

Investeringsfonder 1:a kvartalet 2014

Investment funds – first quarter 2014

I korta drag

Den totala fondförmögenheten ökade

Den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade fonder var vid utgången av det första kvartalet 2 252 miljarder. Det är en ökning med 94 miljarder jämfört med fjärde kvartalet 2013. Jämfört med första kvartalet 2013 är det en ökning med 392 miljarder.

Det totala nettosparandet var under det första kvartalet positivt, då det köptes för 43,4 miljarder mer än vad det såldes för. Detta kan främst härledas till den finansiella företagssektorn, som redovisade ett nettoinflöde på 34,0 miljarder. Utländska investerare hade ett nettoinflöde på 4,7 miljarder. Svenska icke-finansiella företag köpte för 0,8 miljarder mer än vad det sålde för.

Hushållens fondförmögenhet ökade

Under första kvartalet 2014 var hushållens direktägda fondförmögenhet i svenskregistrerade investeringsfonder totalt 436 miljarder kronor. Det är en ökning med 11 miljarder jämfört med föregående kvartal.

Den ökade fondförmögenheten beror delvis på att hushållens nettosparande var positivt under första kvartalet. Hushållens nettosparande i fonder uppgick till 2,9 miljarder under kvartalet och kan främst härledas till nettosparandet i blandfonder som uppgick till 4,7 miljarder. Räntefonder nettoköptes för 1,3 miljarder, däremot nettosålde hushållen aktiefonder för 5,1 miljarder.

Premiepension och fondförsäkring, vilka är hushållens indirekta fondinnehav, ökade med 14 respektive 15 miljarder under första kvartalet. Totalt uppgick hushållens indirekta fondinnehav i premiepension till 524 miljarder och fondförsäkring till 552 miljarder.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Elin Henriksson, SCB, tfn 08-506 947 96, fornamn.efternamn@scb.se

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, 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 16 Maj 2014.

URN:NBN:SE:SCB-2013-FM37SM1401_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Negativt sparande i aktiefonder

Aktiefonder var den enda fondkategori som redovisade ett nettoutflöde under kvartalet. Totalt såldes aktiefonder för 7,3 miljarder mer än vad de köptes för. Trots det var det totala nettosparandet positivt, totalt 43,4 miljarder. Detta kan främst härledas till räntefonder som redovisade ett nettoinflöde på 19,2 miljarder. Fond-i-fonder, blandfonder och övriga fonder uppvisade också ett nettoinflöde under kvartalet på motsvarande 15,6 respektive 2,3 samt 13,6 miljarder.

En tänkbar förklaring till det negativa sparandet i aktiefonder under kvartalet är att flertalet av världens börser hade en dämpad utveckling under första kvartalet 2014 jämfört med fjärde kvartalet 2013. Affärsvärldens generalindex, som visar utvecklingen på Stockholmsbörsen, var upp med 3,78 procent. Londonbörsen var ned med 2,2 procent medan Frankfurtsbörsens utveckling var oförändrad under kvartalet. Nasdaq och Dow Jones gick upp respektive ned med 0,1 procent. Tokyobörsen sjönk 8,98 procent under det första kvartalet.

Kronan stärktes gentemot dollarn

Under det första kvartalet 2014 försvagades kronan gentemot euron och stärktes gentemot dollarn. För en euro var genomsnittskursen under det första kvartalet 8,86 kr, vilket kan jämföras med 8,85 kr under det fjärde kvartalet 2013. Genomsnittskursen för en dollar var under det första kvartalet 6,46 kr, vilket kan jämföras med 6,51 kr under det fjärde kvartalet 2013.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en starkare krona minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot dollarn har under första kvartalet bidragit till att värdet av placeringar i valutan omräknat i kronor har minskat.

