

Investeringsfonder 1:a kvartalet 2012

Investment funds – first quarter 2012

I korta drag

Hushållens nettosparande i fonder positivt

Under det första kvartalet stod hushållen återigen för ett positivt nettosparande i svenskregistrerade fonder. Totalt köpte hushållen fondandelar för 1,6 miljarder mer än vad som såldes.

Hushållens nettosparande i fonder berodde bland annat på att de köpt blandfonder för 2,5 miljarder mer än de sålt för. Hushållen har också sålt räntefonder för 1,0 miljarder mer än de köpt för under det första kvartalet.

Den finansiella företagssektorn hade ett nettosparande på 0,6 miljarder. Det ska tilläggas att till denna sektor räknas exempelvis fondförsäkrings- och premiepensionssparande samt innehav i förvaltade depåer som kan ha hushåll som slutlig ägare. Utländska innehavare hade ett negativt nettosparande på 0,3 miljarder. Svenska icke finansiella företag köpte för 0,2 miljarder mer än de sålde för.

Aktiefonderna redovisade ett nettoinflöde

Det totala nettosparandet var under det första kvartalet negativt, då det såldes för 0,4 miljarder mer än det köptes för. Räntefonder redovisade ett nettoutflöde på 24,2 miljarder vilket kan jämföras med föregående kvartal då de redovisade ett nettoutflöde på 2,4 miljarder. Korta räntefonder, som är en andel av räntefonder, redovisade ett nettoutflöde på 13,6 miljarder. Aktiefonder redovisade däremot ett nettoinflöde på 16,6 miljarder, vilket kan jämföras med föregående kvartal då det nettosparades för 16,0 miljarder.

Både blandfonder och fond-i-fonder visade på ett positivt nettosparande under kvartalet på 3,7 respektive 2,9 miljarder. Övriga fonder redovisade ett nettoinflöde på 0,7 miljarder.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, fornamn.efternamn@scb.se

John Svanäng, SCB, tfn 08-506 948 85, 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 21 maj 2012.

URN:NBN:SE:SCB-2012-FM37SM1202_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Den totala fondförmögenheten ökade

Vid utgången av det första kvartalet uppgick den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade fonder till 1644 miljarder, vilket är en ökning med 109 miljarder jämfört med det sista kvartalet 2011. Jämfört med motsvarande kvartal 2011 har fondförmögenheten ökat med 13 miljarder.

Hushållens direktregistrerade förmögenhet var vid kvartalets utgång 353 miljarder, vilket var en ökning med 26 miljarder. Hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring uppgick till 358 miljarder respektive 451 miljarder. Det innebar en ökning med 27 miljarder för premiepensionsdelen och en ökning med 23 miljarder för fondförsäkringsdelen.

Uppgångar på världens börser gynnade aktiefonder

Världens börser har haft en positiv utveckling under det första kvartalet. Stockholmsbörsen, här representerad av Affärsvärldens generalindex, gick upp 10,2 procent under kvartalet. London- och Frankfurtbörsen var upp 3,5 respektive 17,8 procent. I USA var Dow Jones upp 8,1 procent samtidigt som Nasdaq gick upp hela 18,7 procent. Tokyobörsen gick upp mest av alla under kvartalet och slutade med en uppgång på 19,3 procent.

Under det första kvartalet har de svenskregistrerade aktiefonderna ökat i värde med 101 miljarder, till totalt 891 miljarder. Aktiefondernas andel av totala fondförmögenheten var vid kvartalets slut 54,2 procent, vilket kan jämföras med 51,4 procent föregående kvartal.

Aktiefonderna har ökat med 101 miljarder, där 17 miljarder av dessa kommer från nettoinsättningar. Resterande ökning i aktiefonderna kan härledas till aktiemarknadernas positiva utveckling under det första kvartalet.

Fondförmögenheten fördelad på räntefonder minskade under det första kvartalet med 24 miljarder. Blandfonder ökade med 51 miljarder och fond-i-fonder minskade med 22 miljarder. Fondvärdet för övriga fonder ökade med 3 miljarder.

