

Investeringsfonder 4:e kvartalet 2010

Investment funds – fourth quarter 2010

I korta drag

Insättningar genom premiepensionssystemet gav högt nettosparande

Under fjärde kvartalet 2010 gjordes den årliga avsättningen till hushållens premiepensioner vilket innebar att 24 miljarder placerades i fonder anknutna till detta system. Det bidrog till att det totala nettosparandet i svenskregistrerade fonder blev 40 miljarder under fjärde kvartalet. Det kan dock jämföras med fjärde kvartalet 2009 då nettosparandet var 60 miljarder. Premiépensionsavsättningen var ungefär lika stor då som nu.

En stor del av fonderna i premiépensionssystemet är aktiefonder vilket bidrog till att denna fondkategori fick ett sammanlagt nettoinflöde på 32 miljarder under kvartalet. Fonder som placerar i andra fonder, s.k. fond-i-fond hade ett nettoinflöde på 7 miljarder. Penningmarknadsfonder hade istället ett utflöde på närmare 6 miljarder netto.

Hushållen valde fond-i-fonder

Hushållens direktregistrerade fondsparande var positivt under kvartalet, 1 miljard mer sattes in än vad som togs ut. Trenden att hushållen placerar mycket i fond-i-fonder håller i sig. Under fjärde kvartalet nettosparade hushållen knappt 3 miljarder i fond-i-fond-kategorin medan man sålde räntefonder och aktiefonder för ca 1 miljard vardera.

Finansiella företag hade ett nettosparande på 34 miljarder. Det höga sparandet förklaras av att premiépensionssparande räknas till denna sektor. Till finansiella företagssektorn räknas även hushållens sparande via depåer hos finansiella företag samt fondförsäkring i livförsäkringsbolag. Utländska investerare hade ett nettosparande på knappt 4 miljarder.



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 14 februari 2011.

URN:NBN:SE:SCB-2011-FM37SM1101_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Fondförmögenheten ökar

Den totala fondförmögenheten ökade med 124 miljarder under kvartalet. Vid årsskiftet uppgick den till 1 635 miljarder. Under hela 2010 har fondförmögenheten ökat med 242 miljarder.

Hushållens direktregistrerade fondägande ökade i värde med 21 miljarder under fjärde kvartalet. Fondförmögenheten uppgick vid kvartalets utgång till 388 miljarder. Hushållen har även indirekt fondägande, t.ex. genom premiepension och fondförsäkringar. Premiépensionsinnehaven uppgick vid kvartalets utgång till 346 miljarder, en ökning med 48 miljarder jämfört med föregående kvartal. Fondsparandet hos livförsäkringsbolag (fondförsäkring) uppgick samtidigt till 434 miljarder vilket är 23 miljarder mer än vid utgången av tredje kvartalet.

Premiepension och fondförsäkring räknas som sagt till sektorn finansiella företag. Totalt är 63 procent av fondinnehaven (1 032 miljarder) registrerade på finansiella företag.

Aktiefonder gick bra men räntefonder sämre

Under fjärde kvartalet har värdet på de svenskregistrerade aktiefonderna ökat med 104 miljarder, till totalt 964 miljarder. Det betyder att 59 procent av det totala fondinnehavet är placerat i aktiefonder. Motsvarande andel för hushållens direktägda fondförmögenhet är 73 procent.

Det betyder att aktiefonderna ökat med ca 8 procent i värde under kvartalet, exklusive nettoinsättningar. Det hänger naturligtvis ihop med en positiv utveckling på börserna under kvartalet. Enligt Affärsvärldens generalindex var den totala ökningen på Stockholmsbörsen under fjärde kvartalet 7 procent. Utvecklingen internationellt har även den stor betydelse för aktiefondernas värdeutveckling, då drygt 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, steg med 9 procent under kvartalet. Dow Jones index och Nasdaqbörsen ökade med ungefär 7 respektive 12 procent under perioden.

