

## **Investeringsfonder 4:e kvartalet 2011**

Investment funds – fourth quarter 2011

### **I korta drag**

#### **Nettoinflöde i aktiefonder**

Under fjärde kvartalet 2011 uppgick det svenska nettosparandet i fonder till totalt 31,9 miljarder, vilket kan jämföras med förgående kvartal då nettosparandet var negativt, totalt 5,4 miljarder. Det positiva nettosparandet kan härledas till stora premiepensionsinsättningar under det fjärde kvartalet, på totalt 24 miljarder, vilket är i paritet med motsvarande kvartal 2010.

Aktiefonderna var den fondkategori som stod för den betydande delen av nettoinflödet, totalt 16,0 miljarder. Däremot uppvisade räntefonderna ett nettoutflöde under fjärde kvartalet, på totalt 2,4 miljarder, trots att penningmarknadsfonder stod för ett nettoinflöde på 1,3 miljarder. Detta kan jämföras mot förgående kvartal på närmare 30,6 miljarder för räntefonder respektive 15,1 miljarder för penningmarknadsfonder.

#### **Hushållen redovisade ett nettoinflöde**

Hushållen redovisade ett positivt nettosparande under fjärde kvartalet. Totalt köptes det fondandelar för 1,4 miljarder mer än vad som såldes. I motsatt till den totala fondmarknaden redovisade hushållen ett nettoutflöde i aktiefonder, på totalt 0,4 miljarder. Hushållen uppvisade däremot ett nettoinflöde i övriga fondkategorier.

Den finansiella företagssektorn redovisade ett nettoinflöde på närmare 32 miljarder, vilket kan jämföras med förgående kvartal på totalt 5,5 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 minskning, totalt såldes det 2,2 miljarder mer än vad som köptes. Utländska investerare uppvisade däremot ett positivt nettosparande på totalt 0,5 miljarder.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### **Kontaktpersoner:**

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, [fornamn.efternamn@scb.se](mailto:fornamn.efternamn@scb.se)

John Svanäng, SCB, tfn 08-506 948 85, [fornamn.efternamn@scb.se](mailto:fornamn.efternamn@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 2012.

URN:NBN:SE:SCB-2012-FM37SM1201\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

### **Den totala fondförmögenheten ökade**

Den totala fondförmögenheten var vid utgången av det fjärde kvartalet 1 535 miljarder, vilket är en ökning med 95 miljarder jämfört med tredje kvartalet. Jämfört med motsvarande kvartal 2010 har fondförmögenheten minskat med 100 miljarder.

Hushållens direktregistrerade förmögenhet var vid kvartalets utgång 328 miljarder vilket var en ökning med 16 miljarder. Hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring uppgick till 325 miljarder respektive 427 miljarder. Det innebar en ökning med 36 miljarder för premiepensionsdelen och en ökning med 24 miljarder för fondförsäkringsdelen.

### **Aktiefondernas värde gick upp**

De svenskregistrerade aktiefonderna har under det fjärde kvartalet ökat i värde med 62 miljarder, till totalt 789 miljarder. Aktiefondernas andel av totala fondförmögenheten var vid kvartalets slut 51,4 procent, vilket kan jämföras med 50 procent föregående kvartal.

En av förklaringarna till att fondförmögenheten i aktiefonder har ökat under det fjärde kvartalet beror på ett högt nettosparande i aktiefonder. En annan förklaring kommer från aktiemarknaderna. Till skillnad från tredje kvartalet, då världens aktiemarknader föll, har utvecklingen under det fjärde kvartalet varit positiv.

Affärsvärldens generalindex, som visar Stockholmsbörsens utveckling, gick upp 8,4 procent under kvartalet. London- och Frankfurtsbörsen var upp 8,7 respektive 7,2 procent. I USA var Dow Jones upp hela 12,0 procent samtidigt som Nasdaq gick upp 7,9 procent. Tokyobörsen gick däremot mot trenden under kvartalet och slutade ned 2,8 procent.

En av de fondkategorier, som likt aktiefonder, också ökat mycket i värde är fond-i-fonder som ökade med 14 miljarder under det fjärde kvartalet. Blandfonder ökade med 10 miljarder och övriga fonder ökade med 8 miljarder. Fondvärdet för räntefonder förblev oförändrat under kvartalet och slutade på 228 miljarder.

