

Investeringsfonder 4:e kvartalet 2015

Investment funds – fourth quarter 2015

I korta drag

Den totala fondförmögenheten ökade

Den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade investeringsfonder uppgick vid utgången av år 2015 till 3 040 miljarder kronor. Det är en ökning med 165 miljarder kronor (6 procent) sedan föregående kvartal.

Av ökningen beror 49 miljarder kronor på ett nettosparande och 116 miljarder kronor på ett ökat marknadsvärde. Sedan fjärde kvartalet 2014 har fondförmögenheten ökat med 269 miljarder kronor (10 procent).

Nettoinflödet under fjärde kvartalet kommer framförallt ifrån Svenska finansiella företag som hade ett nettosparande på 45 miljarder kronor. En del av detta är hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring. I likhet med tidigare år gjordes stora premiepensionsinsättningar under det fjärde kvartalet, vilka uppgick till 29 miljarder kronor. Nettosparandet i fondförsäkringar var lite mer blygsamt och landade på 1 miljard kronor.

Hushållens fondsparande

Vid utgången av kvartalet var hushållens direktägda fondförmögenhet i svenskregistrerade fonder totalt 608 miljarder kronor. Nettosparandet var åter positivt och uppgick till 3 miljarder kronor. Populära fondkategorier var Aktiefonder och Blandfonder, där ökade hushållen sina innehav med 3 respektive 2 miljarder kronor. Räntefonder däremot såldes mer än de köptes för och fick ett negativt nettosparande på 4 miljarder kronor. Under året 2015 har hushållens fondförmögenhet ökat med 4 procent.



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 19 februari 2016.

URN:NBN:SE:SCB-2016-FM37SM1601_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

I likhet med hushållen har även de utländska innehavarnas direktägda fondförmögenhet ökat under året. Innehavet har ökat med 23 procent under året och uppgick till 133 miljarder kronor vid slutet av kvartal 4 2015. Det är framförallt i Aktiefonder och Räntefonder som de utländska innehavarna placerar sina pengar.

Flöden i fondkategorierna

Det var framförallt Aktiefonderna som bidrog till nettosparandet på 49 miljarder kronor, då dessa hade ett positivt nettosparande på 38 miljarder kronor. Även Blandfonder, Övriga fonder och Fond-i-fonder hade ett positivt inflöde om 6, 4 och 2 miljarder kronor. Räntefonder däremot som var den populäraste kategorien förra kvartalet, hade ett negativt nettosparande på 7 miljarder kronor.

Svagt nedåt på börserna, men USA går mot trenden

Fjärde kvartalet präglades av svagt fallande kurser på världens börser, med några undantag. Stockholmsbörsen (OMX) sjönk med 1 procent under kvartalet, Tokyobörsen (Nikkei) med 2 procent, Frankfurtbörsen (DAX) med 1 procent och Londonbörsen (FTSE) med 2 procent. Shanghaibörsen (SSEC) föll med 1 procent. I USA steg både Nasdaq och Dow Jones med 2 procent vardera.

Kronan starkare gentemot euron

För en euro var genomsnittskursen 9,31 kronor under det fjärde kvartalet, jämfört med 9,43 kronor under det tredje kvartalet.

Under det fjärde kvartalet var kronan fortsatt lågt värderad mot den amerikanska dollarn. Genomsnittskursen för en amerikansk dollar var under det fjärde kvartalet i år 8,50 kr, jämfört med 8,48 kr under det tredje kvartalet.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en svagare krona ökar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot euron under kvartalet har bidragit till att värdet av placeringar i euro har minskat. Kronans utveckling gentemot den amerikanska dollarn har bidragit till det motsatta.

