

## Värdepappersfonderna 2:a kvartalet 2003

Mutual funds – second quarter 2003

---

### I korta drag

#### **17 miljarder nettosparades i fonder 2:a kvartalet**

Det sammanlagda värdet för fonder registrerade i Sverige ökade marginellt under andra kvartalet 2003 från 567 till 636 miljarder kronor. Då nettoköpen av fondandelar, inkl utdelningar, var 17 miljarder innebar detta att den genomsnittliga värdeökningen var 9,2 procent. Under första kvartalet steg Affärsvärldens generalindex med 16,1 procent. Nettoköpen av fondandelar var 13 miljarder lägre än föregående kvartal vilket beror på de stora insättningarna i premiepensionssystemet under första kvartalet.

#### **Hushållen sparar åter i aktiefonder**

Hushållen nettoköpte fondandelar för 2,1 miljarder under andra kvartalet vilket är en ökning jämfört med kvartalet innan då hushållen nettosålde fondandelar för 1,1 miljarder. Av de totala nettoköpen på 2,1 miljarder stod aktiefonder för 1,6 miljarder, räntefonder för 0,5 miljarder medan insättningarna i stort sett var lika stora som uttagen för andra fonder än aktie- och räntefonder. Hushållens fondförmögenhet uppgick vid utgången av juni 2003 till 243 miljarder, en ökning med 27 miljarder under kvartalet.

Nettosparandet i livförsäkringsanknutna fonder, s. k. unit-linked uppgick till 6,8 miljarder, vilket är en uppgång jämfört med första kvartalet 2003 då sparande var 4,6 miljarder. Fondförmögenheten i unit-linked fonder ökade från 131 till 153 miljarder.

#### **Aktiefondernas andel ökar**

Största delen av det totala fondsparandet under andra kvartalet gick till aktiefonder, 9,6 miljarder och andra fonder än aktie- och räntefonder, 6,2 miljarder medan sparandet i räntefonder uppgick till drygt 1 miljard. Aktiefondernas andel av den totala fondförmögenheten ökade från 56,1 till 57,7 procent. Räntefondernas andel ökade 1,4 procentenheter till 14,9 procent medan andra fonder minskade något till 27,4 procent. Antalet aktiva fonder uppgick till 579 vid slutet av andra kvartalet, en ökning med fem fonder under kvartalet.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

Hans Olsson, SCB, tfn 08-506 942 29, [hans.olsson@scb.se](mailto:hans.olsson@scb.se)

Statistiken har producerats av SCB på uppdrag av Finansinspektionen, som ansvarar för officiell statistik inom området.

ISSN 1402-2125 Serie FM – Finansmarknad 37 SM 0303. Utgivet den 21 augusti 2003.  
Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.  
Utgivare av Statistiska meddelanden är Svante Öberg, SCB.

## Innehåll

<b>Tabeller</b>	<b>3</b>
1. Antal aktiva fonder	3
2. Fondförmögenhet, mkr	3
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	3
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	4
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	4
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	5
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	6
<b>Diagram</b>	<b>7</b>
1. Nettosparande, totalt exkl. hushåll samt hushåll, mdkr	7
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	7
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 636,2 mdkr 2:a kvartalet 2003	8
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>9</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>9</b>
Definitioner och förklaringar	9
<b>Så görs statistiken</b>	<b>9</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>9</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>9</b>
Annan statistik	10
<b>In English</b>	<b>11</b>
<b>Summary</b>	<b>11</b>
<b>List of tables</b>	<b>11</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

		03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	02kv1	01kv4
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	348	349	345	356	352	350	349
Räntefonder	<i>Bond and money market funds</i>	92	90	93	93	93	93	92
Andra fonder	<i>Other funds</i>	139	135	134	133	128	127	118
<b>SUMMA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>579</b>	<b>574</b>	<b>572</b>	<b>582</b>	<b>573</b>	<b>570</b>	<b>559</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

#### 2. Market value of funds, SEK million

		03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	02kv1	01kv4
Aktiefonder	<i>Equity funds</i>	367 253	318 080	331 278	305 584	396 062	492 915	491 399
Räntefonder	<i>Bond and money market funds</i>	94 582	92 022	84 239	83 525	77 778	75 391	72 292
Andra fonder	<i>Other funds</i>	174 357	156 658	149 584	144 884	160 550	177 944	168 209
<b>SUMMA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>636 193</b>	<b>566 760</b>	<b>565 102</b>	<b>533 993</b>	<b>634 390</b>	<b>746 250</b>	<b>731 900</b>

