

Investeringsfonder 2:a kvartalet 2012

Investment funds – second quarter 2012

I korta drag

Hushållens fondsparande dämpades

Under andra kvartalet i år dämpades hushållens nettosparande i svenskregistrerade investeringsfonder. Totalt köpte hushållen fondandelar för 74 miljoner mer än vad som såldes. Detta kan jämföras med första kvartalets nettoinflöde på 1578 miljoner.

Det avtagande nettoinflödet i fonder berodde bland annat på att hushållen sålde aktiefonder för 3,2 miljarder mer än vad man köpte för. Däremot redovisade övriga fondkategorier ett positivt nettosparande. Bland annat nettoköpte hushållen blandfonder och räntefonder för 2 respektive 0,5 miljarder.

Den finansiella företagssektorn hade ett nettosparande på 20,0 miljarder. Det ska tilläggas att till denna sektor räknas exempelvis fondförsäkrings- och premiepensionssparande samt innehav i förvaltade depåer som kan ha hushåll som slutlig ägare. Utländska innehavare hade ett negativt nettosparande på 0,9 miljarder. Svenska icke finansiella företag sålde för 0,7 miljarder mer än de köpte för.

Totala nettosparandet i fonder ökade

Det totala nettosparandet var under det andra kvartalet positivt, då det köptes för 19,9 miljarder mer än det såldes för. Räntefonder redovisade ett nettoinflöde på 12,9 miljarder vilket kan jämföras med föregående kvartal då de redovisade ett nettoutflöde på 24,2 miljarder. Korta räntefonder, som är en del av räntefonder, redovisade ett nettoinflöde på 11,1 miljarder. Likt hushållen var det totala nettosparande i aktiefonder negativt. Totalt såldes det för 14,9 miljarder mer än vad det köptes för. Det kan jämföras med föregående kvartal då det istället köptes för 16,5 miljarder mer än vad det såldes för.

Övriga fondkategorier redovisade ett positivt nettosparande. Blandfonder och fond-i-fonder redovisade ett nettoinflöde på 3,8 respektive 13,9 miljarder. Övriga fonder redovisade ett nettoinflöde på 4,1 miljarder.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden

Kontaktpersoner:

Jens Viklund, SCB, tfn 08-506 948 82, förnamn.efternamn@scb.se

John Svanäng, SCB, tfn 08-506 948 85, 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. Utkom den 17 augusti 2012.

URN:NBN:SE:SCB-2012-FM37SM1203_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

Den totala fondförmögenheten minskade

Fondförmögenheten minskade under det andra kvartalet med 42 miljarder jämfört med första kvartalet 2012. Totalt uppgick den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade fonder till 1602 miljarder.

Hushållens direktregistrerade fondförmögenhet var vid det andra kvartalets utgång 339 miljarder, vilket är en minskning med 15 miljarder jämfört med föregående kvartal. Hushållens indirekta fondinnehav via premiepension och fondförsäkring uppgick till 344 respektive 448 miljarder. Det innebär att premiepensionsdelen minskade med 14 miljarder och fondförsäkringsdelen minskade med 2 miljarder under det andra kvartalet.

Negativ börsutveckling påverkar aktiefonder

Under det andra kvartalet har världens börser haft en negativ utveckling. Enligt Affärsvärldens generalindex var Stockholmsbörsen ned 6,5 procent under det andra kvartalet. I Europa noterades minskningar på både London- och Frankfurtbörsen. London var ned 3,4 procent och Frankfurt sjönk 7,6 procent. I USA var Dow Jones och Nasdaq ned 2,5 respektive 5,1 procent. I Asien minskade Tokyo-börsen med totalt 10,7 procent.

Den negativa börsutvecklingen har medfört att aktiefondernas värde minskat med 62 miljarder, till totalt 828 miljarder. Utav minskningen på 62 miljarder kommer 15 miljarder utav ett negativt nettosparande i aktiefonder för det andra kvartalet. Aktiefondernas andel av den totala fondförmögenheten var vid utgången av det andra kvartalet 51,7 procent, vilket kan jämföras med 54,2 procent föregående kvartal.

