

## *Investeringsfonder 1:a kvartalet 2017*

Investment funds – first quarter 2017

---

### I korta drag

#### Fondförmögenheten ökar

Den totala fondförmögenheten i svenskregistrerade investeringsfonder uppgick vid utgången av mars 2017 till 3 522 miljarder kronor. Det är en ökning med 177 miljarder kronor sedan föregående kvartal och 558 miljarder kronor sedan första kvartalet föregående år. Hushållens direktägda fondförmögenhet bidrog till ökningen med 31 miljarder kronor.

Nettosparandet under kvartalet uppmättes till 34 miljarder kronor och det var framförallt aktiefonderna som bidrog till det med 26 miljarder kronor. Resterande 143 miljarder av den totala ökningen beror på den positiva marknadsutvecklingen under kvartalet. Nettoinflödet under första kvartalet kommer framförallt ifrån svenska finansiella företag som hade ett nettosparande på 27 miljarder kronor, följt av de utländska innehavarna som bidrog med 3 miljarder kronor.

#### Hushållens fondsparande

Hushållens direktägda fondförmögenhet i svenskregistrerade fonder ökade med 31 miljarder kronor under det senaste kvartalet och uppgick till 667 miljarder kronor vid utgången av mars. Nettosparandet uppgick till 3 miljarder kronor och den positiva marknadsutvecklingen bidrog till resterande 28 miljarder av hushållens ökade fondförmögenhet. Hushållens nettosparande var positivt bland fondkategorierna fond-i-fonder, på 4 miljarder kronor, och aktiefonder, på 2 miljarder kronor. Räntefonder, blandfonder och övriga fonder hade ett negativt nettosparande under årets första kvartal.

#### Fondkategorierna

Fondkategorin vars fondförmögenhet ökade mest under kvartalet, med 135 miljarder kronor, var aktiefonderna. Den uppgick till 1 877 miljarder kronor vid utgången av mars. Fondförmögenheten för blandfonder och övriga fonder ökade



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### Kontaktpersoner:

Katya Vasileva, SCB, tfn 010-47 9 42 64, [fornamn.efternamn@scb.se](mailto:fornamn.efternamn@scb.se)

Julia Kahlström, SCB, tfn 010-47 9 46 53, [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. Utkom den 16 maj 2017.

URN:NBN:SE:SCB-2017-FM37SM1702\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Helen Stoye, SCB.

med 16 miljarder kronor vardera, medan förmögenheten för fond-i-fonder ökade med 12 miljarder kronor. Räntefondernas fondförmögenhet minskade med 1 miljard till 379 miljarder kronor.

### Kronan stärktes

För en euro var genomsnittskursen 9,51 kronor under det första kvartalet av 2017, jämfört med 9,76 kronor under det fjärde kvartalet förra året.

Kronan stärktes även gentemot den amerikanska dollarn. Genomsnittskursen för en amerikansk dollar var under det första kvartalet i år 8,92 kr, jämfört med 9,04 kr under det föregående kvartalet.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en starkare krona minskar 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 samma.

### 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. Sparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mnkr                    | 6         |
| 6. Sparande 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

|                                    | 17kv1      | 16kv4      | 16kv3      | 16kv2      | 16kv1      | 15kv4      | 15kv3      | 15kv2      |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Räntefonder                        | 65         | 66         | 76         | 75         | 76         | 76         | 80         | 80         |
| <i>Bond and money market funds</i> |            |            |            |            |            |            |            |            |
| varav Korta räntefonder            | 19         | 20         | 21         | 20         | 20         | 20         | 22         | 22         |
| <i>of which money market funds</i> |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Aktiefonder <i>Equity funds</i>    | 316        | 314        | 310        | 310        | 306        | 302        | 306        | 308        |
| Blandfonder <i>Mixed funds</i>     | 76         | 77         | 83         | 83         | 84         | 86         | 87         | 86         |
| Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i> | 185        | 194        | 191        | 187        | 176        | 170        | 173        | 175        |
| Övriga fonder <i>Other funds</i>   | 151        | 145        | 129        | 122        | 117        | 110        | 109        | 105        |
| <b>SUMMA TOTAL</b>                 | <b>793</b> | <b>796</b> | <b>789</b> | <b>777</b> | <b>759</b> | <b>744</b> | <b>755</b> | <b>754</b> |