Kronan stärktes gentemot euron

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot euron har bidragit till att minska värdet på utländskt innehav omräknat i kronor.

Under det första kvartalet stärktes kronan gentemot euron. Genomsnittskursen för en euro var under det första kvartalet 8,85 kr, vilket kan jämföras med 9,09 kr under det fjärde kvartalet 2011. För en dollar var genomsnittskursen under det första kvartalet 6,75 kr, vilket innebär att snittkursen är oförändrad jämfört med det fjärde kvartalet 2011.

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	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

	12kv1	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	85	85	85	84	84	84	83	83
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	28	28	29	28	28	28	28	28
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	336	338	344	341	346	342	338	338
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	97	92	86	85	85	85	85	87
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	148	148	140	139	136	133	130	124
Övriga fonder <i>Other funds</i>	123	126	139	140	147	143	140	141
SUMMA TOTAL	789	789	794	789	798	787	776	773

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	2010kv4
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	204 557	228 264	227 937	192 435	184 994	177 461
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	86 608	99 456	96 806	82 253	79 797	70 579
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	890 531	789 289	726 794	932 483	945 749	964 499
Blandfonder ¹ <i>Mixed funds</i>	242 224	191 028	180 805	199 274	197 757	202 694
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	151 893	174 270	160 297	174 622	156 295	154 584
Övriga fonder <i>Other funds</i>	154 572	151 966	143 779	147 402	146 309	135 836
SUMMA TOTAL	1 643 777	1 534 817	1 439 613	1 646 216	1 631 104	1 635 074

¹ 2012 kv1: Fonder med en fondförmögenhet på ca 40 miljarder har omklassificerats från Fond-i-fond och Övriga fonder till Blandfonder.

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

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

	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	1 578	1 435	-3 187	-4 484	-4 662	-10 899	2 958
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-560	228	-141	1 007	-103	992	1 160
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	612	32 127	5 450	27 967	14 876	80 420	80 278
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	-2 626	11 411	5 421	17 215	5 415	39 462	21 416
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	-5 368	24 430	-2 871	3 644	-746	24 456	22 131
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	192	-2 246	-7 485	75	3 215	-6 441	5 581
Kommuner <i>Local government</i>	-22	5	148	535	142	830	2 100
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-2 284	38	502	114	16	670	-1 015
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	324	-141	505	3	608	976	1 280
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-251	461	-1 201	969	1 888	2 117	11 837
SUMMA TOTAL	-410	31 906	-5 407	26 186	15 980	68 665	104 179

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1
Hushåll <i>Households</i>	353 265	327 565	311 562	369 962	377 445
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	49 931	47 996	46 736	50 961	50 617
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 089 185	1 017 353	938 938	1 058 200	1 035 176
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	450 531	427 444	403 536	445 009	429 167
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	357 538	330 618	289 010	344 212	345 312
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	58 309	55 478	61 479	76 786	77 343
Kommuner <i>Local government</i>	21 298	20 252	19 585	21 162	20 654
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	3 004	5 116	3 378	1 506	1 561
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 765	7 617	7 443	7 043	7 270
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	61 021	53 440	51 631	60 595	61 037
SUMMA TOTAL	1 643 777	1 534 817	1 440 752	1 646 216	1 631 104