### **Kronan stärktes gentemot euron men försvagades gentemot dollarn.**

Under det fjärde kvartalet stärktes kronan gentemot euron. Genomsnittskursen för en euro var under det fjärde kvartalet 9,09 kr, vilket kan jämföras med 9,15 kr under det tredje kvartalet. För en dollar var genomsnittskursen under det fjärde kvartalet 6,75 kr, jämfört med 6,48 kr under det tredje kvartalet.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot dollarn har bidragit till att öka värdet på utländskt innehav omräknat i kronor, medan kronans knappa förstärkning gentemot euron kan antas ha haft en mindre påverkan.

## 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	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

	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2	10kv1
Räntefonder	85	85	84	84	84	83	83	83
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	28	29	28	28	28	28	28	29
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	338	344	341	346	342	338	338	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	92	86	85	85	85	85	87	90
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	148	140	139	136	133	130	124	123
Övriga fonder <i>Other funds</i>	126	139	140	147	143	140	141	132
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>789</b>	<b>794</b>	<b>789</b>	<b>798</b>	<b>787</b>	<b>776</b>	<b>773</b>	<b>767</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

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

	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	2010kv3
Räntefonder	228 264	227 937	192 435	184 994	177 461	185 554
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	99 456	96 806	82 253	79 797	70 579	76 224
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	789 289	726 794	932 483	945 749	964 499	860 390
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	191 028	180 805	199 274	197 757	202 694	194 222
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	174 270	160 297	174 622	156 295	154 584	141 559
Övriga fonder <i>Other funds</i>	151 966	143 779	147 402	146 309	135 836	129 838
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 534 817</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>

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

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

	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4	Summa 10kv1--4	Summa 09kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	1 435	-3 187	-4 484	-4 662	1 223	2 958	15 144
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	228	-141	1 007	-103	897	1 160	3 082
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	32 127	5 450	27 967	14 876	33 964	80 278	79 622
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	11 411	5 421	17 215	5 415	2 049	21 416	23 884
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	24 430	-2 871	3 644	-746	24 055	22 131	21 985
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-2 246	-7 485	75	3 215	326	5 581	8 415
Kommuner <i>Local government</i>	5	148	535	142	115	2 100	3 284
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	38	502	114	16	-8	-1 015	-757
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-141	505	3	608	-81	1 280	329
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	461	-1 201	969	1 888	3 559	11 837	6 092
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>31 906</b>	<b>-5 407</b>	<b>26 186</b>	<b>15 980</b>	<b>39 994</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

	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4
Hushåll <i>Households</i>	327 565	311 562	369 962	377 445	388 101
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	47 996	46 736	50 961	50 617	51 210
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 011 683	938 938	1 058 200	1 035 176	1 032 336
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	427 444	403 536	445 009	429 167	434 685
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	324 948	289 010	344 212	345 312	345 598
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	55 478	61 479	76 786	77 343	75 163
Kommuner <i>Local government</i>	20 252	19 585	21 162	20 654	20 781
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	10 786	3 378	1 506	1 561	1 555
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 617	7 443	7 043	7 270	6 842
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	53 440	51 631	60 595	61 037	59 087
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 534 817</b>	<b>1 440 752</b>	<b>1 646 216</b>	<b>1 631 104</b>	<b>1 635 074</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	45 374	56 617	30 141	36 745	30 919	27 569	147 753	116 944
Utbetalt <i>Redemptions</i>	47 728	26 042	24 465	29 668	35 527	24 815	134 538	134 542
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-2 354</b>	<b>30 576</b>	<b>5 676</b>	<b>7 076</b>	<b>-4 607</b>	<b>2 754</b>	<b>13 215</b>	<b>-17 597</b>
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	26 638	29 617	17 227	23 395	14 648	14 608	75 236	59 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 315	14 481	15 163	14 332	20 179	14 366	74 032	78 996
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>1 322</b>	<b>15 136</b>	<b>2 064</b>	<b>9 063</b>	<b>-5 530</b>	<b>242</b>	<b>1 204</b>	<b>-19 701</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	68 810	37 077	58 853	65 945	98 095	51 692	383 200	228 233
Utbetalt <i>Redemptions</i>	52 814	70 747	60 051	70 895	65 888	53 383	261 950	158 163
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>15 997</b>	<b>-33 670</b>	<b>-1 198</b>	<b>-4 950</b>	<b>32 207</b>	<b>-1 691</b>	<b>121 251</b>	<b>70 070</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 371	4 380	7 521	5 107	9 819	4 738	35 788	43 336
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 802	5 130	5 411	6 785	8 128	5 273	124 043	26 663
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>2 569</b>	<b>-749</b>	<b>2 110</b>	<b>-1 678</b>	<b>1 691</b>	<b>-535</b>	<b>-88 256</b>	<b>16 673</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 664	8 697	27 314	14 164	16 384	12 733	74 085	42 390
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 529	11 318	9 085	10 898	9 212	7 078	33 451	17 860
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>10 136</b>	<b>-2 621</b>	<b>18 229</b>	<b>3 266</b>	<b>7 173</b>	<b>5 656</b>	<b>40 634</b>	<b>24 530</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	24 776	8 147	18 354	22 369	12 108	7 254	49 763	56 505
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 218	7 089	16 986	10 103	8 577	7 071	32 428	34 969
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>5 558</b>	<b>1 057</b>	<b>1 368</b>	<b>12 265</b>	<b>3 531</b>	<b>183</b>	<b>17 335</b>	<b>21 536</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	170 996	114 919	142 183	144 330	167 325	103 986	690 589	487 408
Utbetalt <i>Redemptions</i>	139 089	120 326	115 997	128 350	127 331	97 620	586 410	372 196
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>31 906</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>