### 2. Fondförmögenhet, mnkr

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

|                                    | 2017kv1          | 2016kv4          | 2016kv3          | 2016kv2          | 2016kv1          | 2015kv4          |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Räntefonder                        | 379 180          | 380 371          | 385 666          | 395 334          | 428 501          | 418 129          |
| <i>Bond and money market funds</i> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| varav Korta räntefonder            | 157 265          | 157 099          | 162 460          | 176 596          | 187 052          | 171 140          |
| <i>of which money market funds</i> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Aktiefonder <i>Equity funds</i>    | 1 876 845        | 1 742 332        | 1 629 200        | 1 483 341        | 1 444 978        | 1 511 418        |
| Blandfonder <i>Mixed funds</i>     | 461 435          | 445 745          | 429 910          | 409 183          | 400 620          | 413 463          |
| Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i> | 409 030          | 397 457          | 391 176          | 366 127          | 359 593          | 376 574          |
| Övriga fonder <i>Other funds</i>   | 395 813          | 379 630          | 368 310          | 360 519          | 330 192          | 319 925          |
| <b>SUMMA TOTAL</b>                 | <b>3 522 303</b> | <b>3 345 535</b> | <b>3 204 261</b> | <b>3 014 503</b> | <b>2 963 884</b> | <b>3 039 509</b> |

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

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

|  | 2017kv1       | 2016kv4       | 2016kv3       | 2016kv2      | 2016kv1      | Summa<br>16kv1-4 | Summa<br>15kv1-4 |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| Hushåll <i>Households</i>  | 2 520         | 1 367         | 2 484         | -2 257       | -8 313       | -6 720           | 27 319           |
| Hushållens icke-vinstdrivande<br>organisationer<br><i>Non-profit institutions serving<br/>households</i> | -228          | -640          | 618           | -122         | 2 352        | 2 209            | 1 045            |
| Svenska finansiella företag<br><i>Sw. financial corporations</i>   | 26 536        | 37 095        | 22 728        | 5 426        | 3 788        | 69 038           | 132 273          |
| varav fondförsäkring <sup>1</sup><br><i>of which unit linked<sup>1</sup></i>                             | -1 758        | 829           | 2 255         | 5 073        | 3 069        | 11 226           | 19 910           |
| varav premiepension <sup>2</sup><br><i>of which premium pension<sup>2</sup></i>                          | 2 617         | 32 234        | 9 415         | 572          | 158          | 42 379           | 29 340           |
| Svenska icke finansiella företag<br><i>Sw. non-financial corporations</i>                                | 1 284         | -614          | 318           | 3 958        | 7 328        | 10 990           | 4 201            |
| Kommuner <i>Local government</i>   | 359           | 883           | 660           | 883          | 663          | 3 088            | -1 109           |
| Socialförsäkring<br><i>Social security funds</i>   | -230          | -166          | 216           | -153         | -133         | -236             | 774              |
| Övriga svenska innehavare<br><i>Other domestic owners</i>  | 70            | -179          | 13            | -520         | 156          | -531             | 1 879            |
| Utländska innehavare<br><i>Foreign owners</i>  | 3 470         | 3 055         | -5 143        | -2 391       | 2 127        | -2 352           | 19 788           |
| <b>SUMMA TOTAL</b>   | <b>33 780</b> | <b>40 800</b> | <b>21 895</b> | <b>4 824</b> | <b>7 968</b> | <b>75 487</b>    | <b>186 169</b>   |

