

Investeringsfonder 2:a kvartalet 2010

Investment funds – second quarter 2010

I korta drag

Fondsparandet fortsätter vara positivt

Andra kvartalet 2010 uppgick nettosparandet i svenskregistrerade fonder till 28 miljarder, vilket är i samma storleksordning som förra kvartalet. Det är sjunde kvartalet i rad med positivt fondsparande.

I maj skedde en förändring av den Sjunde AP-fonden, där två blandfonder ersattes av en räntefond och en aktiefond. Det gör att fördelningen av fondtyper förändrats något under kvartalet, vilket kan ses i tabell 2. Det märks även i tabell 5 som beskriver nettosparande i olika fondtyper. Aktiefonder hade på grund av detta det största nettosparandet, där 79 miljarder mer sattes in än vad som togs ut. Räntefonder hade under kvartalet ett totalt nettosparande på 20 miljarder. Endast blandfonder hade ett negativt sparande, i dessa togs det ut 88 miljarder mer än vad som sattes in.

Hushållens fondsparande var ungefär lika stort som uttaget ur fonderna, det totala sparandet var under kvartalet minus 47 miljoner. Hushållen sparade främst i fonder, knappt 4 miljarder, och flyttade pengar från aktiefonder där drygt 4 miljarder mer tagits ut än vad som satts in.

Den största delen av fondsparandet gjordes via finansiella företag som hade ett nettosparande på 24 miljarder. Till finansiella företagssektorn räknas även hushållens sparande via depåer hos finansiella företag samt fondförsäkring i livförsäkringsbolag och premiepensionssparande. Utländska investerare hade ett nettosparande på knappt 3 miljarder.

Fondförmögenheten minskade

Trots att sparandet var positivt minskade fondförmögenheten under perioden med 27 miljarder och var vid utgången av andra kvartalet 1 454 miljarder.

Hushållens direkta fondförmögenhet minskade under kvartalet med 16 miljarder till 352 miljarder. Hushållens indirekta fondförmögenhet, innehav i fondförsäkringar och premiepensionsfonder, minskade också under kvartalet med samman-



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

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 20 augusti 2010.

URN:NBN:SE:SCB-2010-FM37SM1003_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

lagt 11 miljarder. Dessa innehav var vid kvartalets utgång värda 393 respektive 292 miljarder.

Finansiella företag hade vid utgången av andra kvartalet 909 miljarder i fondförmögenhet, vilket motsvarar ungefär 63 procent av den totala fondförmögenheten. Efter finansiella företag och hushåll är icke-finansiella företag den sektor med störst fondförmögenhet. Vid utgången av juni hade icke-finansiella företag ett fondinnehav värt 69 miljarder, vilket är en minskning med 3 miljarder sedan föregående kvartal.

Negativ börsutveckling påverkar aktiefonder

56 procent av det totala fondinnehavet är placerat i aktiefonder. Motsvarande andel för hushållens direktägda fondförmögenhet är 72 procent. Fondförmögenheten i aktiefonder ökade under perioden med 40 miljarder till totalt 819 miljarder, som en följd av premiepensionsflytten. Fondförmögenheten i blandfonder, som placeras i både räntebärande papper och aktier, minskade av samma anledning med 98 miljarder under kvartalet. De hade vid utgången av juni ett värde på 194 miljarder, att jämföra med 292 miljarder vid utgången av mars.

Andra kvartalet gick börserna i allmänhet ner. Enligt Affärsvärldens generalindex var den totala minskningen på Stockholmsbörsen under kvartalet 3,7 procent. Utvecklingen internationellt har även den stor betydelse för aktiefondernas värdeutveckling, då närmare hälften av aktiefondernas totala innehav av aktier är noterade på utländska handelsplatser. Indexet MSCI World, ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna, sjönk med 13 procent under kvartalet. Dow Jones index och Nasdaqbörsen sjönk med ungefär 10 respektive 12 procent under perioden.

