

Investeringsfonder 2:a kvartalet 2011

Investment funds – second quarter 2011

I korta drag

Fond-i-fond populäraste kategorin

Under det andra kvartalet 2011 uppgick det svenska nettosparandet i fonder till totalt 26,2 miljarder kronor. Det kan jämföras mot 16,0 miljarder från föregående kvartal. Av detta stod Fond-i-fonder för den betydande delen av nettoinflödet, totalt 18,2 miljarder.

Aktiefonderna var den fondkategori som redovisade ett negativt nettosparande. Totalt såldes 1,2 miljarder mer än vad som köptes. Sparandet i räntefonder minskade något jämfört med första kvartalet men slutade på ett nettoinflöde på 5,7 miljarder. Penningmarknadsfonderna hade åter positivt nettosparande, 2,1 miljarder, dock var det betydligt lägre än föregående kvartal då drygt 9 miljarder netto-sparades i kategorin.

Hushållen redovisade ett nettoutflöde

För andra kvartalet i rad var hushållens nettosparande i fonder negativt. Samtliga fondkategorier redovisade ett nettoutflöde. Totalt såldes fondandelar för 4,5 miljarder mer än vad som köptes. Aktiefonderna redovisade det största nettoutflödet, vilket uppgick till 3,2 miljarder.

Den finansiella företagssektorn ökade sitt sparande, till skillnad från hushållen. Nettosparandet under andra kvartalet var 28,0 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 trots en kraftig minskning jämfört med föregående kvartal ett positivt nettosparande på 0,1 miljard medan utländska investerare köpte fondandelar för knappt 1 miljard, vilket är en halvering från föregående kvartal.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

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

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, jens.viklund@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 augusti 2011.

URN:NBN:SE:SCB-2011-FM37SM1103_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Den totala fondförmögenheten ökade

Den totala fondförmögenheten uppgick till totalt 1 646 miljarder, vilket är en ökning från första kvartalet med 15 miljarder. Jämfört med motsvarande kvartal 2010 har fondförmögenheten ökat med 193 miljarder.

Hushållens direktregistrerade förmögenhet och var vid kvartalets utgång 372 miljarder vilket var en minskning med 5 miljarder. Hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring uppgick till 344 miljarder respektive 444 miljarder. Det innebar en minskning med 1 miljard för premiepensionsdelen och en ökning med 16 miljarder för fondförsäkringsdelen. Ökningen för fondförsäkring kommer av att det varit ett högt inflöde under kvartalet med ett nettosparande på 17 miljarder.

Aktiefondernas värde fortsätter att minska

Stockholmsbörsen har fortsatt den negativa trenden som året inledde med. Under det andra kvartalet sjönk Affärsvärldens generalindex med 3,0 procent. Samtidigt går det att se en blandad utveckling på börser runt om i världen för det andra kvartalet. I Europa stod både London- och Frankfurtbörsen för uppgångar motsvarande 0,6 respektive 4,8 procent. I USA gick Dow Jones-index upp med 0,8 procent medan Nasdaq sjönk med 0,3 procent. Tokyobörsen var upp 0,6 procent. En av orsakerna till de blandade resultaten på världens börser kan vara den oro som har funnits över den finansiella situation som sydeuropeiska länder, med Grekland i spetsen, befinner sig i. Dessutom har oro funnits för USA:s budgetunderskott.

Den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade aktiefonder har under det andra kvartalet minskat med 13 miljarder, till totalt 932 miljarder. Bakom denna minskning ligger en negativ värdeutveckling samt ett negativt nettosparande i aktiefonder. Eftersom den totala fondförmögenheten har stigit, samtidigt som fondförmögenheten i aktiefonder har minskat, har aktiefonders andel av den totala fondförmögenheten minskat till 57 procent.

I motsats till aktiefonder, steg fondförmögenheten i räntefonder från 185 miljarder till 192 miljarder under det andra kvartalet. Även blandfonder har ökat i värde och var vid kvartalets slut 199 miljarder i jämförelse med 198 miljarder vid utgången av första kvartalet. Fondförmögenheten för Fond-i-fonder ökade med så mycket som 18 miljarder under det andra kvartalet, till totalt 174 miljarder. Den stora ökningen beror på ett stort positivt nettosparande i den kategorin.