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

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

|  | 2017kv1          | 2016kv4          | 2016kv3          | 2016kv2          | 2016kv1          |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Hushåll <i>Households</i>  | 667 058          | 635 694          | 618 579          | 587 374          | 580 207          |
| Hushållens icke-vinstdrivande<br>organisationer<br><i>Non-profit institutions serving<br/>households</i> | 75 774           | 73 654           | 72 328           | 67 810           | 68 151           |
| Svenska finansiella företag<br><i>Sw. financial corporations</i>   | 2 448 822        | 2 321 940        | 2 209 106        | 2 063 440        | 2 022 599        |
| varav fondförsäkring <sup>1</sup><br><i>of which unit linked<sup>1</sup></i>                             | 460 580          | 461 601          | 713 520          | 669 221          | 658 750          |
| varav premiepension <sup>2</sup><br><i>of which premium pension<sup>2</sup></i>                          | 894 767          | 845 750          | 773 670          | 709 785          | 691 644          |
| Svenska icke finansiella företag<br><i>Sw. non-financial corporations</i>                                | 114 034          | 110 112          | 110 470          | 105 926          | 100 200          |
| Kommuner <i>Local government</i>   | 50 880           | 49 273           | 45 704           | 43 465           | 42 435           |
| Socialförsäkring<br><i>Social security funds</i>   | 6 016            | 5 876            | 5 993            | 5 459            | 5 326            |
| Övriga svenska innehavare<br><i>Other domestic owners</i>  | 12 262           | 11 880           | 11 925           | 11 402           | 11 965           |
| Utländska innehavare<br><i>Foreign owners</i>  | 147 457          | 137 106          | 130 155          | 129 627          | 133 001          |
| <b>SUMMA TOTAL</b>   | <b>3 522 303</b> | <b>3 345 535</b> | <b>3 204 261</b> | <b>3 014 503</b> | <b>2 963 884</b> |

<sup>1</sup> Fondförsäkring från livförsäkringsbolag. Posten inkluderar inte någon annan fondförsäkring som till exempel fondförsäkring från pensionsinstitut; I enlighet med EU:s gemensamma regelverk för Nationalräkenskapsrapporterna har ett tiotal försäkringsbolag omklassificerats från INSEKT sektor 1281 (försäkringsbolag) till INSEKT sektor 1291 (pensionsinstitut) under 2016.  
*Unit linked funds from life insurance companies. The item does not include any other unit linked funds such as from pension institutions; According to the joint regulations of the EU for National Accounts, some ten life insurance companies have been reclassified from INSEKT sector 1281 (insurance companies) to INSEKT sector 1291 (pension institutions) during 2016.*

<sup>2</sup> För att harmonisera statistiken efter den europeiska statistikbyrån Eurostats regelverk har premiepensionsmyndigheten omklassificerats från socialförsäkringssektorn till försäkringsföretag, som ingår i sektorn finansiella företag.  
*The Premium Pension Authority (PPM) has been reclassified from the social security sector to Insurance companies to follow Eurostat standards. Insurance companies belong to the financial corporations sector.*

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

## 5. Savings in funds, SEK million

|  | 2017kv1       | 2016kv4       | 2016kv3        | 2016kv2       | 2016kv1       | 2015kv4       | Summa<br>16kv1-4 | Summa<br>15kv1-4 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Räntefonder</b>   |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| <i>Bond and money market funds</i>                             |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 38 900        | 47 833        | 34 213         | 40 151        | 62 286        | 57 865        | 184 483          | 242 295          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 38 670        | 46 050        | 45 116         | 47 115        | 43 641        | 61 347        | 181 922          | 216 267          |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>230</b>    | <b>1 783</b>  | <b>-10 904</b> | <b>-6 964</b> | <b>18 645</b> | <b>-3 482</b> | <b>2 561</b>     | <b>26 028</b>    |
| <i>varav Korta räntefonder<br/>of which money market funds</i> |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 18 883        | 22 212        | 14 353         | 15 322        | 37 088        | 27 489        | 88 974           | 116 238          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 19 002        | 25 889        | 28 663         | 25 047        | 21 071        | 34 136        | 100 669          | 101 546          |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>-119</b>   | <b>-3 677</b> | <b>-14 310</b> | <b>-9 725</b> | <b>16 017</b> | <b>-6 648</b> | <b>-11 694</b>   | <b>14 692</b>    |
| <b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>                         |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 106 397       | 117 498       | 65 469         | 72 039        | 94 972        | 106 087       | 349 978          | 376 157          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 80 720        | 83 116        | 47 702         | 62 695        | 99 256        | 68 092        | 292 768          | 337 576          |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>25 677</b> | <b>34 383</b> | <b>17 767</b>  | <b>9 344</b>  | <b>-4 284</b> | <b>37 994</b> | <b>57 210</b>    | <b>38 582</b>    |
| <b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>                          |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 15 487        | 18 599        | 11 544         | 14 881        | 26 245        | 22 443        | 71 269           | 102 279          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 14 439        | 15 495        | 9 360          | 13 922        | 23 363        | 17 922        | 62 140           | 71 896           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>1 048</b>  | <b>3 103</b>  | <b>2 184</b>   | <b>959</b>    | <b>2 882</b>  | <b>4 521</b>  | <b>9 128</b>     | <b>30 383</b>    |
| <b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>                      |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 25 530        | 26 048        | 29 367         | 24 406        | 18 106        | 22 523        | 97 926           | 119 520          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 25 512        | 28 498        | 12 494         | 23 813        | 23 134        | 18 861        | 87 939           | 69 690           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>18</b>     | <b>-2 450</b> | <b>16 874</b>  | <b>593</b>    | <b>-5 028</b> | <b>3 662</b>  | <b>9 987</b>     | <b>49 830</b>    |
| <b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>                        |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 29 267        | 30 857        | 16 785         | 33 100        | 26 979        | 32 006        | 107 721          | 106 376          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 22 460        | 26 876        | 20 811         | 32 208        | 31 226        | 26 910        | 111 120          | 65 029           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>6 807</b>  | <b>3 981</b>  | <b>-4 026</b>  | <b>892</b>    | <b>-4 247</b> | <b>5 096</b>  | <b>-3 399</b>    | <b>41 347</b>    |
| <b>TOTAL TOTAL</b>   |               |               |                |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 215 581       | 240 835       | 157 377        | 184 577       | 228 587       | 240 924       | 811 377          | 946 628          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 181 801       | 200 035       | 135 483        | 179 753       | 220 619       | 193 133       | 735 890          | 760 459          |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>33 780</b> | <b>40 800</b> | <b>21 895</b>  | <b>4 824</b>  | <b>7 968</b>  | <b>47 791</b> | <b>75 487</b>    | <b>186 169</b>   |