Räntefonder har, i motsats till aktiefonder, ökat i värde under det andra kvartalet. Fondvärdet för räntefonder ökade med 13 miljarder. Fondvärdet fördelad på fond-i-fonder respektive övriga fonder ökade med 6 respektive 3 miljarder. Blandfonders fondvärde minskade med totalt 3 miljarder.

Kronan försvagades gentemot dollarn och euron

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en förstärkning av kronan minskar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot euron och dollarn har under det andra kvartalet bidragit till att öka värdet av placeringar i utländsk valuta omräknat i kronor.

Under det andra kvartalet försvagades kronan gentemot både dollarn och euron. För en dollar var genomsnittskursen under det andra kvartalet 6,95 kr, vilket kan jämföras med 6,75 kr under det första kvartalet 2012. Genomsnittskursen för en euro var under det andra kvartalet 8,91 kr, vilket kan jämföras med 8,85 kr under det första kvartalet 2012.

Innehåll

Tabeller	4
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	5
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	8
Diagram	9
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet	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

	12kv2	12kv1	11kv3	11kv2	11kv1	10kv4	10kv3	10kv2
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	83	85	85	85	84	84	84	83
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	28	28	28	29	28	28	28	28
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	328	336	338	344	341	346	342	338
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	96	97	92	86	85	85	85	85
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	155	148	148	140	139	136	133	130
Övriga fonder <i>Other funds</i>	127	123	126	139	140	147	143	140
SUMMA TOTAL	789	789	789	794	789	798	787	776

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	2012kv2	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	2011kv1
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	217 885	204 557	228 264	227 937	192 435	184 994
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>	97 651	86 608	99 456	96 806	82 253	79 797
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	828 240	890 293	789 289	726 794	932 483	945 749
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	239 642	242 224	191 028	180 805	199 274	197 757
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	158 351	151 893	174 270	160 297	174 622	156 295
Övriga fonder <i>Other funds</i>	157 701	154 572	151 966	143 779	147 402	146 309
SUMMA TOTAL	1 601 819	1 643 539	1 534 817	1 439 613	1 646 216	1 631 104

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

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

	2012kv2	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	74	1 578	1 435	-3 187	-4 484	-10 899	2 958
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	97	-560	228	-141	1 007	992	1 160
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	19 977	584	32 127	5 450	27 967	80 420	80 278
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	15 622	-2 661	11 411	5 421	17 215	39 462	21 416
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	2 190	-5 368	24 430	-2 871	3 644	24 456	22 131
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-668	192	-2 246	-7 485	75	-6 441	5 581
Kommuner <i>Local government</i>	1 330	-22	5	148	535	830	2 100
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-289	-2 284	38	502	114	670	-1 015
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	230	324	-141	505	3	976	1 280
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-883	-251	461	-1 201	969	2 117	11 837
SUMMA TOTAL	19 868	-438	31 906	-5 407	26 186	52 246	104 179

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

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

	2012kv2	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2
Hushåll <i>Households</i>	338 529	353 263	327 565	311 562	369 962
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	48 314	49 931	47 996	46 736	50 961
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	1 069 664	1 088 949	1 017 767	938 938	1 058 200
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	448 499	450 045	427 444	403 536	445 009
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	343 556	357 538	331 031	289 010	344 212
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	55 813	58 309	55 478	61 479	76 786
Kommuner <i>Local government</i>	22 041	21 298	20 252	19 585	21 162
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	2 591	3 004	4 702	3 378	1 506
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	7 792	7 765	7 617	7 443	7 043
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	57 075	61 020	53 440	51 631	60 595
SUMMA TOTAL	1 601 819	1 643 539	1 534 817	1 440 752	1 646 216