Kronan fortsätter stärkas gentemot dollarn

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Eftersom den svenska kronan har fortsatt stärkas gentemot dollarn under det andra kvartalet, har det bidragit till att sänka värdet på framförallt globala aktiefonder. Fram till i slutet av april var kursen nere på ca 6 kr, men har under resterande delen av kvartalet försvagades kronan till en kurs på 6,41 kr. Genomsnittskursen för en dollar var dock 6,26 kr under det andra kvartalet, vilket kan jämföras med genomsnittskursen under det första kvartalet som var 6,48 kr. Genomsnittskursen för en euro var under det andra kvartalet 9,02 kr, jämfört med 8,87 kr under första kvartalet, vilket innebär att kronan har försvagats i förhållande till euron.

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, 1 646 mdkr, 2: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

	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4	09kv3
Räntefonder	84	84	84	83	83	83	82	82
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	28	28	28	28	28	29	29	29
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	341	346	342	338	338	339	339	342
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	85	85	85	85	87	90	85	84
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	139	136	133	130	124	123	123	122
Övriga fonder <i>Other funds</i>	140	147	143	140	141	132	130	126
SUMMA TOTAL	789	798	787	776	773	767	759	756

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	2010kv1
Räntefonder	192 435	184 994	177 461	185 554	181 731*	161 381
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	82 253	79 797	70 579	76 224	75 866	68 877
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	932 483	945 749	964 499	860 390	818 768*	778 687
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	199 274	197 757	202 694	194 222	193 733*	291 815
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	174 622	156 295	154 584	141 559	132 264	123 022
Övriga fonder <i>Other funds</i>	147 402	146 309	135 836	129 838	127 017	125 168
SUMMA TOTAL	1 646 216	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513	1 480 074

* 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

	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-4 493	-4 662	1 223	-1 129	-47	2 958	15 144
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	1 007	-103	897	-115	470	1 160	3 082
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	27 975	14 876	33 964	5 973	24 218	80 278	79 622
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	17 017	5 170	1 597	4 319	12 029	20 735	23 884
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	3 644	-746	24 055	377	-146	22 131	21 985
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	75	3 215	326	117	-317	5 581	8 415
Kommuner <i>Local government</i>	535	142	115	-413	219	2 100	3 284
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	114	16	-8	4	14	-1 015	-757
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	3	608	-81	59	916	1 280	329
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	969	1 888	3 559	1 871	2 962	11 837	6 092
SUMMA TOTAL	26 186	15 980	39 994	6 366	28 434	104 179	115 211

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2
Hushåll <i>Households</i>	372 370	377 445	388 101	367 479	351 952
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	50 961	50 617	51 210	49 080	47 258
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 055 793	1 035 176	1 032 336	942 111	908 685
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	444 166	428 109	433 901	410 605	394 467
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	344 212	345 312	345 598	297 496	288 369
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	76 786	77 343	75 163	71 551	68 693
Kommuner <i>Local government</i>	21 162	20 654	20 781	20 314	19 565
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	1 506	1 561	1 555	1 345	1 174
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 043	7 270	6 842	6 847	6 470
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	60 595	61 037	59 087	52 837	49 716
SUMMA TOTAL	1 646 216	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 141	36 745	30 919	27 569	56 316	32 949	147 753	116 944
Utbetalt <i>Redemptions</i>	24 465	29 668	35 527	24 815	35 991	38 205	134 538	134 542
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 676	7 076	-4 607	2 754	20 324*	-5 256	13 215	-17 597
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	17 227	23 395	14 648	14 608	28 080	17 899	75 236	59 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	15 163	14 332	20 179	14 366	20 595	18 892	74 032	78 996
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 064	9 063	-5 530	242	7 485	-993	1 204	-19 701
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	58 853	65 945	98 095	51 692	159 770	73 643	383 200	228 233
Utbetalt <i>Redemptions</i>	60 051	70 895	65 888	53 383	81 190	61 490	261 950	158 163
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 198	-4 950	32 207	-1 691	78 581*	12 153	121 251	70 070
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 521	5 107	9 819	4 738	13 063	8 168	35 788	43 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 411	6 785	8 128	5 273	101 387	9 256	124 043	26 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 110	-1 678	1 691	-535	-88 323*	-1 088	-88 256	16 673
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	27 314	14 164	16 384	12 733	22 890	22 077	74 085	42 390
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 085	10 898	9 212	7 078	9 105	8 057	33 451	17 860
Nettosparande <i>Net saving</i>	18 229	3 266	7 173	5 656	13 785	14 021	40 634	24 530
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	18 354	22 369	12 108	7 254	13 605	16 796	49 763	56 505
Utbetalt <i>Redemptions</i>	16 986	10 103	8 577	7 071	9 538	7 242	32 428	34 969
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 368	12 265	3 531	183	4 067	9 554	17 335	21 536
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	142 183	144 330	167 325	103 986	265 644	153 633	690 589	487 408
Utbetalt <i>Redemptions</i>	115 997	128 350	127 331	97 620	237 210	124 249	586 410	372 196
Nettosparande <i>Net saving</i>	26 186	15 980	39 994	6 366	28 434	29 385	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

