

## *Investeringsfonder 3:e kvartalet 2011*

Investment funds – third quarter 2011

---

### I korta drag

#### Nettoinflöde i räntefonder

Under tredje kvartalet 2011 var det svenska nettosparandet i fonder negativt. Totalt såldes det 5,4 miljarder kronor mer än vad som köptes. Det kan jämföras mot förgående kvartal då nettosparandet var positivt, totalt 26,2 miljarder.

Aktiefonderna var den fondkategori som stod för den betydande delen av nettoutflödet, totalt 34 miljarder. Däremot uppvisade räntefonderna ett nettoinflöde under tredje kvartalet, på totalt 31 miljarder, varav penningmarknadsfonder stod för 15 miljarder. Detta kan jämföras mot förgående kvartal på närmare 6 miljarder för räntefonder respektive 2 miljarder för penningmarknadsfonder.

#### Hushållen redovisade ett nettoutflöde

Hushållen redovisade åter ett negativt nettosparande under tredje kvartalet. Totalt såldes det fondandelar för 3,2 miljarder mer än vad som köptes. I paritet med totala fondmarknaden redovisade hushållen ett nettoutflöde i aktiefonder, på totalt 3,2 miljarder. Hushållen uppvisade däremot ett nettoinflöde för räntefonder på 0,8 miljarder.

Den finansiella företagssektorn redovisade ett nettoinflöde på närmare 5,5 miljarder, vilket kan jämföras med förgående kvartal på 28,0 miljarder. Till denna sektor räknas exempelvis fondförsäkrings- och premiepensionssparande samt innehav i förvaldade depåer som kan ha hushåll som slutlig ägare. Icke-finansiella företag redovisade en avsevärd minskning, totalt såldes det 7,5 miljarder mer än vad som köptes. Utländska investerare uppvisade ett negativt nettosparande på totalt 1,2 miljarder.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### **Kontaktpersoner:**

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, jens.viklund@scb.se

John Svanäng, SCB, tfn 08-506 948 85, john.svanang@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 november 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 minskade

Den totala fondförmögenheten uppgick till totalt 1 440 miljarder, vilket är en minskning från andra kvartalet med 207 miljarder. Jämfört med motsvarande kvartal 2010 har fondförmögenheten minskat med 72 miljarder.

Hushållens direktregistrerade förmögenhet var vid kvartalets utgång 312 miljarder vilket var en minskning med 58 miljarder. Hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring uppgick till 289 miljarder respektive 403 miljarder. Det innebar en minskning med 55 miljarder för premiepensionsdelen och en minskning med 41 miljarder för fondförsäkringsdelen, trots att den senare delen redovisade ett nettoinflöde på 5 miljarder.

## Aktiefonderna tappar i värde

Världens börser backade kraftigt under det tredje kvartalet. Affärsvärldens generalindex, som visar Stockholmsbörsens utveckling, tappade under det tredje kvartalet 19,8 procent.

Londonbörsen föll 13,7 procent och Frankfurtbörsen tappade hela 25,4 procent. Bland de amerikanska börserna, Dow Jones och Nasdaq, har utvecklingen varit densamma, 12,1 procent respektive 12,9 procent nedåt. I Asien slutade Tokyo-börsen ned 11,4 procent vid utgången av det tredje kvartalet. Den främsta anledningen till den globala kursnedgången på aktiemarknaden kan härledas av osäkerheten kring eurosamarbetet och marknadens oro över de europeiska budgetunderskotten, i synnerhet Greklands.

Till följd av aktiemarknadernas nedgångar och ett negativt nettosparande i aktiefonder har även fondförmögenheten i svenskregistrerade aktiefonder minskat med 206 miljarder, till totalt 727 miljarder. Aktiefondernas andel av den totala fondförmögenheten har minskat till 50 procent, vilket kan jämföras med 57 procent vid föregående kvartal.

Den fondtyp som tvärtemot övriga fondtyper inte minskar i fondvärde är räntefonder, som har ökat från 192 miljarder till 228 miljarder under det tredje kvartalet. Fondvärdet för blandfonder har minskat med 18 miljarder. Fond-i-fond och övriga fonders fondvärde har minskat med 14 miljarder respektive 4 miljarder.

## Kronan försvagades gentemot dollarn och euron

Då kronans utveckling har vänt trenden från förra kvartalet har växelkursen gynnat exempelvis globala aktiefonder. Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronan har under kvartalet försvagats gentemot både dollarn och euron. Genomsnittskursen för en dollar under tredje kvartalet var 6,48 kr, vilket kan jämföras med 6,26 kr under andra kvartalet. För en euro var genomsnittskursen under det tredje kvartalet 9,15 kr, jämfört med 9,02 kr under det andra kvartalet.

