

## *Investeringsfonder 1:a kvartalet 2016*

Investment funds – first quarter 2016

---

### I korta drag

#### Negativt nettofondsparande för hushållen

Hushållens nettosparande i svenskregistrerade fonder var negativt under det första kvartalet 2016. Hushållen har under kvartalet sålt fondandelar för 8,3 miljarder kronor mer än vad de köpt för. De fondkategorier där hushållen sålt av mer placeringar än de köpt är räntefonder, blandfonder och aktiefonder.

Under det senaste året har hushållen avyttrat räntefonder varje kvartal, medan de under samma tid avyttrat aktiefonder under två kvartal. Fond-i-fonder samt övriga fonder har haft ett nettoinflöde under samtliga kvartal under det gångna året.

Även hushållens direktägda förmögenhet i fonder sjönk med 27 miljarder kronor och uppgick vid kvartalets slut till 581 miljarder kronor. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år är det en minskning med 71 miljarder kronor.

Hushållen har även ett indirekt fondinnehav, som återfinns under sektorn finansiella företag, nämligen premiepension och fondförsäkringar, som kvartal 1 2016 uppgick till 692 respektive 658 miljarder kronor.

Även den totala fondförmögenheten minskade under kvartalet. Vid slutet av första kvartalet uppgick den totala fondförmögenheten till 2 964 miljarder kronor vilket innebär en minskning på 2 procentenheter jämfört med föregående kvartal som uppmättes till 3 040 miljarder kronor. Jämfört med motsvarande kvartal 2015 har fondförmögenheten minskat med 142 miljarder kronor.

Trots minskningen var nettosparandet positivt och landade på 7,8 miljarder kronor. Majoriteten av nettosparandet kom ifrån svenska icke-finansiella bolag och svenska finansiella bolag.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### Kontaktpersoner:

Julia Kahlström, SCB, tfn 08-506 946 53, [fornamn.efternamn@scb.se](mailto:fornamn.efternamn@scb.se)

Katya Vasileva, SCB, tfn 08-506 942 64, [fornamn.efternamn@scb.se](mailto:fornamn.efternamn@scb.se)

Statistiken har producerats av SCB på uppdrag av Finansinspektionen, som ansvarar för officiell statistik inom området.

ISSN 1654-3203 Serie FM – Finansmarknad. Utgivet den 16 maj 2016.

URN:NBN:SE:SCB-2016-FM37SM1602\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

## Flöden i fondkategorierna

Det var framförallt de korta räntefonderna som bidrog till nettosparandet på 7,8 miljarder kronor, då dessa hade ett positivt nettosparande på 16 miljarder kronor. Även Blandfonder hade ett positivt inflöde om 3,3 miljarder kronor. Aktiefonder däremot, som var den populäraste kategorien förra kvartalet, hade ett negativt nettosparande på 3,5 miljarder kronor.

## Fallande kurser på börserna

Första kvartalet präglades av fallande genomsnittskurser på världens börser. Stockholmsbörsen (OMX) sjönk med 7 procent under kvartalet, Tokyobörsen (Nikkei) med 13 procent, Frankfurtbörsen (DAX) med 10 procent och Londonbörsen (FTSE) med 5 procent. Shanghaibörsen (SSEC) föll med 20 procent. I USA sjönk både Nasdaq och Dow Jones med 8 respektive 5 procent.

## Kronan fortsatt svag gentemot dollarn

För en euro var genomsnittskursen 9,32 kronor under det första kvartalet, jämfört med 9,31 kronor under det fjärde kvartalet.

Under det första kvartalet var kronan fortsatt lågt värderad mot den amerikanska dollarn. Genomsnittskursen för en amerikansk dollar var under det första kvartalet i år 8,46 kr, jämfört med 8,50 kr under det fjärde 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 ökat. Kronans utveckling gentemot den amerikanska dollarn har bidragit till det motsatta.

