

Investeringsfonder 3:e kvartalet 2015

Investment funds – third quarter 2015

I korta drag

Hushållen minskade sitt fondsparande

Under tredje kvartalet 2015 vände hushållens nettoflöde i svenskregistretade investeringsfonder till ett utflöde på 3 miljarder kronor. Det är första gången sedan tredje kvartalet 2012 som hushållen säljer fler fondandelar än de köper.

Hushållen minskade framförallt sitt innehav i aktiefonder som hade ett utflöde på 3 miljarder kronor följt av räntefonder på 1,8 miljarder kronor. Resterande fondkategorier hade ett lågt nettoinflöde. Hushållens direktägda fondförmögenhet minskade under kvartalet med 36 miljarder kronor och uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 584 miljarder kronor. Jämfört med motsvarande kvartal 2014 har hushållens fondförmögenhet ökat med 28 miljarder kronor.

Premiepension och fondförsäkring

Även hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring minskade med 55 miljarder kronor respektive 32 miljarder kronor under det tredje kvartalet i år. Totalt var hushållens indirekta fondinnehav i premiepension 645 miljarder och i fondförsäkring 645 miljarder kronor vid kvartalets slut. Nettosparandet i premiepension var minus 1,2 miljarder kronor medan fondförsäkringar hade ett inflöde genom nettoköp på 3,9 miljarder kronor.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Julia Kahlström, SCB, tfn 08-506 946 53, förnamn.efternamn@scb.se

Katya Vasileva, SCB, tfn 08-506 942 64, förnamn.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. Utgivet den 16 november 2015.

URN:NBN:SE:SCB-2015-FM37SM1504_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Fortsatt minskning av fondförmögenheten

Likt förra kvartalet minskade den totala fondförmögenheten och uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 2 875 miljarder kronor. Det är en minskning med 147 miljarder kronor jämfört med föregående kvartal. Jämfört med motsvarande kvartal 2014 har fondförmögenheten ökat med 289 miljarder kronor.

Trots minskningen i den totala fondförmögenheten redovisade fonderna ett nettoinflöde på 11 miljarder kronor. Det kan bland annat härledas till nettoinflöden från utländska innehavare på 8,8 miljarder kronor och svenska finansiella företag på 5,2 miljarder kronor.

Flöden i fondkategorierna

Under det tredje kvartalet har det varit ett nettoutflöde i aktiefonder och blandfonder på 13 respektive 0,7 miljarder kronor. Det har framförallt nettoköpts korta räntefonder, till ett värde av 12 miljarder kronor. Även fond-i-fond har köpts för mer än det har sålts och hade ett nettoinflöde på 7,68 miljarder kronor, övriga fonder hade ett nettoinflöde på 7,3 miljarder kronor.

Nedåt på börserna

Tredje kvartalet präglades av fallande kurser på världens börser. Stockholmsbörsen (OMX) sjönk med 6 procent under kvartalet. I USA sjönk Nasdaq med 7 procent och Dow Jones sjönk med knappt 8 procent. Tokyobörsen (Nikkei) sjönk med 14 procent, Frankfurtribörsen (DAX) sjönk med 12 procent och Londonbörsen (FTSE) sjönk med 7 procent. Shanghaibörsen (SSEC) drabbades hårdast och föll hela 29 procent.

Kronan fortsatt svag gentemot dollarn

Under det tredje kvartalet var kronan fortsatt lågt värderad mot den amerikanska dollarn. Genomsnittskursen för en amerikansk dollar var under det tredje kvartalet i år 8,48 kr, jämfört med 8,42 kr under det andra kvartalet.

För en euro var genomsnittskursen 9,43 kronor under det tredje kvartalet, jämfört med 9,30 kronor andra kvartalet.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en svagare krona ökar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot både dollarn och euron har under kvartalet bidragit till att värdet av placeringar i valutorna omräknat i kronor har ökat.