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	13

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

	15kv4	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	14kv3	14kv2	14kv1
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	76	80	80	79	79	82	79	75
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	20	22	22	22	22	24	23	22
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	302	306	308	311	312	310	309	306
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	86	87	86	88	85	84	84	84
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	170	173	175	177	189	189	182	200
Övriga fonder <i>Other funds</i>	110	109	105	112	111	110	111	111
SUMMA TOTAL	744	755	754	767	776	775	765	776

2. Fondförmögenhet, mnkr

2. Market value of funds, SEK million

	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	440 478	445 052	434 593	429 999	415 827	400 703
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	171 762	178 986	167 191	159 352	158 476	173 967
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	1 508 575	1 375 011	1 503 409	1 594 956	1 381 883	1 268 700
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	453 078	434 601	449 056	455 163	408 690	361 396
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	349 800	340 919	355 668	359 689	323 085	314 037
Övriga fonder <i>Other funds</i>	287 578	278 930	278 493	266 281	240 825	240 588
SUMMA TOTAL	3 039 509	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310	2 585 424

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

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

	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
Hushåll <i>Households</i> ¹	3 165	-2 998	9 042	18 232	13 927	27 441	108 720
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-502	-38	595	952	479	1 007	4 788
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	45 386	5 203	35 657	46 612	40 395	132 857	139 480
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	1 050	3 885	7 912	7 516	9 853	20 362	16 507
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	28 564	-1 216	1 511	482	28 074	29 340	28 367
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-2 239	-246	3 029	3 657	4 188	4 201	21 199
Kommuner <i>Local government</i>	-309	156	131	-1 087	3 840	-1 109	9 744
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	808	-32	-112	109	-83	774	-745
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	558	311	186	825	173	1 879	325
Utländska innehavare ¹ <i>Foreign owners</i>	1 635	8 811	6 373	3 011	1 641	19 830	14 587
SUMMA TOTAL¹	48 501	11 166	54 902	72 310	64 562	186 880	298 098

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mnkr

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

	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4
Hushåll <i>Households</i> ¹	607 917	583 515	619 573	652 613	582 319
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	66 323	65 241	67 451	69 286	63 868
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	2 073 774	1 942 455	2 049 218	2 102 668	1 870 176
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	674 221	645 450	677 646	710 406	638 422
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	714 224	644 954	700 314	723 911	642 750
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	93 472	92 644	97 080	95 531	84 697
Kommuner <i>Local government</i>	42 644	42 512	43 696	44 969	42 911
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	10 424	9 148	8 597	8 477	8 298
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	12 310	11 382	11 632	11 977	10 318
Utländska innehavare ¹ <i>Foreign owners</i>	132 644	127 616	123 971	120 567	107 724
SUMMA TOTAL¹	3 039 509	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310

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

	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	2014kv3	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	60 390	53 901	67 506	65 408	84 846	54 530	247 206	340 330
Utbetalt <i>Redemptions</i>	63 283	44 398	58 975	53 173	52 782	31 577	219 829	141 826
Nettosparande <i>Net saving</i>	-2 893	9 504	8 531	12 235	32 063	22 953	27 377	198 504
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	27 564	31 740	33 659	27 420	28 868	24 472	120 383	149 497
Utbetalt <i>Redemptions</i>	34 322	19 809	26 273	26 094	25 557	18 444	106 497	79 086
Nettosparande <i>Net saving</i>	-6 758	11 931	7 386	1 327	3 311	6 028	13 886	70 411
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	106 061	70 213	93 603	106 255	100 695	49 721	376 132	275 549
Utbetalt <i>Redemptions</i>	68 054	82 784	94 723	91 976	81 652	48 986	337 537	252 329
Nettosparande <i>Net saving</i>	38 007	-12 571	-1 120	14 279	19 043	735	38 595	23 219
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 135	15 166	29 310	35 733	34 133	13 617	105 344	77 950
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 763	15 819	18 602	19 574	19 671	7 500	72 759	48 365
Nettosparande <i>Net saving</i>	6 371	-653	10 708	16 159	14 462	6 117	32 585	29 585
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 417	21 505	39 801	35 690	27 024	27 589	117 414	121 417
Utbetalt <i>Redemptions</i>	17 684	13 930	20 359	16 540	23 024	10 789	68 512	84 760
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 734	7 575	19 443	19 151	4 000	16 801	48 902	36 657
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	28 895	18 174	28 793	24 645	22 728	10 019	100 507	71 169
Utbetalt <i>Redemptions</i>	24 613	10 861	11 452	14 159	27 735	12 417	61 086	61 038
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 282	7 312	17 341	10 487	-5 007	-2 398	39 421	10 131
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	240 899	178 959	259 013	267 732	269 426	155 476	946 603	886 414
Utbetalt <i>Redemptions</i>	192 398	167 793	204 111	195 422	204 864	111 269	759 723	588 317
Nettosparande <i>Net saving</i>	48 501	11 166	54 902	72 310	64 562	44 207	186 880	298 097

