

Investeringsfonder 1:a kvartalet 2010

Investment funds – first quarter 2010

I korta drag

Fondsparandet

Första kvartalet 2010 uppgick nettosparandet i svenskregistrerade fonder till 29 miljarder. Det är mycket högre än första kvartalet 2009, då nettosparandet låg på 8 miljarder.

Räntefonder och blandfonder hade båda negativt sparande, där det togs ut ungefär 5 miljarder respektive 1 miljard mer än vad som sattes in. Fond-i-fonder hade det största nettosparandet, där 14 miljarder mer sattes in än vad som togs ut. För aktiefonder var det totala nettosparandet under kvartalet på 12 miljarder.

Hushållen hade däremot ett negativt direktsparende i aktiefonder. Istället var det nettoinsättningar i fond-i-fonder på knappt 4 miljarder som bidrog mest till hushållens totala nettosparande på 3 miljarder.

Den största delen av fondsparandet gjordes via finansiella företag som hade ett nettosparande på 16 miljarder. Till finansiella företagssektorn räknas även hushållens sparande via depåer hos finansiella företag samt fondförsäkring i livförsäkringsbolag och premiepensionssparande. Icke-finansiella företag hade ett nettosparande på drygt 5 miljarder.

Fondförmögenheten

Fondförmögenheten ökade under kvartalet med 87 miljarder, som ett resultat av det positiva fondsparandet i kombination med en gynnsam utveckling på börsen. Vid utgången av första kvartalet var fondförmögenheten 1 480 miljarder.

Hushållens direkta fondförmögenhet ökade under kvartalet med 19 miljarder till 368 miljarder. Samtidigt ökade hushållens indirekta fondförmögenhet via innehav i fondförsäkringar och premiepensionsfonder med sammanlagt 29 miljarder. Dessa innehav var vid kvartalets utgång värda 391 respektive 305 miljarder.

Finansiella företag hade vid utgången av första kvartalet 915 miljarder i fondförmögenhet, vilket motsvarar ungefär 62 procent av den totala fondförmögenheten.



Kontaktpersoner:

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

Johanna Ekblom, SCB, tfn 08-506 946 62, johanna.ekblom@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 19 maj 2010.

URN:NBN:SE:SCB-2010-FM37SM1002_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Efter finansiella företag och hushåll är icke-finansiella företag den sektor med störst fondförmögenhet. Vid utgången av mars hade icke-finansiella företag ett fondinnehav värt 72 miljarder, vilket är en ökning med 7 miljarder sedan föregående kvartal.

Aktiefonder fortsätter öka

Av det totala fondinnehavet är 53 procent placerat i aktiefonder. Motsvarande andel för hushållens direktägda fondförmögenhet är 73 procent. Fondförmögenheten i aktiefonder ökade under perioden med 55 miljarder till totalt 779 miljarder. Även fondförmögenheten i blandfonder, som placerar i både räntebärande papper och aktier, har ökat under kvartalet. De hade vid utgången av mars ett värde på 292 miljarder, en ökning med 9 miljarder sedan föregående kvartal.

Efter två relativt lugna månader på börserna skedde en ökning under mars, vilket gynnat aktie- och blandfondernas värdeutveckling. Enligt Affärsvärldens generalindex var den totala ökningen på Stockholmsbörsen under kvartalet 8,5 procent. Då närmare hälften av aktiefondernas totala innehav av aktier är noterade på utländska handelsplatser har även utvecklingen internationellt stor betydelse för aktiefondernas värdeutveckling. Indexet MSCI World, ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna, steg med 6 procent under kvartalet. Dow Jones index och Nasdaqbörsen steg med ungefär 5 respektive 7 procent under perioden. Placeringar i fonder som investerar på tillväxtmarknader har blivit vanligare, och t.ex. steg under kvartalet Moskva-börsens RTS-index med 9 procent. Shanghaibörsens SSE-index minskade däremot med 5 procent.