## Innehåll

<b>Tabeller</b>	<b>4</b>
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
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 440 mdkr, 3:e kvartalet 2011	10
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>11</b>
Definitioner och förklaringar	11
<b>Så görs statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>12</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>12</b>
Annan statistik	12
<b>In English</b>	<b>13</b>
<b>Summary</b>	<b>13</b>
<b>List of tables</b>	<b>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1	09kv4
Räntefonder	85	84	84	84	83	83	83	82
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	28	28	28	28	28	29	29
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	344	341	346	342	338	338	339	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	86	85	85	85	85	87	90	85
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	140	139	136	133	130	124	123	123
Övriga fonder <i>Other funds</i>	139	140	147	143	140	141	132	130
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>794</b>	<b>789</b>	<b>798</b>	<b>787</b>	<b>776</b>	<b>773</b>	<b>767</b>	<b>759</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

#### 2. Market value of funds, SEK million

	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	2010kv2
Räntefonder	227 937	192 435	184 994	177 461	185 554	181 731
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	96 806	82 253	79 797	70 579	76 224	75 866
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	726 794	932 483	945 749	964 499	860 390	818 768
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	180 805	199 274	197 757	202 694	194 222	193 733
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	160 297	174 622	156 295	154 584	141 559	132 264
Övriga fonder <i>Other funds</i>	143 779	147 402	146 309	135 836	129 838	127 017
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 439 613</b>	<b>1 646 216</b>	<b>1 631 104</b>	<b>1 635 074</b>	<b>1 511 564</b>	<b>1 453 513</b>

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

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

	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3	Summa 10kv1--4	Summa 09kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-3 187	-4 484	-4 662	1 223	-1 129	2 958	15 144
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-141	1 007	-103	897	-115	1 160	3 082
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	5 495	27 967	14 876	33 964	5 973	80 278	79 622
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	5 387	17 017	5 170	1 597	4 319	20 735	23 993
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	-2 827	3 644	-746	24 055	377	22 131	21 985
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-7 485	75	3 215	326	117	5 581	8 415
Kommuner <i>Local government</i>	148	535	142	115	-413	2 100	3 284
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	457	114	16	-8	4	-1 015	-757
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	505	3	608	-81	59	1 280	329
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-1 201	969	1 888	3 559	1 871	11 837	6 092
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>-5 407</b>	<b>26 186</b>	<b>15 980</b>	<b>39 994</b>	<b>6 366</b>	<b>104 179</b>	<b>115 211</b>

**4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr**

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

	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3
Hushåll <i>Households</i>	311 562	369 962	377 445	388 101	367 479
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	46 736	50 961	50 617	51 210	49 080
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	937 799	1 058 200	1 035 176	1 032 336	942 111
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	402 991	444 166	428 109	433 901	410 605
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	289 010	344 212	345 312	345 598	297 496
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	61 479	76 786	77 343	75 163	71 551
Kommuner <i>Local government</i>	19 585	21 162	20 654	20 781	20 314
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	3 378	1 506	1 561	1 555	1 345
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 443	7 043	7 270	6 842	6 847
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	51 631	60 595	61 037	59 087	52 837
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 439 613</b>	<b>1 646 216</b>	<b>1 631 104</b>	<b>1 635 074</b>	<b>1 511 564</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	56 617	30 141	36 745	30 919	27 569	56 316	147 753	116 944
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 042	24 465	29 668	35 527	24 815	35 991	134 538	134 542
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>30 576</b>	<b>5 676</b>	<b>7 076</b>	<b>-4 607</b>	<b>2 754</b>	<b>20 324</b>	<b>13 215</b>	<b>-17 597</b>
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	29 617	17 227	23 395	14 648	14 608	28 080	75 236	59 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	14 481	15 163	14 332	20 179	14 366	20 595	74 032	78 996
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>15 136</b>	<b>2 064</b>	<b>9 063</b>	<b>-5 530</b>	<b>242</b>	<b>7 485</b>	<b>1 204</b>	<b>-19 701</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	37 077	58 853	65 945	98 095	51 692	159 770	383 200	228 233
Utbetalt <i>Redemptions</i>	70 747	60 051	70 895	65 888	53 383	81 190	261 950	158 163
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-33 670</b>	<b>-1 198</b>	<b>-4 950</b>	<b>32 207</b>	<b>-1 691</b>	<b>78 581</b>	<b>121 251</b>	<b>70 070</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 380	7 521	5 107	9 819	4 738	13 063	35 788	43 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 130	5 411	6 785	8 128	5 273	101 387	124 043	26 663
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-749</b>	<b>2 110</b>	<b>-1 678</b>	<b>1 691</b>	<b>-535</b>	<b>-88 323</b>	<b>-88 256</b>	<b>16 673</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 697	27 314	14 164	16 384	12 733	22 890	74 085	42 390
Utbetalt <i>Redemptions</i>	11 318	9 085	10 898	9 212	7 078	9 105	33 451	17 860
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 621</b>	<b>18 229</b>	<b>3 266</b>	<b>7 173</b>	<b>5 656</b>	<b>13 785</b>	<b>40 634</b>	<b>24 530</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 147	18 354	22 369	12 108	7 254	13 605	49 763	56 505
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 089	16 986	10 103	8 577	7 071	9 538	32 428	34 969
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 057</b>	<b>1 368</b>	<b>12 265</b>	<b>3 531</b>	<b>183</b>	<b>4 067</b>	<b>17 335</b>	<b>21 536</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	114 919	142 183	144 330	167 325	103 986	265 644	690 589	487 408
Utbetalt <i>Redemptions</i>	120 326	115 997	128 350	127 331	97 620	237 210	586 410	372 196
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-5 407</b>	<b>26 186</b>	<b>15 980</b>	<b>39 994</b>	<b>6 366</b>	<b>28 434</b>	<b>104 179</b>	<b>115 211</b>