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

6. Household saving in funds, SEK million

|  | 17kv1         | 16kv4         | 16kv3        | 16kv2         | 16kv1         | 15kv4         | Summa<br>16kv1-4 | Summa<br>15kv1-4 |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Räntefonder</b>   |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| <i>Bond and money market funds</i>                             |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 2 240         | 3 858         | 2 408        | 3 908         | 3 190         | 3 611         | 13 363           | 19 552           |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 5 182         | 4 360         | 3 352        | 4 772         | 5 868         | 7 153         | 18 352           | 30 372           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>-2 942</b> | <b>-502</b>   | <b>-944</b>  | <b>-864</b>   | <b>-2 679</b> | <b>-3 541</b> | <b>-4 989</b>    | <b>-10 819</b>   |
| <i>varav Korta räntefonder<br/>of which money market funds</i> |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 1 000         | 1 747         | 882          | 1 171         | 1 333         | 1 753         | 5 133            | 9 093            |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 2 163         | 2 257         | 1 837        | 2 194         | 2 967         | 3 789         | 9 255            | 14 425           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>-1 163</b> | <b>-510</b>   | <b>-955</b>  | <b>-1 023</b> | <b>-1 634</b> | <b>-2 035</b> | <b>-4 122</b>    | <b>-5 333</b>    |
| <b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>                         |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 17 023        | 14 683        | 11 272       | 9 970         | 10 882        | 15 921        | 46 807           | 77 787           |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 14 823        | 16 145        | 10 576       | 13 434        | 13 834        | 12 977        | 53 989           | 74 424           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>2 200</b>  | <b>-1 462</b> | <b>697</b>   | <b>-3 464</b> | <b>-2 952</b> | <b>2 944</b>  | <b>-7 182</b>    | <b>3 363</b>     |
| <b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>                          |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 5 350         | 6 344         | 4 878        | 6 015         | 5 124         | 6 963         | 22 361           | 44 981           |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 6 308         | 6 317         | 4 134        | 6 079         | 8 623         | 5 787         | 25 154           | 28 035           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>-958</b>   | <b>27</b>     | <b>743</b>   | <b>-64</b>    | <b>-3 499</b> | <b>1 176</b>  | <b>-2 793</b>    | <b>16 946</b>    |
| <b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>                      |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 8 274         | 7 036         | 4 811        | 4 535         | 4 557         | 5 927         | 20 939           | 26 381           |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 3 973         | 3 853         | 2 831        | 3 392         | 3 653         | 3 920         | 13 727           | 13 422           |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>4 301</b>  | <b>3 183</b>  | <b>1 981</b> | <b>1 143</b>  | <b>904</b>    | <b>2 007</b>  | <b>7 211</b>     | <b>12 959</b>    |
| <b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>                        |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 2 369         | 2 297         | 1 720        | 2 780         | 2 515         | 1 662         | 9 312            | 8 794            |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 2 450         | 2 176         | 1 712        | 1 789         | 2 602         | 1 134         | 8 279            | 3 924            |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>-81</b>    | <b>121</b>    | <b>8</b>     | <b>991</b>    | <b>-87</b>    | <b>528</b>    | <b>1 033</b>     | <b>4 869</b>     |
| <b>TOTAL <i>TOTAL</i></b>                                      |               |               |              |               |               |               |                  |                  |
| Inbetalt <i>Sales</i>  | 35 256        | 34 217        | 25 089       | 27 208        | 26 267        | 34 084        | 112 781          | 177 495          |
| Utbetalt <i>Redemptions</i>                                    | 32 736        | 32 850        | 22 605       | 29 466        | 34 581        | 30 971        | 119 501          | 150 176          |
| <b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>                         | <b>2 520</b>  | <b>1 367</b>  | <b>2 484</b> | <b>-2 257</b> | <b>-8 313</b> | <b>3 113</b>  | <b>-6 720</b>    | <b>27 319</b>    |

