

Investeringsfonder 2:a kvartalet 2009

Investment funds – second quarter 2009

I korta drag

Stort inflöde i aktiefonder

Under andra kvartalet 2009 var nettosparandet i svenskregistrerade fonder mycket stort och allra mest placerades i aktiefonder. Totalt sattes 64 miljarder kronor in i aktiefonder medan 41 miljarder togs ut. Det ger alltså ett nettosparande på 23 miljarder.

Det totala nettosparandet var 26 miljarder där samtliga fondkategorier utom räntefonder hade positivt nettosparande. Räntefonderna hade istället ett nettoutflöde på nästan 12 miljarder, varav penningmarknadsfonderna stod för nästan 8 miljarder.

Fonderna steg i värde

Efter sju kvartal i rad med sjunkande fondförmögenhet, steg fondernas värde rejält under andra kvartalet. Vid utgången av kvartalet var den totala fondförmögenheten 1 160 miljarder vilket var en ökning med 164 miljarder jämfört med föregående kvartal.

Hushållens direktägda förmögenhet i fonder ökade med 45 miljarder och var 295 miljarder vid kvartalets utgång. Hushållens innehav i fondförsäkringar ökade samtidigt med 46 miljarder till totalt 328 miljarder och PPM-innehaven ökade med 33 miljarder till 232 miljarder.

Hushållen hade ett nettosparande, exklusive fondförsäkrings- och PPM-sparande, på knappt 4 miljarder. Hushållen nettoköpte aktiefonder för 4 miljarder medan räntefonder nettosåldes för 2 miljarder.

Fondförsäkring via livförsäkringsbolag och innehaven i PPM-systemet räknas i statistiken till sektorn finansiella företag som totalt hade en fondförmögenhet på 716 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 förvaltningsdepåer, t.ex. genom nätmäklare. Finansiella företag hade totalt ett nettosparande på 17 miljarder.



Statistiska centralbyrån
Statistiska Swedens

Kontaktpersoner:

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

Marta Singh Petersson, SCB, tfn 08-506 945 04, marta.petersson@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 20 augusti 2009.

URN:NBN:SE:SCB-2009-FM37SM0903_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Mats Wadman, SCB.

Även icke-finansiella företag hade ett stort nettosparande. Insättningarna var över 2 miljarder större än uttagen och fondförmögenheten steg från 46 miljarder till 53 miljarder.

Uppgång på börsen

Den främsta orsaken till inflödet i aktiefonder var den positiva trenden på aktiemarknaden under kvartalet. Från den sista mars till den sista juni steg Stockholmsbörsen med över 22 procent enligt Affärsvärldens generalindex.

Av det totala fondinnehavet så är 49 procent placerat i aktiefonder. Fondförmögenheten i aktiefonder steg från 449 miljarder vid utgången av det första kvartalet till 573 miljarder vid utgången av det andra kvartalet. Det är dock fortfarande en bit kvar till den hittills högsta noteringen som gjordes andra kvartalet 2007 då aktiefondernas värde var 876 miljarder. Då stod aktiefonderna för 59 procent av den totala fondförmögenheten. Av hushållens direktägda fondförmögenhet är 215 miljarder placerat i aktiefonder, vilket motsvarar 73 procent av innehaven.

Utvecklingen på aktiemarknaden påverkar även blandfonder som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper. Blandfonderna ökade totalt med 32 miljarder och fondförmögenheten var 239 miljarder vid utgången av juni.

Ungefär hälften av aktiefondernas totala innehav av aktier är noterade på utländska handelsplatser och överlag har även de utländska börserna stigit. Indexet MSCI World som är ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna gick upp med 20 procent under andra kvartalet. New Yorkbörsens Dow Jones index steg med 11 procent medan Nasdaqbörsen steg med 20 procent under samma period. På många tillväxtmarknader som t.ex. den ryska har index gått upp ännu mer. Moskvabörsens RTSI-index steg under kvartalet med 43 procent.

Starkare krona

En annan faktor som påverkar fondernas värde är valutakursförändringar. Kronan förstärktes en del mot både dollarn och euron under andra kvartalet. Genomsnittskursen under kvartalet låg på 7,92 kronor för en dollar och 10,78 kronor för en euro. Detta kan jämföras med genomsnittskurserna 8,40 kronor respektive 10,94 kronor under första kvartalet. En starkare krona påverkar fondernas placeringar i utländska valutor negativt.