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, 2 252 mdkr, 1:a kvartalet 2014	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

	14kv1	13kv4	13kv3	13kv2	13kv1	12kv4	12kv3	12kv2
Räntefonder	75	75	77	77	80	81	81	83
<i>Bond and money market funds</i>								
varav Korta räntefonder	21	22	23	23	26	26	28	28
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	306	312	317	315	318	319	328	328
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	84	82	83	82	85	87	97	96
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	200	194	187	181	175	170	159	155
Övriga fonder <i>Other funds</i>	111	111	116	118	123	122	127	127
SUMMA TOTAL	776	774	780	773	781	779	792	789

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2014kv1	2013kv4	2013kv3	2013kv2	2013kv1	2012kv4
Räntefonder	244 883	227 696	217 277	217 674	209 219	213 178
<i>Bond and money market funds</i>						
varav Korta räntefonder	109 961	104 686	101 521	103 386	95 750	88 207
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder	1 163 755	1 129 955	1 051 752	984 684	985 394	905 458
<i>Equity funds</i>						
Blandfonder	326 242	316 888	295 213	284 234	277 215	258 761
<i>Mixed funds</i>						
Fond-i-fonder	285 061	268 600	247 651	231 868	196 573	181 158
<i>Fund of Funds</i>						
Övriga fonder	232 360	215 087	205 506	196 931	192 314	179 008
<i>Other funds</i>						
SUMMA TOTAL	2 252 301	2 158 227	2 017 399	1 915 392	1 860 715	1 737 562

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

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

	2014kv1	2013kv4	2013kv3	2013kv2	2013kv1	Summa 13kv1-4	Summa 12kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	2 852	7 035	2 488	4 441	6 415	20 378	3 641
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	202	-384	-229	-1 715	-784	-3 111	1 155
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	33 997	34 824	11 581	14 070	23 824	84 299	77 681
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	-1 364	-10 223	3 884	176	-274	-6 437	13 024
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	20	27 595	-779	1 013	66	27 895	33 175
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	777	-936	548	-678	347	-719	169
Kommuner <i>Local government</i>	911	775	928	648	233	2 584	4 152
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	4	200	0	0	5	206	-2 566
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-40	-293	311	671	64	753	765
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	4 705	-945	-174	141	-1 524	-2 502	9 738
SUMMA TOTAL	43 409	40 276	15 453	17 578	28 581	101 888	94 736

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2014kv1	2013kv4	2013kv3	2013kv2	2013kv1
Hushåll <i>Households</i>	435 530	424 138	393 782	377 907	376 162
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	58 167	55 985	54 615	53 586	55 097
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 569 630	1 496 613	1 392 300	1 313 245	1 260 101
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	552 388	537 688	525 293	495 634	493 906
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	523 559	509 102	448 782	426 868	422 070
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	61 036	59 691	59 059	61 199	62 958
Kommuner <i>Local government</i>	32 852	31 626	29 919	28 139	27 086
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	4 109	4 526	4 015	3 047	3 037
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	8 017	6 996	7 436	7 010	6 424
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	82 960	78 652	76 275	71 258	69 851
SUMMA TOTAL	2 252 301	2 158 227	2 017 399	1 915 392	1 860 715

