

## Investeringsfonder 3:e kvartalet 2009

Investment funds – third quarter 2009

---

### I korta drag

#### Fondsparandet fortsätter att vara högt

Under tredje kvartalet 2009 nettosparades 21 miljarder kronor i svenskregistrerade fonder. Det var nästan lika mycket som under andra kvartalet då nettosparandet var 26 miljarder. Sett ur ett historiskt perspektiv är det ett väldigt högt sparande för enskilda kvartal.

Aktiefonder hade det högsta nettosparandet. 47 miljarder sattes in i aktiefonder medan 35 miljarder togs ut, vilket ger ett nettosparande på 12 miljarder. Fonder som huvudsakligen placerar i andra fonder, s.k. fond-i-fond, hade ett nettosparande på 9 miljarder. Penningmarknadsfonder hade däremot ett negativt nettosparande, där det togs ut nästan 10 miljarder mer än vad som sattes in.

#### Fondförmögenheten ökar

Det positiva sparandet i kombination med en gynnsam utveckling på börsen påverkade fondernas värde positivt. Vid utgången av tredje kvartalet var den totala fondförmögenheten 1 275 miljarder vilket var en ökning med 115 miljarder jämfört med föregående kvartal. Sedan första kvartalet är ökningen 279 miljarder.

Hushållens direktägda förmögenhet i fonder ökade med 31 miljarder och var 326 miljarder vid kvartalets utgång. Hushållens innehav i fondförsäkringar ökade samtidigt med 27 miljarder till totalt 355 miljarder och innehaven via PPM-systemet ökade med 20 miljarder till 252 miljarder.

Hushållen hade ett nettosparande, exklusive fondförsäkrings- och PPM-sparande, på knappt 3 miljarder. Högst nettosparande hade hushållen i fond-i-fond som köptes för närmare 2 miljarder mer än vad som såldes. Aktiefonder hade ett nettosparande på 700 miljoner.

Fondförsäkring via livförsäkringsbolag och innehaven i PPM-systemet räknas i statistiken till sektorn finansiella företag som totalt hade en fondförmögenhet på 782 miljarder. De fondbesittare som registreras med finansiella företag som ägare står alltså för över 60 procent av den totala förmögenheten. Hit räknas även inne-



**Statistiska centralbyrån**  
Statistiska Swedens

#### Kontaktpersoner:

Johannes Holmberg, SCB, tfn 08-506 945 11, johannes.holmberg@scb.se

Anna Hanser, SCB, tfn 08-506 941 56, anna.hanser@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 november 2009.

URN:NBN:SE:SCB-2009-FM37SM0904\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Mats Wadman, SCB.

hav via förvaltade depåer, t.ex. genom nätmäklare. Finansiella företag hade totalt ett nettosparande på 13 miljarder.

Icke-finansiella företag nettoköpte fonder för 3 miljarder under tredje kvartalet och deras fondförmögenhet steg från 53 miljarder till 60 miljarder.

### Börsuppgången fortsatte gynna aktiefonder

Under tredje kvartalet har uppgången på börsen fortsatt vilket medfört att aktiefonder ökat i värde. Från den sista juni till den sista september steg Stockholmsbörsen med ca 15 procent enligt Affärsvärldens generalindex.

Fondförmögenheten i aktiefonder steg från 573 miljarder vid utgången av det andra kvartalet till 653 miljarder vid utgången av det tredje kvartalet. Det innebär att aktiefonder åter står för mer än hälften av det totala fondvärdet. Av hushållens direktägda fondförmögenhet är 240 miljarder placerat i aktiefonder, vilket motsvarar 74 procent av hushållens innehav.

Utvecklingen på aktiemarknaden påverkar även blandfonder som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper. Blandfonderna ökade med 17 miljarder under kvartalet och hade ett värde på 257 miljarder vid utgången av september.