Ny sektorindelning från och med fjärde kvartalet 2014

Från och med fjärde kvartalet 2014 används en ny sektorindelning, INSEKT 2014, för att klassificera fondandelsägarna i olika sektorer. INSEKT 2014 är mer detaljerad än den tidigare sektorindelningen och implementeras till följd av införandet av ENS 2010 (Europeiska national- och regionalräkenskapssystemet).

Innehåll

Tabeller	4
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mnkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mnkr	5
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mnkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mnkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mnkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mnkr	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

	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	14kv3	14kv2	14kv1	13kv4
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	80	80	79	79	82	79	75	75
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	22	22	22	22	24	23	22	22
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	306	308	311	312	310	309	306	312
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	87	86	88	85	84	84	84	82
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	173	175	177	189	189	182	200	194
Övriga fonder <i>Other funds</i>	109	105	112	111	110	111	111	111
SUMMA TOTAL	755	754	767	776	775	765	776	774

2. Fondförmögenhet, mnkr

2. Market value of funds, SEK million

	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3	2014kv2
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	445 052	434 593	429 999	415 827	400 703	374 950
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	178 986	167 191	159 352	158 476	173 967	167 161
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	1 375 011	1 503 409	1 594 956	1 381 883	1 268 700	1 257 828
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	434 601	449 056	455 163	408 690	361 396	347 718
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	340 919	355 668	359 689	323 085	314 037	295 018
Övriga fonder <i>Other funds</i>	278 930	278 493	266 281	240 825	240 588	241 012
SUMMA TOTAL	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310	2 585 424	2 516 525

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

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

	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3	Summa 14kv1-4	Summa 13kv1-4
Hushåll <i>Households</i> ¹	-2 998	9 042	18 232	13 927	14 667	108 720	21 544
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-38	595	952	479	815	4 788	-3 111
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	5 203	35 657	46 612	40 395	17 018	139 480	83 133
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	3 885	7 912	7 516	9 853	7 788	16 507	-6 437
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	-1 216	1 511	482	28 074	-2 164	28 367	27 895
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-246	3 029	3 657	4 188	5 508	21 199	-719
Kommuner <i>Local government</i>	156	131	-1 087	3 840	2 929	9 744	2 584
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-32	-112	109	-83	-19	-745	206
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	311	186	825	173	54	325	753
Utländska innehavare ¹ <i>Foreign owners</i>	8 811	6 373	3 011	1 641	3 236	14 587	-2 502
SUMMA TOTAL¹	11 166	54 902	72 310	64 562	44 207	298 098	101 888

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mnkr

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

	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3
Hushåll <i>Households</i> ¹	583 515	619 573	652 613	582 319	555 436
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	65 241	67 451	69 286	63 868	64 263
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 942 455	2 049 218	2 102 668	1 870 176	1 740 739
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	645 450	677 646	710 406	638 422	597 123
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	644 954	700 314	723 911	642 750	574 402
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	92 644	97 080	95 531	84 697	79 280
Kommuner <i>Local government</i>	42 512	43 696	44 969	42 911	39 263
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	9 148	8 597	8 477	8 298	7 574
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	11 382	11 632	11 977	10 318	8 170
Utländska innehavare ¹ <i>Foreign owners</i>	127 616	123 971	120 567	107 724	90 699
SUMMA TOTAL¹	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310	2 585 424

¹ 2014K4 har det skett en omklassificering på 16 miljarder kronor från hushållssektorn till utlandet. Detta påverkar sektorernas ställningsvärden för 2014K4. Vid jämförelse av fondförmögenheten och nettosparande mellan 2014K3 och 2014K4 måste därför hänsyn tas till omklassificeringen.

2014Q4 there has been a reclassification of SEK 16 billion from the household sector to foreign owners. This affects the market values for 2014Q4. The reclassification must be taken in to account when comparing the market value and net savings between 2014Q3 and 2014Q4.