### 3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr

#### 3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million

		03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	Summa 02kv1-4	Summa 01kv1-4
Hushåll	<i>Households</i>	2 129	-1 092	1 679	-2 065	-468	1 495	-3 275
Hushållens ideella organisationer	<i>Non profit institutions serving households</i>	679	-152	-328	-237	-42	-135	1 716
Svenska finansiella företag	<i>Sw. financial corporations</i>	12 159	8 886	3 920	5 792	7 724	22 015	30 309
varav unit linked	<i>of which unit linked</i>	6 833	4 615	2 587	5 784	7 114	18 090	23 855
Svenska icke finansiella företag	<i>Sw. Non-financial corporations</i>	953	1 748	2 163	-258	1 977	5 806	5 597
Kommuner	<i>Local government</i>	-15	149	328	260	-199	816	1 975
Socialförsäkring	<i>Social security funds</i>	653	19 109	1 564	-221	529	19 389	16 766
varav PPM	<i>of which PPM</i>	642	18 937	435	-214	530	18 074	16 702
Övriga svenska innehavare	<i>Other domestic owners</i>	278	480	1 327	360	-6	1 829	414
Utländska innehavare	<i>Foreign owners</i>	496	961	299	562	610	3 255	5 072
<b>SUMMA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>17 332</b>	<b>30 090</b>	<b>10 953</b>	<b>4 193</b>	<b>10 125</b>	<b>54 471</b>	<b>58 573</b>

**4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr**

## 4. Market value of funds specified by sector, SEK million

	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	02kv1
Hushåll <i>Households</i>	243 042	216 319	230 772	218 012	277 146	342 202
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving households</i>	29 557	27 062	28 003	27 205	31 341	36 714
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	205 941	178 156	174 370	165 090	188 121	211 643
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	152 767	131 455	138 887	133 250	145 949	169 419
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	43 073	41 264	43 698	41 709	42 837	44 145
Kommuner <i>Local government</i>	7 086	6 989	6 890	6 453	6 778	8 130
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	75 877	70 449	55 827	51 787	63 135	76 733
varav PPM <i>of which PPM</i>	74 592	69 425	54 675	51 646	61 363	75 964
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	10 332	6 048	5 528	4 574	4 998	5 428
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	21 284	20 473	20 012	19 163	20 036	21 255
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>636 193</b>	<b>566 760</b>	<b>565 102</b>	<b>533 993</b>	<b>634 390</b>	<b>746 250</b>

**5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr**

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	Summa 02kv1-4	Summa 01kv1-4
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	19 351	24 305	27 422	12 851	22 164	93 113	94 058
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 704	14 805	18 983	16 420	17 953	69 024	73 581
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>9 647</b>	<b>9 500</b>	<b>8 439</b>	<b>-3 569</b>	<b>4 211</b>	<b>24 089</b>	<b>20 477</b>
<b>Räntefonder</b> <i>Bond and money market funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	11 013	16 327	15 859	11 135	13 137	52 044	58 282
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 561	8 699	15 701	6 955	11 115	44 594	45 523
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>1 452</b>	<b>7 628</b>	<b>158</b>	<b>4 180</b>	<b>2 022</b>	<b>7 450</b>	<b>12 759</b>
<b>Andra fonder</b> <i>Other funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	11 450	17 976	5 962	7 583	8 023	37 828	39 773
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 217	5 015	3 606	4 001	4 131	14 895	14 436
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>6 233</b>	<b>12 962</b>	<b>2 356</b>	<b>3 582</b>	<b>3 892</b>	<b>22 933</b>	<b>25 337</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>							
Inbetalt <i>Sales</i>	41 814	58 608	49 244	31 568	43 324	182 985	192 112
Utbetalt <i>Redemptions</i>	24 482	28 519	38 290	27 375	33 199	128 513	133 540
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>17 332</b>	<b>30 089</b>	<b>10 953</b>	<b>4 193</b>	<b>10 125</b>	<b>54 472</b>	<b>58 573</b>

