

Investeringsfonder 1:a kvartalet 2011

Investment funds – first quarter 2011

I korta drag

Stort inflöde i penningmarknadsfonder

Nettosparandet i svenskregistrerade fonder har varit positivt under första kvartalet 2011. Totalt sattes 16,0 miljarder kronor mer in i fonderna än vad som togs ut. Av detta stod penningmarknadsfonder för ett nettoinflöde på 9,1 miljarder medan kategorin övriga fonder, som huvudsakligen består av olika typer av hedgefonder, hade ett nettoinflöde på hela 12,3 miljarder.

Aktiefonder var däremot mindre populärt. En svag börsutveckling under kvartalet bidrog till att nettosparandet i denna kategori blev negativt. Totalt togs 5,0 miljarder mer ut ur aktiefonder än vad som sattes in. Blandfonder, som både placerar i aktier och räntebärande instrument, hade ett nettoutflöde på 1,7 miljarder.

Hushållen sålde mer än de köpte

Under första kvartalet har hushållens nettosparande i fonder varit negativt. Fondandelar har sålts för 4,7 miljarder mer än vad som har köpts. Av detta är den största delen aktiefonder som står för 3,5 miljarder av hushållens nettoutflöde. Samtliga fondkategorier hade ett negativt sparande om man endast ser till hushållens direktägda fondinnehav.

Det stora inflödet i fonderna kommer istället från den finansiella företagssektorn som hade ett positivt sparande på 14,9 miljarder. Till denna sektor räknas exempelvis fondförsäkrings- och premiepensionssparande samt innehav i förvaltade depåer som kan ha hushåll som slutlig ägare.

Icke-finansiella företag hade ett positivt nettosparande på 3,2 miljarder medan utländska investerare köpte fondandelar för 1,9 miljarder mer än vad man sålde för.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

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

Per Jonsson, SCB, tfn 08-506 941 42, per.jonsson@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 17 maj 2011.

URN:NBN:SE:SCB-2011-FM37SM1102_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Fondförmögenheten minskade något

Den totala fondförmögenheten minskade med 4 miljarder under kvartalet. Vid utgången av första kvartalet uppgick den till 1 631 miljarder. Jämfört med motsvarande kvartal 2010 har fondförmögenheten däremot ökat med 151 miljarder.

Hushållens direktregistrerade fondinnehav minskade i värde med 11 miljarder under kvartalet. Fondförmögenheten uppgick vid första kvartalets utgång till 377 miljarder. Hushållen har även indirekt fondägande, t.ex. genom premiepension och fondförsäkringar. Premiepensionsinnehaven uppgick vid kvartalets utgång till 345 miljarder, i stort sett oförändrat sedan föregående kvartal. Fondsparandet hos livförsäkringsbolag (fondförsäkring) uppgick samtidigt till 428 miljarder vilket är en minskning med 6 miljarder jämfört med den sista december 2010.

De finansiella företagen har via ett högt nettosparande ökat sin fondförmögenhet något, från 1 032 miljarder föregående kvartal till 1 035 miljarder detta kvartal. Totalt är 63 procent av fondinnehaven registrerade på finansiella företag.

Aktiefondernas värde minskar

Under första kvartalet 2011 har börserna runt om i världen haft en trög utveckling jämfört med 2010. I Stockholm har t.ex. Affärsvärldens generalindex sjunkit med ca 1 procent under årets tre första månader. Det kan jämföras med utvecklingen för 2010 där index totalt steg med 23 procent.

I övriga världen har det också varit ganska svag utveckling på aktiemarknaden med nedgångar eller endast små uppgångar. Tokyobörsen sjönk t.ex. med 5 procent under kvartalet. Londonbörsen var oförändrad och Frankfurtbörsen hade stigit med 2 procent under samma period. I USA gick börsen något bättre. Dow Jones-index hade stigit med 6 procent medan Nasdaqbörsen steg med 5 procent under kvartalet. En rad negativa händelser kan ligga bakom det oroliga läget på den globala finansmarknaden. Såväl jordbävningkatastrofen i Japan, oroligheter i Nordafrika som det fortsatt kritiska läget för exempelvis Grekland, Irland och Portugal kan vara en del av förklaringen. I USA och många europeiska länder har återhämtningen stannat av något och konsumtionen har varit svag.