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3	2014kv2	Summa 14kv1-4	Summa 13kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	53 901	67 506	65 408	84 846	54 530	155 829	340 330	132 249
Utbetalt <i>Redemptions</i>	44 398	58 975	53 173	52 782	31 577	31 523	141 826	121 783
Nettosparande <i>Net saving</i>	9 504	8 531	12 235	32 063	22 953	124 305	198 504	10 466
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	31 740	33 659	27 420	28 868	24 472	71 873	149 497	74 602
Utbetalt <i>Redemptions</i>	19 809	26 273	26 094	25 557	18 444	19 012	79 086	68 541
Nettosparande <i>Net saving</i>	11 931	7 386	1 327	3 311	6 028	52 861	70 411	6 061
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	70 213	93 603	106 255	100 695	49 721	69 903	275 549	231 413
Utbetalt <i>Redemptions</i>	82 784	94 723	91 976	81 652	48 986	59 166	252 329	194 702
Nettosparande <i>Net saving</i>	-12 571	-1 120	14 279	19 043	735	10 737	23 219	36 711
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 166	29 310	35 733	34 133	13 617	15 732	77 950	59 339
Utbetalt <i>Redemptions</i>	15 819	18 602	19 574	19 671	7 500	9 065	48 365	35 871
Nettosparande <i>Net saving</i>	-653	10 708	16 159	14 462	6 117	6 667	29 585	23 468
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	21 505	39 801	35 690	27 024	27 589	23 263	121 417	69 207
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 930	20 359	16 540	23 024	10 789	22 985	84 760	59 120
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 575	19 443	19 151	4 000	16 801	278	36 657	10 087
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	18 174	28 793	24 645	22 728	10 019	14 767	71 169	84 839
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 861	11 452	14 159	27 735	12 417	10 806	61 038	63 683
Nettosparande <i>Net saving</i>	7 312	17 341	10 487	-5 007	-2 398	3 961	10 131	21 156
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	178 959	259 013	267 732	269 426	155 476	279 493	886 414	577 046
Utbetalt <i>Redemptions</i>	167 793	204 111	195 422	204 864	111 269	133 545	588 317	475 159
Nettosparande <i>Net saving</i>	11 166	54 902	72 310	64 562	44 207	145 948	298 097	101 888

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	14kv3	14kv2	Summa 14kv1-4	Summa 13kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 811	5 415	6 739	10 683	7 643	75 089	97 158	12 568
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 573	8 012	9 646	8 003	5 548	4 116	20 143	11 068
Nettosparande <i>Net saving</i>	-1 762	-2 597	-2 907	2 680	2 095	70 973	77 015	1 499
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 061	3 031	2 521	3 831	3 410	35 517	44 352	6 238
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 679	3 665	4 569	4 013	2 952	2 408	10 674	4 236
Nettosparande <i>Net saving</i>	-618	-634	-2 048	-182	458	33 109	33 678	2 002
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 988	26 370	20 508	15 766	10 937	14 242	54 193	40 084
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 944	23 241	20 261	16 639	11 901	15 258	61 792	43 808
Nettosparande <i>Net saving</i>	-2 956	3 129	247	-872	-964	-1 016	-7 600	-3 723
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 294	13 068	17 734	12 541	8 424	9 284	39 372	31 115
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 664	8 507	7 111	5 568	3 517	4 528	18 042	13 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	630	4 561	10 624	6 973	4 907	4 756	21 330	18 083
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 190	6 298	10 966	6 066	9 185	3 111	20 989	6 358
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 834	3 799	2 869	2 178	1 130	1 131	5 619	4 114
Nettosparande <i>Net saving</i>	356	2 500	8 097	3 889	8 055	1 981	15 370	2 244
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 436	2 477	3 242	2 049	1 002	931	5 269	5 490
Utbetalt <i>Redemptions</i>	702	1 027	1 071	791	427	713	2 663	2 049
Nettosparande <i>Net saving</i>	734	1 449	2 171	1 258	575	218	2 606	3 441
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 719	53 628	59 190	47 106	37 189	102 658	216 980	95 614
Utbetalt <i>Redemptions</i>	33 717	44 586	40 958	33 179	22 523	25 747	108 259	74 070
Nettosparande <i>Net saving</i>	-2 998	9 042	18 232	13 927	14 667	76 911	108 720	21 544