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

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

	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	Summa 10kv1-4	Summa 09kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 161	3 266	1 666	2 059	2 889	1 969	10 083	13 893
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 439	2 498	2 212	2 527	3 849	2 379	12 026	16 368
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>722</b>	<b>769</b>	<b>-546</b>	<b>-468</b>	<b>-961</b>	<b>-409</b>	<b>-1 944</b>	<b>-2 475</b>
<i>varav Penningmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 988	1 544	987	1 002	1 847	1 109	5 627	8 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 632	1 588	1 528	1 548	2 284	1 417	7 072	11 478
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>356</b>	<b>-44</b>	<b>-541</b>	<b>-546</b>	<b>-437</b>	<b>-308</b>	<b>-1 445</b>	<b>-2 980</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 691	9 366	8 418	9 972	16 396	6 950	46 509	39 445
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 114	12 609	11 506	13 513	17 451	9 639	55 764	31 369
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-422</b>	<b>-3 243</b>	<b>-3 088</b>	<b>-3 541</b>	<b>-1 055</b>	<b>-2 689</b>	<b>-9 255</b>	<b>8 076</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 451	1 185	982	940	2 121	936	6 301	4 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 320	1 277	1 417	1 315	1 907	1 007	5 786	3 667
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>131</b>	<b>-92</b>	<b>-435</b>	<b>-375</b>	<b>214</b>	<b>-71</b>	<b>515</b>	<b>526</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 858	1 905	2 410	3 129	5 400	3 723	20 539	10 700
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 563	2 641	2 615	3 353	2 771	1 786	8 294	4 368
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>295</b>	<b>-736</b>	<b>-205</b>	<b>-224</b>	<b>2 629</b>	<b>1 937</b>	<b>12 245</b>	<b>6 332</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 386	891	1 016	1 291	1 276	832	4 838	5 070
Utbetalt <i>Redemptions</i>	676	776	1 226	1 345	880	729	3 440	2 385
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>710</b>	<b>115</b>	<b>-210</b>	<b>-54</b>	<b>396</b>	<b>103</b>	<b>1 397</b>	<b>2 685</b>
<b>TOTAL <i>TOTAL</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	21 547	16 613	14 492	17 391	28 082	14 411	88 269	73 302
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 112	19 800	18 976	22 054	26 859	15 541	85 311	58 158
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 435</b>	<b>-3 187</b>	<b>-4 484</b>	<b>-4 662</b>	<b>1 223</b>	<b>-1 129</b>	<b>2 958</b>	<b>15 144</b>