En negativ värdeutveckling i aktiefonderna och ett negativt nettosparande har inneburit att fondförmögenheten i svenskregistrerade aktiefonder minskat med 19 miljarder, till totalt 946 miljarder. Det betyder att aktiefondernas andel av den totala fondförmögenheten minskat något men fortfarande är 58 procent av den totala fondinnehavet placerat i aktiefonder. Motsvarande andel för hushållens direktägda fondförmögenhet är 73 procent.

Det positiva sparandet i penningmarknadsfonder har bidragit till att höja fondförmögenheten i denna kategori. Penningmarknadsfonderna hade vid kvartalets utgång ett sammanlagt fondvärde på 80 miljarder, en ökning med 9 miljarder jämfört med föregående kvartal.

Fondförmögenheten i blandfonder var 198 miljarder vid kvartalets utgång, 5 miljarder lägre än vid utgången av föregående kvartal. För kategorin övriga fonder har fondförmögenheten ökat till följd av stora nettoinsättningar och var den sista mars 146 miljarder.

Fortsatt kronförstärkning

En bidragande anledning till värdeminskningen i framförallt globala aktiefonder är att kronan har fortsatt stärkas under kvartalet. Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Under våren har kronan förstärkts i takt med att Riksbanken höjt reporäntan och de flesta andra centralbanker legat still med räntorna. Genomsnittskursen för en euro under första kvartalet var 8,87 kr, jämfört med 9,22 kr under fjärde kvartalet. På motsvarande sätt var genomsnittskursen för en dollar 6,48 kr under första kvartalet, mot 6,78 kr under fjärde 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, 1 631 mdkr, 1:a kvartalet 2011	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

	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3	09kv2
Räntefonder	84	84	83	83	83	82	82	82
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	28	28	28	28	29	29	29	29
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	346	342	338	338	339	339	342	345
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	85	85	85	87	90	85	84	86
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	136	133	130	124	123	123	122	116
Övriga fonder <i>Other funds</i>	147	143	140	141	132	130	126	127
SUMMA TOTAL	798	787	776	773	767	759	756	756

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	2009kv4
Räntefonder	184 994	177 461	185 554	181 731*	161 381	164 092
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	79 797	70 579	76 224	75 866	68 877	69 633
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	945 749	964 499	860 390	818 768*	778 687	723 031
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	197 757	202 694	194 222	193 733*	291 815	282 829
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	156 295	154 584	141 559	132 264	123 022	106 957
Övriga fonder <i>Other funds</i>	146 309	135 836	129 838	127 017	125 168	116 428
SUMMA TOTAL	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074	1 393 337

* 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

	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-4 662	1 223	-1 129	-47	2 911	2 958	15 144
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-103	897	-115	470	-92	1 160	3 082
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	14 876	33 964	5 973	24 218	16 124	80 278	79 622
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	5 170	1 597	4 319	12 029	2 791	20 735	23 884
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	-746	24 055	377	-146	-2 155	22 131	21 985
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	3 215	326	117	-317	5 456	5 581	8 415
Kommuner <i>Local government</i>	142	115	-413	219	2 180	2 100	3 284
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	16	-8	4	14	-1 025	-1 015	-757
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	608	-81	59	916	386	1 280	329
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	1 888	3 559	1 871	2 962	3 445	11 837	6 092
SUMMA TOTAL	15 980	39 994	6 366	28 434	29 385	104 179	115 211