Innehåll

Tabeller	4
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
Diagram	9
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 160 mdkr, 2:a kvartalet 2009	10
Fakta om statistiken	11
Detta omfattar statistiken	11
Definitioner och förklaringar	11
Så görs statistiken	11
Statistikens tillförlitlighet	12
Bra att veta	12
Annan statistik	12
In English	13
Summary	13
List of tables	14

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4	07kv3
Räntefonder	82	82	83	83	85	85	90	90
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	29	31	31	31	31	32	32
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	345	339	343	339	339	340	339	333
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	86	88	88	90	90	90	88	87
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	115	115	109	107	102	99	85	81
Övriga fonder <i>Other funds</i>	128	123	118	114	111	105	108	103
SUMMA TOTAL	756	747	741	733	727	719	710	694

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	2008kv1
Räntefonder	168 211	180 873	182 688	170 129	160 452	169 872
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	81 547	88 988	89 719	89 729	86 298	91 822
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	572 790	449 426	459 887	545 882	631 576	653 803
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	239 040	206 658	219 014	232 880	248 655	253 300
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	81 717	70 481	71 352	74 437	79 514	77 990
Övriga fonder <i>Other funds</i>	98 598	89 058	84 274	93 116	97 107	98 727
SUMMA TOTAL	1 160 356	996 495	1 017 216	1 116 444	1 217 305	1 253 693

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

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

	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	3 705	-119	4 661	-4 181	-2 237	-10 038	-19 598
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	475	-209	146	242	-1 438	-1 268	480
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	17 204	8 211	28 853	5 194	7 634	48 429	54 653
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	10 180	2 681	5 587	3 775	6 549	16 981	13 715
varav PPM <i>of which PPM</i>	-529	-1 703	25 956	789	2 764	30 863	21 792
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	2 457	159	-1 503	-2 153	-1 041	-5 947	-2 232
Kommuner <i>Local government</i>	709	575	620	-54	312	257	1 042
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	71	4	-362	-245	-673	-1 076	-1 019
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	582	-233	471	-345	-161	-299	-85
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	1 140	-178	-3 263	-1 500	-550	-6 741	1 578
SUMMA TOTAL	26 344	8 210	29 624	-3 042	1 847	23 318	34 817

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2
Hushåll <i>Households</i>	295 185	249 758	262 443	300 906	338 226
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	42 115	39 070	40 314	43 151	43 743
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	715 832	616 048	622 257	660 433	703 544
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	327 511	281 633	285 963	309 682	329 162
varav PPM <i>of which PPM</i>	231 925	198 937	207 808	210 956	231 415
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	53 158	45 789	45 558	54 036	63 514
Kommuner <i>Local government</i>	13 240	11 720	11 458	11 727	12 002
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 851	1 458	1 463	2 943	5 045
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	5 200	4 307	4 741	4 607	5 194
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	33 775	28 345	28 982	38 640	46 037
SUMMA TOTAL	1 160 356	996 495	1 017 216	1 116 444	1 217 305

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 177	26 067	48 412	30 032	21 072	35 929	135 445	115 430
Utbetalt <i>Redemptions</i>	42 041	28 111	40 044	22 459	30 238	20 604	113 345	99 933
Nettosparande <i>Net saving</i>	-11 863	-2 044	8 368	7 574	-9 166	15 325	22 100	15 497
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 045	13 937	26 312	20 003	13 432	20 732	80 478	78 169
Utbetalt <i>Redemptions</i>	22 906	15 288	26 690	17 003	19 934	12 475	76 103	67 842
Nettosparande <i>Net saving</i>	-7 861	-1 351	-379	3 000	-6 502	8 257	4 375	10 327
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	63 903	34 541	52 039	29 740	42 793	35 116	159 689	225 770
Utbetalt <i>Redemptions</i>	40 744	26 415	37 303	37 926	38 061	52 774	166 063	232 763
Nettosparande <i>Net saving</i>	23 159	8 126	14 736	-8 186	4 733	-17 658	-6 374	-6 993
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 372	4 651	18 301	4 534	7 887	5 334	36 056	38 869
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 990	8 091	6 271	5 691	5 547	7 146	24 655	24 961
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 383	-3 440	12 030	-1 158	2 340	-1 812	11 401	13 907
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 012	4 348	7 955	5 816	8 166	6 660	28 597	29 728
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 671	3 999	6 799	6 205	5 544	6 518	25 066	19 301
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 341	350	1 156	-389	2 622	142	3 531	10 427
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 761	13 195	10 068	7 841	8 868	12 763	39 539	39 784
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 437	7 977	16 734	8 723	7 550	13 872	46 879	37 806
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 325	5 218	-6 667	-882	1 318	-1 109	-7 340	1 978
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	125 227	82 802	136 775	77 963	88 787	95 802	399 326	449 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	98 882	74 592	107 151	81 004	86 940	100 913	376 008	414 764
Nettosparande <i>Net saving</i>	26 344	8 210	29 624	-3 042	1 847	-5 111	23 318	34 816