7. Placeringar, fonder totalt, mnkr

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

	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	99 256	98 317	114 194	102 519	91 464
Aktier <i>Shares</i>	1 586 234	1 736 650	1 818 903	1 588 438	1 475 264
Noterade² <i>Quoted</i>	1 576 375	1 727 104	1 809 146	1 580 375	1 467 217
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	160 648	174 715	178 003	163 050	157 479
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	482 987	504 858	546 646	469 344	434 380
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	932 740	1 047 531	1 084 497	947 982	875 358
Handelsnoterade³ <i>Quoted</i>	3 081	2 717	2 097	1 421	2 199
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	383	256	95	100	108
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	1 857	1 640	1 409	871	1 544
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	841	821	593	451	547
Onoterade <i>Unquoted</i>	6 779	6 829	7 660	6 641	5 849
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	785 693	763 356	792 872	737 074	657 146
Bank <i>Bank</i>	10 648	10 432	13 143	12 946	9 606
Certifikat <i>Short term securities</i>	45 431	42 717	35 945	38 521	50 343
Stat <i>Central government</i>	9 224	6 140	3 462	7 212	9 857
Kommun <i>Local government</i>	2 911	1 815	1 245	1 170	1 464
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	5 029	5 345	5 027	6 647	10 987
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	25 740	26 134	22 291	20 189	25 232
Utlandet <i>Rest of the world</i>	2 528	3 281	3 919	3 303	2 803
Obligationer <i>Long term securities</i>	729 614	710 207	743 785	685 607	597 197
Stat <i>Central government</i>	77 904	79 909	75 487	69 769	68 208
Kommun <i>Local government</i>	27 343	26 153	23 383	25 688	21 870
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	338 742	338 412	333 924	321 913	274 846
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	127 806	122 696	115 420	103 215	91 281
Utlandet <i>Rest of the world</i>	157 820	143 037	195 571	165 022	140 991
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	271 291	278 272	280 390	246 137	242 654
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	246 760	260 571	252 946	228 257	223 405
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	1 104	-711	-772	-934	-1 567
Övrigt <i>Other</i>	105	113	107	441	530
SUMMA TOTAL	2 990 443	3 136 567	3 258 641	2 901 932	2 688 896
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-115 931	-115 348	-152 553	-131 622	-103 472
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310	2 585 424