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1
Hushåll <i>Households</i>	377 445	388 101	367 479	351 952	368 446
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	50 617	51 210	49 080	47 258	48 130
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 035 176	1 032 336	942 111	908 685	915 117
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	428 109	433 901	410 605	394 467	392 765
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	345 312	345 598	297 496	288 369	301 318
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	77 343	75 163	71 551	68 693	72 410
Kommuner <i>Local government</i>	20 654	20 781	20 314	19 565	19 763
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 561	1 555	1 345	1 174	1 285
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 270	6 842	6 847	6 470	5 802
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	61 037	59 087	52 837	49 716	49 121
SUMMA TOTAL	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	36 745	30 919	27 569	56 316	32 949	36 771	147 753	116 944
Utbetalt <i>Redemptions</i>	29 668	35 527	24 815	35 991	38 205	33 495	134 538	134 542
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 076	-4 607	2 754	20 324*	-5 256	3 276	13 215	-17 597
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	23 395	14 648	14 608	28 080	17 899	19 318	75 236	59 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	14 332	20 179	14 366	20 595	18 892	19 944	74 032	78 996
Nettosparande <i>Net saving</i>	9 063	-5 530	242	7 485	-993	-625	1 204	-19 701
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	65 945	98 095	51 692	159 770	73 643	82 518	383 200	228 233
Utbetalt <i>Redemptions</i>	70 895	65 888	53 383	81 190	61 490	55 974	261 950	158 163
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 950	32 207	-1 691	78 581*	12 153	26 545	121 251	70 070
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 107	9 819	4 738	13 063	8 168	23 141	35 788	43 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 785	8 128	5 273	101 387	9 256	8 455	124 043	26 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 678	1 691	-535	-88 323*	-1 088	14 686	-88 256	16 673
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 164	16 384	12 733	22 890	22 077	16 559	74 085	42 390
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 898	9 212	7 078	9 105	8 057	7 046	33 451	17 860
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 266	7 173	5 656	13 785	14 021	9 513	40 634	24 530
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 369	12 108	7 254	13 605	16 796	19 760	49 763	56 505
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 103	8 577	7 071	9 538	7 242	13 940	32 428	34 969
Nettosparande <i>Net saving</i>	12 265	3 531	183	4 067	9 554	5 820	17 335	21 536
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	144 330	167 325	103 986	265 644	153 633	178 750	690 589	487 408
Utbetalt <i>Redemptions</i>	128 350	127 331	97 620	237 210	124 249	118 909	586 410	372 196
Nettosparande <i>Net saving</i>	15 980	39 994	6 366	28 434	29 385	59 840	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

	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 059	2 889	1 969	3 272	1 952	4 619	10 083	13 893
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 527	3 849	2 379	3 085	2 714	4 818	12 026	16 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	-468	-961	-409	188	-761	-199	-1 944	-2 475
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 002	1 847	1 109	1 571	1 101	3 205	5 627	8 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 548	2 284	1 417	1 661	1 709	3 558	7 072	11 478
Nettosparande <i>Net saving</i>	-546	-437	-308	-90	-609	-354	-1 445	-2 980
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 972	16 396	6 950	13 428	9 734	15 115	46 509	39 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 513	17 451	9 639	17 779	10 895	11 856	55 764	31 369
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 541	-1 055	-2 689	-4 350	-1 160	3 258	-9 255	8 076
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	940	2 121	936	1 909	1 335	1 635	6 301	4 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 315	1 907	1 007	1 723	1 149	1 241	5 786	3 667
Nettosparande <i>Net saving</i>	-375	214	-71	186	185	394	515	526
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 129	5 400	3 723	5 934	5 481	5 505	20 539	10 700
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 353	2 771	1 786	2 022	1 715	1 231	8 294	4 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	-224	2 629	1 937	3 912	3 767	4 274	12 245	6 332
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 291	1 276	832	1 079	1 651	2 005	4 838	5 070
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 345	880	729	1 061	769	906	3 440	2 385
Nettosparande <i>Net saving</i>	-54	396	103	17	881	1 100	1 397	2 685
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	17 391	28 082	14 411	25 623	20 153	28 880	88 269	73 302
Utbetalt <i>Redemptions</i>	22 054	26 859	15 541	25 670	17 242	20 053	85 311	58 158
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 662	1 223	-1 129	-47	2 911	8 827	2 958	15 144