	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 737	2 059	2 889	1 969	3 272	1 952	10 083	13 893
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 212	2 527	3 849	2 379	3 085	2 714	12 026	16 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	-475	-468	-961	-409	188	-761	-1 944	-2 475
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 058	1 002	1 847	1 109	1 571	1 101	5 627	8 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 528	1 548	2 284	1 417	1 661	1 709	7 072	11 478
Nettosparande <i>Net saving</i>	-470	-546	-437	-308	-90	-609	-1 445	-2 980
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 418	9 972	16 396	6 950	13 428	9 734	46 509	39 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	11 585	13 513	17 451	9 639	17 779	10 895	55 764	31 369
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 167	-3 541	-1 055	-2 689	-4 350	-1 160	-9 255	8 076
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	982	940	2 121	936	1 909	1 335	6 301	4 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 417	1 315	1 907	1 007	1 723	1 149	5 786	3 667
Nettosparande <i>Net saving</i>	-435	-375	214	-71	186	185	515	526
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 410	3 129	5 400	3 723	5 934	5 481	20 539	10 700
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 615	3 353	2 771	1 786	2 022	1 715	8 294	4 368
Nettosparande <i>Net saving</i>	-205	-224	2 629	1 937	3 912	3 767	12 245	6 332
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 016	1 291	1 276	832	1 079	1 651	4 838	5 070
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 226	1 345	880	729	1 061	769	3 440	2 385
Nettosparande <i>Net saving</i>	-210	-54	396	103	17	881	1 397	2 685
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 563	17 391	28 082	14 411	25 623	20 153	88 269	73 302
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 055	22 054	26 859	15 541	25 670	17 242	85 311	58 158
Nettosparande <i>Net saving</i>	-4 493	-4 662	1 223	-1 129	-47	2 911	2 958	15 144

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	75 347	75 280	68 689	69 963	71 543
Aktier <i>Shares</i>	1 064 061	1 079 058	1 095 259	975 927	933 673
Noterade¹ <i>Quoted</i>	1 057 636	1 072 089	1 088 299	970 069	927 534
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	113 916	117 353	114 550	102 772	89 715
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	384 862	391 945	406 294	370 996	347 666
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	558 858	562 791	567 455	496 301	490 153
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 342	1 872	1 875	1 751	1 725
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	28	33	102	84	90
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	444	613	552	702	595
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	870	1 226	1 221	965	1 040
Onoterade <i>Unquoted</i>	5 083	5 097	5 085	4 107	4 414
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	345 769	332 622	346 899	376 425	373 170
Bank <i>Bank</i>	11 559	10 481	10 033	11 885	11 208
Certifikat <i>Short term securities</i>	36 758	31 010	27 082	27 973	33 109
Stat <i>Central government</i>	17 024	16 574	12 589	13 455	19 360
Kommun <i>Local government</i>	1 998	999	247	250	132
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	3 494	1 369	3 913	5 478	5 254
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	14 030	11 534	8 548	7 831	7 163
Utlandet <i>Rest of the world</i>	212	534	1 784	959	1 200
Obligationer <i>Long term securities</i>	297 453	291 131	309 785	336 567	328 853
Stat <i>Central government</i>	63 344	63 241	63 534	68 808	80 679
Kommun <i>Local government</i>	1 508	1 137	301	447	439
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	176 177	172 688	181 185	201 032	179 187
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	17 797	17 131	18 344	16 168	14 991
Utlandet <i>Rest of the world</i>	38 627	36 935	46 420	50 111	53 558
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	81 557	76 333	74 867	68 910	66 894
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	128 484	117 008	115 242	102 986	99 949
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	4 244	5 620	4 060	2 496	-1 015
Övrigt <i>Other</i>	1 279	1 964	1 373	1 509	2 028
SUMMA TOTAL	1 700 741	1 687 885	1 706 389	1 598 216	1 546 242
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-54 525	-56 781	-71 315	-86 652	-92 729
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 646 216	1 631 104	1 635 074	1 511 564	1 453 513