Räntefonder hade en sämre utveckling under kvartalet. Det hänger samman med att stigande marknadsräntor minskar värdet på obligationer och räntebärande värdepapper och i sin tur räntefonder. Exklusive nettosparande minskade räntefonderna, inklusive penningmarknadsfonder, med nästan 2 procent i värde under kvartalet.

Starkare krona dämpade värdeutvecklingen

Placeringar i utländsk valuta påverkas även av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven. Under fjärde kvartalet har kronan förstärkts vilket dämpar utvecklingen för fonder som placerar i utlandet. Genomsnittskursen för en euro under fjärde kvartalet var 9,22 kr, jämfört med 9,38 kr under tredje kvartalet. På motsvarande sätt var genomsnittskursen för en dollar 6,78 kr under fjärde kvartalet, mot 7,27 kr under tredje 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, 1 635 mdkr, 4:e 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

	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2	09kv1
Räntefonder	84	83	83	83	82	82	82	82
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	28	28	28	29	29	29	29	29
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	342	338	338	339	339	342	345	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	85	85	87	90	85	84	86	88
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	133	130	124	123	123	122	116	115
Övriga fonder <i>Other funds</i>	143	140	141	132	130	126	127	123
SUMMA TOTAL	787	776	773	767	759	756	756	747

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	2009kv4	2009kv3
Räntefonder	177 461	185 554	181 731*	161 381	164 092	162 824
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	70 579	76 224	75 866	68 877	69 633	71 649
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	964 499	860 390	818 768*	778 687	723 031	652 551
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	202 694	194 222	193 733*	291 815	282 829	256 501
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	154 584	141 559	132 264	123 022	106 957	94 145
Övriga fonder <i>Other funds</i>	135 836	129 838	127 017	125 168	116 428	109 104
SUMMA TOTAL	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074	1 393 337	1 275 125

*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

	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	2009kv4	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	1 223	-1 129	-47	2 911	8 827	2 958	15 144
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	897	-115	470	-92	2 880	1 160	3 082
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	33 964	5 973	24 218	16 124	41 594	80 278	79 622
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	1 617	4 319	12 029	2 791	5 819	20 755	23 884
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	24 035	377	-146	-2 155	24 605	22 111	21 985
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	326	117	-317	5 456	2 920	5 581	8 415
Kommuner <i>Local government</i>	115	-413	219	2 180	1 223	2 100	3 284
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-8	4	14	-1 025	-335	-1 015	-757
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-81	59	916	386	-83	1 280	329
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	3 559	1 871	2 962	3 445	2 814	11 837	6 092
SUMMA TOTAL	39 994	6 366	28 434	29 385	59 840	104 179	115 211

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	2009kv4
Hushåll <i>Households</i>	388 101	367 479	351 952	368 446	349 531
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	51 210	49 080	47 258	48 130	46 856
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 032 336	942 111	908 685	915 117	863 131
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	433 901	410 605	394 467	392 765	376 354
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	345 598	297 496	288 369	301 318	291 396
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	75 163	71 551	68 693	72 410	65 519
Kommuner <i>Local government</i>	20 781	20 314	19 565	19 763	17 101
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 555	1 345	1 174	1 285	2 174
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	6 842	6 847	6 470	5 802	5 293
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	59 087	52 837	49 716	49 121	43 731
SUMMA TOTAL	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074	1 393 337