## Definitioner och förklaringar

Statistiken omfattar investeringsfonder registrerade i Sverige. Både värdepappersfonder och specialfonder ingår i statistiken. Kategorin övriga fonder omfattar fonder som inte kunnat klassificeras enligt någon annan kategori, exempelvis hedgefonder.

## 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

<b>Tabeller</b>	<b>4</b>
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
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet	10
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>11</b>
Definitioner och förklaringar	11
<b>Så görs statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>12</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>12</b>
Annan statistik	12
<b>In English</b>	<b>13</b>
<b>Summary</b>	<b>13</b>
<b>List of tables</b>	<b>13</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	16kv1	15kv4	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	14kv3	14kv2
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	76	76	80	80	79	79	82	79
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	20	20	22	22	22	22	24	23
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	306	302	306	308	311	312	310	309
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	84	86	87	86	88	85	84	84
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	176	170	173	175	177	189	189	182
Övriga fonder <i>Other funds</i>	117	110	109	105	112	111	110	111
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>759</b>	<b>744</b>	<b>755</b>	<b>754</b>	<b>767</b>	<b>776</b>	<b>775</b>	<b>765</b>

### 2. Fondförmögenhet, mnkr

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

	2016kv1	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	458 653	440 478	445 052	434 593	429 999	415 827
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	187 668	171 762	178 986	167 191	159 352	158 476
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	1 443 241	1 508 575	1 375 011	1 503 409	1 594 956	1 381 652
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	449 159	453 078	434 601	449 056	455 163	408 690
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	333 427	349 800	340 919	355 668	359 689	323 085
Övriga fonder <i>Other funds</i>	279 405	287 578	278 930	278 493	266 281	240 825
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>	<b>2 874 512</b>	<b>3 021 219</b>	<b>3 106 087</b>	<b>2 770 080</b>

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

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

	2016kv1	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
Hushåll <i>Households</i> <sup>1</sup>	-8 296	3 165	-2 998	9 042	18 232	27 441	108 720
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	2 343	-502	-38	595	952	1 007	4 788
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	3 638	44 675	5 203	35 657	46 612	132 147	139 475
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	3 074	613	3 885	7 912	7 516	19 925	16 507
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	158	28 564	-1 216	1 511	482	29 340	28 361
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	7 328	-2 239	-246	3 029	3 657	4 201	21 199
Kommuner <i>Local government</i>	663	-309	156	131	-1 087	-1 109	9 744
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-133	808	-32	-112	109	774	-745
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	156	558	311	186	825	1 879	325
Utländska innehavare <sup>1</sup> <i>Foreign owners</i>	2 127	1 635	8 811	6 373	3 011	19 830	14 587
<b>SUMMA TOTAL<sup>1</sup></b>	<b>7 826</b>	<b>47 791</b>	<b>11 166</b>	<b>54 902</b>	<b>72 310</b>	<b>186 169</b>	<b>298 093</b>