Stärkning av kronan under första kvartalet

Även förändringar i valutakursen påverkar fondernas värde, där en starkare krona påverkar fondernas placeringar i utländska valutor negativt. Första kvartalet förstärktes kronan mot framför allt euron, medan den försvagades mot dollarn. Genomsnittskursen under kvartalet låg på 9,94 kronor för en euro och 7,19 kronor för en dollar. Detta kan jämföras med genomsnittskurserna 10,35 kronor respektive 7 kronor under fjärde kvartalet. TCW-index, som är ett mått på kronans värde mot en korg med utländska valutor visar en kronförstärkning på ca fyra procent under kvartalet.

Förändringar i Premiensionssystemet

Från 1:a januari 2010 har Premiensionssystemet, PPM, upphört. PPM har tillsammans med Försäkringskassans administration av det offentliga ålderspensionssystemet slagits ihop till en gemensam myndighet, Pensionsmyndigheten.

Pensionsmyndigheten räknas till sektorn socialförsäkring till skillnad från PPM som räknades till sektorn finansiella företag (försäkringsföretag). Ett undantag görs dock för hushållens tillgångar i premiensionssystemet som förvaltas av Pensionsmyndigheten. Dessa räknas fortfarande till den finansiella företagssektorn i statistiken (som försäkringssparande). Fondinnehav och transaktioner avseende premiensionen rapporteras således som tidigare av fonderna och ingen förändring av publiceringen kommer att ske.

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, 1 480 mdkr, 1:a kvartalet 2010	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

	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2
Räntefonder	83	82	82	82	82	83	83	85
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	29	29	29	29	31	31	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	339	339	342	345	339	343	339	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	90	85	84	86	88	88	90	90
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	123	123	122	116	115	109	107	102
Övriga fonder <i>Other funds</i>	132	130	126	127	123	118	114	111
SUMMA TOTAL	767	759	756	756	747	741	733	727

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	2009kv1	2008kv4
Räntefonder	161 381	164 092	162 824	168 211	180 873	182 688
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	68 877	69 633	71 649	81 547	88 988	89 719
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	778 687	723 031	652 551	572 790	449 426	459 845
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	291 815	282 829	256 501	239 040	206 658	219 001
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	123 022	106 957	94 145	82 050	70 481	71 352
Övriga fonder <i>Other funds</i>	125 168	116 428	109 104	98 266	89 058	84 274
SUMMA TOTAL	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495	1 017 161

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

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

	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	2009kv1	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	2 911	8 827	2 731	3 705	-119	15 144	-10 035
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-92	2 880	-65	475	-209	3 082	-1 262
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	16 124	41 594	12 613	17 204	8 211	79 622	48 387
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	2 571	5 819	5 204	10 180	2 681	24 137	17 032
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	-2 163	24 605	-388	-529	-1 703	21 732	30 863
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	5 456	2 920	2 879	2 457	159	8 415	-5 940
Kommuner <i>Local government</i>	2 180	1 223	777	709	575	3 284	257
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-1 025	-335	-497	71	4	-757	-1 041
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	386	-83	63	582	-233	329	-299
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	3 445	2 814	2 315	1 140	-178	6 092	-6 741
SUMMA TOTAL	29 385	59 840	20 816	26 344	8 210	115 211	23 326