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	15kv4	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	14kv3	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 736	3 811	5 415	6 739	10 683	7 643	19 701	97 158
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 406	5 573	8 012	9 646	8 003	5 548	30 637	20 143
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 670	-1 762	-2 597	-2 907	2 680	2 095	-10 936	77 015
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 787	2 061	3 031	2 521	3 831	3 410	9 401	44 352
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 843	2 679	3 665	4 569	4 013	2 952	14 757	10 674
Nettosparande <i>Net saving</i>	-2 056	-618	-634	-2 048	-182	458	-5 355	33 678
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 004	14 988	26 370	20 508	15 766	10 937	77 871	54 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 994	17 944	23 241	20 261	16 639	11 901	74 441	61 792
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 010	-2 956	3 129	247	-872	-964	3 430	-7 600
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 950	7 294	13 068	17 734	12 541	8 424	47 047	39 372
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 730	6 664	8 507	7 111	5 568	3 517	29 012	18 042
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 219	630	4 561	10 624	6 973	4 907	18 035	21 330
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 908	3 190	6 298	10 966	6 066	9 185	24 363	20 989
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 969	2 834	3 799	2 869	2 178	1 130	12 470	5 619
Nettosparande <i>Net saving</i>	939	356	2 500	8 097	3 889	8 055	11 892	15 370
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 553	1 436	2 477	3 242	2 049	1 002	8 708	5 269
Utbetalt <i>Redemptions</i>	888	702	1 027	1 071	791	427	3 688	2 663
Nettosparande <i>Net saving</i>	666	734	1 449	2 171	1 258	575	5 020	2 606
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	34 152	30 719	53 628	59 190	47 106	37 189	177 689	216 980
Utbetalt <i>Redemptions</i>	30 987	33 717	44 586	40 958	33 179	22 523	150 248	108 259
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 165	-2 998	9 042	18 232	13 927	14 667	27 441	108 720

7. Placeringar, fonder totalt, mnkr

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

	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	116 836	99 256	98 317	114 194	102 519
Aktier <i>Shares</i>	1 729 221	1 586 234	1 736 650	1 818 903	1 588 438
Noterade² <i>Quoted</i>	1 718 102	1 576 375	1 727 104	1 809 146	1 580 375
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	167 092	160 648	174 715	178 003	163 050
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	543 792	482 987	504 858	546 646	469 344
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 007 217	932 740	1 047 531	1 084 497	947 982
Handelsnoterade³ <i>Quoted</i>	4 405	3 081	2 717	2 097	1 421
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	290	383	256	95	100
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	2 955	1 857	1 640	1 409	871
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 161	841	821	593	451
Onoterade <i>Unquoted</i>	6 714	6 779	6 829	7 660	6 641
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	725 494	785 693	763 356	792 872	737 074
Bank <i>Bank</i>	11 857	10 648	10 432	13 143	12 946
Certifikat <i>Short term securities</i>	37 035	45 287	42 717	35 945	38 521
Stat <i>Central government</i>	10 435	9 224	6 140	3 462	7 212
Kommun <i>Local government</i>	1 379	2 911	1 815	1 245	1 170
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	2 176	4 885	5 345	5 027	6 647
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	21 550	25 740	26 134	22 291	20 189
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 494	2 528	3 281	3 919	3 303
Obligationer <i>Long term securities</i>	676 602	729 758	710 207	743 785	685 607
Stat <i>Central government</i>	73 695	77 904	79 909	75 487	69 769
Kommun <i>Local government</i>	20 162	27 343	26 153	23 383	25 688
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	330 613	338 885	338 412	333 924	321 913
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	121 827	127 806	122 696	115 420	103 215
Utlandet <i>Rest of the world</i>	130 305	157 820	143 037	195 571	165 022
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	286 871	271 291	278 272	280 390	246 137
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	240 893	246 760	260 571	252 946	228 257
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	3 361	1 104	-711	-772	-934
Övrigt <i>Other</i>	107	105	113	107	441
SUMMA TOTAL	3 102 784	2 990 443	3 136 567	3 258 641	2 901 932
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-63 275	-115 931	-115 348	-152 553	-131 622
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	3 039 509	2 874 512	3 021 219	3 106 087	2 770 310