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

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

|  | 2017kv1          | 2016kv4          | 2016kv3          | 2016kv2          | 2016kv1          |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>                               | <b>124 051</b>   | <b>113 001</b>   | <b>114 048</b>   | <b>108 766</b>   | <b>124 258</b>   |
| <b>Aktier</b> <i>Shares</i>  | <b>2 110 404</b> | <b>1 982 547</b> | <b>1 867 314</b> | <b>1 699 168</b> | <b>1 646 754</b> |
| <b>Noterade<sup>3</sup></b> <i>Quoted</i>                              | <b>2 094 360</b> | <b>1 964 601</b> | <b>1 853 632</b> | <b>1 687 354</b> | <b>1 635 950</b> |
| Finansiella företag <i>Financial corp.</i>                             | 200 662          | 197 232          | 184 074          | 154 285          | 152 928          |
| Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>                           | 634 300          | 585 769          | 575 700          | 527 744          | 530 936          |
| Utländska företag <i>Foreign corp.</i>                                 | 1 259 398        | 1 181 600        | 1 093 859        | 1 005 324        | 952 086          |
| <b>Handelsnoterade<sup>4</sup></b> <i>Quoted</i>                       | <b>8 827</b>     | <b>9 769</b>     | <b>6 007</b>     | <b>4 959</b>     | <b>4 466</b>     |
| Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>                              | 154              | 275              | 178              | 178              | 250              |
| Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>                           | 6 420            | 7 145            | 4 153            | 3 360            | 2 921            |
| Utländska företag <i>Foreign corp.</i>                                 | 2 253            | 2 350            | 1 676            | 1 420            | 1 295            |
| <b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>                                       | <b>7 217</b>     | <b>8 177</b>     | <b>7 674</b>     | <b>6 855</b>     | <b>6 338</b>     |
| <b>Räntebärande papper</b><br><i>Interest bearing securities</i>       | <b>843 897</b>   | <b>815 085</b>   | <b>820 027</b>   | <b>813 453</b>   | <b>798 423</b>   |
| <b>Bank</b> <i>Bank</i>  | <b>24 127</b>    | <b>21 787</b>    | <b>21 072</b>    | <b>18 264</b>    | <b>21 944</b>    |
| <b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>                         | <b>40 816</b>    | <b>37 288</b>    | <b>37 256</b>    | <b>37 884</b>    | <b>40 681</b>    |
| Stat <i>Central government</i>   | 2 526            | 3 423            | 3 980            | 6 113            | 7 610            |
| Kommun <i>Local government</i>   | 2 488            | 1 063            | 592              | 1 644            | 2 656            |
| Finansinstitut <i>Financial institutions</i>                           | 2 838            | 3 234            | 1 828            | 2 289            | 2 562            |
| Övriga svenska <i>Other domestic</i>                                   | 30 909           | 27 959           | 29 482           | 26 687           | 26 539           |
| Utlandet <i>Rest of the world</i>                                      | 2 056            | 1 609            | 1 373            | 1 152            | 1 314            |
| <b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>                        | <b>778 953</b>   | <b>756 010</b>   | <b>761 699</b>   | <b>757 304</b>   | <b>735 798</b>   |
| Stat <i>Central government</i>   | 98 794           | 92 383           | 96 947           | 104 452          | 86 242           |
| Kommun <i>Local government</i>   | 15 180           | 16 564           | 19 564           | 22 387           | 22 289           |
| Finansinstitut <i>Financial institutions</i>                           | 377 667          | 361 701          | 365 844          | 362 043          | 376 715          |
| Övriga svenska <i>Other domestic</i>                                   | 147 057          | 127 426          | 123 015          | 125 657          | 119 728          |
| Utlandet <i>Rest of the world</i>                                      | 140 254          | 157 936          | 156 329          | 142 765          | 130 824          |
| <b>Andelar i svenska vp-fonder</b><br><i>Dom. mutual funds</i>         | <b>323 204</b>   | <b>301 767</b>   | <b>299 649</b>   | <b>290 395</b>   | <b>287 257</b>   |
| <b>Andelar i utländska vp-fonder</b><br><i>Foreign mutual funds</i>    | <b>257 819</b>   | <b>255 054</b>   | <b>235 908</b>   | <b>227 092</b>   | <b>216 593</b>   |
| <b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>                            | <b>593</b>       | <b>11 984</b>    | <b>6 564</b>     | <b>-2 628</b>    | <b>3 635</b>     |
| <b>Övrigt</b> <i>Other</i>   | <b>56</b>        | <b>51</b>        | <b>113</b>       | <b>108</b>       | <b>110</b>       |
| <b>SUMMA TOTAL</b>   | <b>3 660 024</b> | <b>3 479 490</b> | <b>3 343 622</b> | <b>3 136 355</b> | <b>3 077 031</b> |
| Därav övriga fordringar/skulder<br><i>Of which other demands/debts</i> | -137 721         | -133 955         | -139 362         | -121 853         | -113 147         |
| <b>Fondernas värde</b><br><i>Market value of funds</i>                 | <b>3 522 303</b> | <b>3 345 535</b> | <b>3 204 261</b> | <b>3 014 503</b> | <b>2 963 884</b> |