Kronan stärktes mot euron

Svenska fonders värde påverkas förutom av börsutvecklingen även av växelkursen. Placeringar i utländska valutor påverkas negativt av en starkare krona. Mätt som förändring i TCW-index har kronans värde varit tämligen oförändrat jämfört med första kvartalet, den stärktes med ungefär en procent. Mot euron har däremot kronan stärkts, genomsnittskursen under andra kvartalet låg på 9,64 kr för en euro, jämfört med 9,94 kr under första kvartalet.

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. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 454 mdkr, 2: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

	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3
Räntefonder	83	83	82	82	82	82	83	83
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	28	29	29	29	29	29	31	31
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	338	339	339	342	345	339	343	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	87	90	85	84	86	88	88	90
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	124	123	123	122	116	115	109	107
Övriga fonder <i>Other funds</i>	141	132	130	126	127	123	118	114
SUMMA TOTAL	773	767	759	756	756	747	741	733

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2010kv2	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	2009kv1
Räntefonder*	181 731	161 381	164 092	162 824	168 211	180 873
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	75 866	68 877	69 633	71 649	81 547	88 988
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder*	818 768	778 687	723 031	652 551	572 790	449 426
<i>Equity funds</i>						
Blandfonder*	193 733	291 815	282 829	256 501	239 040	206 658
<i>Mixed funds</i>						
Fond-i-fonder	132 264	123 022	106 957	94 145	82 050	70 481
<i>Fund of Funds</i>						
Övriga fonder	127 017	125 168	116 428	109 104	98 266	89 058
<i>Other funds</i>						
SUMMA TOTAL	1 453 513	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356	996 495

*Två blandfonder i premiepensionssystemet har avslutats under andra kvartalet 2010 och innehaven har flyttats till en aktiefond och en räntefond.

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

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

	2010kv2	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-47	2 911	8 827	2 731	3 705	15 144	-10 035
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	470	-92	2 880	-65	475	3 082	-1 262
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	24 218	16 124	41 594	12 613	17 204	79 622	48 387
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	11 567	2 571	5 819	5 204	10 180	24 137	17 032
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	76	-2 163	24 605	-388	-529	21 732	30 863
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-317	5 456	2 920	2 879	2 457	8 415	-5 940
Kommuner <i>Local government</i>	219	2 180	1 223	777	709	3 284	257
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	14	-1 025	-335	-497	71	-757	-1 041
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	916	386	-83	63	582	329	-299
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	2 962	3 445	2 814	2 315	1 140	6 092	-6 741
SUMMA TOTAL	28 434	29 385	59 840	20 816	26 344	115 211	23 326