**6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr**

## 6. Gross savings in funds, SEK million

	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	Summa 02kv1-4	Summa 01kv1-4
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	5 376	4 205	11 614	4 820	7 326	31 781	35 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 813	5 805	10 244	7 074	8 048	32 084	40 818
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>1 564</b>	<b>-1 600</b>	<b>1 370</b>	<b>-2 254</b>	<b>-722</b>	<b>-302</b>	<b>-5 482</b>
<b>Räntefonder</b> <i>Bond and money market funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	2 183	2 531	3 345	1 920	1 899	9 445	11 471
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 648	1 611	3 121	1 220	1 854	8 049	9 230
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>535</b>	<b>919</b>	<b>223</b>	<b>700</b>	<b>45</b>	<b>1 396</b>	<b>2 241</b>
<b>Andra fonder</b> <i>Other funds</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	1 222	1 043	1 491	992	1 464	5 533	5 959
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 191	1 455	1 406	1 503	1 255	5 132	5 993
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>31</b>	<b>-412</b>	<b>86</b>	<b>-511</b>	<b>209</b>	<b>401</b>	<b>-34</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>							
Inbetalt <i>Sales</i>	8 781	7 779	16 450	7 731	10 689	46 760	52 766
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 652	8 871	14 771	9 797	11 157	45 265	56 041
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>2 129</b>	<b>-1 092</b>	<b>1 679</b>	<b>-2 065</b>	<b>-468</b>	<b>1 495</b>	<b>-3 275</b>

**7. Placeringar, fonder totalt, mkr**

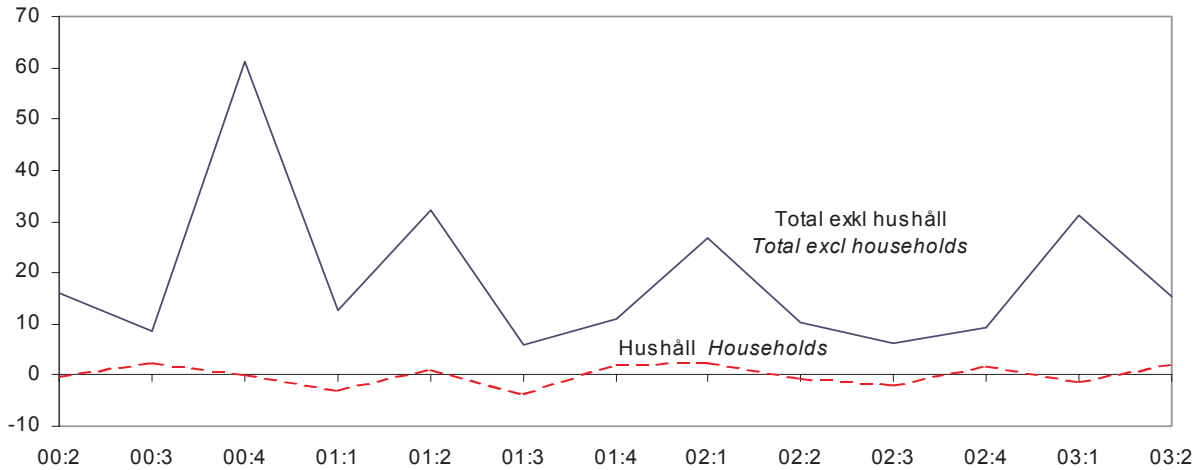
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	03kv2	03kv1	02kv4	02kv3	02kv2	02kv1
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>41 630</b>	<b>40 265</b>	<b>39 535</b>	<b>36 919</b>	<b>41 782</b>	<b>36 537</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>436 737</b>	<b>376 633</b>	<b>387 145</b>	<b>358 622</b>	<b>470 436</b>	<b>580 607</b>
<b>Noterade</b> <i>Quoted</i>	<b>434 865</b>	<b>375 032</b>	<b>383 190</b>	<b>355 981</b>	<b>461 152</b>	<b>575 363</b>
finansiella företag <i>financial corp.</i>	48 222	43 111	43 108	39 215	51 733	58 778
icke fin. företag <i>non-financial corp.</i>	162 662	135 854	141 802	125 366	166 972	213 993
utländska företag <i>foreign corp.</i>	223 981	196 067	198 279	191 399	242 446	302 592
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>1 872</b>	<b>1 601</b>	<b>3 956</b>	<b>2 641</b>	<b>9 284</b>	<b>5 243</b>
finansiella företag <i>financial corp.</i>	21	2	123	7	1 731	33
icke fin. företag <i>non-financial corp.</i>	1 101	1 123	1 322	1 318	5 671	2 002
utländska företag <i>foreign corp.</i>	749	476	2 510	1 316	1 883	3 209
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>230 855</b>	<b>229 638</b>	<b>201 947</b>	<b>216 285</b>	<b>181 835</b>	<b>189 856</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>52 915</b>	<b>58 730</b>	<b>56 490</b>	<b>60 958</b>	<b>58 793</b>	<b>54 573</b>
stat <i>central government</i>	40 705	47 205	42 343	46 591	46 789	45 916
kommun <i>local government</i>	61	11	1	10	27	75
finansinstitut <i>financial institutions</i>	9 371	8 024	10 340	10 710	7 553	2 582
övriga svenska <i>other domestic</i>	2 735	3 465	3 696	3 634	4 329	5 987
utlandet <i>rest of the world</i>	43	26	110	12	96	14
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>177 940</b>	<b>170 908</b>	<b>145 457</b>	<b>155 327</b>	<b>123 042</b>	<b>135 283</b>
stat <i>central government</i>	110 145	101 638	78 154	93 102	68 345	78 781
kommun <i>local government</i>	0	0	0	0	11	44
finansinstitut <i>financial institutions</i>	50 371	52 420	50 711	47 568	40 596	42 928
övriga svenska <i>other domestic</i>	9 259	9 154	7 969	7 993	7 029	5 484
utlandet <i>rest of the world</i>	8 166	7 696	8 623	6 665	7 061	8 045
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>1 315</b>	<b>1 338</b>	<b>1 733</b>	<b>989</b>	<b>1 036</b>	<b>785</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>1 728</b>	<b>1 347</b>	<b>1 278</b>	<b>693</b>	<b>776</b>	<b>529</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>939</b>	<b>1 030</b>	<b>1 050</b>	<b>2 635</b>	<b>2 570</b>	<b>2 431</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>713 204</b>	<b>650 250</b>	<b>632 687</b>	<b>616 142</b>	<b>698 434</b>	<b>810 745</b>
därav övriga fordringar/skulder <i>of which other demands/debts</i>	-77 012	-83 490	-67 586	-82 149	-64 043	-64 496
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>636 193</b>	<b>566 760</b>	<b>565 102</b>	<b>533 993</b>	<b>634 390</b>	<b>746 250</b>