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 131	3 824	10 247	2 615	1 523	2 725	17 111	11 831
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 819	4 122	5 115	1 882	2 103	2 417	11 517	11 783
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 688	-298	5 133	733	-580	308	5 594	48
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 653	2 344	8 095	1 904	1 120	1 593	12 711	8 768
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 239	2 890	4 286	1 361	1 441	1 588	8 676	8 341
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 586	-546	3 808	542	-322	5	4 035	426
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 161	5 603	9 769	4 843	7 502	7 468	29 582	49 969
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 435	5 236	8 567	8 813	8 896	14 718	40 994	73 268
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 726	368	1 202	-3 970	-1 395	-7 250	-11 412	-23 300
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 123	603	1 051	1 487	784	763	4 085	6 312
Utbetalt <i>Redemptions</i>	916	733	1 334	2 043	1 151	1 796	6 324	6 386
Nettosparande <i>Net saving</i>	208	-130	-283	-556	-367	-1 033	-2 239	-74
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 671	929	1 001	891	1 092	1 410	4 394	8 206
Utbetalt <i>Redemptions</i>	959	1 355	1 630	1 212	1 221	1 513	5 575	4 575
Nettosparande <i>Net saving</i>	712	-426	-628	-321	-129	-102	-1 181	3 631
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 247	906	761	679	874	801	3 115	3 736
Utbetalt <i>Redemptions</i>	499	539	1 524	747	640	1 003	3 914	3 640
Nettosparande <i>Net saving</i>	748	367	-763	-68	233	-202	-799	95
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	18 333	11 865	22 831	10 515	11 774	13 168	58 287	80 053
Utbetalt <i>Redemptions</i>	14 628	11 984	18 170	14 697	14 011	21 447	68 325	99 652
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 705	-119	4 661	-4 181	-2 237	-8 280	-10 038	-19 598

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	55 189	58 778	60 616	65 309	57 641
Aktier <i>Shares</i>	733 028	581 784	603 527	699 821	807 062
Noterade¹ <i>Quoted</i>	727 349	573 846	594 978	690 347	796 855
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	76 462	55 254	58 102	71 391	70 533
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	271 321	215 559	218 607	240 694	288 547
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	379 566	303 033	318 269	378 262	437 775
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 686	897	868	2 041	2 719
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	44	57	25	18	79
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	436	350	353	546	983
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 206	489	489	1 477	1 656
Onoterade <i>Unquoted</i>	7 206	7 041	7 682	7 433	7 489
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	315 146	301 963	281 871	289 320	296 850
Bank <i>Bank</i>	4 880	7 486	5 423	3 365	5 199
Certifikat <i>Short term securities</i>	38 201	43 975	51 778	68 874	66 600
Stat <i>Central government</i>	16 981	17 728	24 696	30 660	27 997
Kommun <i>Local government</i>	259	248	254	144	184
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	9 768	14 152	16 824	21 560	21 351
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	10 777	11 369	9 445	15 923	16 756
Utlandet <i>Rest of the world</i>	416	477	559	587	312
Obligationer <i>Long term securities</i>	272 065	250 503	224 670	217 081	225 051
Stat <i>Central government</i>	58 411	64 290	69 845	64 346	64 426
Kommun <i>Local government</i>	83	235	234	242	238
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	134 196	124 871	113 220	104 721	100 238
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	24 079	22 889	19 285	19 082	18 375
Utlandet <i>Rest of the world</i>	55 296	38 218	22 086	28 691	41 773
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	46 804	40 990	40 389	39 908	37 379
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	62 344	50 877	52 485	57 491	68 137
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 446	386	-54	-187	2 885
Övrigt <i>Other</i>	1 864	2 471	4 299	1 404	2 363
SUMMA TOTAL	1 219 033	1 037 250	1 043 134	1 153 065	1 272 317
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-58 678	-40 754	-25 918	-36 621	-55 013
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 160 356	996 495	1 017 216	1 116 444	1 217 305