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	14kv1	13kv4	13kv3	13kv2	13kv1	12kv4	Summa 13kv1-4	Summa 12kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	44 417	39 387	20 700	39 255	32 908	33 395	132 249	121 401
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 218	30 145	21 845	30 636	39 156	30 376	121 783	136 781
Nettosparande <i>Net saving</i>	19 199	9 242	-1 146	8 618	-6 249	3 019	10 466	-15 380
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	23 543	22 068	11 531	21 645	19 358	15 649	74 602	59 275
Utbetalt <i>Redemptions</i>	15 309	19 282	13 576	14 184	21 500	17 527	68 541	71 769
Nettosparande <i>Net saving</i>	8 234	2 786	-2 044	7 461	-2 142	-1 879	6 061	-12 494
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	55 236	71 083	43 331	55 824	61 175	79 449	231 413	256 858
Utbetalt <i>Redemptions</i>	62 526	48 594	38 991	58 094	49 024	53 976	194 702	226 561
Nettosparande <i>Net saving</i>	-7 290	22 489	4 340	-2 270	12 152	25 473	36 711	30 297
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 468	18 870	10 345	15 916	14 208	26 188	59 339	57 167
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 129	9 657	8 741	9 574	7 899	12 929	35 871	33 773
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 339	9 213	1 605	6 341	6 309	13 259	23 468	23 394
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	43 508	19 522	15 521	17 826	16 337	18 182	69 207	62 318
Utbetalt <i>Redemptions</i>	27 923	23 901	7 805	18 743	8 672	8 596	59 120	28 412
Nettosparande <i>Net saving</i>	15 585	-4 379	7 717	-917	7 666	9 586	10 087	33 906
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	23 655	15 102	9 873	36 521	23 342	20 576	84 839	72 544
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 079	11 392	6 937	30 716	14 638	10 900	63 683	50 025
Nettosparande <i>Net saving</i>	13 576	3 710	2 936	5 805	8 704	9 676	21 156	22 519
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	181 284	163 964	99 770	165 342	147 970	177 790	577 046	570 289
Utbetalt <i>Redemptions</i>	137 875	123 688	84 318	147 764	119 389	116 776	475 159	475 553
Nettosparande <i>Net saving</i>	43 409	40 276	15 453	17 578	28 581	61 014	101 888	94 736

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	14kv1	13kv4	13kv3	13kv2	13kv1	12kv4	Summa 13kv1-4	Summa 12kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 751	3 896	1 457	4 572	2 642	2 514	12 568	10 038
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 486	2 072	1 511	4 911	2 574	3 382	11 068	12 636
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 265	1 824	-54	-339	68	-867	1 499	-2 598
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 594	2 278	1 057	1 668	1 236	1 451	6 238	4 453
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 300	1 171	791	1 166	1 109	2 108	4 236	6 520
Nettosparande <i>Net saving</i>	293	1 106	266	502	127	-657	2 002	-2 067
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 405	11 871	7 638	8 173	9 883	11 024	37 566	74 248
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 514	12 901	8 705	10 302	10 547	11 825	42 455	80 926
Nettosparande <i>Net saving</i>	-5 109	-1 030	-1 067	-2 129	-664	-801	-4 889	-6 678
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 124	9 093	5 591	8 540	7 891	7 045	31 115	20 950
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 429	4 081	2 721	3 217	3 013	3 351	13 032	11 334
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 695	5 013	2 870	5 322	4 878	3 694	18 083	9 615
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 618	1 841	1 084	1 641	1 792	1 948	6 358	5 476
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 171	1 110	872	1 091	1 041	1 167	4 114	4 261
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 447	731	212	550	751	781	2 244	1 215
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 287	1 256	960	1 403	1 870	1 646	5 490	4 854
Utbetalt <i>Redemptions</i>	732	759	434	367	489	764	2 049	2 767
Nettosparande <i>Net saving</i>	555	498	526	1 036	1 381	882	3 441	2 087
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	29 184	27 958	16 730	24 329	24 078	24 177	93 096	115 566
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 332	20 923	14 242	19 889	17 664	20 489	72 718	111 925
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 852	7 035	2 488	4 441	6 415	3 689	20 378	3 641

