

## Investeringsfonder 1:a kvartalet 2009

Investment funds – first quarter 2009

---

### I korta drag

#### Fondförmögenheten under 1 000 miljarder

Den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade fonder var vid utgången av första kvartalet 996 miljarder kronor, vilket var en minskning med 21 miljarder jämfört med föregående kvartal. Senast fondvärdet var lägre än 1 000 miljarder var andra kvartalet 2005.

Hushållens direktägda förmögenhet i fonder minskade med nästan 13 miljarder och var 250 miljarder vid kvartalets utgång. Hushållens innehav i fondförsäkringar minskade samtidigt med 4 miljarder till totalt 282 miljarder och PPM-innehaven minskade med 9 miljarder till 199 miljarder.

Fondförsäkring via livförsäkringsbolag och innehaven i PPM-systemet räknas i statistiken till sektorn finansiella företag som totalt hade en fondförmögenhet på 616 miljarder. De fondinnehav som registreras med finansiella företag som ägare står alltså för över 60 procent av den totala förmögenheten. Hit räknas även innehav via förvaltade depåer, t.ex. genom nätmäklare.

#### Ökat intresse för att investera i aktiefonder

Under första kvartalet var nettosparandet i fonder positivt och det var aktiefonder som handlades mest. Nettoinflödet i aktiefonder var 8 miljarder. Större delen av inflödet kunde hänföras till finansiella företag där som sagt en stor del är förvaltarregistrerade innehav.

Förutom aktiefonder hade gruppen övriga fonder, som framförallt innefattar olika typer av hedgefonder, ett positivt nettosparande på 5 miljarder. Det kan jämföras med föregående kvartal då dessa fonder istället hade ett nettoutflöde på närmare 7 miljarder.

Blandfonder såldes däremot för mer än vad som köptes. Nettoutflödet var över 3 miljarder under kvartalet. Räntefonder hade också större utflöden än inflöden och för dem låg det totala nettoutflödet på 2 miljarder.



#### Kontaktpersoner:

Johannes Holmberg, SCB, tfn 08-506 945 11, johannes.holmberg@scb.se

Anna Hanser, SCB 08-506 941 56, anna.hanser@scb.se

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

ISSN 1654-3203 Serie FM – Finansmarknad. Utkom den 18 maj 2009.

URN:NBN:SE:SCB-2009-FM37SM0902\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Mats Wadman, SCB.

Ser man endast på hushållens direktsparande så såldes fondandelar för ca 100 miljoner mer än vad som köptes. Även här var det högsta nettoinflödet i aktiefonder och övriga fonder medan nettosparandet var negativt i räntefonder, blandfonder och fond-i-fond.

### Sjunkande börs påverkar aktiefondernas värde

Av det totala fondinnehavet så är 45 procent placerat i aktiefonder. Av hushållens direktägda fondförmögenhet är motsvarande siffra 69 procent. Trots att det var ett positivt nettosparande under kvartalet så sjönk det totala värdet i aktiefonder. Vid första kvartalets slut var fondförmögenheten i aktiefonder 449 miljarder, vilket är en minskning med drygt 10 miljarder jämfört med fjärde kvartalet 2008.

Orsaken till det är att nedgången på aktiemarknaden fortsatte under första kvartalet, där framförallt januari var dystert. En återhämtning under slutet av kvartalet gjorde att nedgången på Stockholmsbörsen stannade på ca 2 procent jämfört med årsskiftet.

Stockholmsbörsen klarade sig bättre än många andra av världens börser. Indexet MSCI World som är ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna gick ner med 13 procent under första kvartalet. New Yorkbörsens Dow Jones index backade också med 13 procent under samma period. Nasdaqbörsen hade däremot en bättre utveckling med en nedgång på 3 procent. På tillväxtmarknader som den ryska och kinesiska har det istället gått upp. Moskvabörsens RTSI-index steg under kvartalet med 9 procent (räknat i dollar) medan Shanghaibörsens Composite-index steg med 30 procent.

Nedgången på de största utländska börserna bidrar alltså till att dra ner det sammanlagda värdet i aktiefonder. Ungefär hälften av aktiefondernas innehav i aktier är noterade på utländska handelsplatser.

Utvecklingen på aktiemarknaden påverkar även blandfonder som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper. Blandfonderna minskade totalt med 12 miljarder och fondförmögenheten var 207 miljarder vid utgången av mars.