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	2009kv1
Hushåll <i>Households</i>	368 446	349 531	326 066	295 185	249 758
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	48 130	46 856	44 556	42 115	39 070
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	915 117	863 131	782 258	715 832	616 048
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	391 386	376 354	354 968	327 511	281 633
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	305 216	291 396	251 525	231 925	198 937
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	72 410	65 519	60 193	53 158	45 789
Kommuner <i>Local government</i>	19 763	17 101	15 491	13 240	11 720
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 285	2 174	2 324	1 851	1 458
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	5 802	5 293	4 991	5 200	4 307
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	49 121	43 731	39 246	33 775	28 345
SUMMA TOTAL	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv3	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	32 949	36 771	23 929	30 177	26 067	30 032	116 944	135 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	38 205	33 495	30 895	42 041	28 111	22 459	134 542	113 345
Nettosparande <i>Net saving</i>	-5 256	3 276	-6 966	-11 863	-2 044	7 574	-17 597	22 100
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	17 899	19 318	10 994	15 045	13 937	20 003	59 295	80 478
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 892	19 944	20 859	22 906	15 288	17 003	78 996	76 103
Nettosparande <i>Net saving</i>	-993	-625	-9 864	-7 861	-1 351	3 000	-19 701	4 375
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	73 643	82 518	47 270	63 903	34 541	29 745	228 233	159 704
Utbetalt <i>Redemptions</i>	61 490	55 974	35 030	40 744	26 415	37 928	158 163	166 069
Nettosparande <i>Net saving</i>	12 153	26 545	12 240	23 159	8 126	-8 183	70 070	-6 366
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 168	23 141	6 171	9 372	4 651	4 534	43 336	36 056
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 256	8 455	5 127	4 990	8 091	5 691	26 663	24 655
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 088	14 686	1 044	4 383	-3 440	-1 158	16 673	11 401
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 077	16 559	12 151	9 331	4 348	5 816	42 390	28 597
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 057	7 046	3 144	3 671	3 999	6 205	17 860	25 066
Nettosparande <i>Net saving</i>	14 021	9 513	9 007	5 659	350	-389	24 530	3 531
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 796	19 760	11 107	12 443	13 195	7 841	56 505	39 539
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 242	13 940	5 616	7 437	7 977	8 723	34 969	46 879
Nettosparande <i>Net saving</i>	9 554	5 820	5 491	5 007	5 218	-882	21 536	-7 340
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	153 633	178 750	100 629	125 227	82 802	77 968	487 408	399 341
Utbetalt <i>Redemptions</i>	124 249	118 909	79 812	98 882	74 592	81 007	372 196	376 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	29 385	59 840	20 816	26 344	8 210	-3 039	115 211	23 326

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv3	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 952	4 619	2 320	3 131	3 824	2 606	13 893	17 101
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 714	4 818	2 609	4 819	4 122	1 877	16 368	11 511
Nettosparande <i>Net saving</i>	-761	-199	-289	-1 688	-298	729	-2 475	5 590
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 101	3 205	1 296	1 653	2 344	1 894	8 498	12 701
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 709	3 558	1 790	3 239	2 890	1 356	11 478	8 671
Nettosparande <i>Net saving</i>	-609	-354	-494	-1 586	-546	538	-2 980	4 030
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 734	15 115	7 566	11 161	5 603	4 839	39 445	29 572
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 895	11 856	6 842	7 435	5 236	8 806	31 369	40 980
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 160	3 258	724	3 726	368	-3 967	8 076	-11 408
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 335	1 635	831	1 123	603	1 484	4 193	4 079
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 149	1 241	777	916	733	2 040	3 667	6 316
Nettosparande <i>Net saving</i>	185	394	54	208	-130	-556	526	-2 237
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 481	5 505	2 507	1 759	929	891	10 700	4 394
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 715	1 231	823	959	1 355	1 212	4 368	5 575
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 767	4 274	1 684	800	-426	-321	6 332	-1 181
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 651	2 005	1 000	1 159	906	679	5 070	3 115
Utbetalt <i>Redemptions</i>	769	906	442	499	539	747	2 385	3 914
Nettosparande <i>Net saving</i>	881	1 100	558	660	367	-68	2 685	-799
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 153	28 880	14 223	18 333	11 865	10 498	73 302	58 261
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 242	20 053	11 493	14 628	11 984	14 681	58 158	68 297
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 911	8 827	2 731	3 705	-119	-4 183	15 144	-10 035