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

## 6. Household gross saving in funds, SEK million

	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 266	1 666	2 059	2 889	1 969	3 272	10 083	13 893
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 498	2 212	2 527	3 849	2 379	3 085	12 026	16 368
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>769</b>	<b>-546</b>	<b>-468</b>	<b>-961</b>	<b>-409</b>	<b>188</b>	<b>-1 944</b>	<b>-2 475</b>
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 544	987	1 002	1 847	1 109	1 571	5 627	8 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 588	1 528	1 548	2 284	1 417	1 661	7 072	11 478
Nettosparande <i>Net saving</i>	<b>-44</b>	<b>-541</b>	<b>-546</b>	<b>-437</b>	<b>-308</b>	<b>-90</b>	<b>-1 445</b>	<b>-2 980</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 366	8 418	9 972	16 396	6 950	13 428	46 509	39 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 609	11 506	13 513	17 451	9 639	17 779	55 764	31 369
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-3 243</b>	<b>-3 088</b>	<b>-3 541</b>	<b>-1 055</b>	<b>-2 689</b>	<b>-4 350</b>	<b>-9 255</b>	<b>8 076</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 185	982	940	2 121	936	1 909	6 301	4 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 277	1 417	1 315	1 907	1 007	1 723	5 786	3 667
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-92</b>	<b>-435</b>	<b>-375</b>	<b>214</b>	<b>-71</b>	<b>186</b>	<b>515</b>	<b>526</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 905	2 410	3 129	5 400	3 723	5 934	20 539	10 700
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 641	2 615	3 353	2 771	1 786	2 022	8 294	4 368
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-736</b>	<b>-205</b>	<b>-224</b>	<b>2 629</b>	<b>1 937</b>	<b>3 912</b>	<b>12 245</b>	<b>6 332</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	891	1 016	1 291	1 276	832	1 079	4 838	5 070
Utbetalt <i>Redemptions</i>	776	1 226	1 345	880	729	1 061	3 440	2 385
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>115</b>	<b>-210</b>	<b>-54</b>	<b>396</b>	<b>103</b>	<b>17</b>	<b>1 397</b>	<b>2 685</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 613	14 492	17 391	28 082	14 411	25 623	88 269	73 302
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 800	18 976	22 054	26 859	15 541	25 670	85 311	58 158
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-3 187</b>	<b>-4 484</b>	<b>-4 662</b>	<b>1 223</b>	<b>-1 129</b>	<b>-47</b>	<b>2 958</b>	<b>15 144</b>