Valutakurseffekter påverkar också fondernas utveckling. Kronan försvagades mot dollarn under första kvartalet då en dollar handlades för ca 8,30 kronor vid utgången av mars mot 7,80 kronor vid årsskiftet. En starkare dollar påverkar fondernas placeringar i dollar positivt. Samtidigt handlades euron i slutet av mars på samma nivå som vid årsskiftet.

### Banksparandet mindre attraktivt

En orsak till det positiva fondsparandet kan vara att andra sparformer blivit mindre populära. I takt med att räntorna sjunker blir det mindre fördelaktigt att spara på bankkonto. Riksbankens finansmarknadsstatistik som produceras av SCB visar att hushållens insatta medel i svenska banker stått stilla vid utgången av första kvartalet jämfört med årsskiftet. Under fjärde kvartalet 2008 ökade däremot insättningarna med 2 procent.

## Innehåll

<b>Tabeller</b>	<b>4</b>
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	5
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	8
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 996 mdkr, 1:a kvartalet 2009	10
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>11</b>
Definitioner och förklaringar	11
<b>Så görs statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>12</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>12</b>
Annan statistik	12
<b>In English</b>	<b>13</b>
<b>Summary</b>	<b>13</b>
<b>List of tables</b>	<b>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3	07kv2
Räntefonder	82	83	83	85	85	90	90	89
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	31	31	31	31	32	32	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	343	339	339	340	339	333	329
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	88	88	90	90	90	88	87	84
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	115	109	107	102	99	85	81	72
Övriga fonder <i>Other funds</i>	123	118	114	111	105	108	103	96
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>747</b>	<b>741</b>	<b>733</b>	<b>727</b>	<b>719</b>	<b>710</b>	<b>694</b>	<b>670</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

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

	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	2008kv1	2007kv4
Räntefonder	180 873	182 688	170 129	160 452	169 872	154 239
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	88 988	89 719	89 729	86 298	91 822	83 989
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	449 426	459 887	545 882	631 576	653 803	789 173
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	206 658	219 014	232 880	248 655	253 300	287 646
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	70 481	71 352	74 437	79 514	77 990	83 414
Övriga fonder <i>Other funds</i>	89 058	84 274	93 116	97 107	98 727	101 738
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>996 495</b>	<b>1 017 216</b>	<b>1 116 444</b>	<b>1 217 305</b>	<b>1 253 693</b>	<b>1 416 210</b>

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

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

	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	2008kv1	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-119	4 661	-4 181	-2 237	-8 280	-10 038	-19 598
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-209	146	242	-1 438	-218	-1 268	480
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	8 211	28 853	5 194	7 634	6 748	48 429	54 653
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	2 681	5 587	3 775	6 549	1 071	16 981	13 715
varav PPM <i>of which PPM</i>	-1 703	25 956	789	2 764	1 354	30 863	21 792
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	159	-1 503	-2 153	-1 041	-1 250	-5 947	-2 232
Kommuner <i>Local government</i>	575	620	-54	312	-622	257	1 042
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	4	-362	-245	-673	204	-1 076	-1 019
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-233	471	-345	-161	-264	-299	-85
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-178	-3 263	-1 500	-550	-1 428	-6 741	1 578
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>8 210</b>	<b>29 624</b>	<b>-3 042</b>	<b>1 847</b>	<b>-5 111</b>	<b>23 318</b>	<b>34 817</b>