## Diagram

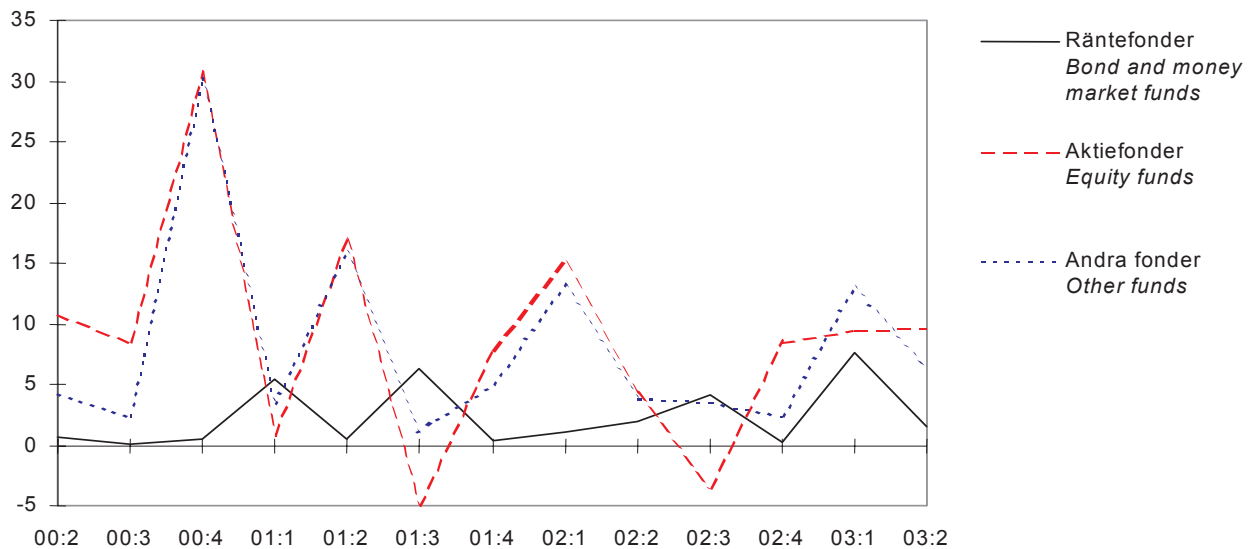
### 1. Nettosparande, totalt exkl. hushåll samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total excl. households and households, SEK billion



