen, landssjef i Nordnet Norge.

Høyrentefond har lenge vært blant kundefavorittene hos Nordnet, men denne måneden toppe Heimdal Høyrente listen over de mest solgte fondene. De siste årene har kombinasjonen av høye renter og fallende kredittspreader gitt en sterk utvikling i høyrentemarkedet, noe mange kunder har dratt nytte av. At kunder nå velger å selge seg ned, kan være et tegn på at de ser en normalisering i forventningene fremover.

USA-skepsisen biter seg fast

En tydelig trend som fortsetter fra forrige måned, er nedsalget i amerikanske aksjer. Hele tre av fondene på salgstoppen er rene USA-indeksfond. I stedet velger kundene bredere globale mandater eller spisser seg mot fremvoksende markeder.

- Prisingen av det amerikanske markedet, kombinert med valutakurser og politisk usikkerhet, gjør at kundene vokter seg ned. Vi ser ingen tegn til at USA-interessen tar seg opp igjen med det første. I stedet ser vi at pengene flyter inn i brede globale fond, samt en økende interesse for fremvoksende markeder, forklarer Rindal Øyen.

Jakter vekst i Finland og fremvoksende markeder

Selv om forsvar er ute, er ikke risikoappetitten borte. DNB Teknologi troner nok en gang øverst på kjøpslisten. Mer interessant er det at fondssparerne fortsetter å øke investeringene i fremvoksende markeder, samtidig som mange har fått øynene opp for den sterke utviklingen på den finske børsen hittil i år.

- Investorene vil ha vekst, men de søker også bredde. At DNB Kjernekraft holder seg på en sterk fjerdeplass, viser at energisikkerhet fortsatt er et hett tema, selv om forsvarsaksjene selges, avslutter Rindal Øyen.

Topplisten for november 2025:

Topp 10 netto kjøpte fond	Topp 10 netto solgte fond
DNB Teknologi	Heimdal Høyrente
Nordnet Global Indeks	DNB European Defence
KLP AksjeGlobal Indeks	Fondsfinans Utbytte
DNB Kjernekraft	Finserve Global Security Fund
Nordnet Emerging Market Indeks	Heimdal Utbytte
Nordnet Suomi Indeks	Alfred Berg Gambak
DNB Global Indeks	Nordnet USA Indeks
Heimdal Høyrente Pluss	DNB USA Indeks
DNB Fund Disruptive Opportunities	KLP AksjeNorden Indeks
Kraft Nordic Bonds	Handelsbanken USA Indeks

For mer informasjon, kontakt:

Mari Rindal Øyen, landssjef Nordnet Norge

Tlf: +47 924 42 738, e-post: mari.rindal.oyen@nordnet.no