<sup>3</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.

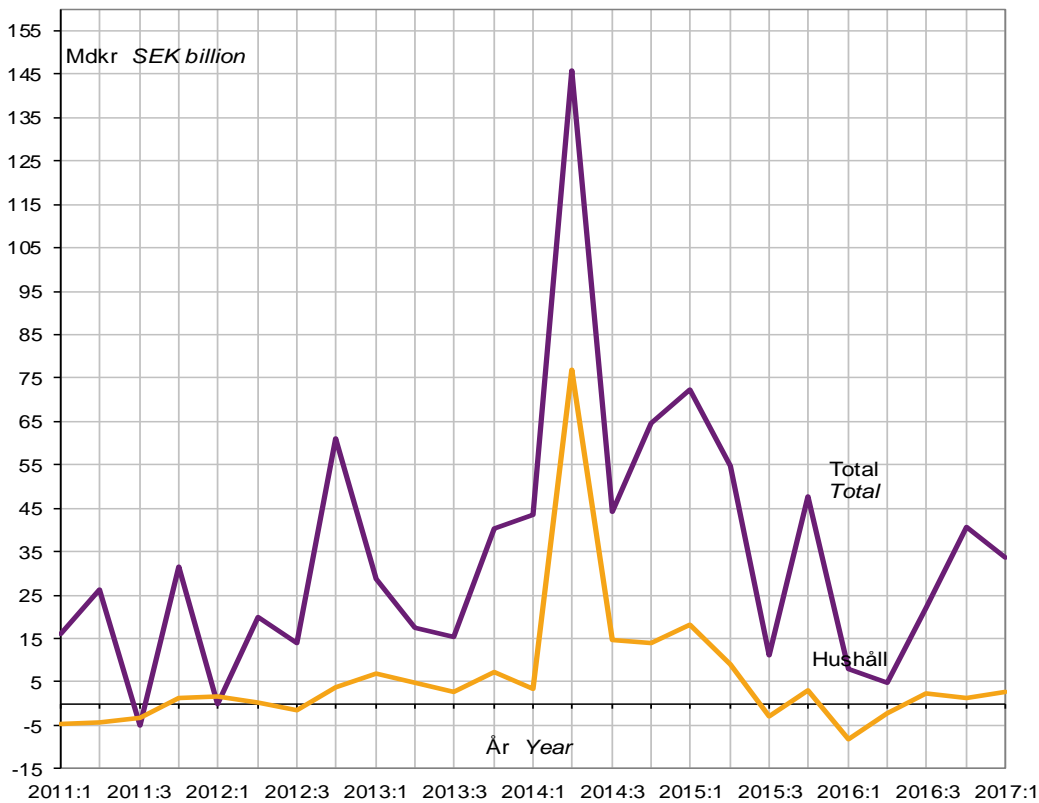
<sup>4</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