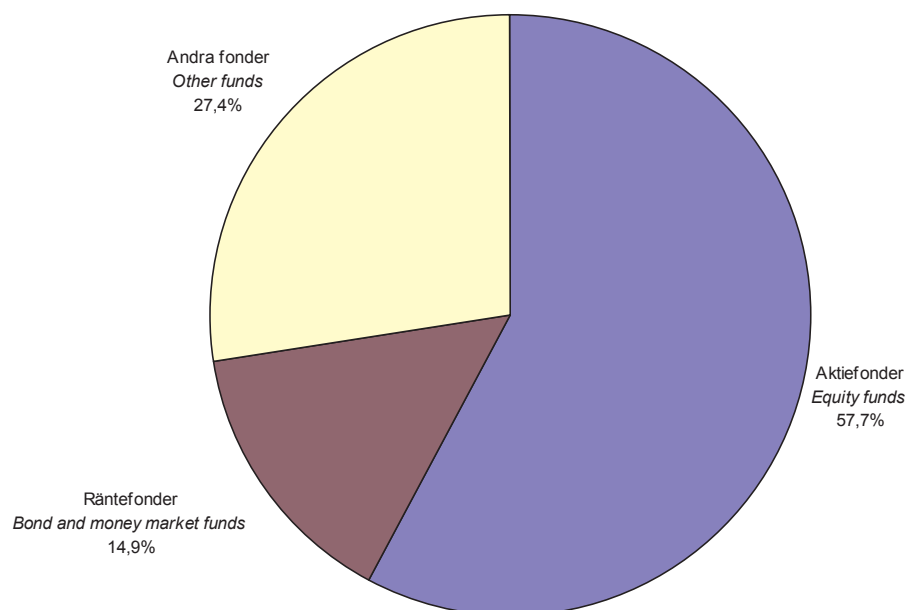
### 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Net savings, by type of fund, SEK billion



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 636,2 mdkr 2:a kvartalet 2003**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, 636.2 SEK billion, second quarter 2003





## Fakta om statistiken

---

### Detta omfattar statistiken

Undersökningen sker kvartalsvis och omfattar alla värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Här ingår även fonder som inte är öppna för allmänheten. Per 2003-06-30 var antalet aktiva fonder 579. Undersökningen täcker ej in utlandsregistrerade fonder. De marknadsförs och säljs i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt 7b §, lagen (1990:1114) om värdepappersfonder.

### Definitioner och förklaringar

Från och med fjärde kvartalet 1991 görs även en uppdelning på typ av fond. Uppdelningen som följer Finansinspektionens författningssamling, gör det lättare att få en rättvis bild av fonderna då det finns stora skillnader inom gruppen, framför allt vad gäller riskspridning. Det finns fyra typer av fonder. Allemansfonder är fonder bildade enligt 10 § lagen (1983:890) om allemanssparande. Då denna lag är upphävd skiljer vi inte ut allemansfonder från aktiefonder fr.o.m. första kvartalet 1999. Till aktiefonder hör de fonder som enligt sin placeringsinriktning har minst 75 procent av värdepappersinnehavet placerade i svenska eller utländska aktier. Räntefonder måste ha 100 procent av värdepappersinnehavet placerat i räntebärande papper. Sista typen är andra fonder, som innehåller de fonder som inte kan klassificeras enligt någon av de andra typerna. Nationella fonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (1990:1114) om värdepappersfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktiefond, räntefond eller annan fond. Nationella fonder kallas de eftersom de endast får marknadsföras och säljas i sitt hemland, Sverige i detta fallet. I denna publicering saknas fem fonder som ännu inte hade rapporterat. För dessa har förmögenhetsvärden för första kvartalet använts och fondsparandet har antagits vara noll.