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2010kv2	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2
Hushåll <i>Households</i>	351 952	368 446	349 531	326 066	295 185
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	47 258	48 130	46 856	44 556	42 115
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	908 685	915 117	863 131	782 258	715 832
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	392 970	391 386	376 354	354 968	327 511
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	292 386	305 216	291 396	251 525	231 925
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	68 693	72 410	65 519	60 193	53 158
Kommuner <i>Local government</i>	19 565	19 763	17 101	15 491	13 240
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 174	1 285	2 174	2 324	1 851
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	6 470	5 802	5 293	4 991	5 200
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	49 716	49 121	43 731	39 246	33 775
SUMMA TOTAL	1 453 513	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt* <i>Sales</i>	56 316	32 949	36 771	23 929	30 177	26 067	116 944	135 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	35 991	38 205	33 495	30 895	42 041	28 111	134 542	113 345
Nettosparande <i>Net saving</i>	20 324	-5 256	3 276	-6 966	-11 863	-2 044	-17 597	22 100
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	28 080	17 899	19 318	10 994	15 045	13 937	59 295	80 478
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 595	18 892	19 944	20 859	22 906	15 288	78 996	76 103
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 485	-993	-625	-9 864	-7 861	-1 351	-19 701	4 375
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt* <i>Sales</i>	159 770	73 643	82 518	47 270	63 903	34 541	228 233	159 704
Utbetalt <i>Redemptions</i>	81 190	61 490	55 974	35 030	40 744	26 415	158 163	166 069
Nettosparande <i>Net saving</i>	78 581	12 153	26 545	12 240	23 159	8 126	70 070	-6 366
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 063	8 168	23 141	6 171	9 372	4 651	43 336	36 056
Utbetalt* <i>Redemptions</i>	101 387	9 256	8 455	5 127	4 990	8 091	26 663	24 655
Nettosparande <i>Net saving</i>	-88 323	-1 088	14 686	1 044	4 383	-3 440	16 673	11 401
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 890	22 077	16 559	12 151	9 331	4 348	42 390	28 597
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 105	8 057	7 046	3 144	3 671	3 999	17 860	25 066
Nettosparande <i>Net saving</i>	13 785	14 021	9 513	9 007	5 659	350	24 530	3 531
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 605	16 796	19 760	11 107	12 443	13 195	56 505	39 539
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 538	7 242	13 940	5 616	7 437	7 977	34 969	46 879
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 067	9 554	5 820	5 491	5 007	5 218	21 536	-7 340
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	265 644	153 633	178 750	100 629	125 227	82 802	487 408	399 341
Utbetalt <i>Redemptions</i>	237 210	124 249	118 909	79 812	98 882	74 592	372 196	376 015
Nettosparande <i>Net saving</i>	28 434	29 385	59 840	20 816	26 344	8 210	115 211	23 326

*Två blandfonder i premiepensionssystemet har avslutats under andra kvartalet 2010 och innehaven har flyttats till en aktiefond och en räntefond.

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	2010kv 2	2010kv 1	2009kv 4	2009kv 3	2009kv 2	2009kv 1	Summa 09kv1-4	Summa 08kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 272	1 952	4 619	2 320	3 131	3 824	13 893	17 101
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 085	2 714	4 818	2 609	4 819	4 122	16 368	11 511
Nettosparande <i>Net saving</i>	188	-761	-199	-289	-1 688	-298	-2 475	5 590
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 571	1 101	3 205	1 296	1 653	2 344	8 498	12 701
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 661	1 709	3 558	1 790	3 239	2 890	11 478	8 671
Nettosparande <i>Net saving</i>	-90	-609	-354	-494	-1 586	-546	-2 980	4 030
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 428	9 734	15 115	7 566	11 161	5 603	39 445	29 572
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 779	10 895	11 856	6 842	7 435	5 236	31 369	40 980
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 350	-1 160	3 258	724	3 726	368	8 076	-11 408
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 909	1 335	1 635	831	1 123	603	4 193	4 079
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 723	1 149	1 241	777	916	733	3 667	6 316
Nettosparande <i>Net saving</i>	186	185	394	54	208	-130	526	-2 237
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 934	5 481	5 505	2 507	1 759	929	10 700	4 394
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 022	1 715	1 231	823	959	1 355	4 368	5 575
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 912	3 767	4 274	1 684	800	-426	6 332	-1 181
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 079	1 651	2 005	1 000	1 159	906	5 070	3 115
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 061	769	906	442	499	539	2 385	3 914
Nettosparande <i>Net saving</i>	17	881	1 100	558	660	367	2 685	-799
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 623	20 153	28 880	14 223	18 333	11 865	73 302	58 261
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 670	17 242	20 053	11 493	14 628	11 984	58 158	68 297
Nettosparande <i>Net saving</i>	-47	2 911	8 827	2 731	3 705	-119	15 144	-10 035