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	12kv2	12kv1	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	37 706	26 307	45 374	56 617	30 141	36 745	168 878	147 753
Utbetalt <i>Redemptions</i>	24 777	50 555	47 728	26 042	24 465	29 668	127 903	134 538
Nettosparande <i>Net saving</i>	12 929	-24 248	-2 354	30 576	5 676	7 076	40 975	13 215
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	21 760	12 933	26 638	29 617	17 227	23 395	96 876	75 236
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 641	26 533	25 315	14 481	15 163	14 332	69 291	74 032
Nettosparande <i>Net saving</i>	11 120	-13 600	1 322	15 136	2 064	9 063	27 585	1 204
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	72 346	61 388	68 810	37 077	58 853	65 945	230 686	383 200
Utbetalt <i>Redemptions</i>	87 213	44 855	52 814	70 747	60 051	70 895	254 507	261 950
Nettosparande <i>Net saving</i>	-14 867	16 533	15 997	-33 670	-1 198	-4 950	-23 821	121 251
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 489	10 712	9 371	4 380	7 521	5 107	26 379	35 788
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 700	6 991	6 802	5 130	5 411	6 785	24 127	124 043
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 790	3 720	2 569	-749	2 110	-1 678	2 252	-88 256
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 219	9 817	22 664	8 697	27 314	14 164	72 839	74 085
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 288	6 915	12 529	11 318	9 085	10 898	43 830	33 451
Nettosparande <i>Net saving</i>	13 932	2 901	10 136	-2 621	18 229	3 266	29 009	40 634
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 661	14 212	24 776	8 147	18 354	22 369	73 645	49 763
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 577	13 557	19 218	7 089	16 986	10 103	53 396	32 428
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 085	655	5 558	1 057	1 368	12 265	20 249	17 335
TOTAL <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	153 422	122 435	170 996	114 919	142 183	144 330	572 427	690 589
Utbetalt <i>Redemptions</i>	133 554	122 873	139 089	120 326	115 997	128 350	503 762	586 410
Nettosparande <i>Net saving</i>	19 868	-438	31 906	-5 407	26 186	15 980	68 665	104 179

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

6. Household gross saving in funds, SEK million

	12kv2	12kv1	11kv4	11kv3	11kv2	11kv1	Summa 11kv1-4	Summa 10kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 600	2 444	4 161	3 266	1 666	2 059	11 153	10 083
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 061	3 423	3 439	2 498	2 212	2 527	10 676	12 026
Nettosparande <i>Net saving</i>	539	-979	722	769	-546	-468	477	-1 944
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	1 143	1 067	1 988	1 544	987	1 002	5 521	5 627
Utbetalt <i>Redemptions</i>	970	1 926	1 632	1 588	1 528	1 548	6 296	7 072
Nettosparande <i>Net saving</i>	173	-859	356	-44	-541	-546	-775	-1 445
Aktiefonder <i>Equity funds</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	38 716	12 379	11 691	9 366	8 418	9 972	39 447	46 509
Utbetalt <i>Redemptions</i>	41 955	12 448	12 114	12 609	11 506	13 513	49 742	55 764
Nettosparande <i>Net saving</i>	-3 239	-69	-422	-3 243	-3 088	-3 541	-10 295	-9 255
Blandfonder <i>Mixed funds</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	4 940	5 361	1 451	1 185	982	940	4 557	6 301
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 939	2 898	1 320	1 277	1 417	1 315	5 329	5 786
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 001	2 464	131	-92	-435	-375	-772	515
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	1 228	1 351	2 858	1 905	2 410	3 129	10 302	20 539
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 031	1 184	2 563	2 641	2 615	3 353	11 173	8 294
Nettosparande <i>Net saving</i>	197	167	295	-736	-205	-224	-871	12 245
Övriga fonder <i>Other funds</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	1 094	1 171	1 386	891	1 016	1 291	4 583	4 838
Utbetalt <i>Redemptions</i>	518	1 176	676	776	1 226	1 345	4 023	3 440
Nettosparande <i>Net saving</i>	576	-5	710	115	-210	-54	561	1 397
TOTAL <i>TOTAL</i>							0	0
Inbetalt <i>Sales</i>	48 578	22 707	21 547	16 613	14 492	17 391	70 043	88 269
Utbetalt <i>Redemptions</i>	48 504	21 128	20 112	19 800	18 976	22 054	80 943	85 311
Nettosparande <i>Net saving</i>	74	1 578	1 435	-3 187	-4 484	-4 662	-10 899	2 958