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	12kv1	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	26 307	45 374	56 617	30 141	36 745	30 919	168 878	147 753
Utbetalt <i>Redemptions</i>	50 555	47 728	26 042	24 465	29 668	35 527	127 903	134 538
Nettosparande <i>Net saving</i>	-24 248	-2 354	30 576	5 676	7 076	-4 607	40 975	13 215
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 933	26 638	29 617	17 227	23 395	14 648	96 876	75 236
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 533	25 315	14 481	15 163	14 332	20 179	69 291	74 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	-13 600	1 322	15 136	2 064	9 063	-5 530	27 585	1 204
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	61 426	68 810	37 077	58 853	65 945	98 095	230 686	383 200
Utbetalt <i>Redemptions</i>	44 865	52 814	70 747	60 051	70 895	65 888	254 507	261 950
Nettosparande <i>Net saving</i>	16 561	15 997	-33 670	-1 198	-4 950	32 207	-23 821	121 251
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 712	9 371	4 380	7 521	5 107	9 819	26 379	35 788
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 991	6 802	5 130	5 411	6 785	8 128	24 127	124 043
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 720	2 569	-749	2 110	-1 678	1 691	2 252	-88 256
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 817	22 664	8 697	27 314	14 164	16 384	72 839	74 085
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 915	12 529	11 318	9 085	10 898	9 212	43 830	33 451
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 901	10 136	-2 621	18 229	3 266	7 173	29 009	40 634
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 212	24 776	8 147	18 354	22 369	12 108	73 645	49 763
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 557	19 218	7 089	16 986	10 103	8 577	53 396	32 428
Nettosparande <i>Net saving</i>	655	5 558	1 057	1 368	12 265	3 531	20 249	17 335
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	122 473	170 996	114 919	142 183	144 330	167 325	572 427	690 589
Utbetalt <i>Redemptions</i>	122 883	139 089	120 326	115 997	128 350	127 331	503 762	586 410
Nettosparande <i>Net saving</i>	-410	31 906	-5 407	26 186	15 980	39 994	68 665	104 179

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	2012kv 1	2011kv 4	2011kv 3	2011kv 2	2011kv 1	2010kv 4	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 444	4 161	3 266	1 666	2 059	2 889	11 153	10 083
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 423	3 439	2 498	2 212	2 527	3 849	10 676	12 026
Nettosparande <i>Net saving</i>	-979	722	769	-546	-468	-961	477	-1 944
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 067	1 988	1 544	987	1 002	1 847	5 521	5 627
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 926	1 632	1 588	1 528	1 548	2 284	6 296	7 072
Nettosparande <i>Net saving</i>	-859	356	-44	-541	-546	-437	-775	-1 445
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 379	11 691	9 366	8 418	9 972	16 396	39 447	46 509
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 448	12 114	12 609	11 506	13 513	17 451	49 742	55 764
Nettosparande <i>Net saving</i>	-69	-422	-3 243	-3 088	-3 541	-1 055	-10 295	-9 255
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	5 361	1 451	1 185	982	940	2 121	4 557	6 301
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 898	1 320	1 277	1 417	1 315	1 907	5 329	5 786
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 464	131	-92	-435	-375	214	-772	515
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 351	2 858	1 905	2 410	3 129	5 400	10 302	20 539
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 184	2 563	2 641	2 615	3 353	2 771	11 173	8 294
Nettosparande <i>Net saving</i>	167	295	-736	-205	-224	2 629	-871	12 245
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 171	1 386	891	1 016	1 291	1 276	4 583	4 838
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 176	676	776	1 226	1 345	880	4 023	3 440
Nettosparande <i>Net saving</i>	-5	710	115	-210	-54	396	561	1 397
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 707	21 547	16 613	14 492	17 391	28 082	70 043	88 269
Utbetalt <i>Redemptions</i>	21 128	20 112	19 800	18 976	22 054	26 859	80 943	85 311
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 578	1 435	-3 187	-4 484	-4 662	1 223	-10 899	2 958