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2010kv2	2010kv1	2009kv4	2009kv3	2009kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	71 543	67 311	66 498	59 043	55 189
Aktier <i>Shares</i>	933 673	987 277	922 909	829 572	733 028
Noterade¹ <i>Quoted</i>	927 534	981 358	916 908	823 781	727 349
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	89 715	101 673	100 917	93 209	76 119
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	347 666	370 876	335 357	305 822	271 663
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	490 153	508 809	480 634	424 750	379 566
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 725	1 642	1 644	1 486	1 686
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	90	108	133	64	44
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	595	537	511	511	436
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 040	997	999	911	1 206
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 414	4 278	4 357	4 305	3 993
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	373 170	335 895	323 698	323 773	315 146
Bank <i>Bank</i>	11 208	10 309	6 182	6 049	4 880
Certifikat <i>Short term securities</i>	33 109	30 000	31 855	32 377	38 201
Stat <i>Central government</i>	19 360	15 509	17 870	11 896	16 981
Kommun <i>Local government</i>	132	146	287	220	259
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	5 254	5 579	6 432	10 145	9 768
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	7 163	7 749	6 919	9 533	10 777
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 200	1 017	347	584	416
Obligationer <i>Long term securities</i>	328 853	295 586	285 660	285 348	272 065
Stat <i>Central government</i>	80 679	54 498	51 765	65 625	58 411
Kommun <i>Local government</i>	439	312	480	402	83
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	172 507	154 538	152 835	137 631	134 196
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	21 670	23 117	22 144	22 642	24 079
Utlandet <i>Rest of the world</i>	53 558	63 122	58 436	59 048	55 296
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	66 894	65 319	60 424	53 186	46 804
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	100 641	95 881	81 883	72 862	65 556
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	-1 015	1 259	1 465	3 302	1 446
Övrigt <i>Other</i>	1 336	1 779	2 001	1 996	1 864
SUMMA TOTAL	1 546 242	1 554 722	1 458 877	1 343 733	1 219 033
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-92 729	-74 648	-65 540	-68 608	-58 678
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 453 513	1 480 074	1 393 337	1 275 125	1 160 356

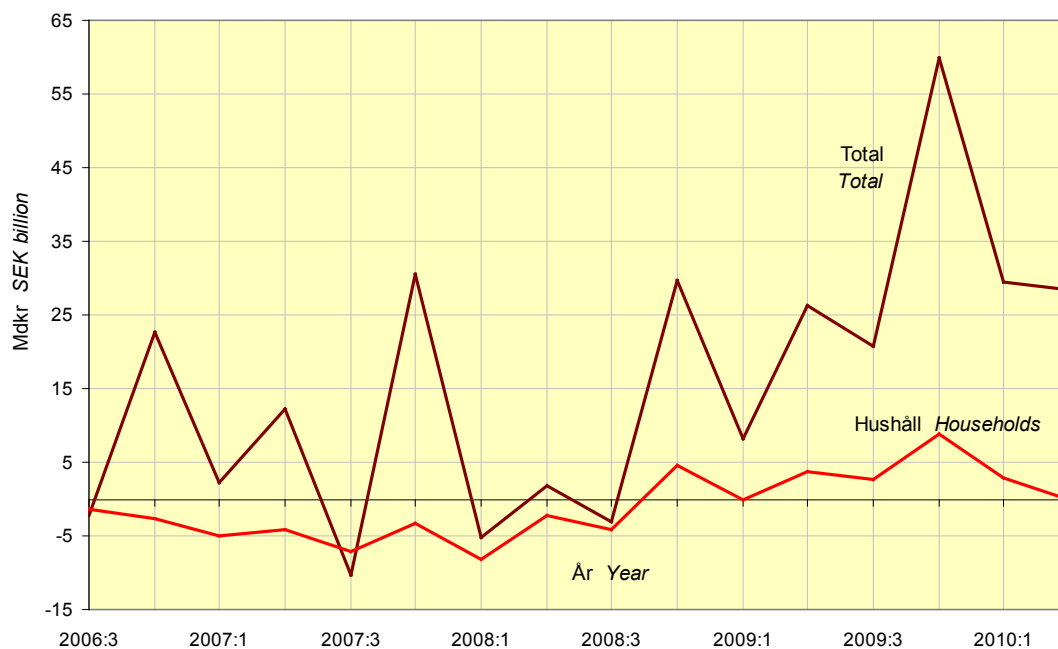
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