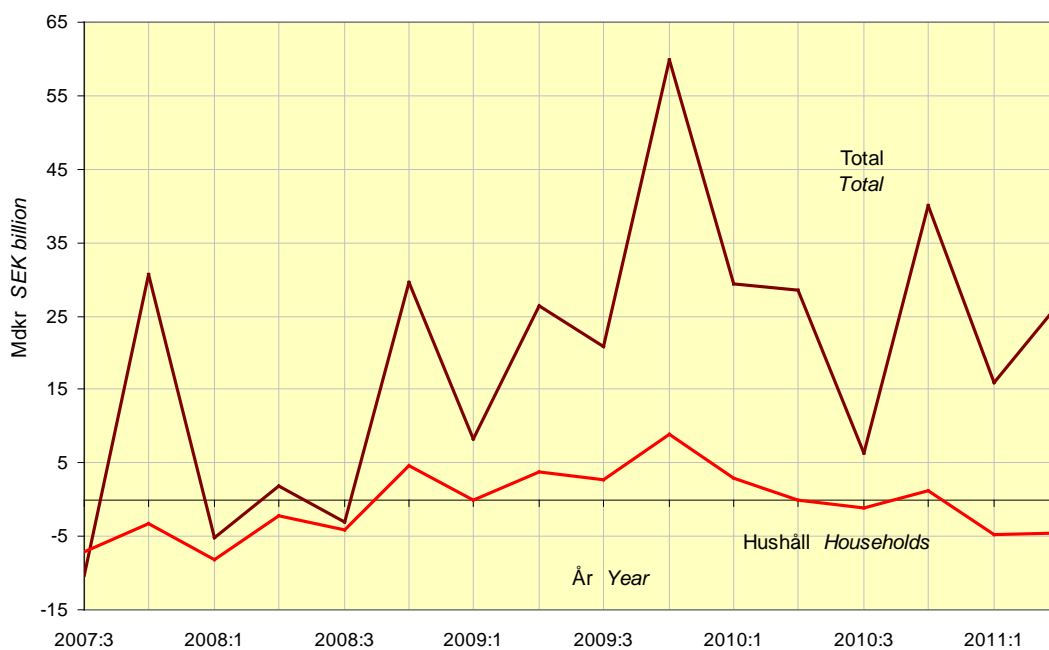
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