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	74 338	65 846	81 670	75 347	75 280
Aktier <i>Shares</i>	1 017 626	919 966	843 574	1 064 061	1 079 058
Noterade² <i>Quoted</i>	1 011 843	914 625	838 203	1 057 636	1 072 089
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	94 948	92 843	89 342	113 916	117 353
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	346 355	320 885	284 889	384 862	391 945
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	570 540	500 897	463 972	558 858	562 791
Handelsnoterade³ <i>Quoted</i>	1 278	892	1 210	1 342	1 872
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	46	43	55	28	33
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	472	370	402	444	613
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	760	480	754	870	1 226
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 505	4 448	4 161	5 083	5 097
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	385 233	384 967	386 622	345 769	332 622
Bank <i>Bank</i>	18 622	16 682	14 527	11 559	10 481
Certifikat <i>Short term securities</i>	37 062	42 484	43 147	36 758	31 010
Stat <i>Central government</i>	10 285	15 744	14 204	17 024	16 574
Kommun <i>Local government</i>	4 312	5 247	4 145	1 998	999
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	12 164	7 154	7 359	3 497	1 369
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	9 684	13 922	17 006	14 027	11 534
Utlandet <i>Rest of the world</i>	617	417	432	212	534
Obligationer <i>Long term securities</i>	329 549	325 800	328 948	297 453	291 131
Stat <i>Central government</i>	59 896	68 998	72 237	63 344	63 241
Kommun <i>Local government</i>	3 639	3 212	2 595	1 508	1 137
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	185 485	188 241	185 057	176 658	173 233
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	25 070	24 066	21 593	17 315	16 586
Utlandet <i>Rest of the world</i>	55 459	41 283	47 466	38 627	36 935
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	84 053	81 400	77 486	81 557	76 333
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	134 582	117 858	104 161	128 484	117 008
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	3 077	2 925	-42	4 244	5 620
Övrigt <i>Other</i>	985	1 153	1 300	1 279	1 964
SUMMA TOTAL	1 699 894	1 574 116	1 494 772	1 700 741	1 687 885
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-56 117	-39 299	-55 159	-54 525	-56 781
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 643 777	1 534 817	1 439 613	1 646 216	1 631 104

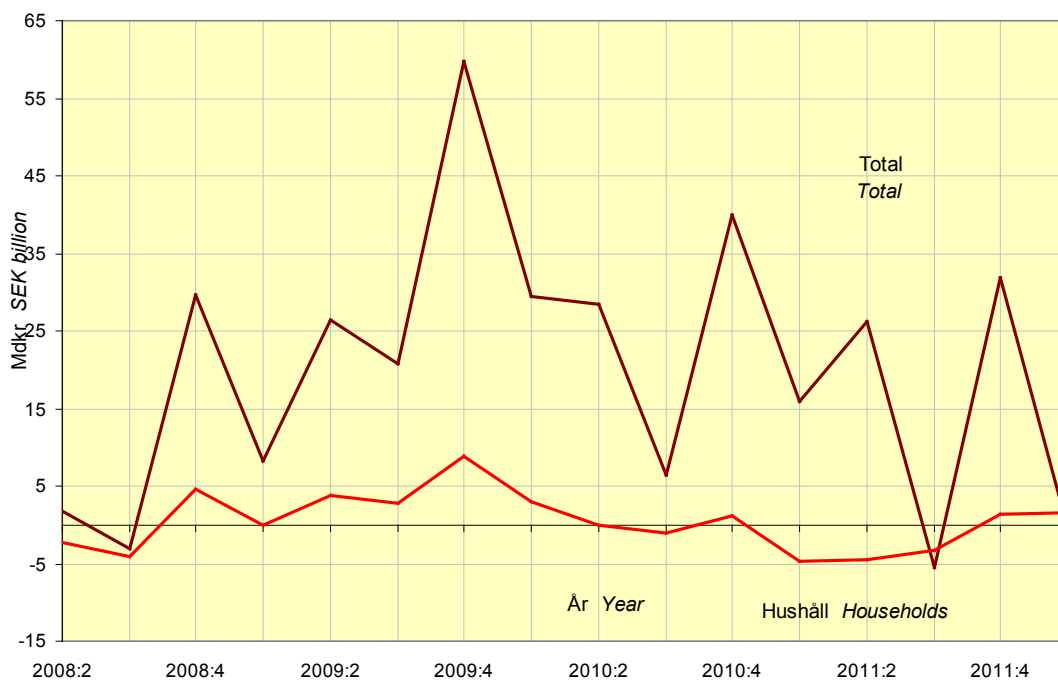
² Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