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	2009kv1
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	67 311	66 498	59 043	55 189	58 778
Aktier <i>Shares</i>	987 277	922 909	829 572	733 028	579 202
Noterade¹ <i>Quoted</i>	981 358	916 908	823 781	727 349	573 846
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	101 673	100 917	93 209	76 119	55 021
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	370 876	335 357	305 822	271 663	215 792
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	508 809	480 634	424 750	379 566	303 033
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 642	1 644	1 486	1 686	897
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	108	133	64	44	57
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	537	511	511	436	350
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	997	999	911	1 206	489
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 278	4 357	4 305	3 993	4 459
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	335 895	323 698	323 773	315 146	301 963
Bank <i>Bank</i>	10 309	6 182	6 049	4 880	7 486
Certifikat <i>Short term securities</i>	30 000	31 855	32 377	38 201	43 975
Stat <i>Central government</i>	15 509	17 870	11 896	16 981	17 728
Kommun <i>Local government</i>	146	287	220	259	248
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	5 579	6 432	10 145	9 768	14 152
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	7 749	6 919	9 533	10 777	11 369
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 017	347	584	416	477
Obligationer <i>Long term securities</i>	295 586	285 660	285 348	272 065	250 503
Stat <i>Central government</i>	54 498	51 765	65 625	58 411	64 290
Kommun <i>Local government</i>	312	480	402	83	235
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	154 538	152 835	137 631	134 196	124 871
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	23 117	22 144	22 642	24 079	22 889
Utlandet <i>Rest of the world</i>	63 122	58 436	59 048	55 296	38 218
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	65 319	60 424	53 186	46 804	40 990
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	95 881	81 883	72 862	65 556	53 460
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 259	1 465	3 302	1 446	386
Övrigt <i>Other</i>	1 779	2 001	1 996	1 864	2 471
SUMMA TOTAL	1 554 722	1 458 877	1 343 733	1 219 033	1 037 250
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-74 648	-65 540	-68 608	-58 678	-40 754
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495

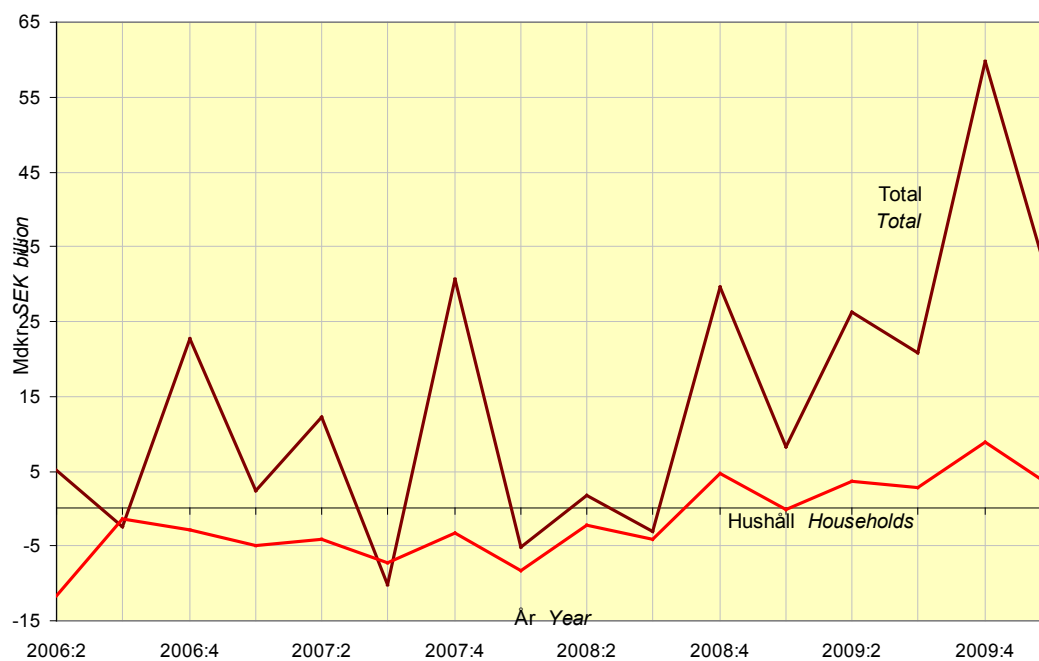
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