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

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

	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>65 846</b>	<b>81 670</b>	<b>75 347</b>	<b>75 280</b>	<b>68 689</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>919 966</b>	<b>843 574</b>	<b>1 064 061</b>	<b>1 079 058</b>	<b>1 095 259</b>
<b>Noterade<sup>1</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>914 625</b>	<b>838 203</b>	<b>1 057 636</b>	<b>1 072 089</b>	<b>1 088 299</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	92 843	89 342	113 916	117 353	114 550
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	320 885	284 889	384 862	391 945	406 294
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	500 897	463 972	558 858	562 791	567 455
<b>Handelsnoterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>892</b>	<b>1 210</b>	<b>1 342</b>	<b>1 872</b>	<b>1 875</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	43	55	28	33	102
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	370	402	444	613	552
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	480	754	870	1 226	1 221
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>4 448</b>	<b>4 161</b>	<b>5 083</b>	<b>5 097</b>	<b>5 085</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>384 967</b>	<b>386 622</b>	<b>345 769</b>	<b>332 622</b>	<b>346 899</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>16 682</b>	<b>14 527</b>	<b>11 559</b>	<b>10 481</b>	<b>10 033</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>42 484</b>	<b>43 147</b>	<b>36 758</b>	<b>31 010</b>	<b>27 082</b>
Stat <i>Central government</i>	15 744	14 204	17 024	16 574	12 589
Kommun <i>Local government</i>	5 247	4 145	1 998	999	247
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	7 154	7 359	3 497	1 369	3 913
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	13 922	17 006	14 027	11 534	8 548
Utlandet <i>Rest of the world</i>	417	432	212	534	1 784
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>325 800</b>	<b>328 948</b>	<b>297 453</b>	<b>291 131</b>	<b>309 785</b>
Stat <i>Central government</i>	68 998	72 237	63 344	63 241	63 534
Kommun <i>Local government</i>	3 212	2 595	1 508	1 137	301
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	188 241	185 057	176 658	173 233	181 635
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	24 066	21 593	17 315	16 586	17 895
Utlandet <i>Rest of the world</i>	41 283	47 466	38 627	36 935	46 420
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>81 400</b>	<b>77 486</b>	<b>81 557</b>	<b>76 333</b>	<b>74 867</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>117 858</b>	<b>104 161</b>	<b>128 484</b>	<b>117 008</b>	<b>115 242</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>2 925</b>	<b>-42</b>	<b>4 244</b>	<b>5 620</b>	<b>4 060</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>1 153</b>	<b>1 300</b>	<b>1 279</b>	<b>1 964</b>	<b>1 373</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 574 116</b>	<b>1 494 772</b>	<b>1 700 741</b>	<b>1 687 885</b>	<b>1 706 389</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-39 299	-55 159	-54 525	-56 781	-71 315
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 534 817</b>	<b>1 439 613</b>	<b>1 646 216</b>	<b>1 631 104</b>	<b>1 635 074</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.

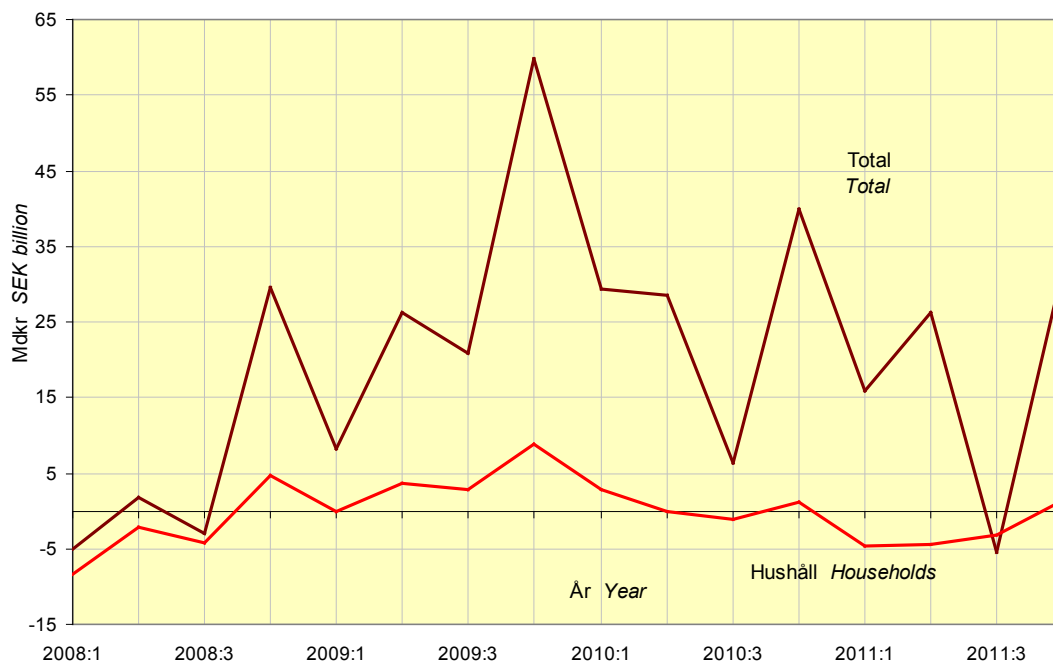
<sup>2</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