³ 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

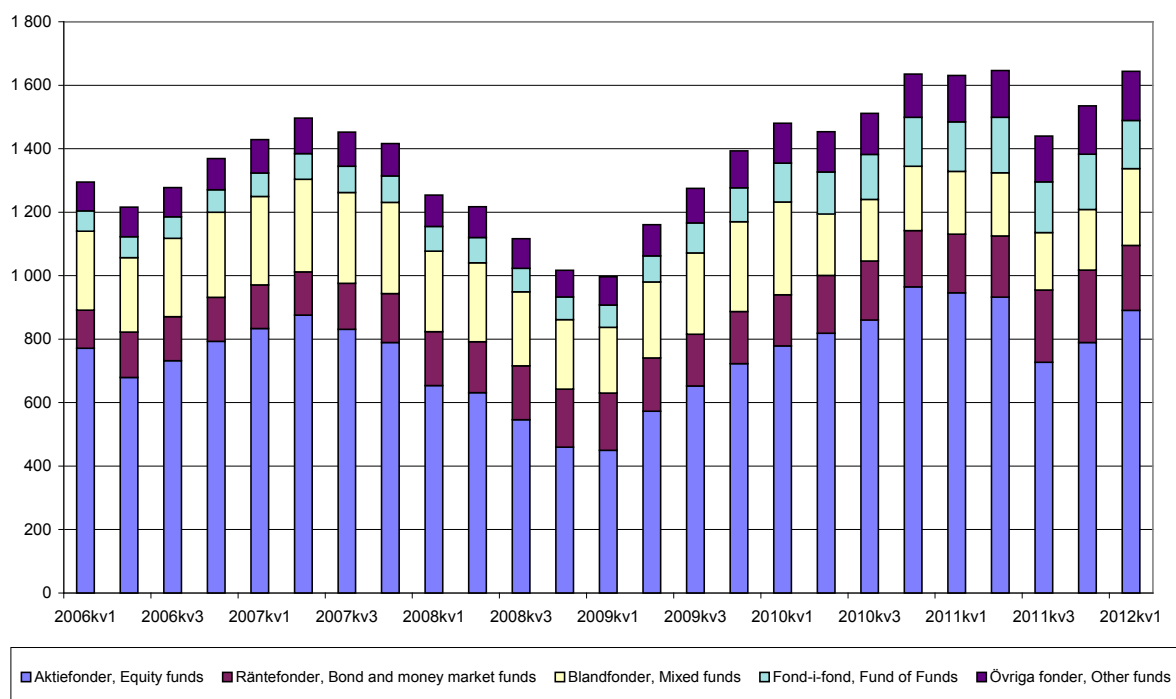
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



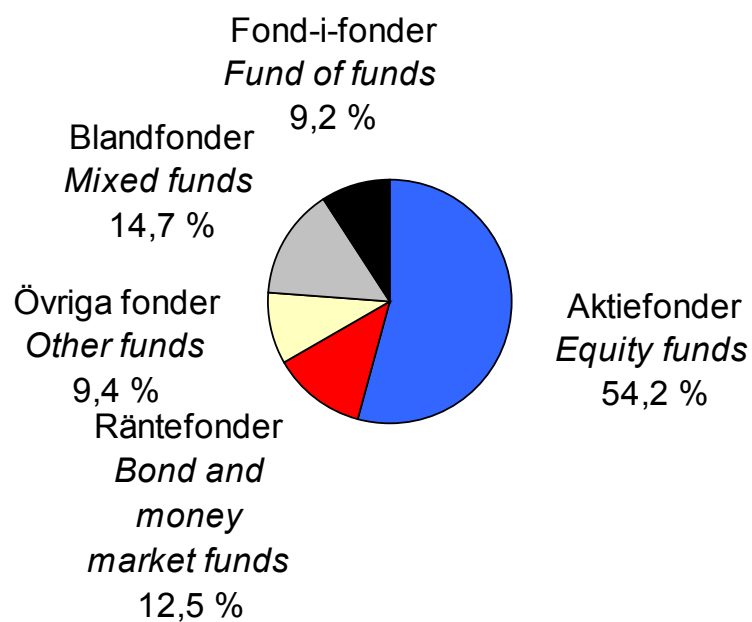
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 644 mdkr, 1:a kvartalet 2012

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 644 billion, first quarter 2012



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. Räntefonder delas i sin tur upp på korta och långa räntefonder, där korta räntefonder omfattar räntebärande papper med en ursprunglig löptid på upp till 397 dagar. Definitionen av korta räntefonder skiljer sig från European Securities and Markets Authority:s (ESMA:s) definition av penningmarknadsfonder. ESMA har en snävare definition av vad som är penningmarknadsfonder jämfört med definitionen som här används för korta räntefonder. 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.