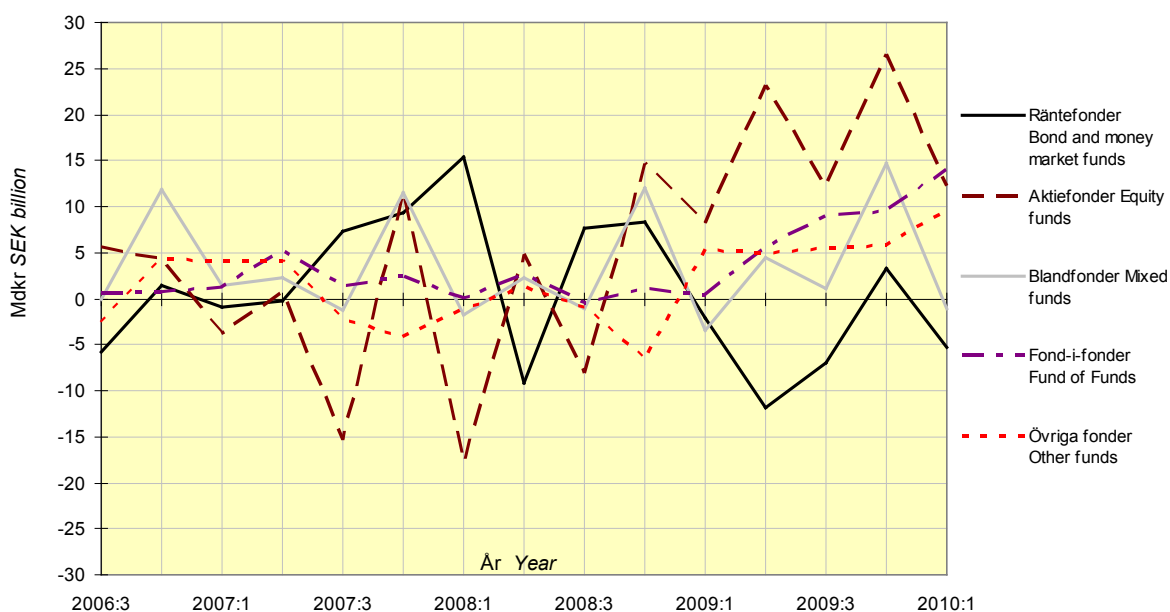
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



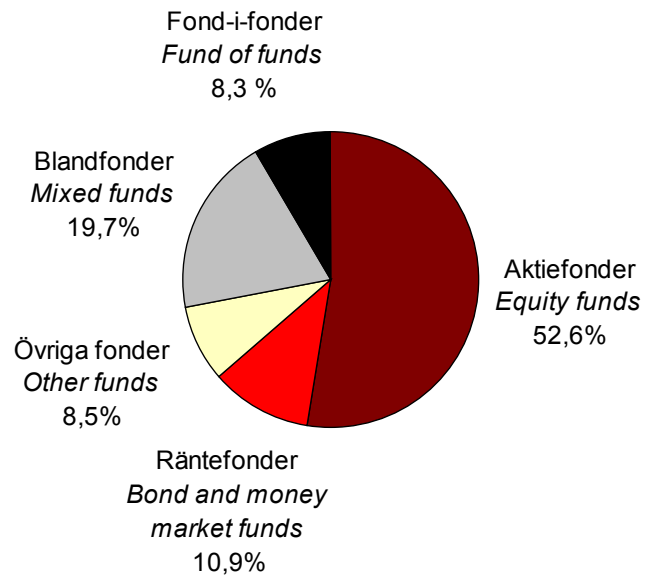
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 480 mdkr, 1:a kvartalet 2010

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 480 billion, first quarter 2010



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 transaktionssuppgifter 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 Johanna Ekblom, tfn 08-506 946 62.

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. Fr.o.m. tredje kvartalet 2008 har definitionen av penningmarknadsinstrument och certifikat ändrats till att omfatta räntebärande värdepapper med en ursprunglig löptid på 397 dagar eller kortare. Penningmarknadsfonder definieras som räntefonder som placerar i värdepapper med en genomsnittlig löptid 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.

Andra kvartalet 2007 omklassificerades Premiepensionsmyndigheten, PPM, från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag enligt riktlinjer från Eurostat. Från 1:a januari 2010 har PPM upphört som myndighet och ingår istället i den nya Pensionsmyndigheten, som tillhör sektorn socialförsäkring. Fondinnehav och transaktioner avseende premiepensionen rapporteras dock som tidigare vilket betyder att det inte påverkar tabelluppställningen i denna publikation.