**7. Placeringar, fonder totalt, mkr**

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

	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>81 670</b>	<b>75 347</b>	<b>75 280</b>	<b>68 689</b>	<b>69 963</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>843 574</b>	<b>1 064 061</b>	<b>1 079 058</b>	<b>1 095 259</b>	<b>975 927</b>
<b>Noterade<sup>1</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>838 203</b>	<b>1 057 636</b>	<b>1 072 089</b>	<b>1 088 299</b>	<b>970 069</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	89 342	113 916	117 353	114 550	102 772
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	284 889	384 862	391 945	406 294	370 996
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	463 972	558 858	562 791	567 455	496 301
<b>Handelsnoterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>1 210</b>	<b>1 342</b>	<b>1 872</b>	<b>1 875</b>	<b>1 751</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	55	28	33	102	84
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	402	444	613	552	702
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	754	870	1 226	1 221	965
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>4 161</b>	<b>5 083</b>	<b>5 097</b>	<b>5 085</b>	<b>4 107</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>386 622</b>	<b>345 769</b>	<b>332 622</b>	<b>346 899</b>	<b>376 425</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>14 527</b>	<b>11 559</b>	<b>10 481</b>	<b>10 033</b>	<b>11 885</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>43 147</b>	<b>36 758</b>	<b>31 010</b>	<b>27 082</b>	<b>27 973</b>
Stat <i>Central government</i>	14 204	17 024	16 574	12 589	13 455
Kommun <i>Local government</i>	4 145	1 998	999	247	250
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	7 274	3 494	1 369	3 913	5 478
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	17 091	14 030	11 534	8 548	7 831
Utlandet <i>Rest of the world</i>	432	212	534	1 784	959
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>328 948</b>	<b>297 453</b>	<b>291 131</b>	<b>309 785</b>	<b>336 567</b>
Stat <i>Central government</i>	72 237	63 344	63 241	63 534	68 808
Kommun <i>Local government</i>	2 595	1 508	1 137	301	447
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	184 115	176 177	172 688	181 185	201 032
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	22 535	17 797	17 131	18 344	16 168
Utlandet <i>Rest of the world</i>	47 466	38 627	36 935	46 420	50 111
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>77 486</b>	<b>81 557</b>	<b>76 333</b>	<b>74 867</b>	<b>68 910</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>104 161</b>	<b>128 484</b>	<b>117 008</b>	<b>115 242</b>	<b>102 986</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>-42</b>	<b>4 244</b>	<b>5 620</b>	<b>4 060</b>	<b>2 496</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>1 300</b>	<b>1 279</b>	<b>1 964</b>	<b>1 373</b>	<b>1 509</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 494 772</b>	<b>1 700 741</b>	<b>1 687 885</b>	<b>1 706 389</b>	<b>1 598 216</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-55 159	-54 525	-56 781	-71 315	-86 652
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 439 613</b>	<b>1 646 216</b>	<b>1 631 104</b>	<b>1 635 074</b>	<b>1 511 564</b>

<sup>1</sup> 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.

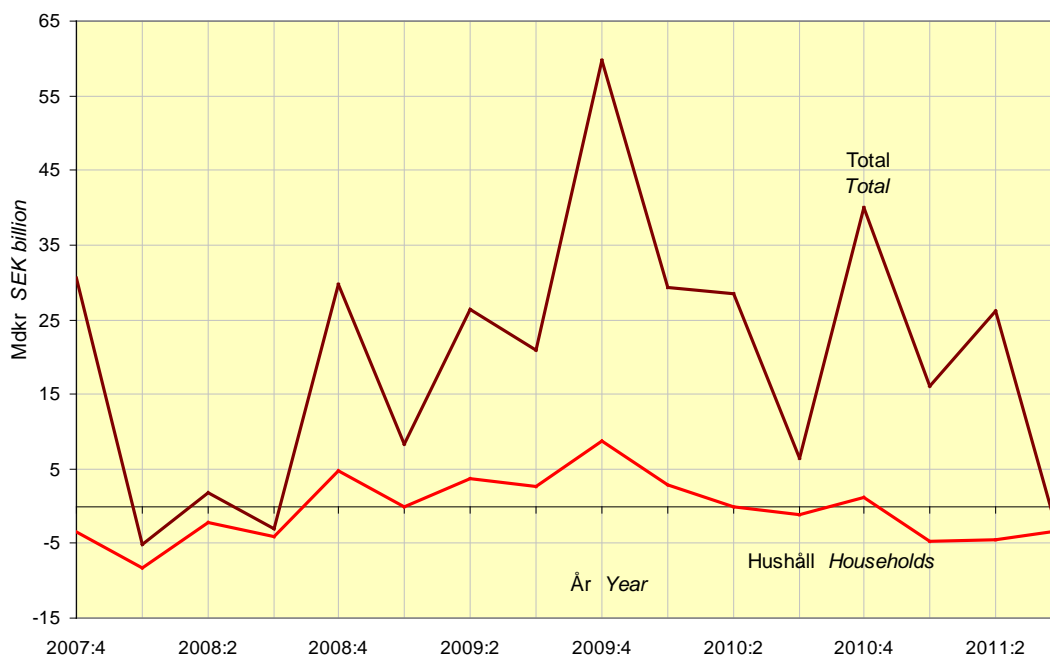
<sup>2</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