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 919	27 569	56 316*	32 949	36 771	23 929	147 753	116 944
Utbetalt <i>Redemptions</i>	35 527	24 815	35 991	38 205	33 495	30 895	134 538	134 542
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 607	2 754	20 324	-5 256	3 276	-6 966	13 215	-17 597
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 648	14 608	28 080	17 899	19 318	10 994	75 236	59 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 179	14 366	20 595	18 892	19 944	20 859	74 032	78 996
Nettosparande <i>Net saving</i>	-5 530	242	7 485	-993	-625	-9 864	1 204	-19 701
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	98 095	51 692	159 770*	73 643	82 518	47 270	383 200	228 233
Utbetalt <i>Redemptions</i>	65 888	53 383	81 190	61 490	55 974	35 030	261 950	158 163
Nettosparande <i>Net saving</i>	32 207	-1 691	78 581	12 153	26 545	12 240	121 251	70 070
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 819	4 738	13 063	8 168	23 141	6 171	35 788	43 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 128	5 273	101 387*	9 256	8 455	5 127	124 043	26 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 691	-535	-88 323	-1 088	14 686	1 044	-88 256	16 673
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 384	12 733	22 890	22 077	16 559	12 151	74 088	42 390
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 212	7 078	9 105	8 057	7 046	3 144	33 451	17 860
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 173	5 656	13 785	14 021	9 513	9 007	40 637	24 530
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 108	7 254	13 605	16 796	19 760	11 107	49 763	56 505
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 577	7 071	9 538	7 242	13 940	5 616	32 428	34 969
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 531	183	4 067	9 554	5 820	5 491	17 335	21 536
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	167 325	103 986	265 644	153 633	178 750	100 629	690 589	487 408
Utbetalt <i>Redemptions</i>	127 331	97 620	237 210	124 249	118 909	79 812	586 410	372 196
Nettosparande <i>Net saving</i>	39 994	6 366	28 434	29 385	59 840	20 816	104 179	115 211

*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

	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 889	1 969	3 272	1 952	4 619	2 320	10 083	13 893
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 849	2 379	3 085	2 714	4 818	2 609	12 026	16 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	-961	-409	188	-761	-199	-289	-1 944	-2 475
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 847	1 109	1 571	1 101	3 205	1 296	5 627	8 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 284	1 417	1 661	1 709	3 558	1 790	7 072	11 478
Nettosparande <i>Net saving</i>	-437	-308	-90	-609	-354	-494	-1 445	-2 980
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 396	6 950	13 428	9 734	15 115	7 566	46 509	39 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 451	9 639	17 779	10 895	11 856	6 842	55 764	31 369
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 055	-2 689	-4 350	-1 160	3 258	724	-9 255	8 076
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 121	936	1 909	1 335	1 635	831	6 301	4 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 907	1 007	1 723	1 149	1 241	777	5 786	3 667
Nettosparande <i>Net saving</i>	214	-71	186	185	394	54	515	526
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 400	3 723	5 934	5 481	5 505	2 507	20 540	10 700
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 771	1 786	2 022	1 715	1 231	823	8 294	4 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 629	1 937	3 912	3 767	4 274	1 684	12 246	6 332
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 276	832	1 079	1 651	2 005	1 000	4 838	5 070
Utbetalt <i>Redemptions</i>	880	729	1 061	769	906	442	3 440	2 385
Nettosparande <i>Net saving</i>	396	103	17	881	1 100	558	1 397	2 685
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	28 082	14 411	25 623	20 153	28 880	14 223	88 269	73 302
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 859	15 541	25 670	17 242	20 053	11 493	85 311	58 158
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 223	-1 129	-47	2 911	8 827	2 731	2 958	15 144

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	2009kv4
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	68 689	69 963	71 543	67 311	66 498
Aktier <i>Shares</i>	1 095 259	975 927	933 673	987 277	922 909
Noterade¹ <i>Quoted</i>	1 088 299	970 069	927 534	981 358	916 908
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	114 550	102 772	89 715	101 673	100 917
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	406 294	370 996	347 666	370 876	335 357
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	567 455	496 301	490 153	508 809	480 634
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 875	1 751	1 725	1 642	1 644
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	102	84	90	108	133
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	552	702	595	537	511
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 221	965	1 040	997	999
Onoterade <i>Unquoted</i>	5 085	4 107	4 414	4 278	4 357
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	346 899	376 425	373 170	335 895	323 698
Bank <i>Bank</i>	10 033	11 885	11 208	10 309	6 182
Certifikat <i>Short term securities</i>	27 082	27 973	33 109	30 000	31 855
Stat <i>Central government</i>	12 589	13 455	19 360	15 509	17 870
Kommun <i>Local government</i>	247	250	132	146	287
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	3 913	5 478	5 254	5 579	6 432
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	8 548	7 831	7 163	7 749	6 919
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 784	959	1 200	1 017	347
Obligationer <i>Long term securities</i>	309 785	336 567	328 853	295 586	285 660
Stat <i>Central government</i>	63 534	68 808	80 679	54 498	51 765
Kommun <i>Local government</i>	301	447	439	312	480
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	181 185	201 032	179 187	161 201	152 835
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	18 344	16 168	14 991	16 454	22 144
Utlandet <i>Rest of the world</i>	46 420	50 111	53 558	63 122	58 436
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	74 867	68 910	66 894	65 319	60 424
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	115 242	102 986	99 949	95 881	81 883
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	4 060	2 496	-1 015	1 259	1 465
Övrigt <i>Other</i>	1 373	1 509	2 028	1 779	2 001
SUMMA TOTAL	1 706 389	1 598 216	1 546 242	1 554 722	1 458 877
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-71 315	-86 652	-92 729	-74 648	-65 540
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074	1 393 337