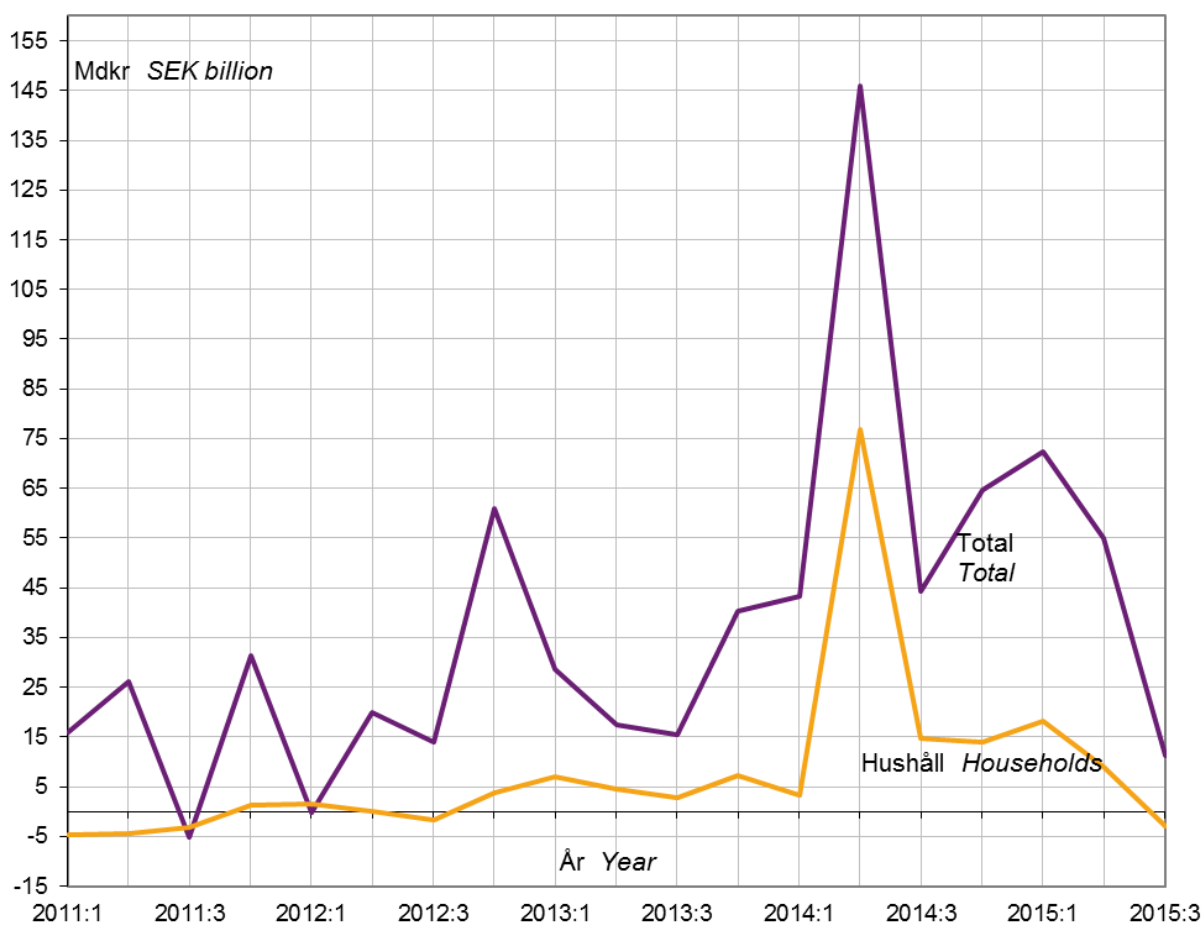
² Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

³ Upptagen till handel på 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

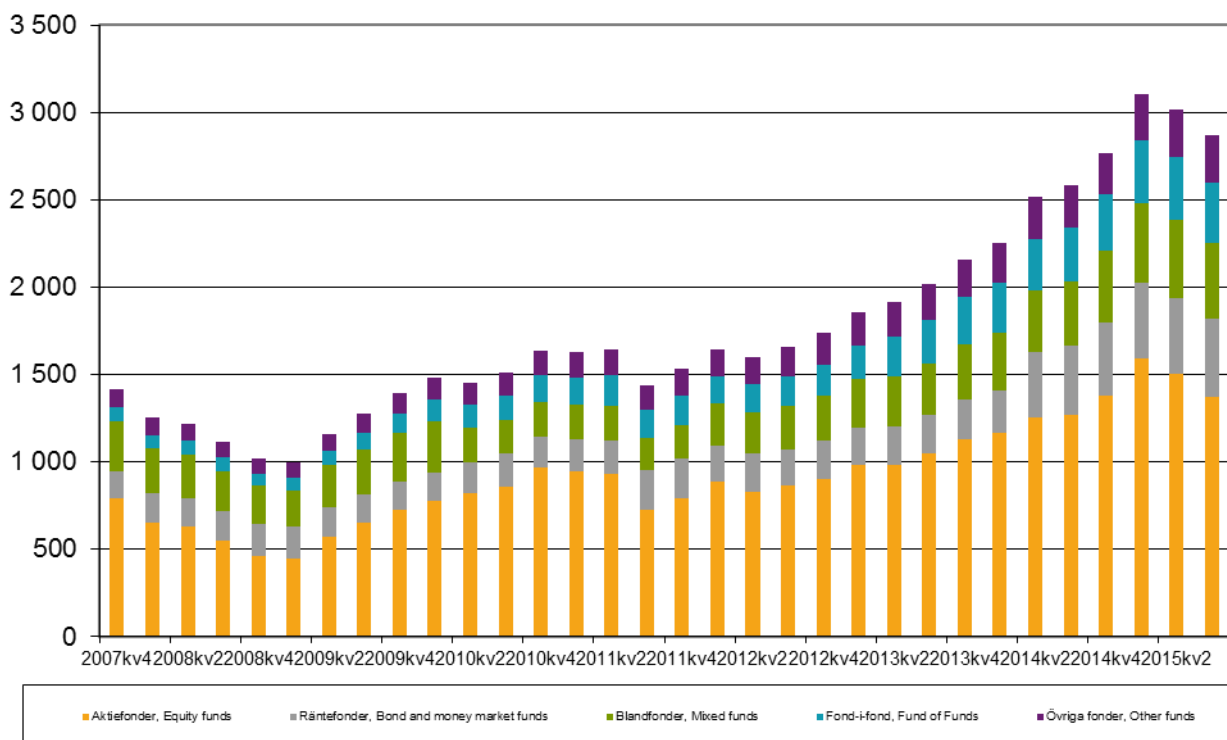
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