Närmare hälften av aktiefondernas totala innehav av aktier är dock noterade på utländska handelsplatser och överlag har även de utländska börserna stigit. Indexet MSCI World som är ett mått på den sammanlagda utvecklingen på börserna i de stora industriländerna gick upp med 17 procent under tredje kvartalet. New York-börsens Dow Jones index steg med 15 procent medan Nasdaqbörsen steg med 16 procent under samma period. Fonder som placerar på tillväxtmarknader som exempelvis den ryska och kinesiska har blivit allt populärare. Svängningarna är dock större och under tredje kvartalet har Moskva-börsens RTSI-index stigit med 27 procent medan Shanghai-börsens SSE-index gått ned med 6 procent.

### Kronan stärktes under tredje kvartalet

En annan faktor som påverkar fondernas värde är valutakursförändringar. Kronan förstärktes en del mot både dollarn och euron under andra kvartalet. Genomsnittskursen under kvartalet låg på 7,30 kronor för en dollar och 10,43 kronor för en euro. Detta kan jämföras med genomsnittskurserna 7,92 kronor respektive 10,78 kronor under andra kvartalet. Tittar man på TCW-index som är ett mått på kronans värde mot en korg med utländska valutor så är kronförstärkningen ca 4 procent under kvartalet. En starkare krona påverkar fondernas placeringar i utländska valutor negativt.

### Andra sparformer mindre populära

En av förklaringarna till det höga fondsparandet kan vara att andra sparformer blivit mindre populära. De låga räntorna gör det exempelvis mindre fördelaktigt att placera sina pengar på bankkonto. I september var den årliga tillväxttakten för hushållens bankinlåning 6 procent. I september 2008 var tillväxttakten 11 procent. Under tredje kvartalet har bankinlåningen i det närmaste stått stilla.

## Innehåll

<b>Tabeller</b>	<b>4</b>
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
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 275 mdkr, 3:e kvartalet 2009	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>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	08kv1	07kv4
Räntefonder	82	82	82	83	83	85	85	90
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	29	29	31	31	31	31	32
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	342	345	339	343	339	339	340	339
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	84	86	88	88	90	90	90	88
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	122	116	115	109	107	102	99	85
Övriga fonder <i>Other funds</i>	126	127	123	118	114	111	105	108
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>756</b>	<b>756</b>	<b>747</b>	<b>741</b>	<b>733</b>	<b>727</b>	<b>719</b>	<b>710</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

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

	2009kv3	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	2008kv2
Räntefonder	162 824	168 211	180 873	182 688	170 129	160 452
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	71 649	81 547	88 988	89 719	89 729	86 298
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	652 551	572 790	449 426	459 845	545 964	631 576
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	256 501	239 040	206 658	219 001	232 872	248 655
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	94 145	82 050	70 481	71 352	74 437	79 514
Övriga fonder <i>Other funds</i>	109 104	98 266	89 058	84 274	93 116	97 107
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 275 125</b>	<b>1 160 356</b>	<b>996 495</b>	<b>1 017 161</b>	<b>1 116 518</b>	<b>1 217 305</b>

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

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

	2009kv3	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	2 731	3 705	-119	4 665	-4 183	-10 035	-19 598
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-65	475	-209	150	244	-1 262	480
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	12 613	17 204	8 211	28 812	5 193	48 387	54 653
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	5 204	10 180	2 681	5 637	3 775	17 032	13 715
varav PPM <i>of which PPM</i>	-388	-529	-1 703	25 956	789	30 863	21 792
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	2 879	2 457	159	-1 500	-2 148	-5 940	-2 232
Kommuner <i>Local government</i>	777	709	575	620	-54	257	1 042
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-497	71	4	-327	-245	-1 041	-1 019
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	63	582	-233	472	-345	-299	-85
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	2 315	1 140	-178	-3 263	-1 500	-6 741	1 578
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>20 816</b>	<b>26 344</b>	<b>8 210</b>	<b>29 629</b>	<b>-3 039</b>	<b>23 326</b>	<b>34 817</b>