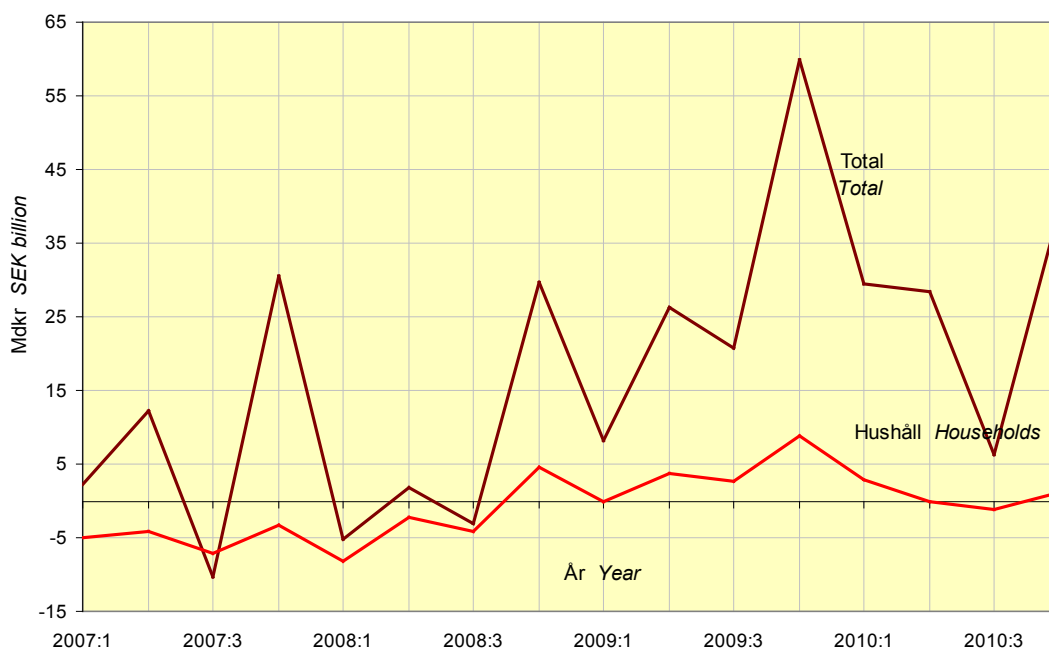
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