**4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mnkr**

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

	2016kv1	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1
Hushåll <i>Households</i>	581 418	607 917	583 515	619 573	652 613
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	68 337	66 230	65 150	67 362	69 196
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	2 021 951	2 073 908	1 942 585	2 049 346	2 102 797
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	658 443	674 221	645 450	677 646	710 406
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	691 644	714 224	644 954	700 314	723 911
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	98 492	93 432	92 605	97 042	95 493
Kommuner <i>Local government</i>	42 435	42 644	42 512	43 696	44 969
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	5 326	10 424	9 148	8 597	8 477
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	11 965	12 310	11 382	11 632	11 977
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	133 960	132 644	127 616	123 971	120 567
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>	<b>2 874 512</b>	<b>3 021 219</b>	<b>3 106 087</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	2016kv1	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1	2014kv4	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	64 980	60 390	53 901	67 506	65 408	84 846	247 206	340 330
Utbetalt <i>Redemptions</i>	49 227	63 283	44 398	58 975	53 173	52 782	219 829	141 826
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>15 753</b>	<b>-2 893</b>	<b>9 504</b>	<b>8 531</b>	<b>12 235</b>	<b>32 063</b>	<b>27 377</b>	<b>198 504</b>
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	37 171	27 564	31 740	33 659	27 420	28 868	120 383	149 497
Utbetalt <i>Redemptions</i>	21 160	34 322	19 809	26 273	26 094	25 557	106 497	79 086
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>16 011</b>	<b>-6 758</b>	<b>11 931</b>	<b>7 386</b>	<b>1 327</b>	<b>3 311</b>	<b>13 886</b>	<b>70 411</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	95 857	106 061	70 213	93 603	106 255	100 685	376 132	275 533
Utbetalt <i>Redemptions</i>	99 320	68 054	82 784	94 723	91 976	81 647	337 537	252 318
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-3 463</b>	<b>38 007</b>	<b>-12 571</b>	<b>-1 120</b>	<b>14 279</b>	<b>19 038</b>	<b>38 595</b>	<b>23 214</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	28 623	25 160	15 166	29 310	35 733	34 133	105 369	77 950
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 318	19 499	15 819	18 602	19 574	19 671	73 495	48 365
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>3 305</b>	<b>5 661</b>	<b>-653</b>	<b>10 708</b>	<b>16 159</b>	<b>14 462</b>	<b>31 874</b>	<b>29 585</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 427	20 417	21 505	39 801	35 690	27 024	117 414	121 417
Utbetalt <i>Redemptions</i>	21 989	17 684	13 930	20 359	16 540	23 024	68 512	84 760
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-5 562</b>	<b>2 734</b>	<b>7 575</b>	<b>19 443</b>	<b>19 151</b>	<b>4 000</b>	<b>48 902</b>	<b>36 657</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 662	28 895	18 174	28 793	24 645	22 728	100 507	71 169
Utbetalt <i>Redemptions</i>	24 868	24 613	10 861	11 452	14 159	27 735	61 086	61 038
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-2 206</b>	<b>4 282</b>	<b>7 312</b>	<b>17 341</b>	<b>10 487</b>	<b>-5 007</b>	<b>39 421</b>	<b>10 131</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	228 547	240 924	178 959	259 013	267 732	269 416	946 628	886 398
Utbetalt <i>Redemptions</i>	220 721	193 133	167 793	204 111	195 422	204 860	760 459	588 307
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>7 826</b>	<b>47 791</b>	<b>11 166</b>	<b>54 902</b>	<b>72 310</b>	<b>64 556</b>	<b>186 169</b>	<b>298 091</b>

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

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

	16kv1	15kv4	15kv3	15kv2	15kv1	14kv4	Summa 15kv1-4	Summa 14kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 478	3 736	3 811	5 415	6 739	10 683	19 701	97 158
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 754	7 406	5 573	8 012	9 646	8 003	30 637	20 143
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-3 277</b>	<b>-3 670</b>	<b>-1 762</b>	<b>-2 597</b>	<b>-2 907</b>	<b>2 680</b>	<b>-10 936</b>	<b>77 015</b>
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 372	1 787	2 061	3 031	2 521	3 831	9 401	44 352
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 013	3 843	2 679	3 665	4 569	4 013	14 757	10 674
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-1 641</b>	<b>-2 056</b>	<b>-618</b>	<b>-634</b>	<b>-2 048</b>	<b>-182</b>	<b>-5 355</b>	<b>33 678</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 954	16 004	14 988	26 370	20 508	15 766	77 871	54 193
Utbetalt <i>Redemptions</i>	13 852	12 994	17 944	23 241	20 261	16 639	74 441	61 792
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 898</b>	<b>3 010</b>	<b>-2 956</b>	<b>3 129</b>	<b>247</b>	<b>-872</b>	<b>3 430</b>	<b>-7 600</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	6 842	8 950	7 294	13 068	17 734	12 541	47 047	39 372
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 798	6 730	6 664	8 507	7 111	5 568	29 012	18 042
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 956</b>	<b>2 219</b>	<b>630</b>	<b>4 561</b>	<b>10 624</b>	<b>6 973</b>	<b>18 035</b>	<b>21 330</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 035	3 908	3 190	6 298	10 966	6 066	24 363	20 989
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 694	2 969	2 834	3 799	2 869	2 178	12 470	5 619
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>342</b>	<b>939</b>	<b>356</b>	<b>2 500</b>	<b>8 097</b>	<b>3 889</b>	<b>11 892</b>	<b>15 370</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 998	1 553	1 436	2 477	3 242	2 049	8 708	5 269
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 505	888	702	1 027	1 071	791	3 688	2 663
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>493</b>	<b>666</b>	<b>734</b>	<b>1 449</b>	<b>2 171</b>	<b>1 258</b>	<b>5 020</b>	<b>2 606</b>
<b>TOTAL <i>TOTAL</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	26 307	34 152	30 719	53 628	59 190	47 106	177 689	216 980
Utbetalt <i>Redemptions</i>	34 603	30 987	33 717	44 586	40 958	33 179	150 248	108 259
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-8 296</b>	<b>3 165</b>	<b>-2 998</b>	<b>9 042</b>	<b>18 232</b>	<b>13 927</b>	<b>27 441</b>	<b>108 720</b>