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	75 280	68 689	69 963	71 543	67 311
Aktier <i>Shares</i>	1 079 058	1 095 259	975 927	933 673	987 277
Noterade¹ <i>Quoted</i>	1 072 089	1 088 299	970 069	927 534	981 358
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	117 353	114 550	102 772	89 715	101 673
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	391 945	406 294	370 996	347 666	370 876
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	562 791	567 455	496 301	490 153	508 809
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 872	1 875	1 751	1 725	1 642
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	33	102	84	90	108
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	613	552	702	595	537
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 226	1 221	965	1 040	997
Onoterade <i>Unquoted</i>	5 097	5 085	4 107	4 414	4 278
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	332 622	346 899	376 425	373 170	335 895
Bank <i>Bank</i>	10 481	10 033	11 885	11 208	10 309
Certifikat <i>Short term securities</i>	31 010	27 082	27 973	33 109	30 000
Stat <i>Central government</i>	16 574	12 589	13 455	19 360	15 509
Kommun <i>Local government</i>	999	247	250	132	146
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	1 369	3 913	5 478	5 254	5 579
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	11 534	8 548	7 831	7 163	7 749
Utlandet <i>Rest of the world</i>	534	1 784	959	1 200	1 017
Obligationer <i>Long term securities</i>	291 131	309 785	336 567	328 853	295 586
Stat <i>Central government</i>	63 241	63 534	68 808	80 679	54 498
Kommun <i>Local government</i>	1 137	301	447	439	312
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	172 688	181 185	201 032	179 187	161 201
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	17 131	18 344	16 168	14 991	16 454
Utlandet <i>Rest of the world</i>	36 935	46 420	50 111	53 558	63 122
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	76 333	74 867	68 910	66 894	65 319
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	117 008	115 242	102 986	99 949	95 881
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	5 620	4 060	2 496	-1 015	1 259
Övrigt <i>Other</i>	1 964	1 373	1 509	2 028	1 779
SUMMA TOTAL	1 687 885	1 706 389	1 598 216	1 546 242	1 554 722
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-56 781	-71 315	-86 652	-92 729	-74 648
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074

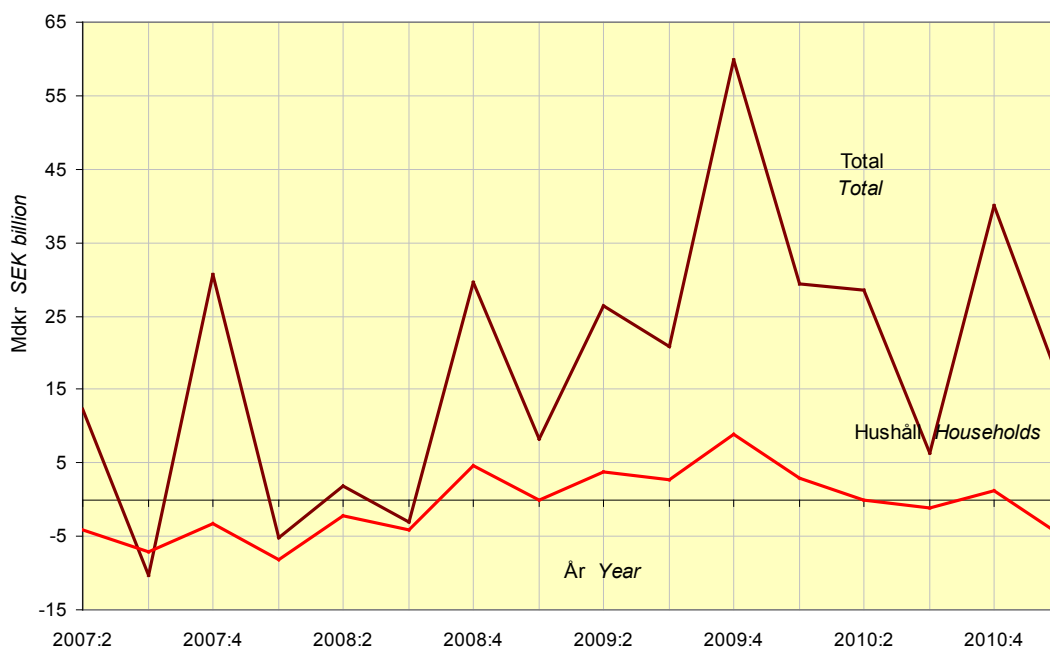
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

² Upptagen till handel på marknadsmissig, 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