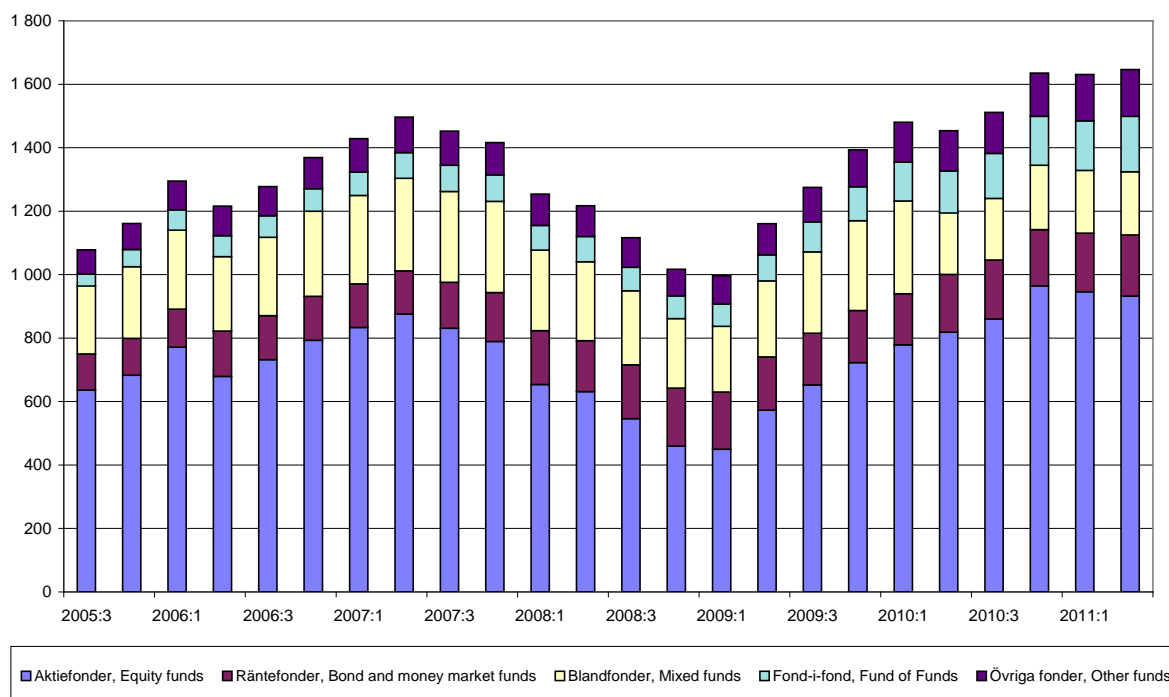
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



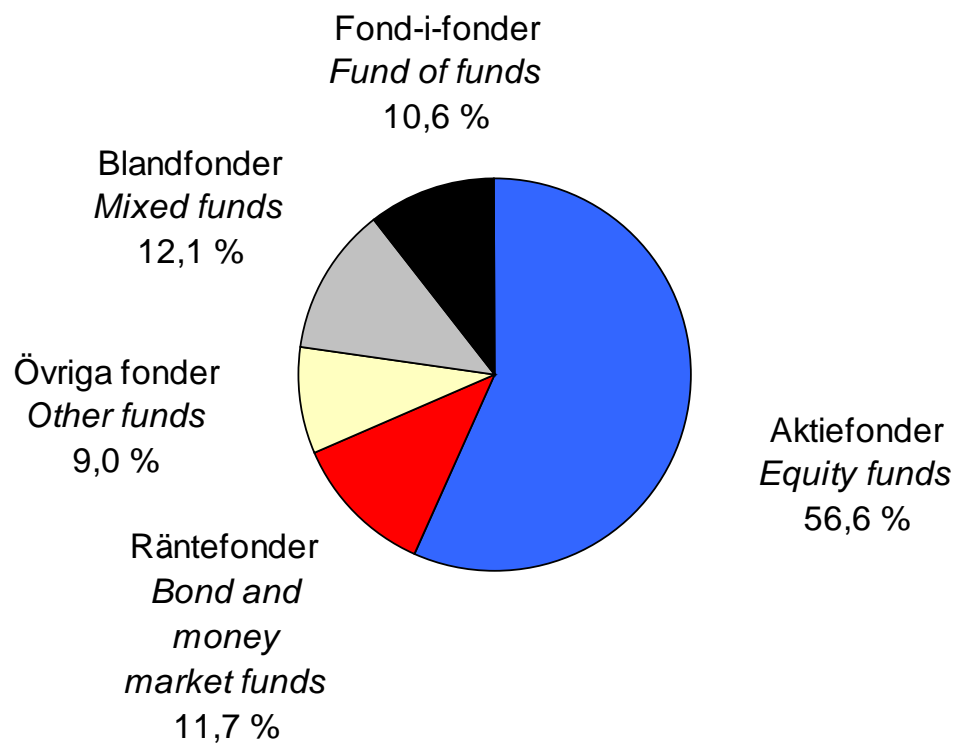
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 646 mdkr, 2:a kvartalet 2011

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 646 billion, second 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

Fund-of-funds most popular category

During the second quarter of 2011 Swedish net savings in funds amounted to SEK 26.2 billion. This can be compared to SEK 16.0 billion in the previous quarter. Fund-of-funds accounted for the largest part of the net inflow, a total of SEK 18.2 billion.