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

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

	2009kv3	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3
Hushåll <i>Households</i>	326 066	295 185	249 758	261 939	300 234
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	44 556	42 115	39 070	40 331	43 180
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	782 258	715 832	616 048	622 611	661 056
varav fondförsäkring (ej PPM) <i>of which unit linked (excl. PPM)</i>	354 968	327 511	281 633	285 941	309 541
varav PPM <i>of which PPM</i>	251 525	231 925	198 937	207 444	210 959
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	60 193	53 158	45 789	45 660	54 151
Kommuner <i>Local government</i>	15 491	13 240	11 720	11 456	11 727
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	2 324	1 851	1 458	1 463	2 943
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	4 991	5 200	4 307	4 725	4 588
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	39 246	33 775	28 345	28 977	38 640
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 275 125</b>	<b>1 160 356</b>	<b>996 495</b>	<b>1 017 161</b>	<b>1 116 518</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	23 929	30 177	26 067	48 412	30 032	21 072	135 445	115 430
Utbetalt <i>Redemptions</i>	30 895	42 041	28 111	40 044	22 459	30 238	113 345	99 933
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-6 966</b>	<b>-11 863</b>	<b>-2 044</b>	<b>8 368</b>	<b>7 574</b>	<b>-9 166</b>	<b>22 100</b>	<b>15 497</b>
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 994	15 045	13 937	26 312	20 003	13 432	80 478	78 169
Utbetalt <i>Redemptions</i>	20 859	22 906	15 288	26 690	17 003	19 934	76 103	67 842
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-9 864</b>	<b>-7 861</b>	<b>-1 351</b>	<b>-379</b>	<b>3 000</b>	<b>-6 502</b>	<b>4 375</b>	<b>10 327</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	47 270	63 903	34 541	52 049	29 745	42 793	159 704	225 770
Utbetalt <i>Redemptions</i>	35 030	40 744	26 415	37 307	37 928	38 061	166 069	232 763
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>12 240</b>	<b>23 159</b>	<b>8 126</b>	<b>14 742</b>	<b>-8 183</b>	<b>4 733</b>	<b>-6 366</b>	<b>-6 993</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	6 171	9 372	4 651	18 301	4 534	7 887	36 056	38 869
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 127	4 990	8 091	6 271	5 691	5 547	24 655	24 961
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>1 044</b>	<b>4 383</b>	<b>-3 440</b>	<b>12 030</b>	<b>-1 158</b>	<b>2 340</b>	<b>11 401</b>	<b>13 907</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 151	9 331	4 348	7 955	5 816	8 166	28 597	29 728
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 144	3 671	3 999	6 799	6 205	5 544	25 066	19 301
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>9 007</b>	<b>5 659</b>	<b>350</b>	<b>1 156</b>	<b>-389</b>	<b>2 622</b>	<b>3 531</b>	<b>10 427</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 107	12 443	13 195	10 068	7 841	8 868	39 539	39 784
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 616	7 437	7 977	16 734	8 723	7 550	46 879	37 806
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>5 491</b>	<b>5 007</b>	<b>5 218</b>	<b>-6 667</b>	<b>-882</b>	<b>1 318</b>	<b>-7 340</b>	<b>1 978</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	100 629	125 227	82 802	136 784	77 968	88 787	399 341	449 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	79 812	98 882	74 592	107 155	81 007	86 940	376 015	414 764
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>20 816</b>	<b>26 344</b>	<b>8 210</b>	<b>29 629</b>	<b>-3 039</b>	<b>1 847</b>	<b>23 326</b>	<b>34 816</b>