## Diagram

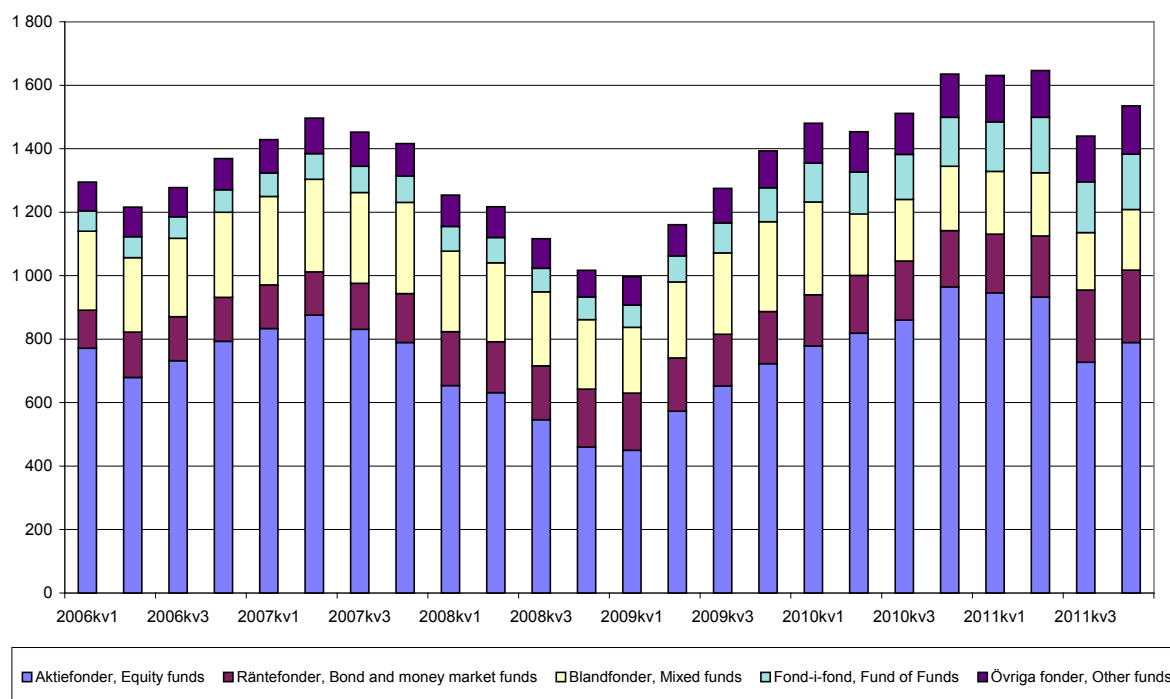
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



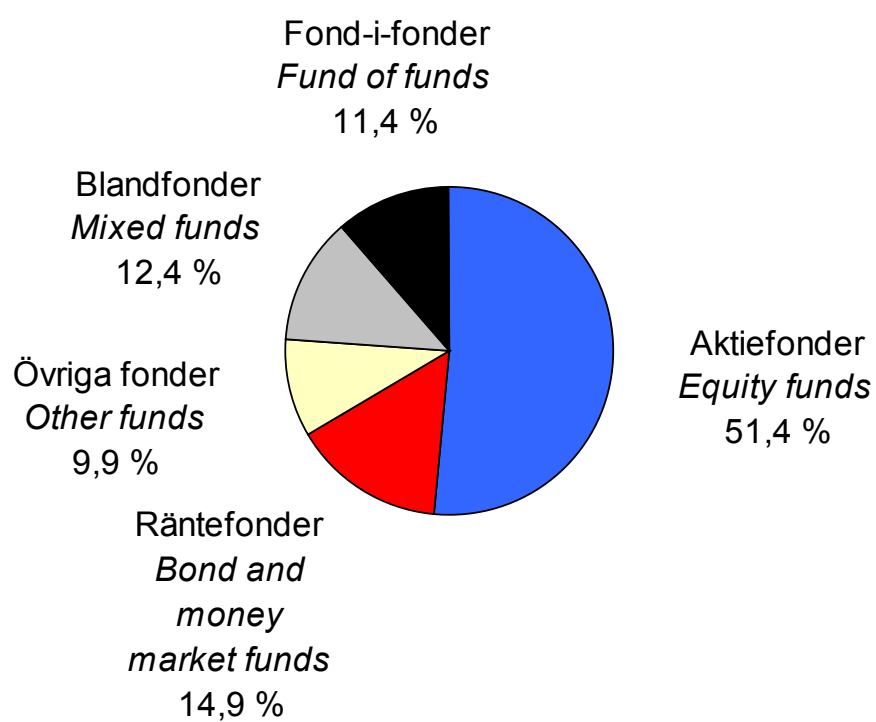
### 2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 535 mdkr, 4:e kvartalet 2011**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 535 billion, fourth 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 equity funds**