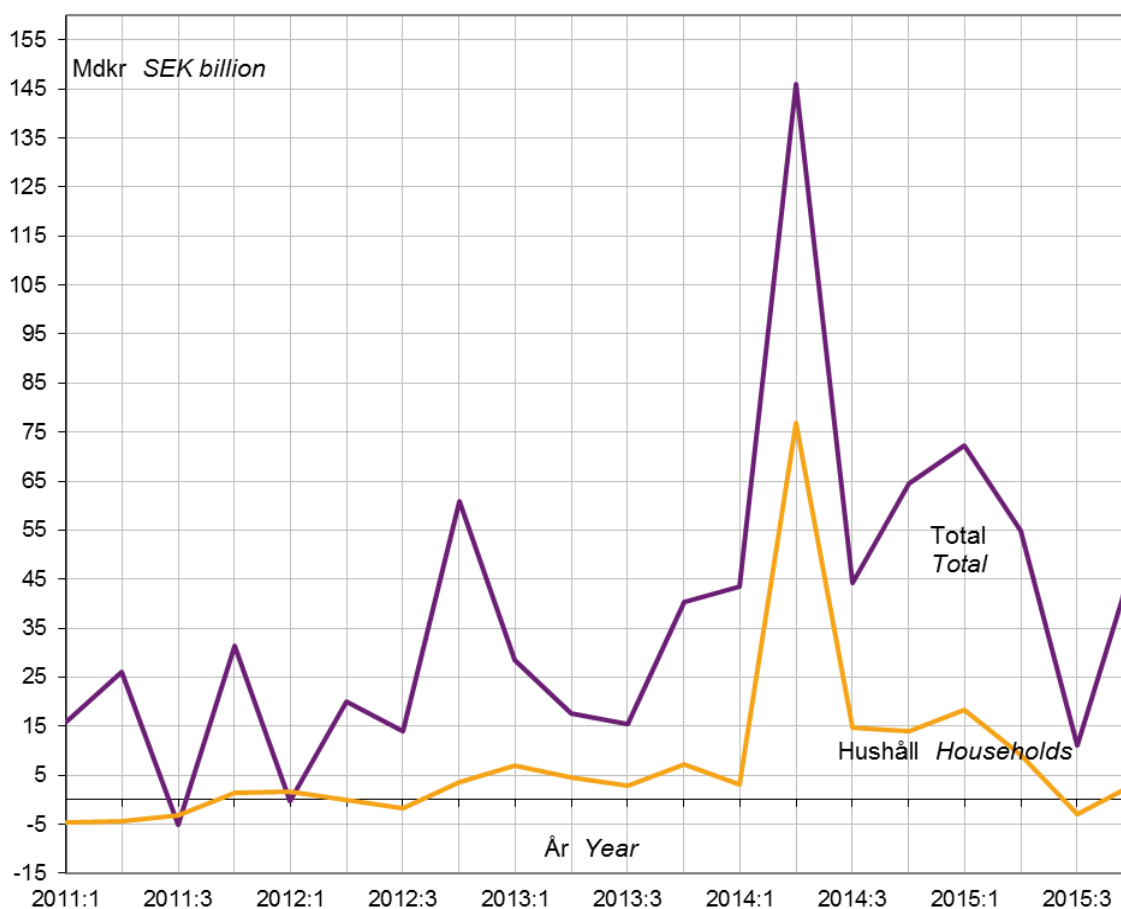
² Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