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

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

	09kv3	09kv2	09kv1	08kv4	08kv3	08kv2	Summa 08kv1-4	Summa 07kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 320	3 131	3 824	10 247	2 606	1 523	17 101	11 831
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 609	4 819	4 122	5 115	1 877	2 103	11 511	11 783
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-289</b>	<b>-1 688</b>	<b>-298</b>	<b>5 133</b>	<b>729</b>	<b>-580</b>	<b>5 590</b>	<b>48</b>
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 296	1 653	2 344	8 095	1 894	1 120	12 701	8 768
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 790	3 239	2 890	4 286	1 356	1 441	8 671	8 341
Nettosparande <i>Net saving</i>	<b>-494</b>	<b>-1 586</b>	<b>-546</b>	<b>3 808</b>	<b>538</b>	<b>-322</b>	<b>4 030</b>	<b>426</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 566	11 161	5 603	9 764	4 839	7 502	29 572	49 969
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 842	7 435	5 236	8 559	8 806	8 896	40 980	73 268
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>724</b>	<b>3 726</b>	<b>368</b>	<b>1 204</b>	<b>-3 967</b>	<b>-1 395</b>	<b>-11 408</b>	<b>-23 300</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	831	1 123	603	1 048	1 484	784	4 079	6 312
Utbetalt <i>Redemptions</i>	777	916	733	1 329	2 040	1 151	6 316	6 386
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>54</b>	<b>208</b>	<b>-130</b>	<b>-281</b>	<b>-556</b>	<b>-367</b>	<b>-2 237</b>	<b>-74</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 507	1 759	929	1 001	891	1 092	4 394	8 206
Utbetalt <i>Redemptions</i>	823	959	1 355	1 630	1 212	1 221	5 575	4 575
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>1 684</b>	<b>800</b>	<b>-426</b>	<b>-628</b>	<b>-321</b>	<b>-129</b>	<b>-1 181</b>	<b>3 631</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 000	1 159	906	761	679	874	3 115	3 736
Utbetalt <i>Redemptions</i>	442	499	539	1 524	747	640	3 914	3 640
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>558</b>	<b>660</b>	<b>367</b>	<b>-763</b>	<b>-68</b>	<b>233</b>	<b>-799</b>	<b>95</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 223	18 333	11 865	22 822	10 498	11 774	58 261	80 053
Utbetalt <i>Redemptions</i>	11 493	14 628	11 984	18 157	14 681	14 011	68 297	99 652
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>2 731</b>	<b>3 705</b>	<b>-119</b>	<b>4 665</b>	<b>-4 183</b>	<b>-2 237</b>	<b>-10 035</b>	<b>-19 598</b>

**7. Placeringar, fonder totalt, mkr**

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

	2009kv3	2009kv2	2009kv1	2008kv4	2008kv3
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>59 043</b>	<b>55 189</b>	<b>58 778</b>	<b>60 616</b>	<b>65 309</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>829 572</b>	<b>733 028</b>	<b>579 202</b>	<b>600 616</b>	<b>696 776</b>
<b>Noterade<sup>1</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>823 781</b>	<b>727 349</b>	<b>573 846</b>	<b>594 978</b>	<b>690 347</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	93 595	76 462	55 254	58 102	71 391
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	305 436	271 321	215 559	218 607	240 694
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	424 750	379 566	303 033	318 269	378 262
<b>Handelsnoterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>1 486</b>	<b>1 686</b>	<b>897</b>	<b>868</b>	<b>2 041</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	64	44	57	25	18
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	511	436	350	353	546
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	911	1 206	489	489	1 477
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>4 305</b>	<b>3 993</b>	<b>4 459</b>	<b>4 770</b>	<b>4 389</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>323 773</b>	<b>315 146</b>	<b>301 963</b>	<b>281 871</b>	<b>289 320</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>6 049</b>	<b>4 880</b>	<b>7 486</b>	<b>5 423</b>	<b>3 365</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>32 377</b>	<b>38 201</b>	<b>43 975</b>	<b>51 778</b>	<b>68 874</b>
Stat <i>Central government</i>	11 896	16 981	17 728	24 696	30 660
Kommun <i>Local government</i>	220	259	248	254	144
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	10 145	9 768	14 152	16 824	21 560
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	9 533	10 777	11 369	9 445	15 923
Utlandet <i>Rest of the world</i>	584	416	477	559	587
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>285 348</b>	<b>272 065</b>	<b>250 503</b>	<b>224 670</b>	<b>217 081</b>
Stat <i>Central government</i>	65 625	58 411	64 290	69 845	64 346
Kommun <i>Local government</i>	402	83	235	234	242
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	137 631	134 196	124 871	113 220	104 721
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	22 642	24 079	22 889	19 285	19 082
Utlandet <i>Rest of the world</i>	59 048	55 296	38 218	22 086	28 691
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>53 186</b>	<b>46 804</b>	<b>40 990</b>	<b>40 389</b>	<b>39 908</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>72 862</b>	<b>65 556</b>	<b>53 460</b>	<b>55 396</b>	<b>60 536</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>3 302</b>	<b>1 446</b>	<b>386</b>	<b>-54</b>	<b>-187</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>1 996</b>	<b>1 864</b>	<b>2 471</b>	<b>4 299</b>	<b>1 404</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 343 733</b>	<b>1 219 033</b>	<b>1 037 250</b>	<b>1 043 134</b>	<b>1 153 065</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-68 608	-58 678	-40 754	-25 973	-36 547
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 275 125</b>	<b>1 160 356</b>	<b>996 495</b>	<b>1 017 161</b>	<b>1 116 518</b>