# Diagram

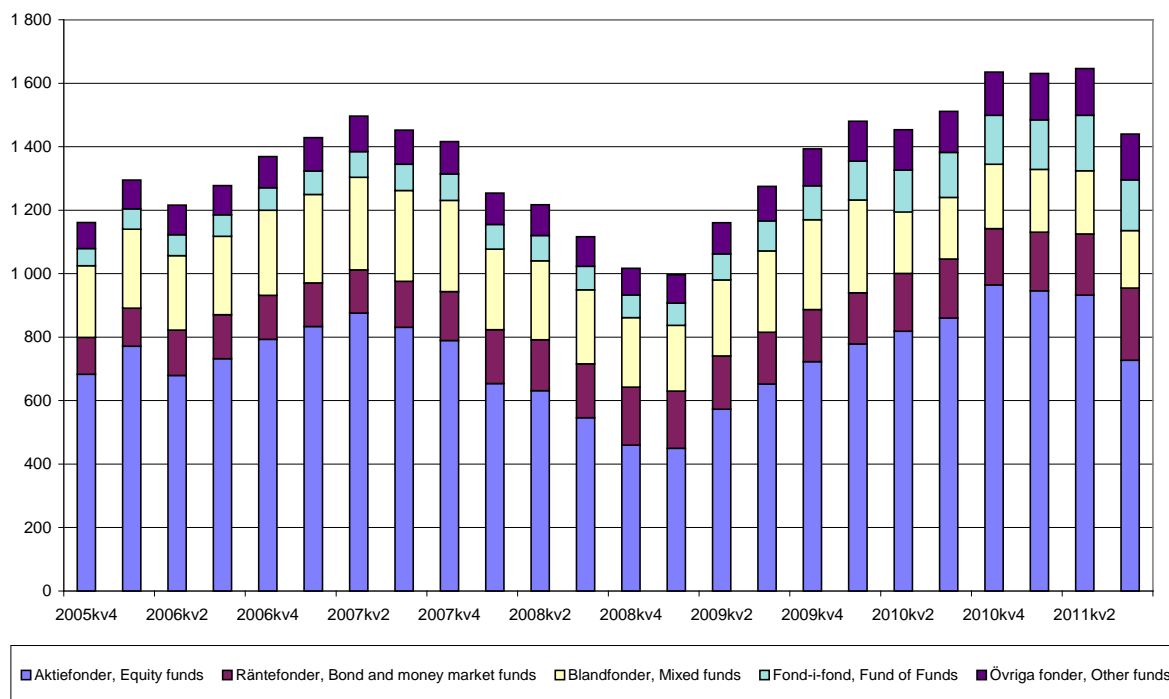
## 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



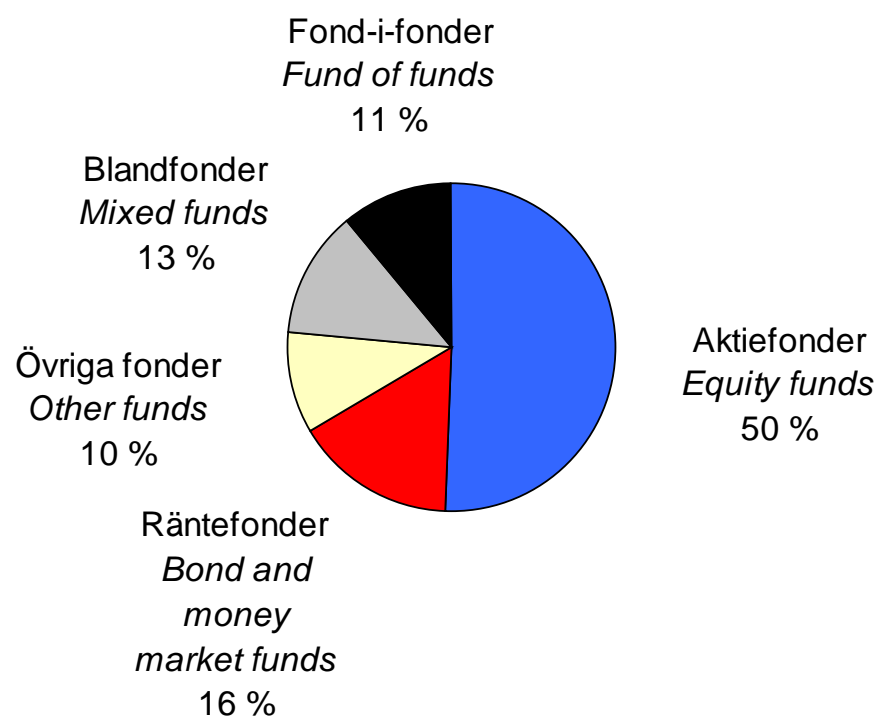
## 2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 440 mdkr, 3:e kvartalet 2011**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 440 billion, third 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 Jens Viklund, tfn 08-506 948 82.