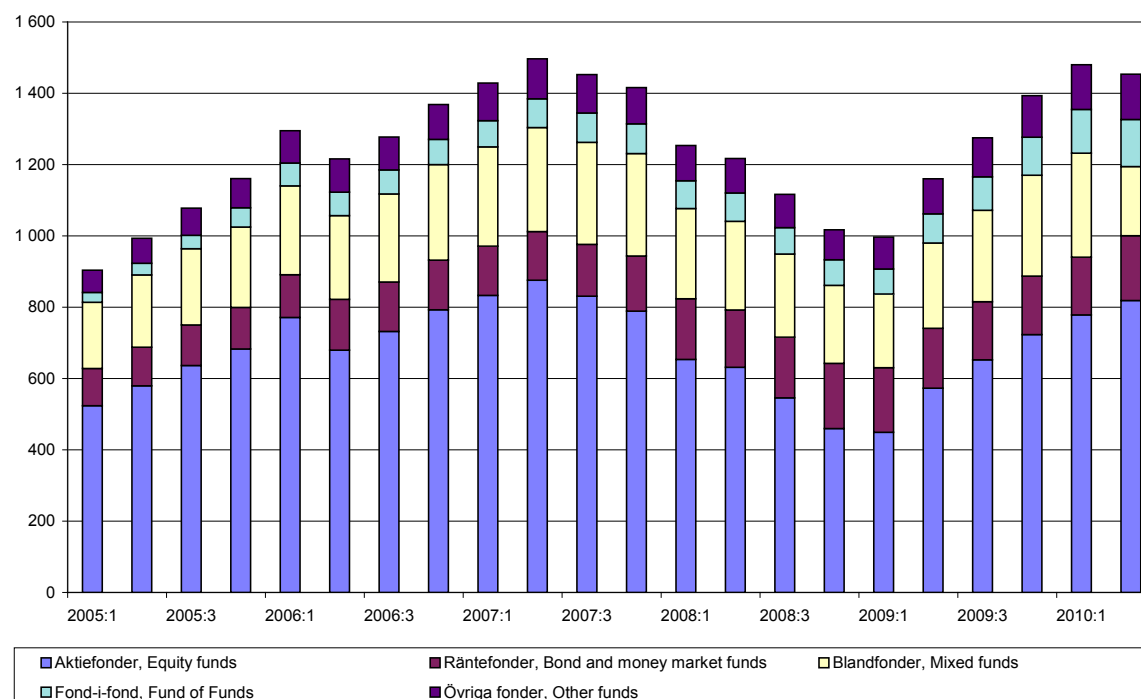
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



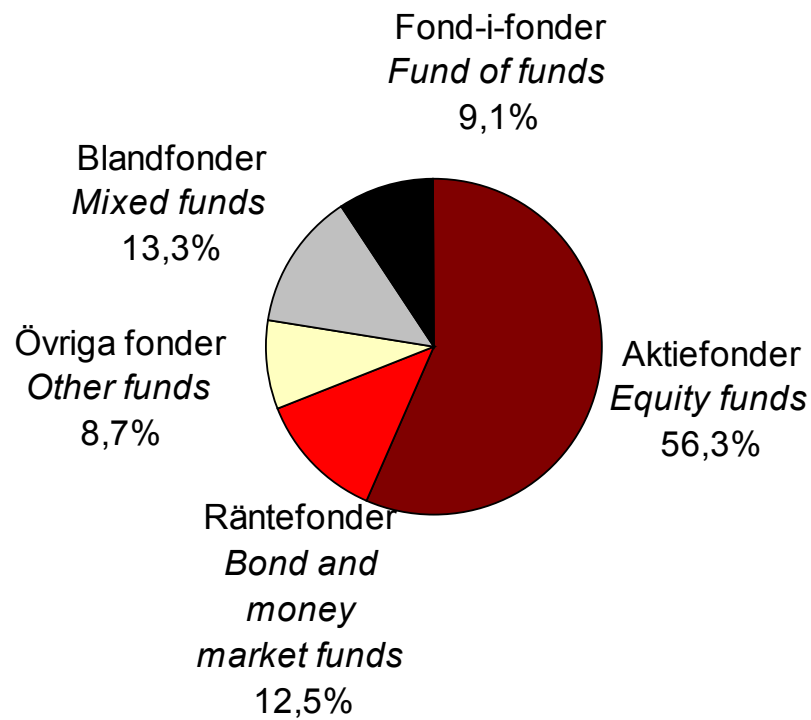
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Fund wealth, by type of fund, SEK billion