<sup>1</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.

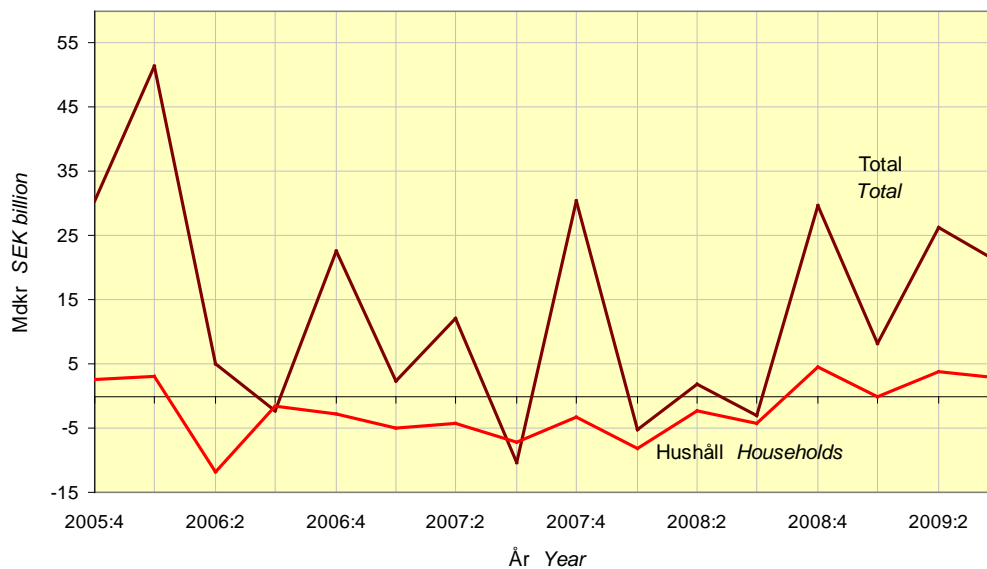
<sup>2</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