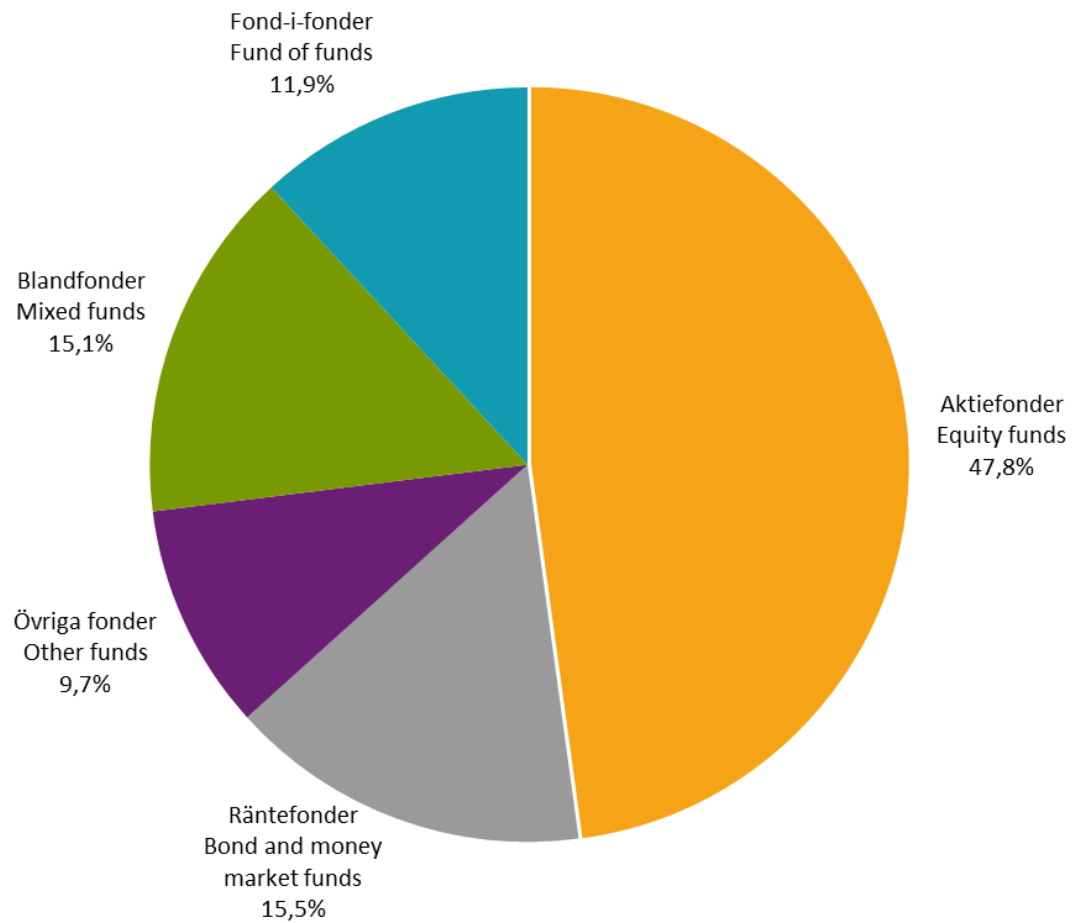
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Market value, by type of fund, SEK billion