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2014kv1	2013kv4	2013kv3	2013kv2	2013kv1
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	84 821	80 327	68 713	68 390	73 466
Aktier <i>Shares</i>	1 348 886	1 316 218	1 222 236	1 152 450	1 140 901
Noterade¹ <i>Quoted</i>	1 342 952	1 310 360	1 216 301	1 146 246	1 134 119
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	138 899	140 373	120 643	119 566	119 364
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	429 633	418 411	404 988	363 361	375 765
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	774 420	751 576	690 669	663 319	638 990
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	1 202	1 349	1 363	1 394	1 972
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	62	36	40	47	48
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	634	864	891	881	861
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	505	449	432	466	1 063
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 733	4 509	4 572	4 810	4 810
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	488 388	475 671	433 649	433 513	399 229
Bank <i>Bank</i>	11 004	15 636	17 314	15 347	17 867
Certifikat <i>Short term securities</i>	30 075	27 757	28 511	32 217	31 029
Stat <i>Central government</i>	7 890	8 817	8 499	9 962	10 695
Kommun <i>Local government</i>	639	626	736	1 184	1 043
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	5 054	4 846	5 523	6 396	5 973
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	15 192	12 222	13 075	13 992	12 536
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 300	1 245	678	683	782
Obligationer <i>Long term securities</i>	447 310	432 279	387 824	385 949	350 332
Stat <i>Central government</i>	55 448	53 412	53 375	50 930	51 640
Kommun <i>Local government</i>	15 938	14 321	9 992	9 951	9 286
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	206 936	192 393	185 992	182 628	186 722
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	58 314	51 389	48 786	45 817	39 262
Utlandet <i>Rest of the world</i>	110 673	120 764	89 680	96 625	63 424
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	202 431	172 696	165 577	155 045	119 738
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	217 506	210 011	191 555	182 951	176 811
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	2 370	6 181	2 902	614	2 933
Övrigt <i>Other</i>	503	597	580	313	354
SUMMA TOTAL	2 344 906	2 261 701	2 085 212	1 993 277	1 913 431
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-92 605	-103 474	-67 812	-77 885	-52 716
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	2 252 301	2 158 227	2 017 399	1 915 392	1 860 715

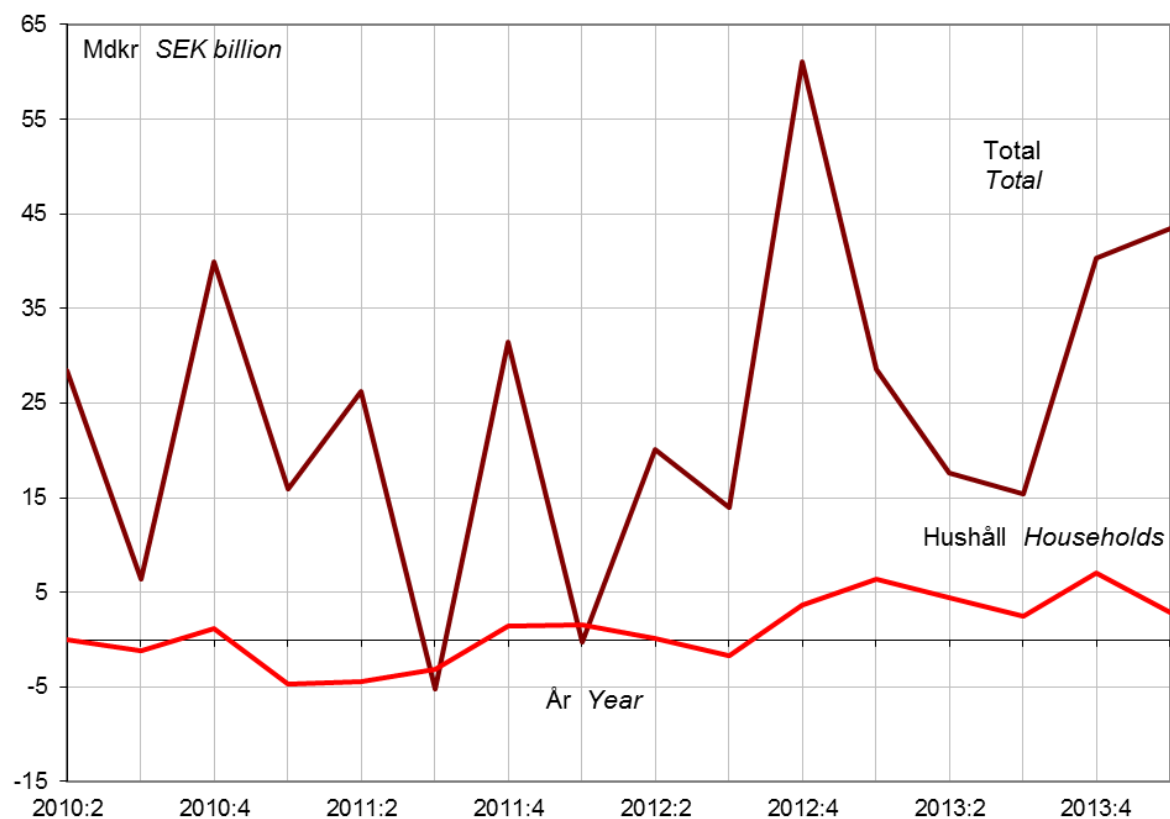
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