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 454 mdkr, 2:a kvartalet 2010

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 454 billion, second 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 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 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 still positive

Net savings of Swedish-registered funds amounted to SEK 28 billion during the second quarter of 2010. This is roughly the same amount as in the previous quarter. Fund savings have been positive for seven quarters in a row.

In May the Seventh AP fund underwent a change when two mixed funds were replaced by one bond and money market fund and one equity fund. Accordingly, the distribution of types of funds changed somewhat during the quarter, as illustrated in table 2. This is also visible in table 5, which describes net savings in different types of funds. Because of this change, equity funds had the largest net savings where SEK 79 billion more was deposited than was withdrawn. Bond and money market funds amounted to a total net savings of SEK 20 billion. Only mixed funds had negative savings, and SEK 88 billion more was withdrawn than was deposited.

Households' savings in funds were about the same size as withdrawals from funds, and total savings during the quarter equalled minus SEK 47 million. Households saved mainly in fund-of-funds, roughly SEK 4 billion, and transferred money from equity funds where slightly more than 4 billion more had been withdrawn than had been deposited.

The largest part of fund savings was done by financial corporations that had net savings of SEK 24 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. Foreign investors had net savings of slightly less than SEK 3 billion.

Fund wealth decreased

Despite the fact that savings were positive, fund wealth dropped during the period by SEK 27 billion and amounted to SEK 1 454 billion at the end of the second quarter.

Households' directly owned fund wealth decreased by SEK 16 billion and equalled SEK 352 billion during the quarter. Households' indirect fund wealth, i.e. holdings in unit link funds and premium pension funds, also decreased during the quarter by a total of SEK 11 billion. Holdings in unit link funds were worth SEK 393 billion while holdings in premium pension funds equalled SEK 292 billion at the end of the quarter.

At the end of the second quarter, financial corporations had a fund wealth of SEK 909 billion, which corresponds to roughly 63 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 69 billion at the end of June, which is a drop of SEK 3 billion since the previous quarter.

Negative stock market trends affect equity funds

56 percent of all fund holdings are invested in equity funds. The corresponding percentage for households' directly owned fund wealth is 72 percent. Fund wealth in equity funds increased during the period by SEK 40 billion and totalled SEK 819 billion. This was a result of the transfer of premium pension funds. Fund wealth in mixed funds, which invests in both securities and equities, dropped for the same reason by SEK 98 billion during the quarter. By the

end of June mixed funds were worth SEK 194 billion, compared to SEK 292 billion at the end of March.

During the second quarter the stock markets went down in general. According to Affärsvärlden's general index, the total drop on the Stockholm stock exchange was 3.7 percent during the quarter. The value of equity funds is also highly influenced by international stock markets, since nearly half of all holdings in equity funds are listed on marketplaces abroad. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialised countries, decreased by 13 percent during the quarter. The Dow Jones Index and the NASDAQ Stock Market decreased by roughly 10 and 12 percent respectively during the period.

Swedish krona strengthened against the euro

The value of Swedish funds is also affected by exchange rates. Investments in foreign currencies are negatively affected by a stronger krona. Measured as the change in the TCW index, the value of the krona has been relatively unchanged compared to the first quarter, gaining about one percent. However, the krona has become stronger against the euro. The average rate during the second quarter was SEK 9.64 for one euro, while the rate during the first quarter was SEK 9.94.

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