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

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

	2012kv2	2012kv1	2011kv4	2011kv3	2011kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	68 568	74 331	65 846	81 670	75 347
Aktier <i>Shares</i>	968 912	1 017 394	919 966	843 574	1 064 061
Noterade¹ <i>Quoted</i>	961 950	1 011 611	914 625	838 203	1 057 636
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	94 561	94 922	92 843	89 342	113 916
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	324 646	346 280	320 885	284 889	384 862
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	542 743	570 409	500 897	463 972	558 858
Handelsnoterade² <i>Quoted</i>	2 011	1 278	892	1 210	1 342
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	40	46	43	55	28
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	855	472	370	402	444
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 116	760	480	754	870
Onoterade <i>Unquoted</i>	4 951	4 505	4 448	4 161	5 083
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	376 738	385 233	384 967	386 622	345 720
Bank <i>Bank</i>	15 379	18 622	16 682	14 527	11 559
Certifikat <i>Short term securities</i>	42 239	37 062	42 484	43 147	36 758
Stat <i>Central government</i>	13 191	10 285	15 744	14 204	17 024
Kommun <i>Local government</i>	4 985	4 312	5 247	4 145	1 998
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	9 471	12 164	7 154	7 359	3 497
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	13 804	9 684	13 922	17 006	14 027
Utlandet <i>Rest of the world</i>	788	617	417	432	212
Obligationer <i>Long term securities</i>	319 119	329 549	325 800	328 948	297 403
Stat <i>Central government</i>	60 504	59 896	68 998	72 237	63 294
Kommun <i>Local government</i>	4 423	3 639	3 212	2 595	1 508
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	179 357	185 485	188 241	185 057	176 658
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	25 593	25 070	24 066	21 593	17 315
Utlandet <i>Rest of the world</i>	49 241	55 459	41 283	47 466	38 627
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	84 149	84 053	81 400	77 486	81 557
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	144 504	134 582	117 858	104 161	128 484
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	3 691	3 077	2 925	-42	4 244
Övrigt <i>Other</i>	453	985	1 153	1 300	1 279
SUMMA TOTAL	1 647 014	1 699 656	1 574 116	1 494 772	1 700 692
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-45 195	-56 117	-39 299	-55 159	-54 476
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 601 819	1 643 539	1 534 817	1 439 613	1 646 216

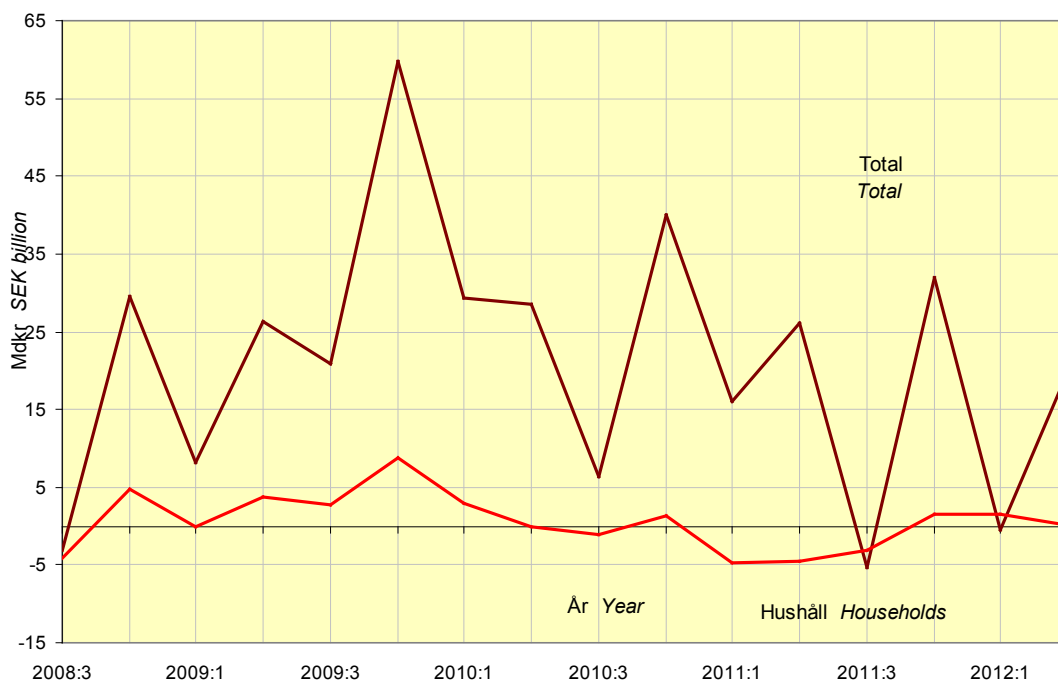
¹ Upptagen till handel på reglerad marknad, dvs. sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Stockholmsbörsen och NGM Equity.