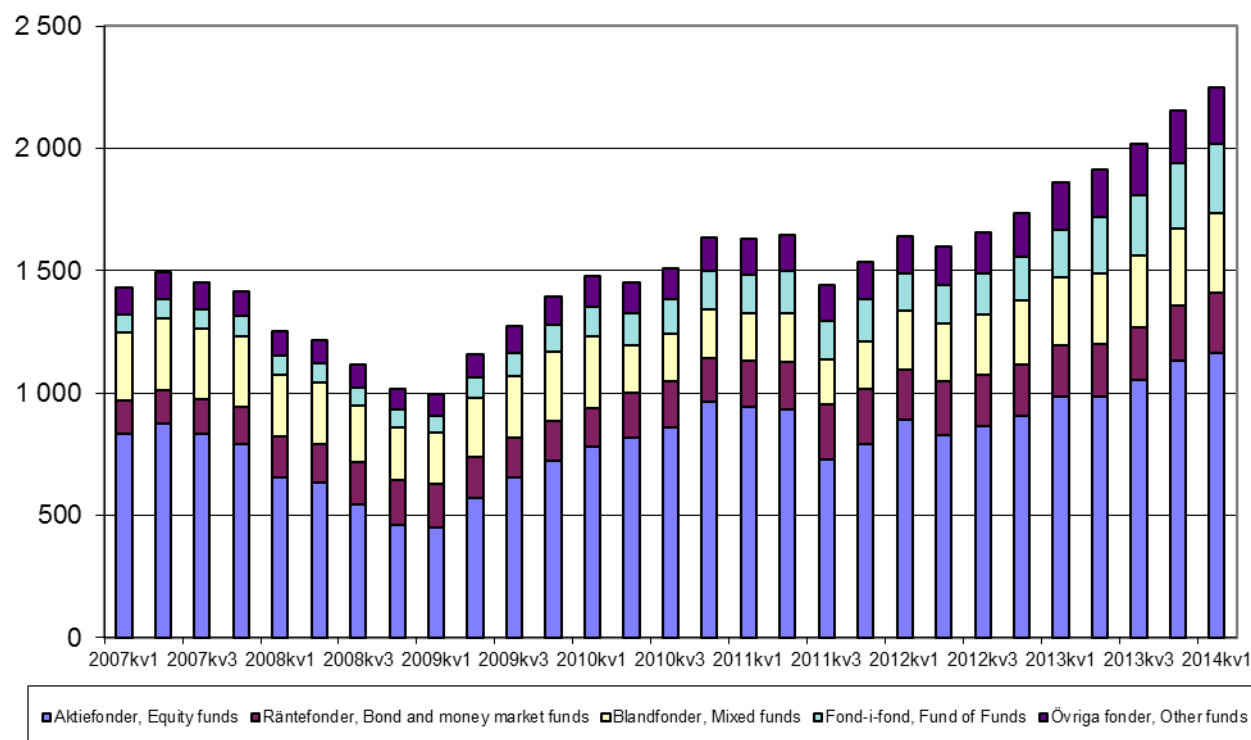
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