# Diagram

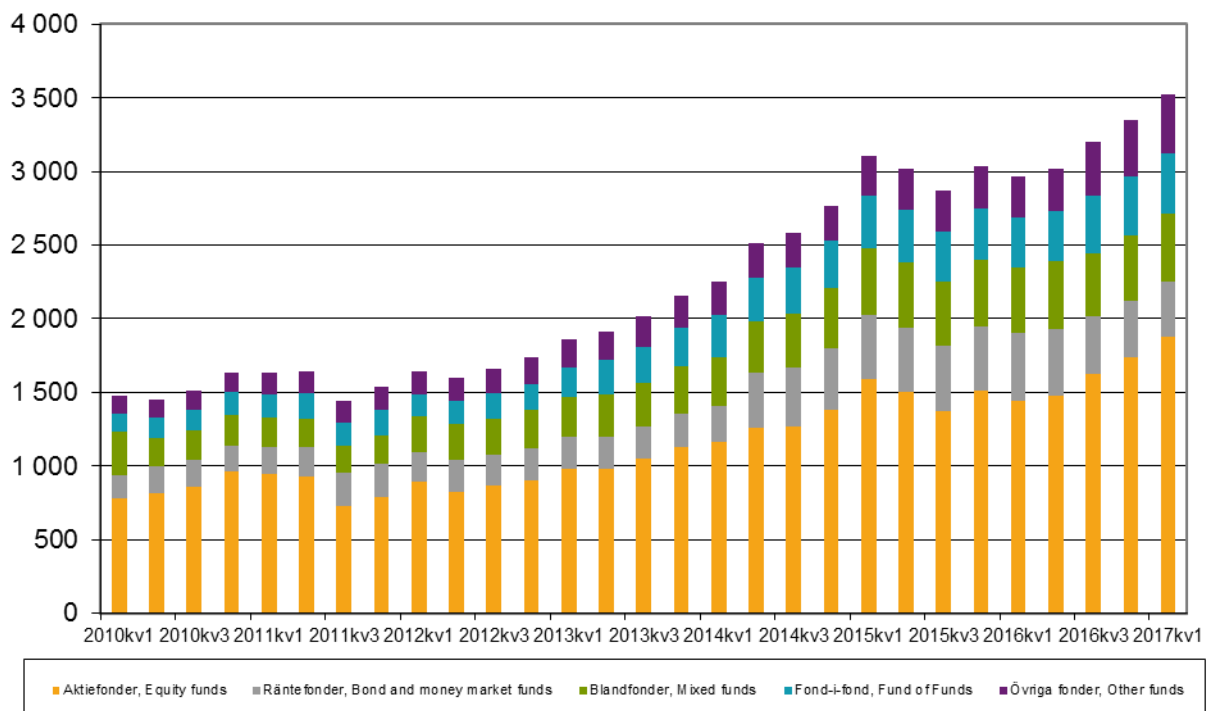
## 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