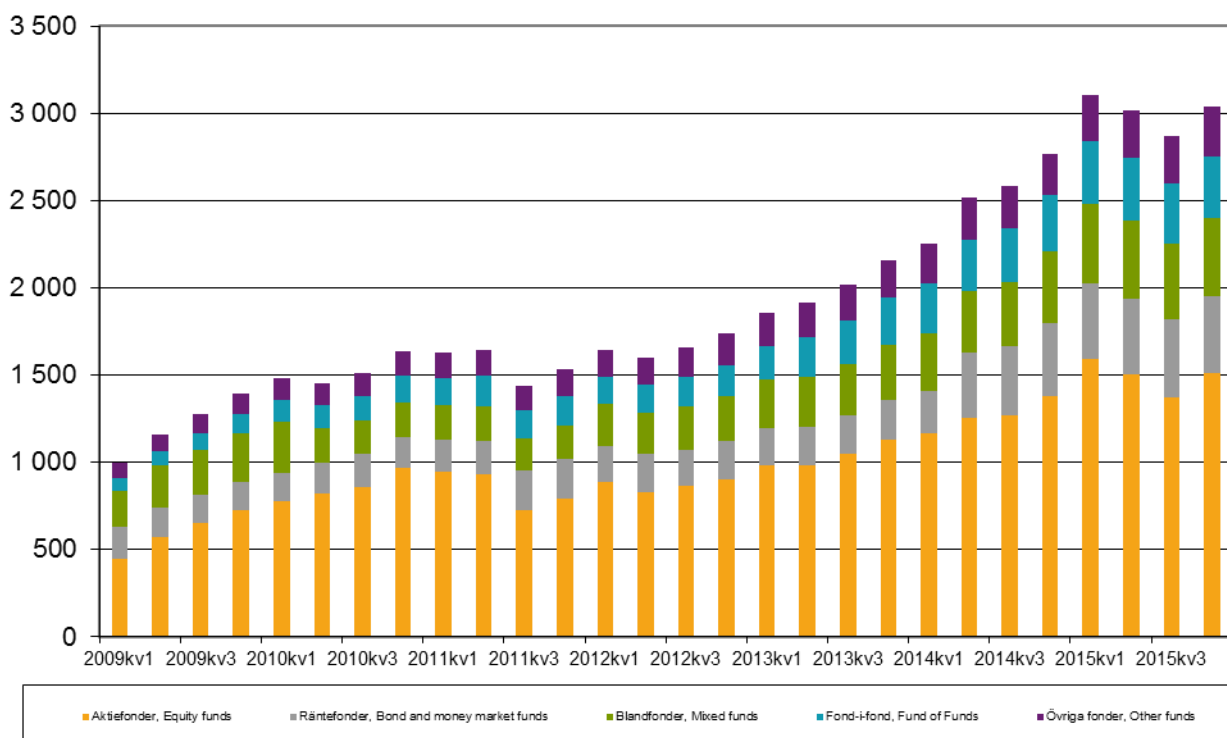
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



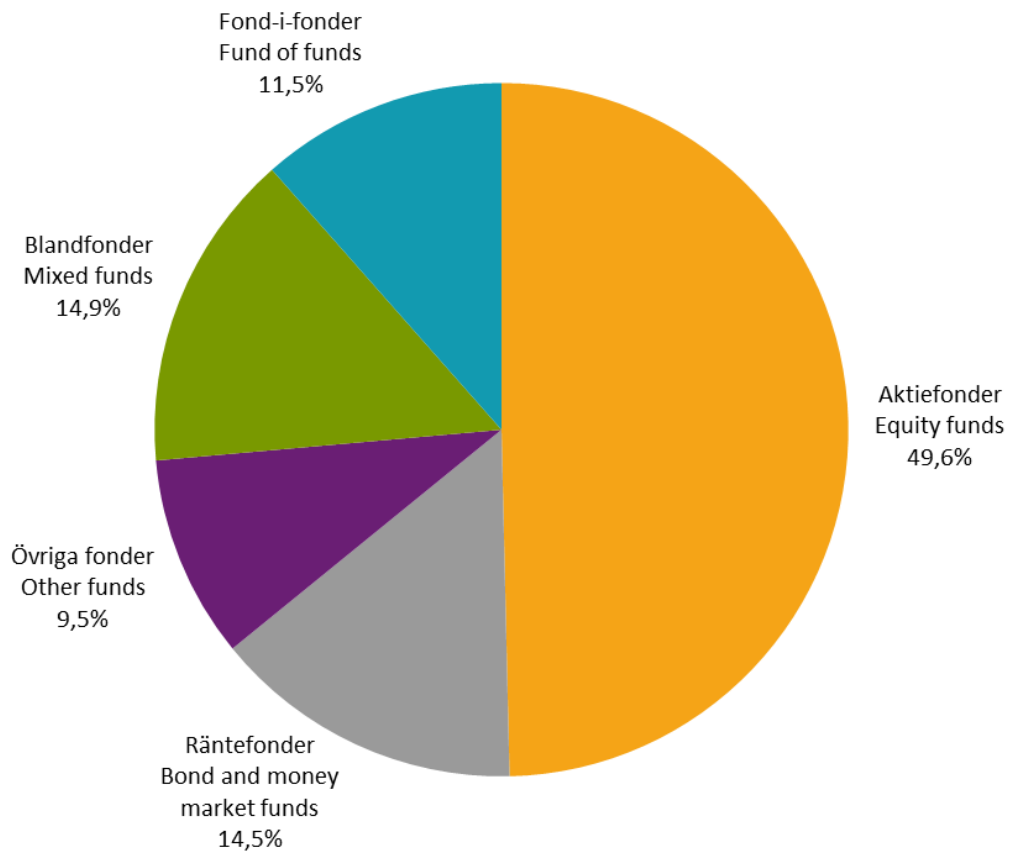
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 3 040 mdkr, 4:e kvartalet 2015