**7. Placeringar, fonder totalt, mnkr**

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

	2016kv1	2015kv4	2015kv3	2015kv2	2015kv1
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>124 258</b>	<b>116 836</b>	<b>99 256</b>	<b>98 317</b>	<b>114 194</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>1 646 754</b>	<b>1 729 221</b>	<b>1 586 234</b>	<b>1 736 650</b>	<b>1 818 903</b>
<b>Noterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>1 635 950</b>	<b>1 718 102</b>	<b>1 576 375</b>	<b>1 727 104</b>	<b>1 809 146</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	152 103	167 092	160 648	174 715	178 003
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	531 702	543 792	482 987	504 858	546 646
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	952 145	1 007 217	932 740	1 047 531	1 084 497
<b>Handelsnoterade<sup>3</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>4 466</b>	<b>4 405</b>	<b>3 081</b>	<b>2 717</b>	<b>2 097</b>
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	250	290	383	256	95
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	2 984	2 955	1 857	1 640	1 409
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 233	1 161	841	821	593
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>6 338</b>	<b>6 714</b>	<b>6 779</b>	<b>6 829</b>	<b>7 660</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>798 423</b>	<b>725 544</b>	<b>785 693</b>	<b>763 356</b>	<b>792 872</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>21 944</b>	<b>11 857</b>	<b>10 648</b>	<b>10 432</b>	<b>13 143</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>42 034</b>	<b>37 035</b>	<b>45 287</b>	<b>42 717</b>	<b>35 945</b>
Stat <i>Central government</i>	8 011	10 435	9 224	6 140	3 462
Kommun <i>Local government</i>	2 656	1 379	2 911	1 815	1 245
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	3 524	2 176	4 885	5 345	5 027
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	26 529	21 550	25 740	26 134	22 291
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 314	1 494	2 528	3 281	3 919
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>734 445</b>	<b>676 652</b>	<b>729 758</b>	<b>710 207</b>	<b>743 785</b>
Stat <i>Central government</i>	85 841	73 695	77 904	79 909	75 487
Kommun <i>Local government</i>	22 289	20 162	27 343	26 153	23 383
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	375 609	332 441	340 700	340 018	335 140
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	119 487	119 999	125 991	121 090	114 204
Utlandet <i>Rest of the world</i>	131 218	130 355	157 820	143 037	195 571
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>287 257</b>	<b>286 871</b>	<b>271 291</b>	<b>278 272</b>	<b>280 390</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>216 593</b>	<b>240 893</b>	<b>246 760</b>	<b>260 571</b>	<b>252 946</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>3 635</b>	<b>3 311</b>	<b>1 104</b>	<b>-711</b>	<b>-772</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>105</b>	<b>113</b>	<b>107</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>3 077 031</b>	<b>3 102 784</b>	<b>2 990 443</b>	<b>3 136 567</b>	<b>3 258 641</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-113 147	-63 275	-115 931	-115 348	-152 553
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>	<b>2 874 512</b>	<b>3 021 219</b>	<b>3 106 087</b>