In English

Summary

Households' net savings in funds were positive

During the first quarter households again accounted for positive net savings in Swedish-registered funds. Purchases of investment funds by households exceeded sales by SEK 1.6 billion.

One of the reasons for households' positive net savings in funds is because their purchases of mixed funds exceeded sales by SEK 2.5 billion. Households also made sales of bond and money market funds for SEK 1.0 billion more than they bought for during the first quarter.

The financial corporate sector had net savings of SEK 0.6 billion. It should be pointed out that unit-linked funds and premium pension savings as well as holdings by asset managers that may have households as final owners are included in this sector. Foreign owners had negative net savings of SEK 0.3 billion. Swedish non-financial corporations bought for SEK 0.2 billion more than they sold for.

Equity funds showed a net inflow

Total net savings for the first quarter were negative, and sales exceeded purchases by SEK 0.4 billion. Bond and money market funds accounted for a net outflow of SEK 24.2 billion. This can be compared to the net outflow of SEK 2.4 billion in the previous quarter. Short-term interest funds, which are a share of bond and money market funds, accounted for a net outflow of SEK 13.6 billion. However, equity funds accounted for a net inflow of SEK 16.6 billion, which can be compared to the previous quarter when net savings equalled SEK 16.0 billion.

Mixed funds as well as fund of funds showed positive net savings during the quarter of SEK 3.7 and 2.9 billion respectively. Other funds had a net inflow of SEK 0.7 billion.

Total fund wealth increased

At the end of the first quarter total fund wealth in Swedish registered funds equalled SEK 1 644 billion, an increase of 109 billion compared to the last quarter of 2011. Compared to the corresponding quarter in 2011, fund wealth has increased by SEK 13 billion.

Direct registered wealth of households amounted to SEK 353 billion at the end of the quarter, which is an increase of SEK 26 billion. Households' indirect fund holdings via the premium pension and unit-linked funds amounted to SEK 358 billion and SEK 451 billion respectively. This is an increase of SEK 27 billion for the premium pension part and an increase of SEK 23 billion for the unit-linked funds part.

Upswings on world stock markets favourable for equity funds

The world stock markets have had a positive development during the first quarter. The Stockholm stock exchange, represented here by Affärsvärldens general index, rose 10.2 percent during the quarter. The London and Frankfurt stock exchanges were up 3.5 and 17.8 percent respectively. In the US the Dow Jones was up 8.1 percent while Nasdaq rose by an entire 18.7 percent. The Tokyo stock exchange rose the most during the quarter and ended with a rise of 19.3 percent.

During the first quarter the Swedish registered equity funds increased in value by SEK 101 billion, and amounted to a total of SEK 891 billion. The proportion of total fund wealth for equity funds was 54.2 percent at the end of the quarter. This can be compared to 51.4 percent in the previous quarter.

Equity funds have increased by SEK 101 billion, of which 17 billion come from net deposits. The remaining increase for equity funds stems from the positive development of the stock market during the first quarter.

The share of fund wealth in bond and money market funds decreased by SEK 24 billion during the first quarter. Mixed funds increased by SEK 51 billion and fund of funds decreased by SEK 22 billion. The fund value for other funds increased by SEK 3 billion.

Swedish krona strengthened against the euro

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 development of the krona against the euro has contributed to reduce the value of foreign holdings when converted to kronor.

During the first quarter the krona gained strength against the euro. The average exchange rate for one euro during the first quarter was SEK 8.85, which can be compared to 9.09 during the fourth quarter of 2011. The average exchange rate for one US dollar was SEK 6.75 during the first quarter, implying that the average rate was unchanged compared to the fourth quarter of 2011.

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