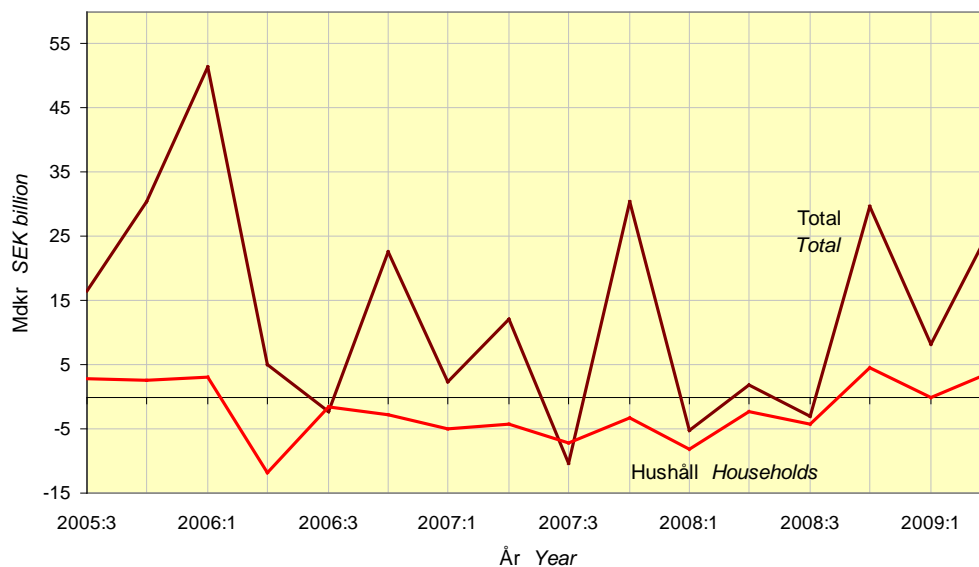
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

² 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

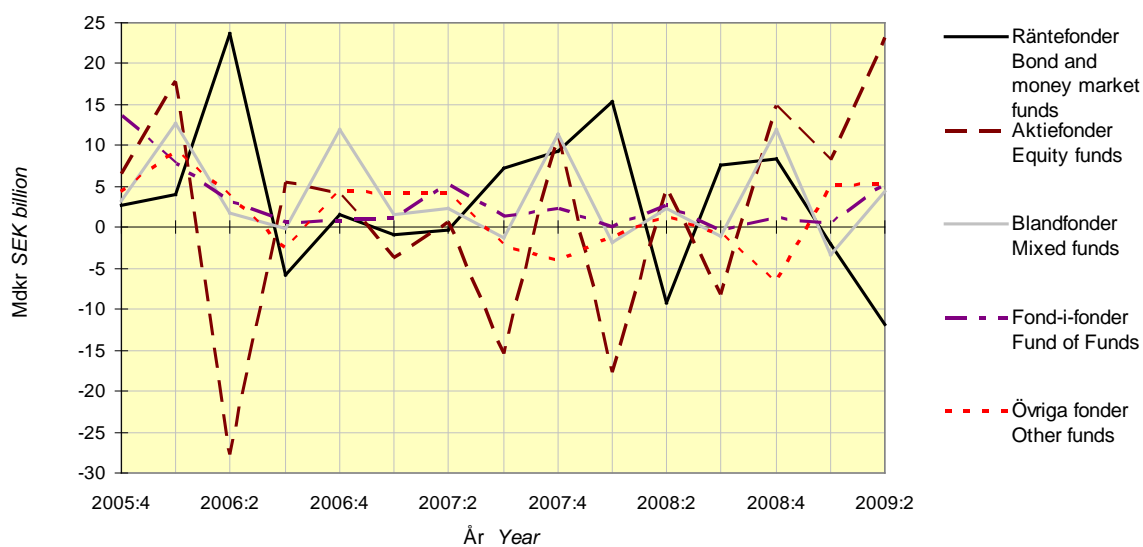
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