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

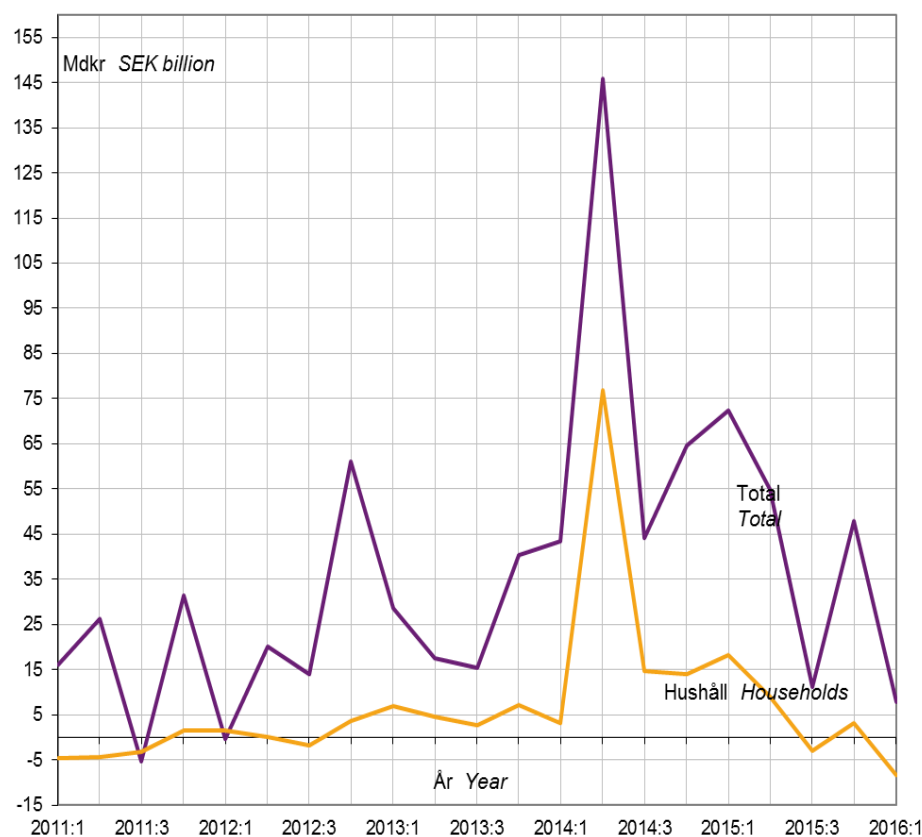
<sup>3</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