Meantime equity funds showed a negative net savings. In total, sales amounted to SEK 1.2 billion more than purchases. Savings in bond and money market funds dropped slightly compared to the first quarter, but amounted to a net inflow of SEK 5.7 billion. Money market funds again had positive net savings of SEK 2.1 billion, but this amount was considerably lower than the previous quarter when net savings amounted to slightly more than SEK 9 billion.

Households showed a net outflow

For the second quarter in a row, households' net savings in funds were negative. All fund categories showed a net outflow. Investment funds were sold for SEK 4.5 billion more than they were purchased for. The largest net outflow was for equity funds at SEK 3.2 billion.

The financial corporation sector increased its savings, as opposed to households. Net savings during the second quarter were SEK 28.0 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. Despite a sharp decrease compared to the previous quarter, the non-financial corporation sector had positive net savings of SEK 0.1 billion while foreign investors purchased investment funds for slightly less than SEK 1 billion, or half as much as in the previous quarter.

Total fund wealth increased

Total fund wealth amounted to SEK 1 646 billion, an increase of SEK 15 billion compared to the first quarter. Compared to the corresponding quarter in 2010, fund wealth has increased by SEK 193 billion.

At the end of the quarter, households' directly registered fund wealth was worth SEK 372 billion, a decrease of SEK 5 billion. Households' indirect fund wealth via the premium pension and unit-linked funds amounted to SEK 344 billion and 444 billion respectively. This is a decrease of SEK 1 billion for the premium pension part and an increase of SEK 16 billion for the unit-linked funds part. The increase for unit link funds is due to a high inflow during the quarter with net savings of SEK 17 billion.

Value of equity funds continues to decrease

The Stockholm stock exchange continued its negative trend that prevailed at the start of the year. During the second quarter, Affärsvärlden's General Index fell by 3.0 percent. At the same time we can see a mixed development on stock markets around the world during the second quarter. The London and Frankfurt stock markets accounted for the European increases of 0.6 and 4.8 percent, respectively. In the US, the Dow Jones Index rose by 0.8 percent while NASDAQ fell by 0.3 percent. The Tokyo stock market was up 0.6 percent. One of the reasons for the mixed results on the stock markets around the world could be the

worry about the financial situation in the southern European countries, Greece in particular. There has also been concern about the US budget deficit.

Total fund wealth in Swedish-registered equity funds has decreased by SEK 13 billion during the second quarter, amounting to SEK 932 billion. Behind this decrease is a negative value development as well as negative net savings in equity funds. Since the total fund wealth has risen at the same time as fund wealth in equity funds has decreased, the share of equity funds of the total fund wealth has dropped to 57 percent.

In contrast to equity funds, fund wealth in bond and money market funds rose from SEK 185 billion to SEK 192 billion during the second quarter. Mixed funds have also increased in value and amounted to SEK 199 billion at the end of the quarter, compared to SEK 198 billion at the end of the first quarter. Fund wealth in fund-of-funds increased by as much as SEK 18 billion during the second quarter, to a total of SEK 174 billion. The considerable increase is due to significant positive net savings in this category.

Krona continues to gain strength against the dollar

Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a stronger krona reduces the value of these holdings. Because the Swedish krona has continued to gain strength against the dollar during the second quarter, it has contributed to the decreased value of global equity funds in particular. Up until the end of April the exchange rate was down at around SEK 6.00, but the krona has during the rest of the quarter weakened to a rate of SEK 6.41. However, the average rate for one dollar was SEK 6.26 during the second quarter, which can be compared to the average rate during the first quarter which was SEK 6.48. The average rate for one euro during the second quarter was SEK 9.02, compared to SEK 8.87 during the first quarter, implying that the krona has become weaker against the euro.

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