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

Fund savings

Net savings in Swedish-listed funds amounted to SEK 29 billion in the first quarter of 2010. This is much higher than in the first quarter of 2009, when net savings amounted to SEK 8 billion.

Bond and money market funds and mixed funds did have negative savings, where more was withdrawn than was deposited by roughly SEK 5 billion and SEK 1 billion, respectively. Fund of funds had the largest net savings, as SEK 14 billion more was deposited than was withdrawn. Equity funds had a total net savings of SEK 12 billion during the quarter.

In contrast, households had negative direct savings in equity funds. Instead, it was net deposits in the funds of funds that contributed most (nearly SEK 4 billion) to the households' total net savings of SEK 3 billion.

The largest part of the fund savings is made by financial corporations, that had a net savings of SEK 16 billion. Household savings registered by asset managers, unit linked funds in life insurance companies and premium pension savings are also included in the financial corporation sector. Non-financial corporations had a net savings of slightly more than SEK 5 billion.

Fund wealth

Fund wealth increased by SEK 87 billion during the quarter as a result of the positive fund savings in combination with a positive development on the stock market. At the end of the first quarter there was a fund wealth of SEK 1 480 billion.

Households' directly owned fund wealth increased by SEK 19 billion to SEK 368 billion during the quarter. At the same time, households' indirect fund wealth through holdings in unit linked funds and premium pension funds increased by a total of SEK 29 billion. These holdings were worth SEK 391 billion for unit linked funds and SEK 305 billion for premium pension funds by the end of the quarter.

At the end of the first quarter financial corporations had a fund wealth of SEK 915 billion, which corresponds to roughly 62 percent of the total fund wealth.

After financial corporations and households, non-financial corporations are the sector with the greatest fund wealth. Non-financial corporations had fund holdings worth SEK 72 billion at the end of March, which is an increase of SEK 7 billion since the previous quarter.

Equity funds continue increase

53 percent of the total holdings in funds are placed in equity funds. The corresponding percentage for households' directly owned fund wealth is 73 percent. Fund wealth in equity funds increased during the period by SEK 55 billion to a total of SEK 779 billion. Fund wealth in mixed funds that invests both in securities and shares, has also increased during the quarter. These had a value of SEK 292 billion at the end of March, an increase of SEK 9 billion since the previous quarter.

A rise occurred in March that has encouraged the value development for equity funds and mixed funds, after two relatively calm months on the stock market. According to Affärsvärlden's general index, the total increase on the Stockholm

exchange was 8.5 percent during the quarter. The international development also has great significance for equity fund development, as nearly half of the equity funds' total holdings are listed on foreign trading places. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialized countries, increased by 6 percent during the quarter. The Dow Jones Index and the NASDAQ Stock Market increased by roughly 5 and 7 percent, respectively, during the period. Investments in funds that invest in growth markets have become more common. The Moscow Exchange's RTS Index increased by 9 percent during the quarter. The Shanghai Exchange's SSE Index increased by 5 percent.

Krona stronger during first quarter

Exchange rate changes also affect funds' value, where a stronger krona affects fund investments denominated in foreign currency negatively. In the first quarter the krona was primarily stronger against the euro, while it weakened against the dollar. The average exchange rate turn the quarter was SEK 9.94 to the euro and SEK 7.19 to the dollar. This can be compared to the previous quarter's average exchange rates of SEK 10.35 and SEK 7, respectively. Considering the TCW Index, a measurement of the Swedish krona's value against a sample of foreign currencies, the strengthening of the krona amounted to a 4 percent during the quarter.

Changes in Premium Pension system

As of 1 January 2010 the Premium Pension Authority or PPM ceased to exist. Together with the Social Insurance Agency, PPM oversees the administration of the public sector, old-age pension system. These two have combined to form a joint agency, the Swedish Pensions Agency

The Pensions Agency is included in the social insurance sector, in contrast to PPM which was included in the financial corporations sector as an insurance company. However, an exception is made for household assets in premium pension holdings presently being managed by the Pensions Agency. These are still included in the financial corporation sector in the statistics, as insurance savings. Fund holdings and transactions related to premium pensions are thus reported as earlier by the funds and no change in the publication is expected to occur.

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