## Diagram

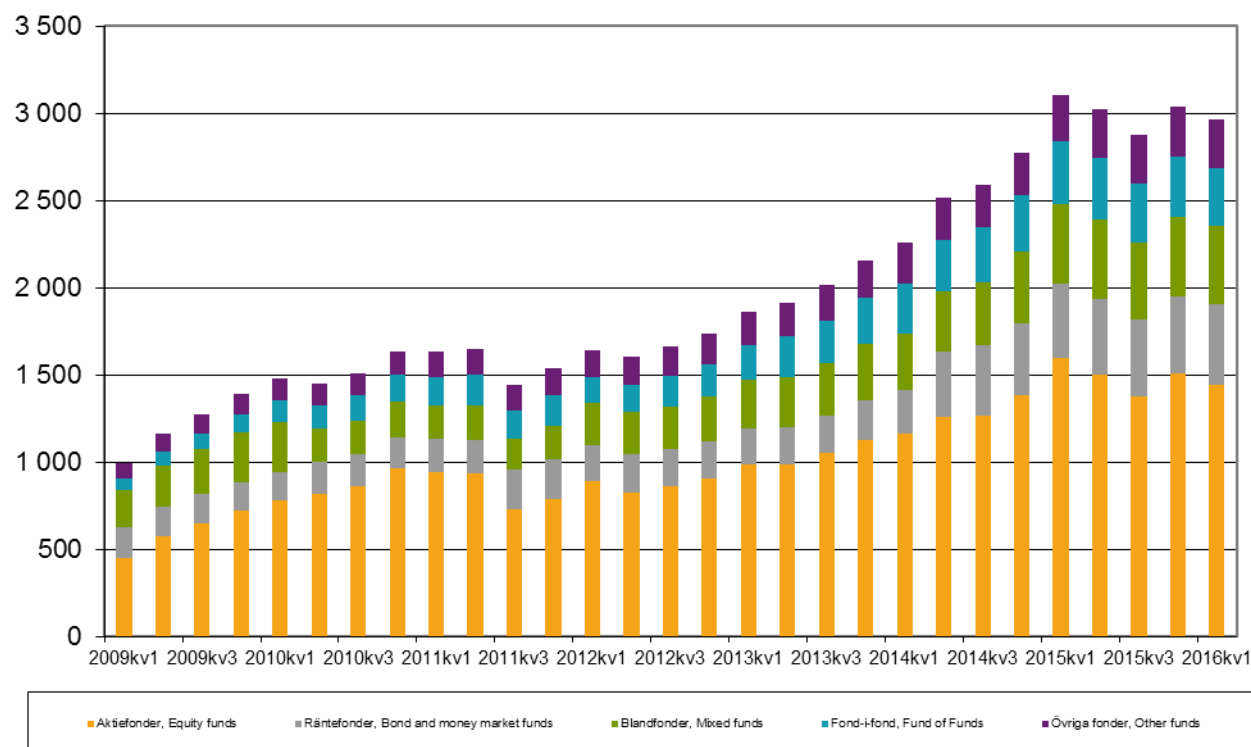
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



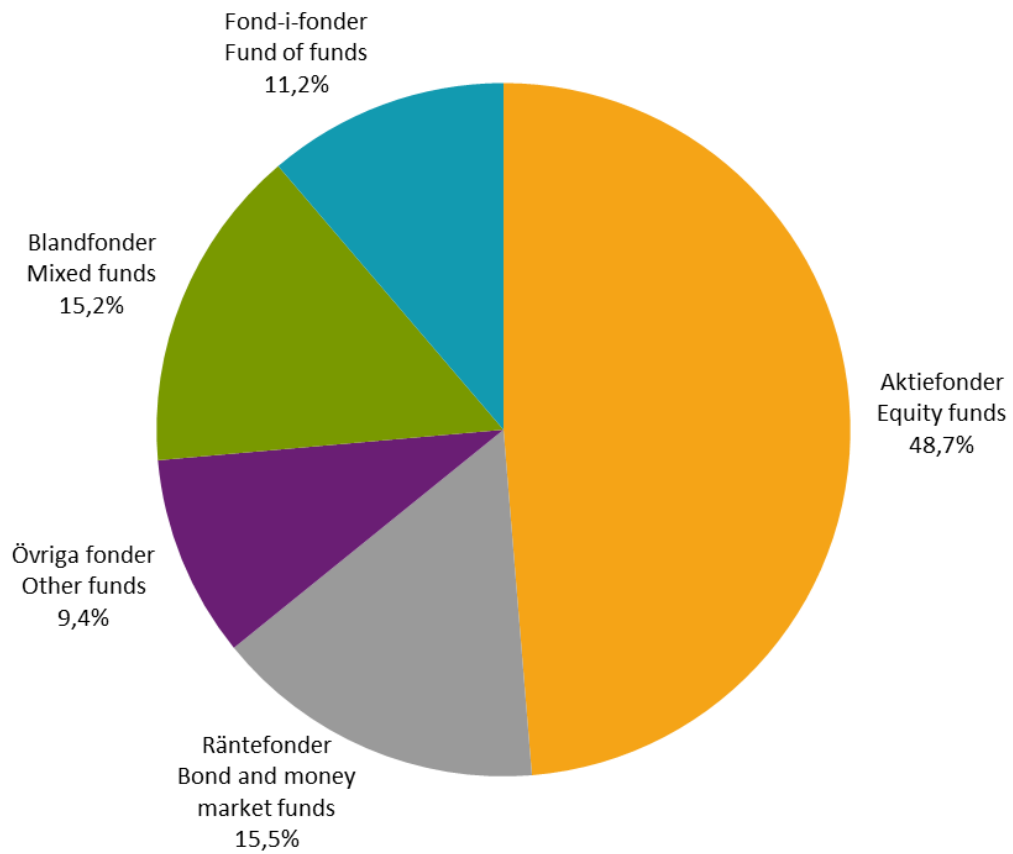
### 2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 2 964 mdkr, 1:a kvartalet 2016**