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

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

	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	2008kv1
Hushåll <i>Households</i>	249 758	262 443	300 906	338 226	355 054
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	39 070	40 314	43 151	43 743	47 794
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	616 048	622 257	660 433	703 544	714 168
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	281 633	285 963	309 682	329 162	330 093
varav PPM <i>of which PPM</i>	198 937	207 808	210 956	231 415	235 047
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	45 789	45 558	54 036	63 514	66 233
Kommuner <i>Local government</i>	11 720	11 458	11 727	12 002	12 271
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 458	1 463	2 943	5 045	6 193
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	4 307	4 741	4 607	5 194	5 369
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	28 345	28 982	38 640	46 037	46 610
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>996 495</b>	<b>1 017 216</b>	<b>1 116 444</b>	<b>1 217 305</b>	<b>1 253 693</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	26 067	48 412	30 032	21 072	35 929	37 450	135 445	115 430
Utbetalt <i>Redemptions</i>	28 111	40 044	22 459	30 238	20 604	28 122	113 345	99 933
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 044</b>	<b>8 368</b>	<b>7 574</b>	<b>-9 166</b>	<b>15 325</b>	<b>9 328</b>	<b>22 100</b>	<b>15 497</b>
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 937	26 312	20 003	13 432	20 732	25 917	80 478	78 169
Utbetalt <i>Redemptions</i>	15 288	26 690	17 003	19 934	12 475	18 908	76 103	67 842
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-1 351</b>	<b>-379</b>	<b>3 000</b>	<b>-6 502</b>	<b>8 257</b>	<b>7 009</b>	<b>4 375</b>	<b>10 327</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	34 541	52 039	29 740	42 793	35 116	74 290	159 689	225 770
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 415	37 303	37 926	38 061	52 774	62 831	166 063	232 763
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>8 126</b>	<b>14 736</b>	<b>-8 186</b>	<b>4 733</b>	<b>-17 658</b>	<b>11 460</b>	<b>-6 374</b>	<b>-6 993</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 651	18 301	4 534	7 887	5 334	19 125	36 056	38 869
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 091	6 271	5 691	5 547	7 146	7 646	24 655	24 961
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-3 440</b>	<b>12 030</b>	<b>-1 158</b>	<b>2 340</b>	<b>-1 812</b>	<b>11 479</b>	<b>11 401</b>	<b>13 907</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 348	7 955	5 816	8 166	6 660	8 067	28 597	29 728
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 999	6 799	6 205	5 544	6 518	5 699	25 066	19 301
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>350</b>	<b>1 156</b>	<b>-389</b>	<b>2 622</b>	<b>142</b>	<b>2 368</b>	<b>3 531</b>	<b>10 427</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 195	10 068	7 841	8 868	12 763	8 345	39 539	39 784
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 977	16 734	8 723	7 550	13 872	12 429	46 879	37 806
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>5 218</b>	<b>-6 667</b>	<b>-882</b>	<b>1 318</b>	<b>-1 109</b>	<b>-4 084</b>	<b>-7 340</b>	<b>1 978</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	82 802	136 775	77 963	88 787	95 802	147 278	399 326	449 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	74 592	107 151	81 004	86 940	100 913	116 726	376 008	414 764
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>8 210</b>	<b>29 624</b>	<b>-3 042</b>	<b>1 847</b>	<b>-5 111</b>	<b>30 551</b>	<b>23 318</b>	<b>34 816</b>

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

## 6. Household gross saving in funds, SEK million

	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 824	10 247	2 615	1 523	2 725	4 749	17 111	11 831
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 122	5 115	1 882	2 103	2 417	4 012	11 517	11 783
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-298</b>	<b>5 133</b>	<b>733</b>	<b>-580</b>	<b>308</b>	<b>738</b>	<b>5 594</b>	<b>48</b>
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 344	8 095	1 904	1 120	1 593	3 713	12 711	8 768
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 890	4 286	1 361	1 441	1 588	3 204	8 676	8 341
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-546</b>	<b>3 808</b>	<b>542</b>	<b>-322</b>	<b>5</b>	<b>509</b>	<b>4 035</b>	<b>426</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 603	9 769	4 843	7 502	7 468	15 283	29 582	49 969
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 236	8 567	8 813	8 896	14 718	20 028	40 994	73 268
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>368</b>	<b>1 202</b>	<b>-3 970</b>	<b>-1 395</b>	<b>-7 250</b>	<b>-4 745</b>	<b>-11 412</b>	<b>-23 300</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	603	1 051	1 487	784	763	1 864	4 085	6 312
Utbetalt <i>Redemptions</i>	733	1 334	2 043	1 151	1 796	1 862	6 324	6 386
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-130</b>	<b>-283</b>	<b>-556</b>	<b>-367</b>	<b>-1 033</b>	<b>1</b>	<b>-2 239</b>	<b>-74</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	929	1 001	891	1 092	1 410	2 177	4 394	8 206
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 355	1 630	1 212	1 221	1 513	1 419	5 575	4 575
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-426</b>	<b>-628</b>	<b>-321</b>	<b>-129</b>	<b>-102</b>	<b>758</b>	<b>-1 181</b>	<b>3 631</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	906	761	679	874	801	1 006	3 115	3 736
Utbetalt <i>Redemptions</i>	539	1 524	747	640	1 003	1 117	3 914	3 640
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>367</b>	<b>-763</b>	<b>-68</b>	<b>233</b>	<b>-202</b>	<b>-111</b>	<b>-799</b>	<b>95</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 865	22 831	10 515	11 774	13 168	25 079	58 287	80 053
Utbetalt <i>Redemptions</i>	11 984	18 170	14 697	14 011	21 447	28 438	68 325	99 652
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-119</b>	<b>4 661</b>	<b>-4 181</b>	<b>-2 237</b>	<b>-8 280</b>	<b>-3 359</b>	<b>-10 038</b>	<b>-19 598</b>