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 2 875 mdkr, 3:e kvartalet 2015

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 2 875 billion, Q3 2015



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

Households reduced their savings in funds

During the third quarter of 2015 households' net flow in Swedish registered investment funds turned and an outflow of SEK 3 billion was measured. This is the first time since the third quarter of 2012 that households sold more investment funds than they purchased.

Households reduced their holdings in equity funds above all, which had an outflow of SEK 3.0 billion, followed by bond and money market funds at SEK 1.8 billion. The remaining fund categories had a low net inflow. Households' directly owned fund wealth dropped during the quarter by SEK 36 billion and amounted to SEK 584 billion at the end of the third quarter. Compared with the corresponding quarter in 2014, households' fund wealth has increased by SEK 28 billion.

Premium pension and unit-linked funds

Households' indirect fund holdings via the premium pension and unit-linked funds also decreased by SEK 55 billion and 32 billion respectively during the third quarter of 2015. The total value of indirect fund holdings of households in the premium pension system amounted to SEK 645 billion and in unit-linked funds to SEK 645 billion at the end of the quarter. Net savings in the premium pension amounted to minus SEK 1.2 billion while fund insurance had an inflow through net purchases of SEK 3.9 billion.

Continued decrease of fund wealth

Like the previous quarter, total fund wealth decreased and amounted to SEK 2 875 billion at the end of the third quarter. This is a decrease of SEK 147 billion compared to the quarter before. Compared to the corresponding quarter in 2014, fund wealth has increased by SEK 289 billion.

Despite the decrease in total fund wealth, a net inflow of SEK 11 billion was reported. Among other things, this can be explained by the net inflow from foreign owners of SEK 8.8 billion and by Swedish financial corporations of SEK 5.2 billion.

Flows for fund categories

During the third quarter, a net outflow occurred for equity funds and mixed funds for SEK 12.6 and 0.7 billion respectively. Above all, net purchases for money market funds have been made for a value of SEK 12 billion. Purchases of fund of funds have also exceeded sales, and had a net inflow of about SEK 7.6 billion; other funds had a net inflow of SEK 7.3 billion.

Negative trends on the stock markets

The third quarter was characterised by falling prices on world stock markets. The Stockholm Stock Exchange (OMX) dropped by 6 percent during the quarter. In the US the Nasdaq dropped by 7 percent while Dow Jones fell by almost 8 percent. The Tokyo Stock Exchange (Nikkei) dropped by 14 percent, The Frankfurt Stock Exchange (DAX) fell by 12 percent and the London Stock Exchange (FTSE) fell by 7 percent. The Shanghai Stock Exchange (SSEC) was hit the hardest and fell 29 percent.

Krona still weak against the dollar

During the third quarter the Swedish krona continued to be weak against the US dollar. The average exchange rate for one US dollar during the third quarter was SEK 8.48, which can be compared to 8.42 during the second quarter.

The average exchange rate for one euro was SEK 9.43 during the third quarter, compared to SEK 9.30 in the second quarter.

Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a weaker krona increases the value of these holdings when converted to kronor. The development of the krona against both the euro and the dollar during the quarter has contributed to the increase 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