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 3 040 billion, Q4 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

Total fund wealth increased

Total fund wealth in Swedish registered investment funds amounted to SEK 3 040 billion at the end of 2015. This is an increase of SEK 165 billion (6%) compared to the previous quarter.

Of this increase, SEK 49 billion is from net savings and SEK 116 billion is from increased market value. Since the fourth quarter of 2014, fund wealth has increased by SEK 269 billion (10%).

The net inflow is above all from Swedish financial corporations that had net savings of SEK 45 billion. Part of this amount is from households' indirect holdings of funds via the premium pension and unit-linked funds. Similar to previous years, large deposits for premium pensions were made during the fourth quarter, which amounted to SEK 29 billion. Net savings in unit-linked funds were more moderate and equalled SEK 1 billion.

Fund savings of households

At the end of the quarter, the directly owned fund wealth of households in Swedish-registered funds totalled SEK 608 billion. Net savings were once again positive and amounted to SEK 3 billion. Popular fund categories were Equity funds and Mixed funds, for which households increased their holdings by SEK 3 and 2 billion. However, sales of Bond and money market funds were greater than purchases of the same, resulting in negative net savings of SEK 4 billion. During 2015 households' fund wealth increased by 4 percent.

Similar to households, foreign holdings of directly owned fund wealth also increased during the year. Holdings have increased by 23 percent during the year and amounted to SEK 133 billion at the end of the fourth quarter of 2015. Foreign investors mainly had holdings in Equity funds and Bond and money market funds.

Flows for fund categories

The main contribution to net savings of SEK 49 billion was from Equity funds, as these had a positive net savings of SEK 38 billion. Even Mixed funds, Other funds and Fund of funds had a positive inflow of SEK 6, 4 and 2 billion respectively. However, Bond and money market funds which was the most popular category in the previous quarter had negative net savings of SEK 7 billion.

Slight downturn on the stock markets, but the US goes against the trend

The fourth quarter was marked by a slight drop in exchange rates on the stock markets of the world, with a few exceptions. The Stockholm Stock Exchange (OMX) fell by 1 percent during the quarter, the Tokyo Stock Exchange (Nikkei) by 2 percent, the Frankfurt Stock Exchange (DAX) by 1 percent and the London Stock Exchange (FTSE) by 2 percent. The Shanghai Stock Exchange (SSEC) fell by 1 percent. The Nasdaq and Dow Jones in the US both rose by 2 percent each.

Swedish krona weakened against the euro

The average exchange rate for one euro was SEK 9.31 during the fourth quarter, compared to SEK 9.43 in the third quarter.

During the fourth quarter the Swedish krona continued to be weak against the US dollar. The average exchange rate for one US dollar during the fourth quarter was SEK 8.50, which can be compared to 8.48 during the third 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 the euro during the quarter has contributed to the decrease in value of investments in EUR. The development of the krona against the US dollar has contributed to the opposite situation.

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