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

Diagram

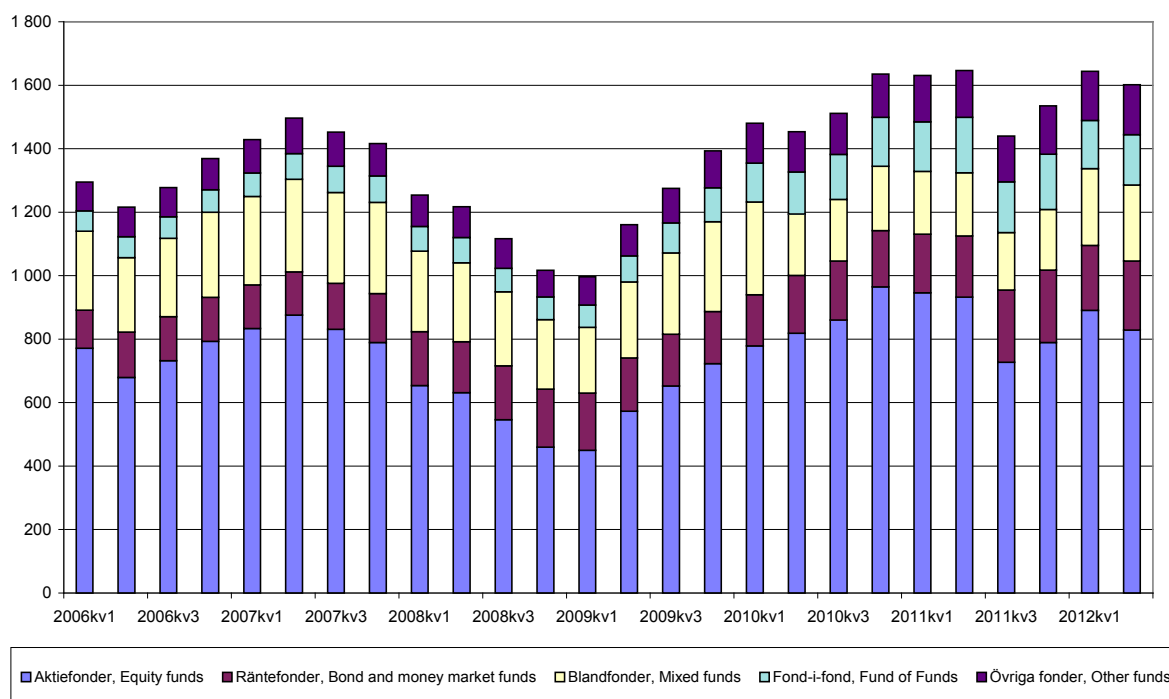
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



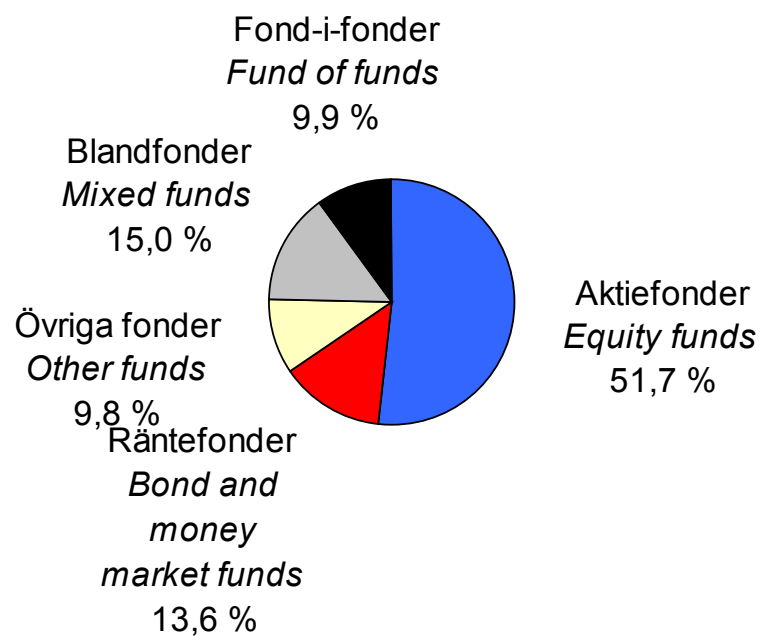
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 602 mdkr, 2:a kvartalet 2012

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 602 billion, second quarter 2012



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 Premiepensionsmyndigheten, 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 premiepensionen 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.