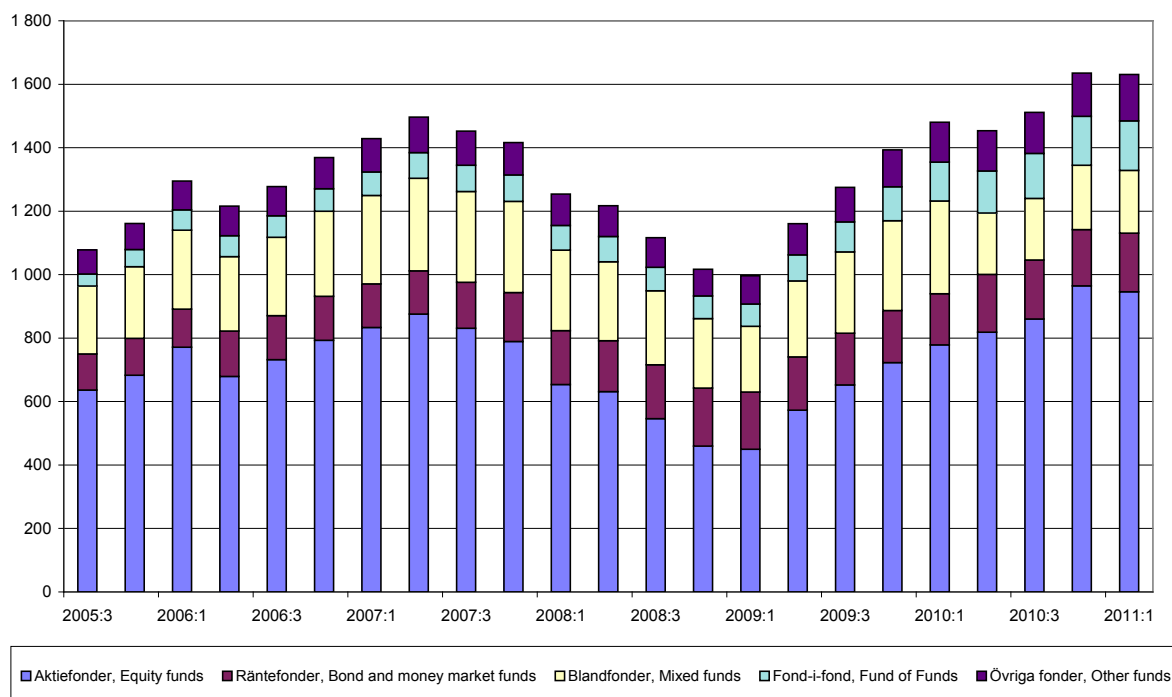
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



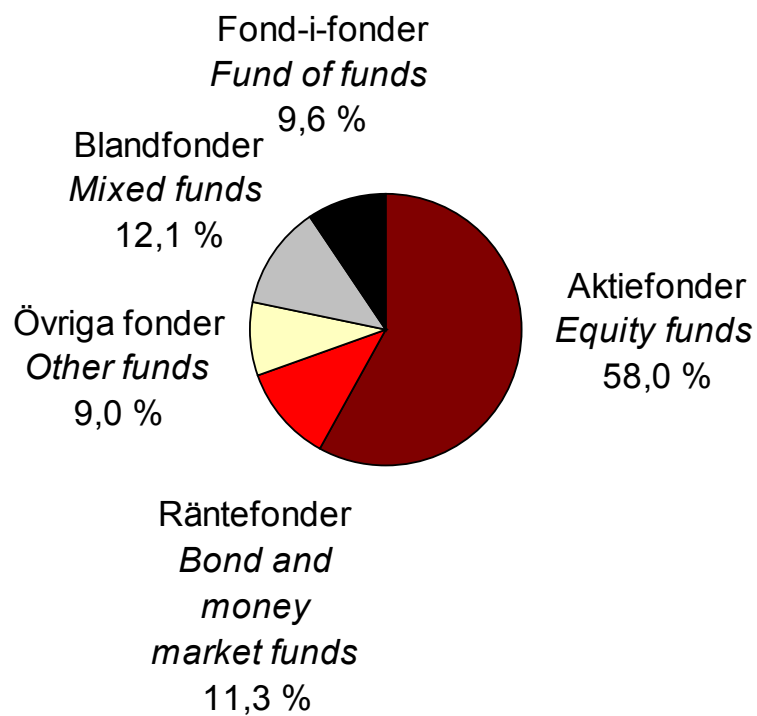
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 631 mdkr, 1:a kvartalet 2011

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 631 billion, first quarter 2011



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.

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

Large inflow in money market funds

Net savings in Swedish-registered funds were positive during the first quarter. In total, deposits in funds exceeded withdrawals of funds by SEK 16.0 billion. Of this amount, money market funds had a net inflow of SEK 9.1 billion while the category for other funds, which mainly consists of different types of hedge funds, had a net inflow of an entire SEK 12.3 billion.