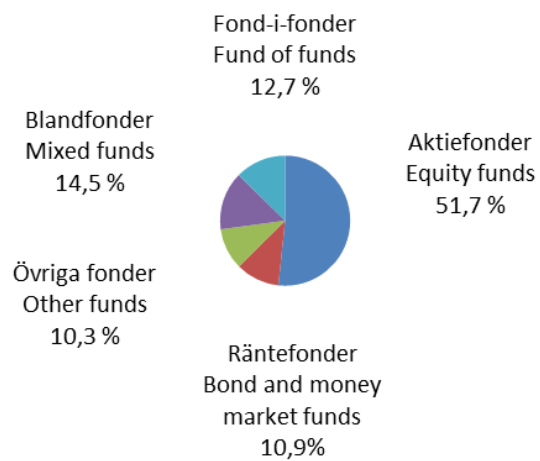
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 2 252 mdkr, 1:a kvartalet 2014

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 2 252 billion, first quarter 2014



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 Premiépensionsmyndigheten, 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 premiépensionen 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.

English

Summary

Total fund wealth increased

Total fund wealth in Swedish-registered funds amounted to SEK 2 252 billion at the end of the first quarter. This is an increase of SEK 94 billion compared to the fourth quarter of 2013. Compared to the first quarter of 2013, this is an increase of SEK 392 billion.

Total net savings for the first quarter were positive, with purchases exceeding sales by SEK 43.4 billion. This can mainly be attributed to the financial corporate sector, which reported a net inflow of SEK 34.0 billion. Foreign investors had a net inflow of SEK 4.7 billion. Swedish non-financial corporations bought for SEK 0.8 billion more than they sold for.

Increase in the fund wealth of households

During the first quarter of 2014, the directly owned wealth of households in Swedish-registered investment funds totalled SEK 436 billion. This is an increase of SEK 11 billion compared to the previous quarter.

The increased fund wealth is partly because net savings of households were positive during the first quarter. Households' net savings in funds amounted to SEK 2.9 billion during the quarter, and largely stem from net savings in mixed funds, which amounted to SEK 4.7 billion. Net purchases of bond and money market funds amounted to SEK 1.3 billion, but net sales of equity funds amounted to SEK 5.1 billion.

Premium pension and unit-linked funds, which are indirect fund holdings of households, increased during the first quarter by SEK 14 billion and SEK 15 billion respectively. The indirect fund holdings in the premium pension system amounted in total to SEK 524 billion and in unit-linked funds to SEK 552 billion.

Negative savings in equity funds

Equity funds belonged to the fund category that reported a net outflow during the quarter. Total sales of equity funds exceeded purchases by SEK 7.3 billion. Even so, total net savings were positive at SEK 43.4 billion. This can mainly be attributed to bond and money market funds, reporting a net inflow of SEK 19.2 billion. Fund of funds, mixed funds and other funds also showed a net inflow during the quarter corresponding to SEK 15.6, SEK 2.3 and SEK 13.6 billion respectively.

One explanation for the negative savings in equity funds during the quarter is because most of the stock markets around the world had a subdued growth during the first quarter of 2014, compared to the fourth quarter of 2013. The Affärsvärlden general index, which indicates the trend on the Stockholm Stock Exchange, was up 3.78 percent. The London Stock Exchange was down 2.2 percent, while the Frankfurt Stock Exchange was unchanged during the quarter. Nasdaq was up 0.1 percent while Dow Jones was down 0.1 percent. The Tokyo Stock Exchange fell 8.98 percent during the first quarter.

The krona strengthened against the dollar

During the first quarter of 2014 the krona weakened against the euro and strengthened against the dollar. The average exchange rate for one euro during the first quarter was SEK 8.86, which can be compared to SEK 8.85 during the fourth quarter of 2013. The average exchange rate for one dollar during the first quarter was SEK 6.46, which can be compared to 6.51 during the fourth quarter of 2013.

Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a stronger krona decreases the value of these holdings when converted to kronor. The development of the krona against the dollar during the first quarter has contributed to the decrease in value of investments in foreign currencies converted to kronor.

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