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

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

	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	2008kv1
<b>Likvida medel<sup>1</sup></b> <i>Liquid funds</i>	<b>58 778</b>	<b>60 616</b>	<b>65 309</b>	<b>57 641</b>	<b>57 176</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>581 784</b>	<b>603 527</b>	<b>699 821</b>	<b>807 062</b>	<b>824 982</b>
<b>Noterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>573 846</b>	<b>594 978</b>	<b>690 347</b>	<b>796 855</b>	<b>815 146</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	55 254	58 102	71 391	70 533	81 137
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	215 559	218 607	240 694	288 547	318 308
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	303 033	318 269	378 262	437 775	415 702
<b>Handelsnoterade<sup>3</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>897</b>	<b>868</b>	<b>2 041</b>	<b>2 719</b>	<b>2 905</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	57	25	18	79	113
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	350	353	546	983	1 081
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	489	489	1 477	1 656	1 711
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>7 041</b>	<b>7 682</b>	<b>7 433</b>	<b>7 489</b>	<b>6 931</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>301 963</b>	<b>281 871</b>	<b>289 320</b>	<b>296 850</b>	<b>321 493</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>7 486</b>	<b>5 423</b>	<b>3 365</b>	<b>5 199</b>	<b>5 100</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>43 975</b>	<b>51 778</b>	<b>68 874</b>	<b>66 600</b>	<b>63 999</b>
Stat <i>Central government</i>	17 728	24 696	30 660	27 997	35 532
Kommun <i>Local government</i>	248	254	144	184	285
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	14 152	16 824	21 560	21 351	14 305
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	11 369	9 445	15 923	16 756	13 639
Utlandet <i>Rest of the world</i>	477	559	587	312	239
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>250 503</b>	<b>224 670</b>	<b>217 081</b>	<b>225 051</b>	<b>252 394</b>
Stat <i>Central government</i>	64 290	69 845	64 346	64 426	83 177
Kommun <i>Local government</i>	235	234	242	238	376
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	124 871	113 220	104 721	100 238	110 322
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	22 889	19 285	19 082	18 375	18 371
Utlandet <i>Rest of the world</i>	38 218	22 086	28 691	41 773	40 149
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>40 990</b>	<b>40 389</b>	<b>39 908</b>	<b>37 379</b>	<b>42 885</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>50 877</b>	<b>52 485</b>	<b>57 491</b>	<b>68 137</b>	<b>64 262</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>386</b>	<b>-54</b>	<b>-187</b>	<b>2 885</b>	<b>7 633</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>2 471</b>	<b>4 299</b>	<b>1 404</b>	<b>2 363</b>	<b>2 939</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 037 250</b>	<b>1 043 134</b>	<b>1 153 065</b>	<b>1 272 317</b>	<b>1 321 370</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-40 754	-25 918	-36 621	-55 013	-67 677
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>996 495</b>	<b>1 017 216</b>	<b>1 116 444</b>	<b>1 217 305</b>	<b>1 253 693</b>

<sup>1</sup> Reviderade värden för 2008, pga att några fonder felaktigt redovisat innehav i certifikat som ej ingår i placeringsinriktningen under räntebärande värdepapper istället för likvida medel.