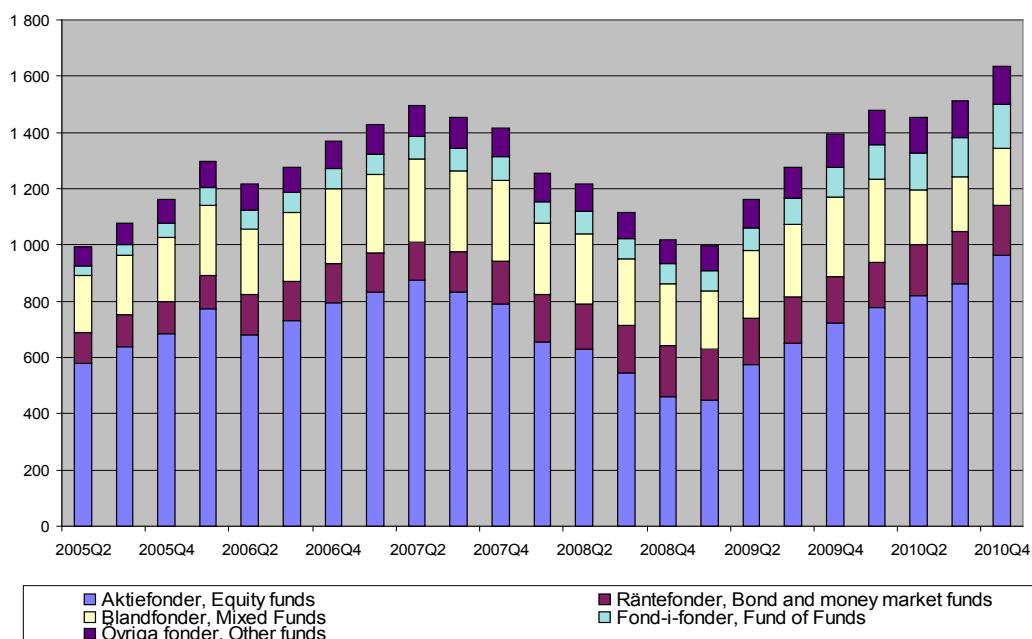
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



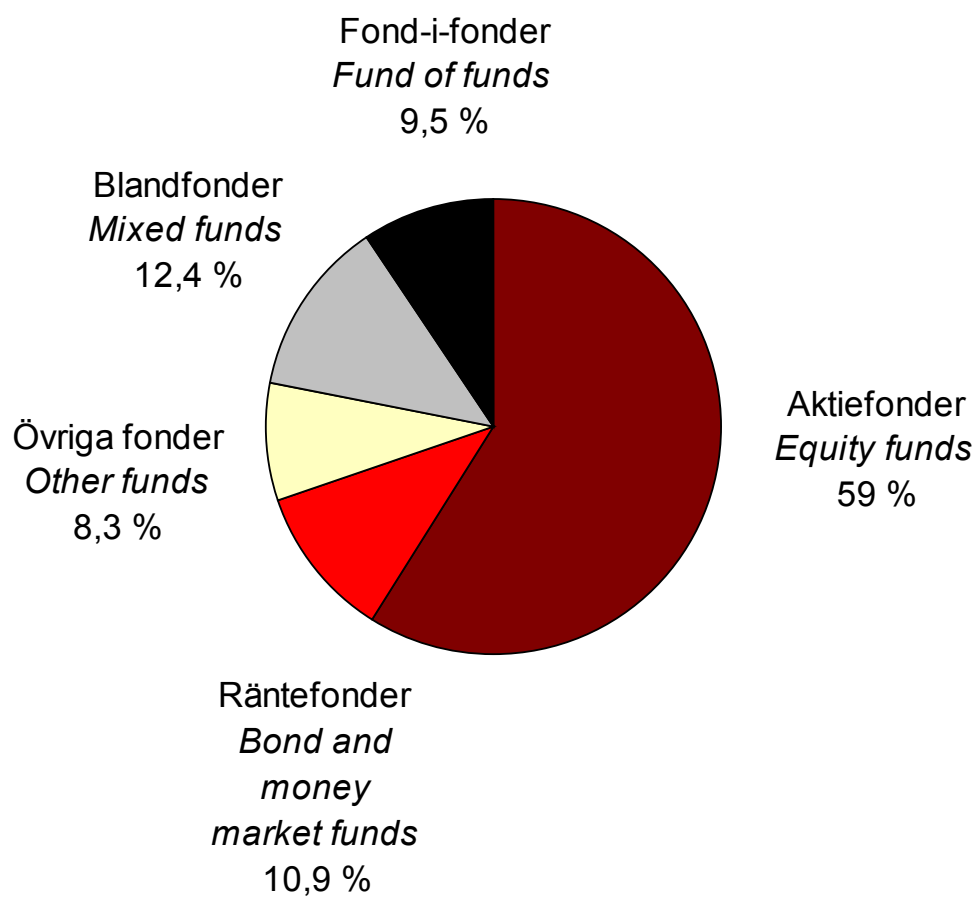
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 635 mdkr, 4:e kvartalet 2010