However, equity funds were less popular. The weak development on the stock market during the quarter contributed to the negative net savings in this category. In all, sales of equity funds exceeded purchases by SEK 5.0 billion. Mixed funds invest in shares as well as interest-bearing instruments and had a net outflow of SEK 1.7 billion.

Households' sales exceeded purchases

During the first quarter, households' net savings in funds were negative. Sales of investment funds exceeded purchases by SEK 4.7 billion. Equity funds account for the largest part of this amount, or SEK 3.5 billion of the net outflow of households. All categories of funds had negative savings if we only look at households' direct ownership of fund holdings.

The large inflow for funds instead comes from the financial corporation sector that had positive savings of SEK 14.9 billion. This sector includes for example unit-linked funds and premium pension savings as well as holdings by asset managers that may have households as final owners.

Non-financial corporations had positive net savings of SEK 3.2 billion, while foreign investors bought fund shares for SEK 1.9 billion more than they sold for.

Fund wealth decreased somewhat

The total fund wealth decreased by SEK 4 billion during the quarter and amounted to SEK 1 631 billion at the end of the quarter. Compared to the corresponding quarter in 2010 however, fund wealth has increased by SEK 151 billion.

Households' directly registered fund ownership decreased in value by SEK 11 billion during the quarter. Fund wealth amounted to SEK 377 billion at the end of the first quarter. Households also own funds indirectly via the premium pension and unit-linked funds. Holdings in premium pensions amounted to SEK 345 billion at the end of the quarter, largely unchanged compared to the previous quarter. At the same time, fund savings with life insurance companies (unit-linked funds) amounted to SEK 428 billion, a decrease of SEK 6 billion compared to 31 December 2010.

Via high net savings, financial corporations have increased their fund wealth somewhat, from SEK 1 032 billion in the previous quarter to SEK 1 035 billion this quarter. 63 percent of the total fund holdings is registered with financial corporations.

Value of equity funds decreases

During the first quarter of 2011 the stock markets around the world were sluggish compared to 2010. In Stockholm for example, Affärsvärlden's general in-

dex has fallen by about 1 percent during the first three months of the year. In comparison, the index rose by 23 percent in 2010.

Development has also been rather weak in the rest of the world with downturns or only minor upswings. For instance, the Tokyo Stock Exchange fell by 5 percent during the quarter. The London Stock Exchange was unchanged while the Frankfurt Stock Exchange rose by 2 percent during the same period. The stock market fared somewhat better in the US. The Dow Jones Index rose by 6 percent while the NASDAQ Exchange rose by 5 percent during the quarter. A number of negative occurrences could lie behind the worrisome situation on the global financial market. The earthquake catastrophe in Japan, disturbances in North Africa as well as the ongoing critical economic situation for Greece, Ireland and Portugal could be a part of the explanation. The recovery has slowed down somewhat in the US and in European countries where consumption has been weak.

A negative value development in equity funds and negative net savings have resulted in a drop in fund wealth for Swedish-registered equity funds by SEK 19 billion, amounting to a total of 946 billion. This implies that the share of total fund wealth of equity funds has decreased somewhat, but still is 58 percent of the total fund holdings invested in equity funds. The corresponding percentage for households' directly owned fund wealth is 73 percent.

The positive savings in money market funds have contributed to increasing fund wealth in this category. Holdings in money market funds amounted to SEK 80 billion at the end of the quarter, an increase of SEK 9 billion compared to the previous quarter.

Fund wealth in mixed funds amounted to SEK 198 billion at the end of the quarter, which is SEK 5 billion lower than the previous quarter. Fund wealth for the other funds category has increased as a result of the considerable net deposits and amounted to SEK 146 billion on 31 March.

Swedish krona remains strong

A contributing factor to the decrease in value in global equity funds is the continued strength of the Swedish krona during the quarter. Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a stronger krona reduces the value of these holdings. During the spring the krona has been strengthened in line with the Riksbank's increase of the repo rate while most of the other central banks have not changed their rates.

The average rate for one euro during the first quarter was SEK 8.87, compared to SEK 9.22 in the fourth quarter. Correspondingly, the average rate for one US dollar was SEK 6.48 during the first quarter, against SEK 6.78 during the fourth.

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