<sup>2</sup> Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

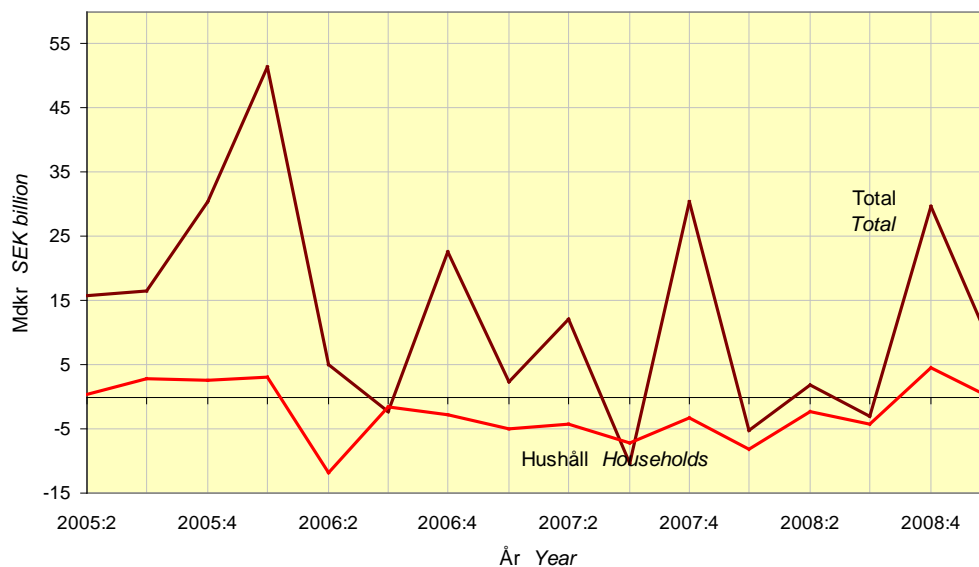
<sup>3</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



# Diagram

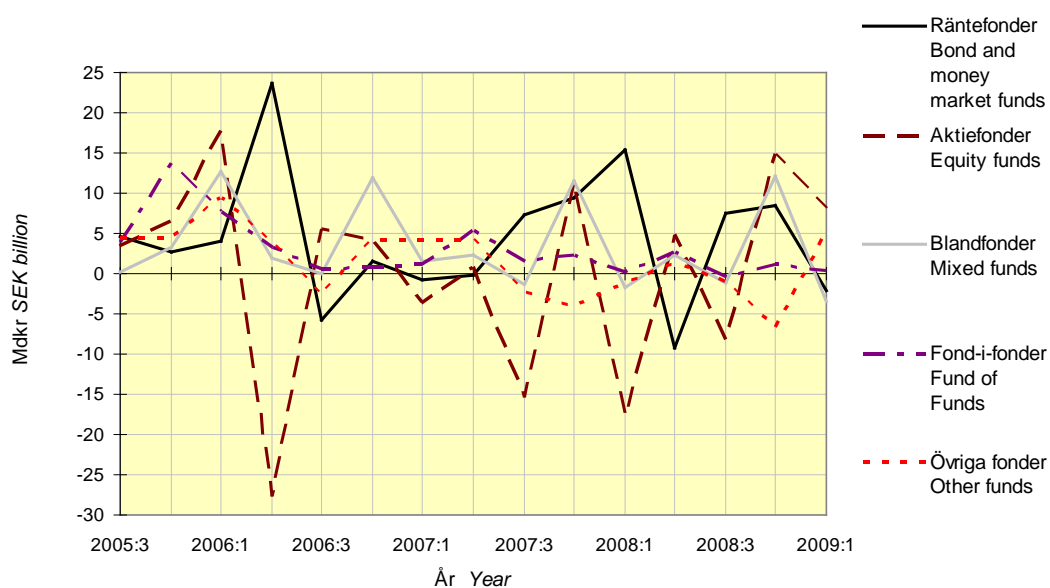
## 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



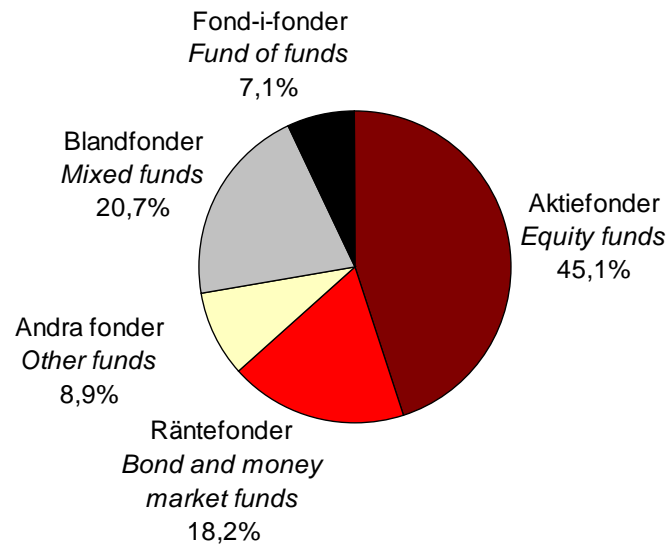
## 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 996 mdkr, 1:a kvartalet 2009**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 996 billion, first quarter 2009