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 2 964 billion, Q1 2016



## 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](http://www.scb.se).

## English

---

### Summary

#### Negative net fund savings for households

Households' net savings in Swedish registered funds were negative during the first quarter of 2016. During the quarter, households' sales of investment funds exceeded purchases of the same by SEK 8,3 billion. Bond and money market funds, mixed funds and equity funds were the categories for which households' sales exceeded purchases.

During the last year, households have disposed of Bond and money market funds every quarter, while they have disposed of equity funds during two quarters. Fund of funds and Other funds have had a net inflow during all quarters during the past year.

Households' directly owned wealth in funds also dropped by SEK 27 billion and amounted to SEK 581 billion at the end of the quarter. Compared to the corresponding quarter of the year before, this is a decrease of SEK 71 billion.

Households also have indirect holdings of funds that are found in the financial corporation sector, namely, premium pension and unit-linked funds, which amounted to SEK 692 billion and 658 billion respectively at the end of the first quarter 2016.

Total fund wealth also dropped during the quarter. At the end of the first quarter, total fund wealth amounted to SEK 2 964 billion, which implies a decrease of two percentage points compared to the previous quarter, which amounted to SEK 3 040 billion. Compared to the corresponding quarter in 2015, fund wealth has decreased by SEK 142 billion.

Despite the decrease, net savings were positive and amounted to SEK 7.8 billion. The majority of net savings came from Swedish non-financial corporations and Swedish financial corporations.

#### Flows for fund categories

The main contribution to net savings of SEK 7.8 billion was from money market funds, as these had a positive net savings of SEK 16 billion. Mixed funds also had a positive inflow of SEK 3.3 billion. However, the equity funds category was the most popular category in the previous quarter, but now had negative net savings of SEK 3.5 billion.

#### Rates fell on stock markets

The first quarter was marked by a drop in average rates on the world's stock markets. The Stockholm Stock Exchange (OMX) fell by 7 percent during the quarter, the Tokyo Stock Exchange (Nikkei) by 13 percent, the Frankfurt Stock Exchange (DAX) by 10 percent and the London Stock Exchange (FTSE) by 5 percent. The Shanghai Stock Exchange (SSEC) fell by 20 percent. The Nasdaq and Dow Jones in the US both fell by 8 and 5 percent respectively.

#### Krona still weak against the dollar

The average exchange rate for one euro was SEK 9.32 during the first quarter, compared to SEK 9.31 in the fourth quarter.

During the first quarter the Swedish krona continued to be weak against the US dollar. The average exchange rate for one US dollar during the first quarter was SEK 8.46, which can be compared to 8.50 during the fourth 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 increase in value of investments in EUR. The development of the krona against the US dollar has contributed to the opposite situation.

### Definitions and explanations

The statistics cover Swedish-registered investment funds. Both mutual funds and special funds are included in the statistics. The category "Other funds" includes funds that could not be classified according to any other category, such as hedge funds.

### 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 mil	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