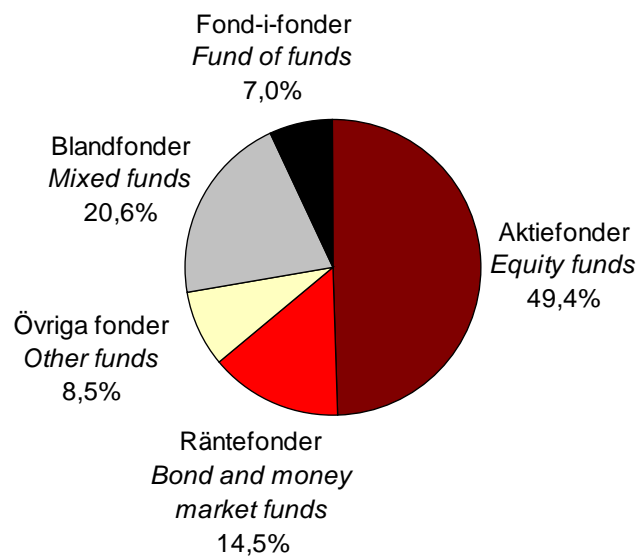
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 160 mdkr, 2:a kvartalet 2009

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 160 billion, second 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 investeringsfonder 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.

In English

Summary

Large inflow to equity funds

Net savings in Swedish registered funds was quite large in the second quarter 2009, with most investment going to equity funds. A total of SEK 64 billion was invested in equity funds while SEK 41 billion was withdrawn. This produces a net savings in equity funds of SEK 23 billion.

The total net savings was SEK 26 billion and all fund categories showed positive net savings except bond and money market funds. Bond and money market funds instead showed an outflow of nearly SEK 12 billion, of which money market funds accounted for nearly SEK 8 billion.

Funds increased in value

The value of funds increased significantly during the second quarter after seven consecutive quarters of decreasing fund wealth. Total fund wealth amounted to SEK 1 160 billion at the end of the quarter, which is an increase of SEK 164 billion compared to the previous quarter.

Households' directly-owned fund wealth increased by SEK 45 billion and amounted to SEK 295 billion at the close of the quarter. Households' holdings in unit-linked funds increased at the same time by SEK 46 billion to a total of SEK 328 billion and PPM holdings increased by SEK 33 billion for a total of SEK 232 billion.

Households' net savings, exclusive of unit-linked funds and PPM savings, amounted to nearly SEK 4 billion. Households' net purchased SEK 4 billion in equity funds while SEK 2 billion in bond and money market funds were sold.

Unit-linked funds through life insurance companies and holdings in the PPM system are counted in the financial corporation sector, which in total had a fund wealth of SEK 716 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. Financial corporations had a total net savings of SEK 17 billion.

Non-financial corporations also had significant net savings. They purchased funds for over SEK 2 billion more than they sold for and the fund wealth rose from SEK 46 billion to SEK 53 billion.

Stock exchange increase

The main reason for the inflow to equity funds was the positive trend in the stock markets during the quarter. From the last of March until the last of June the Stockholm Exchange rose by over 22 percent according to general index of Af-färsvärlden.

Equity funds account for 49 percent of the total fund holdings. Fund wealth in equity funds rose from SEK 449 billion at the end of the first quarter to SEK 573 billion at the end of the second quarter. However there is still some ground to cover before the highest notation ever made in the second quarter 2007 when equity fund value amounted to SEK 876 billion. Then equity funds accounted for 59 percent of the total fund holdings. In the second quarter 73 percent, or SEK 215 billion, of households' directly-owned fund wealth, were invested in equity funds.

The stock market development also affects mixed funds that invest in both shares and interest bearing securities. Mixed funds increased in total by SEK 32 billion and the fund wealth amounted to SEK 239 billion by the end of June.

Approximately half of equity funds' holdings in shares are registered in foreign marketplaces and in general international stock markets also rose. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialised countries, rose by 20 percent during the second quarter. The New York Stock Exchange's Dow Jones Index rose by 11 percent while the NASDAQ Exchange rose by 20 percent during the same period. In growth markets, such as in Russia, the increase was even greater. The Moscow Exchange's RTSI Index rose by 43 percent during the quarter.

Stronger SEK

Exchange rate changes are another factor that affects the value of funds. SEK was somewhat stronger against both USD and EUR during the second quarter. The average exchange rates were SEK 7.92 to USD and SEK 10.78 to EUR during the quarter. These can be compared to the average exchange rates from the first quarter, which were SEK 8.40 and SEK 10.94, respectively. A stronger SEK affects fund investments in foreign currencies negatively.

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