## Fakta om statistiken

---

### Detta omfattar statistiken

Denna undersökning sker kvartalsvis och omfattar alla investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att både värdepappersfonder och specialfonder ingår i statistiken samt att även fonder som inte är öppna för allmänheten ingår. Undersökningen täcker enbart fonder som är registrerade i Sverige och inte utlandsregistrerade fonder. Utlandsregistrerade fonder kan marknadsföras och säljas i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

### Definitioner och förklaringar

Från och med andra kvartalet 2004 görs en utökad 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 populationen, framför allt vad gäller riskspridning och tillgångsallokering. Det finns fem typer av fonder. 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. Blandfonder i sin tur investerar i både aktier och räntebärande värdepapper medan fond-i-fonder huvudsakligen placerar i andra fonder. Eftersom fond-i-fond klassificeras efter att de huvudsakligen placerar i andra fonder klassificeras en fond som exempelvis endast placerar i aktiefonder eller hedgefonder som fond-i-fond och inte efter typ av fonder den placerar i. Den sista fondkategorin är övriga fonder vilka är såna fonder som inte kunnat klassificeras enligt någon av de andra fondkategorierna, här ingår exempelvis hedgefonder.

Specialfonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (2004:46) om investeringsfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktie-, ränte-, blandfond, fond-i-fond eller övrig fond.

I de fall fonder inte hunnit inkomma med sin rapportering till publiceringstillfället används förmögenhetsvärdena från föregående kvartals utgång och fondsparandet antas 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 och revideringar görs kvartalsvis då fel upptäcks.

En dubbelräkning uppkommer i samband med att fonder placerar i andra fonder som också är rapportörer. Placering i utlandsbaserade fonder leder därför inte till någon dubbelräkning. Dubbelräkningen sker då, exempelvis hushållen, köper andelar i en fond-i-fond som sedan i sin tur köper fondandelar i egna och/eller andra fondbolag. I första ledet registreras då hushållen som ägare och i andra steget registreras fond-i-fonden som ägare. Detta medför att det sammanlagda sparandet och även fondförmögenheten blir något högre än om denna dubbelräkning inte hade inkluderats. I tabell 7 redovisas fondernas placering i andelar i svenska värdepappersfonder vilket kan användas för att justera fondförmögenheten för denna dubbelräkning.

Ägande av fonder via depå eller liknande, exempelvis genom nätmäklare, hamnar i statistiken under finansiella företag. Det går inte att urskilja hur mycket som är förvaltade depåer och hur mycket som direktägs av finansiella företag och inte heller vem som är slutlig ägare till depåerna.

## Bra att veta

I inrapporteringen skall värdepappersinnehaven marknadsvärderas. Förändringar i ränte- och kursnivåer påverkar därför fördelningen mellan olika balansposter. 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 Johannes Holmberg, tfn 08-506 945 11 eller Anna Hanser, tfn 08-506 941 56. Från och med andra kvartalet 1998 började ett nytt rapportformulär användas vilket bland annat innebär att uppgifter till tabell 2 inte finns att få längre bakåt i tiden. Tabell 4 är omarbetad från och med samma tidpunkt. Ett nytt rapportformulär infördes fr.o.m. tredje kvartalet 2008. I detta har definitionen av penningmarknadsinstrument ändrats till att omfatta räntebärande värdepapper med en ursprunglig löptid på upp till 397 dagar. Tidigare var gränsen ett år. Definitionen av vad som räknas som certifikat har således ändrats. På samma sätt definieras penningmarknadsfonder som räntefonder med en genomsnittlig duration på 397 dagar eller kortare. I samband med publiceringen för tredje kvartalet 2008 gjordes även en översyn av fondklassificeringen vilket inneburit att ett antal fonder klassats om.

Från och med andra kvartalet 2007 har premiepensionsmyndigheten omklassificerats från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag i sektorn finansiella företag. Detta har gjorts enligt riktlinjer från den europeiska statistikbyrån Eurostat.

Publicera gärna statistiken men var vänlig ange SCB som källa.