During the fourth quarter of 2011 Swedish net savings in funds amounted to a total of SEK 31.9 billion. In comparison, net savings in the previous quarter were negative and SEK 5.4 billion. The positive net savings can stem from the significant deposits for premium pensions during the fourth quarter totalling SEK 24 billion. This is in line with the same quarter in 2010.

Equity funds belonged to the fund category that accounted for a significant part of the net inflow, in total SEK 16.0 billion. However, bond and money market funds showed a net outflow during the fourth quarter for a total of SEK 2.4 billion, even though money market funds accounted for a net inflow of SEK 1.3 billion. This can be compared to the previous quarter of nearly SEK 30.6 billion for bond and money market funds and SEK 15.1 billion for money market funds.

#### **Households showed a net inflow**

Households again showed positive net savings during the fourth quarter. Investment funds were purchased for SEK 1.4 billion more than they were sold for. In contrast to the total fund market, households showed a net outflow in equity funds of SEK 0.4 billion in total. However, households showed a net inflow for other fund categories.

The financial corporation sector showed a net inflow of nearly SEK 32 billion, which can be compared to the previous quarter amount of SEK 5.5 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 2.2 billion. However, foreign investors had positive net savings totalling SEK 0.5 billion.

#### **Total fund wealth increased**

At the end of the fourth quarter total fund wealth equalled SEK 1 535 billion, an increase of SEK 95 billion compared to the third quarter. Compared to the corresponding quarter in 2010, fund wealth has decreased by SEK 100 billion.

At the end of the quarter, households' directly registered fund wealth was worth SEK 328 billion, an increase of SEK 16 billion. Households' indirect fund holdings via the premium pension and unit-linked funds amounted to SEK 325 billion and SEK 427 billion respectively. This is an increase of SEK 36 billion for the premium pension part and an increase of SEK 24 billion for the unit-linked funds part.

#### **Value of equity funds increases**

Total fund wealth in Swedish-registered equity funds increased by SEK 62 billion during the second quarter, amounting to SEK 789 billion. The share of equity funds in total fund wealth amounted to 51.4 percent, compared to 50 percent in the previous quarter.

One reason for the increase in fund wealth for equity funds during the fourth quarter is because of high net savings in equity funds. Another explanation comes from the stock markets. In contrast to the third quarter when stock markets fell, trends during the fourth quarter have been positive.

Affärsvärldens general index, which shows the development of the Stockholm stock market, rose 8.4 percent during the quarter. The markets in London and Frankfurt were up 8.4 and 7.2 percent respectively. In the US, Dow Jones was up an entire 12.0 percent while the Nasdaq was up 7.9 percent. However, the Tokyo stock market went against the trend and ended down at 2.8 percent.

Similar to equity funds, fund-of-funds was another category of funds that increased considerably by SEK 14 billion during the fourth quarter. Mixed funds increased by SEK 10 billion and other funds by SEK 8 billion. The fund value for Bond and money market funds was unchanged during the and ended at SEK 228 billion.

### **Swedish krona strengthened against euro but weakened against US dollar**

During the fourth quarter the krona strengthened against the euro. The average rate for one euro during the third quarter was 9.09, compared to 9.15 in the third quarter. The average rate for one dollar during the fourth quarter was 6.75, compared to 6.48 during the third quarter.

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. The Swedish krona's development against the dollar has contributed to the increased value of foreign holdings when converted to kronor, while the krona's slight strengthening against the euro probably has a lesser effect.

### **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