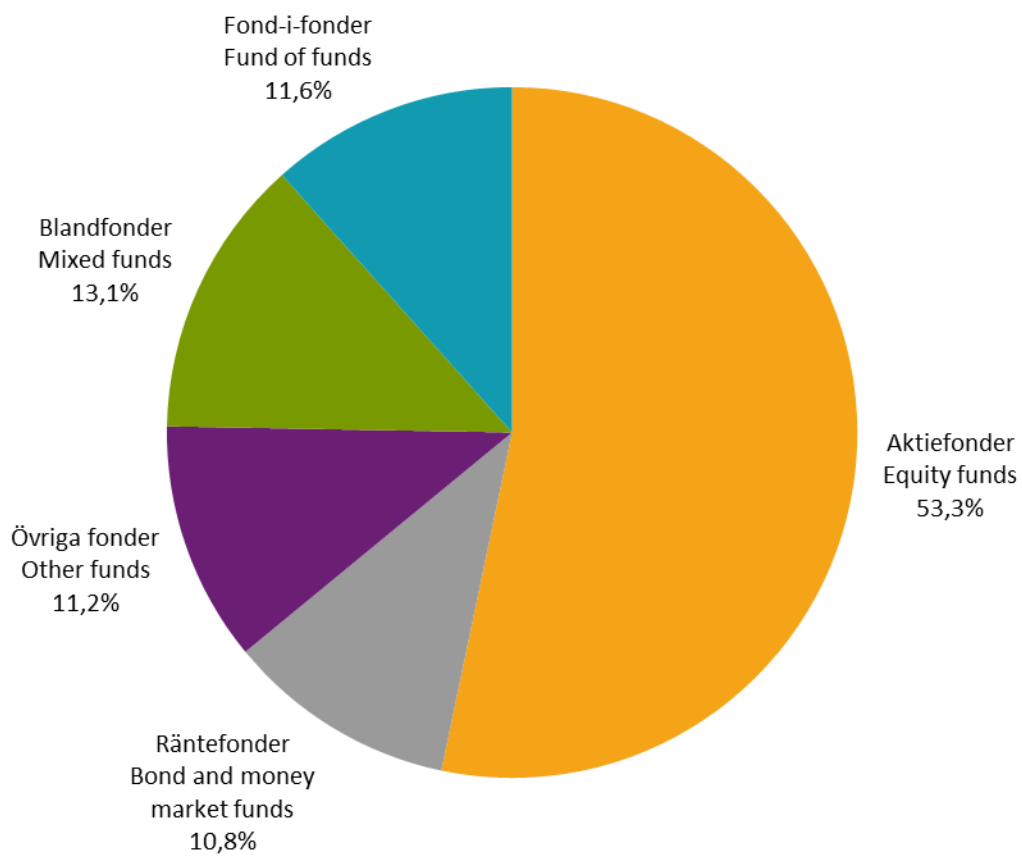
## 2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 3 522 mdkr, 1:a kvartalet 2017**

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 3 522 billion, Q1 2017



## 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. Liknande problematik finns även för hushållens innehav, då många fondbolag säljer sina fonder via banker och då rapporteras banker som slutkund istället för hushåll.

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

## English

---

### Summary

#### Fund wealth continues to increase

Total fund wealth in Swedish registered investment funds amounted to SEK 3 522 billion at the end of March 2017. This is an increase of 177 billion since the previous quarter and SEK 558 billion since the first quarter of the previous year. Households' directly owned fund wealth contributed SEK 31 billion to the increase.

Net savings during the quarter amounted to SEK 34 billion; above all, equity funds contributed the main share at SEK 26 billion. The remaining 143 billion of the total increase is due to the positive market development during the quarter. The net inflow during the first quarter mainly comes from Swedish financial enterprises that had net savings at 27 billion, followed by foreign ownership that contributed with SEK 3 billion kronor.

#### Fund savings of households

Households' directly owned fund wealth of Swedish-registered funds increased by SEK 31 billion during the most recent quarter and amounted to SEK 667 billion at the end of March. Net savings amounted to SEK 3 billion and the positive market development contributed to the remaining SEK 28 billion of households' increased fund wealth. Households' net savings were positive among the fund categories fund of funds at SEK 4 billion and equity funds at SEK 2 billion. Bond and money market funds, mixed funds and other funds had negative net savings during the first quarter of the year.

#### Fund categories

The fund category that increased the most during the quarter was equity funds at SEK 135 billion. At the end of March equity funds amounted to SEK 1 877. Fund wealth for mixed funds and other funds increased by SEK 16 billion each, while fund wealth for fund of funds increased by SEK 12 billion. Fund wealth for bond and money market funds decreased by SEK 1 billion and amounted to 379 billion.

#### Stronger Swedish krona

The average exchange rate for one euro was SEK 9.51 during the first quarter of 2017, compared with SEK 9.76 in the fourth quarter of last year.

The krona even gained strength against the US dollar. The average exchange rate for one US dollar during the first quarter was SEK 8.92, which can be compared with 9.04 during the previous quarter.

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 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 likewise.

## 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. Savings in funds, SEK million                                       | 6 |
| 6. Household saving in funds, SEK million                              | 7 |
| 7. Fund investments at market value, total, SEK million                | 8 |