## Annan statistik

Fondbolagens Förening publicerar statistik över investeringsfondernas transaktioner på månadsbasis. Populationerna är dock inte helt överensstämmande. SCB täcker in alla fonder som är registrerade i Sverige 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

#### Fund wealth under SEK 1 000 billion

The total fund wealth in Swedish registered funds was SEK 996 billion at the end of the first quarter, which is a decrease by SEK 21 billion compared to last quarter. The latest that fund value was lower than SEK 1 000 billion was in the second quarter 2005.

Households' directly owned wealth in funds decreased by almost SEK 13 billion and was SEK 250 billion at the close of the quarter. At the same time households' holdings in unit-linked funds decreased by SEK 4 billion to a total of SEK 282 billion and the premium pension holdings decreased by SEK 9 billion to SEK 199 billion.

Unit-linked funds through life insurance companies and holdings in the premium pension system are statistically counted in the financial corporation sector, which in total had a fund wealth of SEK 616 billion. Those fund holdings registered with financial corporations as owners account for over 60 percent of the total wealth. Here one also counts holdings through deposits registered in the name of asset managers, such as web brokers.

#### Increasing investments in equity funds

Net savings in funds were positive in the first quarter and equity funds were purchased most. Net inflow in equity funds was SEK 8 billion. The majority of the inflow can be attributed to financial corporations where, as stated previously, a large part are holdings registered by an asset manager.

Aside from equity funds, the category "Other funds" (primarily consisting of different hedge funds) had a positive net savings of SEK 5 billion. This can be compared to the previous quarter when these funds had a net outflow of nearly SEK 7 billion.

Despite this, mixed funds were sold for more than they were purchased. The net outflow was more than SEK 3 billion during the quarter. Bond and money market funds also had a greater outflow than inflow and their total net outflow amounted to SEK 2 billion.

If one looks only at households' direct savings, then fund shares were sold for approximately SEK 100 million more than for what they were purchased. Here as well the highest net inflow was in equity funds and other funds while the net savings was negative in bond and money market funds, mixed funds and fund-of-funds.

#### Stock market decline affects equity fund value

45 percent of all fund holdings are invested in equity funds. The corresponding figure in households' directly-owned fund wealth is 69 percent. Despite the positive net savings during the quarter the total value of equity funds decreased. Fund wealth in equity funds was SEK 449 billion by the end of the first quarter. This figure is SEK 10 billion less compared to the fourth quarter 2008.

The reason for that was that the downturn on the stock market continued during the first quarter when January was a major misery. Recovery at the end of the quarter made the downturn on the Stockholm Stock Exchange stop at approximately 2 percent down, compared to the situation at the turn of the year.

The Stockholm Stock Exchange came through the period in better form than many other exchanges around the world. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialised countries, went down by 13 percent during the first quarter. The Dow Jones Index from the New York Stock Exchange also dropped by 13 percent in the same period. In contrast, the NASDAQ exchange had a better development and dropped only 3 percent. Exchanges in expanding economies such as Russia and China went up instead. The Moscow Exchange's RTSI Index rose by 9 percent (counted in USD) while the Shanghai Exchange's Composite Index rose by 30 percent.

The downturn of the largest foreign stock exchanges thus contributes to detracting from the total value of equity funds. Roughly half of the equity fund holdings in shares are listed on foreign trading places.

Stock market development also affects mixed funds that invest in both shares and interest-bearing securities. Mixed funds decreased in total by SEK 12 billion and fund wealth stood at SEK 207 billion at the end of March.

Exchange rates also affect fund development. The Swedish crown (SEK) weakened against the American dollar (USD) during the first quarter when one USD could be bought for SEK 8.30 at the end of March compared to SEK 7.80 at the end of 2008. A stronger USD positively affects the funds' investments denominated in USD. At the same time, at the end of March the Euro was traded at the same level as seen at the end of the last year.

### Bank savings less attractive

One reason for the positive fund savings can be that other forms of savings have become less popular. Apace with falling interest rates, bank deposit savings have become less advantageous. The Riksbank's financial market statistics, produced by Statistics Sweden, show that households' deposits in Swedish banks remained unchanged by the end of March compared to the end of 2008. In contrast, during the fourth quarter 2008 deposits increased by 2 percent.

### List of tables

1. Number of funds	4
2. Market value of funds, SEK million	4
3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million	5
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	5
5. Gross savings in funds, SEK million	6
6. Household gross saving in funds, SEK million	7
7. Fund investments at market value, total, SEK million	8