# Diagram

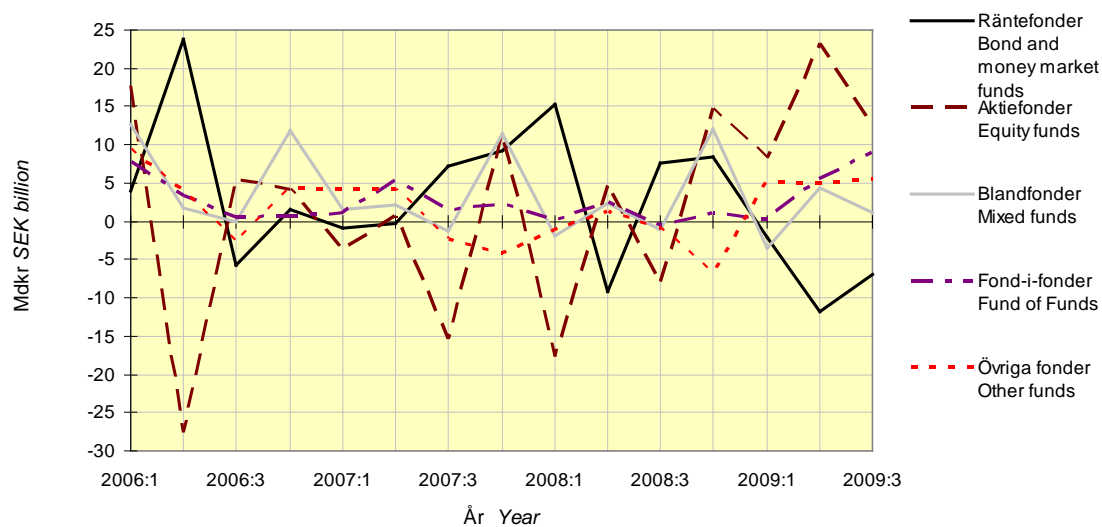
## 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



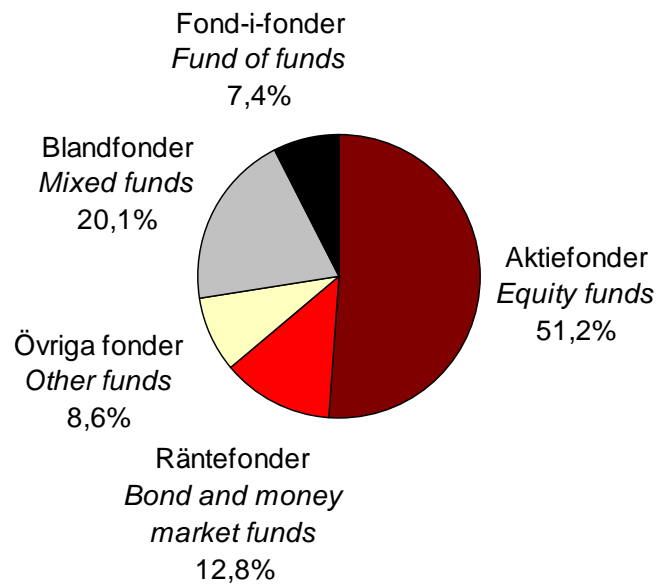
## 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Net savings, by type of fund, SEK billion



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 275 mdkr, 3:e kvartalet 2009**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 275 billion, third quarter 2009



## 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. 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 Johannes Holmberg, tfn 08-506 945 11 eller Anna Hanser, tfn 08-506 941 56. 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. Ett nytt rapportformulär infördes fr.o.m. tredje kvartalet 2008. I detta har definitionen av penningmarknadsinstrument ändrats till att omfatta räntebärande värdepapper med en ursprunglig löptid på upp till 397 dagar. Tidigare var gränsen ett år. Definitionen av vad som räknas som certifikat har således ändrats. På samma sätt definieras penningmarknadsfonder som räntefonder med en genomsnittlig duration 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.

Från och med andra kvartalet 2007 har premiepensionsmyndigheten omklassificerats från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag i sektorn finansiella företag. Detta har gjorts enligt riktlinjer från den europeiska statistikbyrån Eurostat.

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).

## In English

---

### Summary

#### Fund savings continue to be high

During the third quarter 2009 there were SEK 21 billion in net savings of Swedish-listed funds. This is almost as much as during the second quarter, when net savings were SEK 26 billion. From a historical perspective, this is a very high level of savings for a single quarter.