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 635 billion, fourth 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

Deposits in Premium Pension System resulted in high net savings

During the fourth quarter of 2010 the annual deposits for households' premium pensions were made. As a result, SEK 24 billion was invested in funds tied to this system. In turn, total net savings in Swedish-registered funds amounted to SEK 40 billion during the fourth quarter. However, this can be compared to the fourth quarter of 2009 when net savings equalled SEK 60 billion. Deposits for premium pensions were about the same size as now.

A large part of the funds in the premium pension system is in equity funds, contributing to a total net inflow of SEK 32 billion during the quarter. Funds that mainly invest in other funds, called fund-of-funds, had a net inflow of SEK 7 billion. On the other hand, money market funds had an outflow of close to SEK 6 billion net.

Households chose fund-of-funds

Households' directly registered fund savings were positive during the quarter with deposits of SEK 1 billion more than withdrawals. The trend for households investing substantially in fund-of-funds remains steady. During the fourth quarter households had net savings of SEK 3 billion in the fund-of-funds category, while they sold bond and money market funds and equity funds for roughly SEK 1 billion each.

Financial corporations had a net savings of SEK 34 billion. The significant savings amount is because premium pension savings are included in this sector. Household savings registered by asset managers and unit-linked funds in life insurance companies are also included in the financial corporation sector. Foreign investors had net savings of slightly less than SEK 4 billion.

Fund wealth increases

The total fund wealth increased by SEK 124 billion during the quarter and amounted to SEK 1 635 billion at the end of the year. Fund wealth increased by SEK 242 billion for the entire year of 2010.

Households' directly registered fund ownership increased in value by SEK 21 billion during the fourth quarter. Fund wealth amounted to SEK 388 billion at the end of the quarter. Households also own funds indirectly via the premium pension and unit-linked funds. Holdings in premium pensions amounted to SEK 346 billion at the end of the quarter, an increase of SEK 48 billion compared to the previous quarter. At the same time, fund savings in life insurance companies (unit-linked funds) amounted to SEK 434 billion, which is SEK 23 billion more than at the end of the third quarter.

Premium pensions and unit-linked funds belong to, as mentioned before, the sector for financial corporations. 63 percent of the total fund holdings (SEK 1 032 billion) is registered with financial corporations.

Equity funds did well but bond and money market funds fared less well

During the fourth quarter the value of Swedish-registered equity funds increased by SEK 104 billion, amounting to a total of SEK 964 billion. 59 percent of all fund holdings are invested in equity funds. The corresponding percentage for households' directly owned fund wealth is 73 percent.

This means that equity funds increased by about 8 percent in value during the quarter, excluding net deposits. This is of course correlated to the positive development on the stock market during the quarter. According to Affärsvärlden's general index, the total increase on the Stockholm stock exchange was 7 percent during the fourth quarter. The value of equity funds is also highly influenced by international trends, since roughly 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 large industrialised countries, increased by 9 percent during the quarter. The Dow Jones Index and the NASDAQ Stock Market increased during the period by roughly 7 and 12 percent, respectively.

The trend was less favourable for bond and money market funds during the quarter. This is a consequence of rising market rates, which reduce the value of bonds and debt securities, and in turn bond and money market funds. Excluding net savings, bond and money market funds decreased by nearly 2 percent in value during the quarter.

Stronger krona dampened value development

Investments in foreign currency are also affected by the development of the exchange rate, where a stronger krona reduces the value of holdings. During the fourth quarter the krona became stronger, thus dampening the development for funds that make investments abroad. The average rate for one euro during the fourth quarter was SEK 9.22, compared to SEK 9.38 in the third quarter. Correspondingly, the average rate for one US dollar was SEK 6.78 during the fourth quarter, against SEK 7.27 during the third.

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