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](http://www.scb.se).

## In English

---

### Summary

#### Net inflow of bond and money market funds

During the third quarter of 2011 Swedish net savings in funds were negative. In total, sales amounted to SEK 5.4 billion more than purchases. This can be compared to the previous quarter when net savings were positive at SEK 26.2 billion.

Equity funds were the fund category that accounted for a significant part of the net outflow, in total SEK 34 billion. However, bond and money market funds showed a net inflow during the third quarter for a total of SEK 31 billion, of which money market funds accounted for SEK 15 billion. This can be compared to the previous quarter of nearly SEK 6 billion for bond and money market funds and SEK 2 billion for money market funds.

#### Households showed a net outflow

Households again showed a negative net savings during the third quarter. Investment funds were sold for SEK 3.2 billion more than they were purchased for. In line with the total fund market, households showed a net outflow in equity funds of SEK 3.2 billion in total. However, households showed a net inflow for bond and money market funds of SEK 0.8 billion.

The financial corporation sector showed a net inflow of nearly SEK 5.5 billion, which can be compared to the previous quarter amount of 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. Non-financial corporations showed a considerable decrease; sales exceeded purchases by SEK 7.5 billion. Foreign investors showed negative net savings of SEK 1.2 billion in total.

#### Total fund wealth decreased

Total fund wealth amounted to SEK 1 440 billion, a decrease of SEK 207 billion compared to the second quarter. Compared to the corresponding quarter in 2010, fund wealth has decreased by SEK 72 billion.

At the end of the quarter, households' directly registered fund wealth was worth SEK 312 billion, a decrease of SEK 58 billion. Households' indirect fund holdings via the premium pension and unit-linked funds amounted to SEK 289 billion and SEK 403 billion respectively. This implied a decrease of SEK 55 billion for the premium pension portion and a decrease of SEK 41 billion for the unit-linked funds portion, even though the latter portion showed a net inflow of SEK 5 billion.

#### Equity funds decreased in value

Stock markets of the world fell sharply during the third quarter. Affärsvärlden's general index, which shows the trends of the Stockholm stock exchange, dropped 19.8 percent during the third quarter.

The London stock exchange fell 13.7 percent and the Frankfurt stock exchange plummeted by 25.4 percent. Among the American stock exchanges Dow Jones and Nasdaq, the trends have been the same: 12.1 percent and 12.9 percent down respectively. In Asia the Tokyo exchange was down 11.4 percent at the end of the third quarter. The main reason for the global downturn of the stock market can be

accredited to the uncertainty about the euro cooperation and the worry over the European budget deficits, Greece in particular.

As a result in the downturn on stock markets and a negative net savings in equity funds, fund wealth for Swedish-registered equity funds decreased by SEK 206 billion, amounting to a total of SEK 727 billion. The share of equity funds in total fund wealth has decreased to 50 percent, compared to 57 percent in the previous quarter.

In contrast, bond and money market funds do not decrease in value, and have increased from SEK 192 billion to SEK 228 billion during the third quarter. The fund value for mixed funds has decreased by SEK 18 billion. Fund of funds and the value of other funds have decreased by SEK 14 billion and 4 billion respectively.

### Krona depreciated against dollar and euro

Because the development of the krona has changed the trend from the last quarter, the exchange rate has affected global equity funds positively. Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a stronger krona reduces the value of these holdings when converted to kronor. During the quarter the krona has depreciated against both the dollar and the euro. The average rate for one dollar during the third quarter was 6.48, compared to 6.26 in the second quarter. The average rate for one euro during the third quarter was 9.15, compared to 9.02 during the second quarter.

### 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