#### *Teckenförklaring till tabellerna*

- Inget finns att redovisa
- . Uppgift kan ej förekomma
- .. Uppgift inte tillgänglig eller alltför osäker för att anges

### Så görs statistiken

Svenskregistrerade värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn rapporterar elektroniskt in en detaljerad balansräkning och transaktionsuppgifter varje kvartal. Dessa uppgifter granskas och sammanställs av SCB. Publikationen redovisar totaler samt fördelning på sektorer och fondtyper.

### Statistikens tillförlitlighet

Granskning och rimlighetsbedömning utförs kontinuerligt.

### Bra att veta

I inrapporteringen skall värdepappersinnehaven marknadsvärderas. Förändringar i ränte- och kursnivåer påverkar därför fördelningen mellan olika balanspos-

ter. Underlaget utgörs av rapportformulär, där detaljerade uppgifter om fondernas tillgångar och skulder, transaktioner samt intäkter och kostnader lämnas till SCB. I denna publikation redovisas endast en del av de uppgifter som finns på rapportformulären. De som önskar mer detaljerade uppgifter på total- eller fondtypsnivå ombedes kontakta Hans Olsson, tfn 08-506 942 29. Från och med andra kvartalet 1998 används ett nytt rapportformulär vilket bland annat innebär att uppgifter till tabell 2 inte finns att få bakåt i tiden. Tabell 4 är omarbetad från och med samma tidpunkt.

Publicera gärna statistiken men var vänlig ange SCB som källa.

### **Annan statistik**

Fondbolagens Förening publicerar statistik över värdepappersfondernas transaktioner på månadsbasis. Populationen är dock inte helt överensstämmande. SCB täcker in alla fonder som är Sverigeregistrerade medan Fondbolagens Förening täcker in de svensk- och utlandsregistrerade fonder vars fondbolag är medlem i föreningen.

Mer information om statistiken och dess kvalitet ges i en särskild [Beskrivning av statistiken](#) på SCB:s webbplats, [www.scb.se](http://www.scb.se).

## In English

---

### Summary

#### SEK 17 billion in net savings for mutual funds in the second quarter 2003

The outstanding value for mutual funds registered in Sweden increased during the second quarter 2003 from SEK 567 billion to SEK 636 billion. Since net savings included reinvested dividends amounting to SEK 17 billion, the average increase in value of the funds was 9.2 percent. During the second quarter, the SX General index increased by 7.6 percent. The total net savings for mutual funds, SEK 17 billion, was SEK 13 billion lower than in the previous quarter, which is due to large savings in the Premium Pension System the previous quarter.

#### Households invest in Equity funds

Net savings in mutual funds for the household sector were SEK 2.1 billion in the second quarter 2002. Last quarter the net savings amounted to SEK –1.1. Of the total saving of SEK 2.1 billion the major part went to equity funds SEK 1.6 billion, bond and money market funds SEK 0.5 billion. For other funds sales and redemptions were roughly equal. The outstanding value of funds for the household sector has increased by SEK 27 billion during the quarter amounting to SEK 243 billion second quarter 2002.

Net savings for unit linked funds amounted to SEK 6.8 billion during the second quarter, which is an increase compared to last quarter when it amounted to SEK 4.6 billion. The outstanding value for unit linked funds registered in Sweden increased from SEK 131 billion to SEK 153 billion.

#### Increasing share in Equity funds

The dominant amount of net savings in mutual funds during the second quarter was in equity funds, SEK 9.6 billion. The savings in other funds was SEK 6.2 billion while savings in bond and money market funds was SEK 1.5 billion. The share of equity funds in the total fund value during the quarter increased from 56.1 to 57.7 percent. The share of other funds and bond and money market funds increased to 27.6 percent and 16.2 percent respectively. The number of active mutual funds amounted to 574 at the end of the first quarter 2003, an increase with two funds compared to last quarter.

### List of tables

1. Number of funds	3
2. Market value of funds, SEK million	3
3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million	3
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	4
5. Gross savings in funds, SEK million	4
6. Gross savings in funds, SEK million	5
7. Fund investments at market value, total, SEK million	6