In English

Summary

Subdued fund savings of households

During the second quarter households' net savings in Swedish registered investment funds were subdued. Purchases of investment funds by households exceeded sales by SEK 74 billion. This can be compared with the net inflow of the first quarter at SEK 1 578 million.

The decreased net inflow in funds was among other things due to households' sales of equity funds of SEK 3.2 billion more than the value of their purchases. In contrast, the other fund categories had positive net savings. Among other things, households made net purchases of mixed funds and bond and money market funds for 2 and 0.5 billion respectively.

The financial corporate sector had net savings of SEK 20 billion. It should be pointed out that unit-linked funds and premium pension savings as well as holdings by asset managers that may have households as final owners are included in this sector. Foreign owners had negative net savings of SEK 0.9 billion. Swedish non-financial corporations sold for SEK 0.7 billion more than they bought for.

Total net savings in funds increased

Total net savings for the second quarter were positive, when purchases exceeded sales by SEK 19.9 billion. Bond and money market funds accounted for a net inflow of SEK 12.9 billion. This can be compared to the net outflow of SEK 24.2 billion in the previous quarter. Short-term interest funds, which are a share of bond and money market funds, accounted for a net inflow of SEK 11.1 billion. Like households, total net savings in equity funds were negative. Total sales exceeded purchases by SEK 14.9 billion. This can be compared to the previous quarter when instead purchases exceeded sales by SEK 16.5 billion.

The other funds category showed a positive net savings. Mixed funds and fund of funds showed net inflows of SEK 3.8 and 13.9 billion respectively. Other funds showed a net inflow of SEK 4.1 billion.

Total fund wealth decreased

Compared to the first quarter this year, fund wealth decreased during the second quarter by SEK 42 billion. Total fund wealth in Swedish registered funds amounted to SEK 1 602 billion.

Households' direct registered fund wealth amounted to SEK 339 billion at the end of the second quarter, a decrease of SEK 15 billion compared to the previous quarter. Households' indirect fund holdings via the premium pension and unit linked funds amounted to SEK 344 billion and SEK 448 billion respectively. This implies that the premium pension portion decreased by SEK 14 billion and the unit-linked funds portion decreased by SEK 2 billion during the second quarter.

Negative stock market trends affect equity funds

During the second quarter the stock markets of the world have had negative trends. According to Affärsvärlden's general index, the Stockholm Stock Exchange was down 6.5 percent during the second quarter. In Europe downturns were noted on the London and Frankfurt exchanges. London was down 3.4 percent and Frankfurt fell 7.6 percent. In the US, the Dow Jones and Nasdaq were

down 2.5 and 5.1 percent respectively. In Asia the Tokyo exchange dropped by a total of 10.7 percent.

The negative stock market development has resulted in a decrease in value for equity funds by SEK 62 billion, amounting to a total of SEK 828 billion. Of the decrease of SEK 62 billion, 15 billion is from negative net savings in equity funds for the second quarter. The portion of equity funds in the total fund wealth was 51.7 percent at the end of the second quarter, compared to 54.2 percent in the previous quarter.

In contrast to equity funds, bond and money market funds have increased in value during the second quarter. The value for bond and money market funds increased by SEK 13 billion. The fund value for fund of funds and other funds increased by SEK 6 and 3 billion respectively. The value of mixed funds dropped by a total of SEK 3 billion.

Krona depreciated against dollar and euro

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

During the second quarter the krona weakened against both the dollar and the euro. The average rate for a dollar during the second quarter was 6.95, which can be compared to 6.75 during the first quarter of 2012. The average exchange rate for one euro during the second quarter was SEK 8.91, which can be compared to 8.85 during the first quarter of 2012.

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