Equity funds had the highest net savings. SEK 47 billion was invested in equity funds while SEK 35 billion was withdrawn, which leaves a net savings of SEK 12 billion. Funds that mainly invest in other funds, often called fund-of-funds, had net savings of SEK 9 billion. In contrast, money market funds had a negative net savings, as nearly SEK 10 billion were withdrawn from them.

#### Fund wealth increases

The positive savings in combination with a more robust stock market development had an advantageous effect on the funds' value. The total fund wealth was SEK 1 275 billion by the end of the third quarter, which was an increase of SEK 115 billion compared to the previous quarter. The increase had been SEK 279 billion since the first quarter.

Households' directly owned wealth in funds increased by almost SEK 31 billion and was SEK 326 billion at the close of the quarter. Households' holdings in unit-linked funds increased in the same period by SEK 27 billion to a total of SEK 355 billion and holdings in the PPM system increased by SEK 20 billion to SEK 252 billion.

Aside from unit-linked fund and PPM savings, households had a net savings of barely SEK 3 billion. Households had their highest net savings in fund-of-funds, which were purchased for nearly SEK 2 billion more than they were sold for. Equity funds had a net savings of SEK 700 million.

Unit-linked funds through life insurance companies and holdings in the PPM system are counted in the financial corporation sector, which in total had a fund wealth of SEK 782 billion. Those fund holdings registered with financial enterprises as owners account for over 60 percent of the total wealth. Here one also counts holdings through deposits registered in the name of asset managers, such as web brokers. Financial corporations had a total net savings of SEK 13 billion.

Non-financial corporations net purchased funds for SEK 3 billion during the third quarter and their fund wealth rose from SEK 53 billion to SEK 60 billion.

#### Stock market upturn benefits equity funds

During the third quarter the stock market upturn continued and brought about an increase in value for equity funds. The Stockholm Exchange rose by 15 percent from the last of June to the last of September, according to the general index of Affärsvärlden.

Fund wealth in equity funds rose from SEK 573 billion at the end of the second quarter to SEK 653 billion at the end of the third quarter. This means that equity funds again account for more than half of the total value of funds. Households' directly-owned fund wealth has SEK 240 billion invested in equity funds, which equals 74 percent of household holdings.

The stock market development also affects mixed funds that invest in both shares and in debt securities. Mixed funds increased by SEK 17 billion during the quarter and had a value of SEK 257 billion at the end of September.

However, nearly half of equity funds' total holdings of shares are listed on foreign exchanges and these foreign exchanges in general have also risen. The MSCI World Index, a measurement of the total development of stock exchanges in the larger industrialized countries, went up by 17 percent during the third quarter. The New York Stock Exchange's Dow Jones Index rose by 15 percent while the NASDAQ Exchange rose by 16 percent during the same period. Funds investing in growth markets, such as the Russian or Chinese markets, have become increasingly popular. Variations in results are quite considerable, however, and during the third quarter the Moscow Exchange's RTSI index rose by 27 percent while the Shanghai Exchange's SSE Index declined by 6 percent.

### Swedish krona stronger in third quarter

Changes in currency exchange rates are another factor affecting fund value. The Swedish krona gained somewhat during the second quarter against both the dollar and euro. The average exchange rate was SEK 7.30 for a US dollar and SEK 10.43 for a euro. This can be compared to the average exchange rates of SEK 7.92 for the US dollar and SEK 10.78 for the euro during the second quarter. The Swedish krona's gains were approximately 4 percent, according the TCW (Total Competitiveness Weights) Index that has measured the krona's value compared to a basket of foreign currencies. A stronger krona affects funds' investments in foreign currencies negatively.

### Other savings forms less popular

One of the reasons for the high degree of savings in funds was that the other savings forms have become less popular. Low interest rates make it, for example, less advantageous to invest money in bank accounts. The annual growth rate for households' bank deposits was 6 percent in September. In September 2008 the growth rate was 11 percent. Bank deposits have almost been unchanged in the third quarter.

### 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