

## *Investeringsfonder 4:e kvartalet 2016*

Investment funds – fourth quarter 2016

---

### I korta drag

#### Fondförmögenheten ökar

Den totala fondförmögenheten vid utgången av december var 3 346 miljarder kronor. Det är en ökning med 141 miljarder kronor sedan föregående kvartal. Hushållens direktägda fondförmögenhet i svenskregistrerade investeringsfonder bidrog till ökningen med 17 miljarder kronor.

Både marknadsutvecklingen och nettosparandet bidrog positivt till ökningen på 141 miljarder vid utgången av kvartal 4. Marknadsutvecklingen bidrog med drygt 100 miljarder och det totala nettosparandet med 41 miljarder kronor. Det var framförallt aktiefonderna som bidrog till nettosparandet på 41 miljarder. Nettoinflödet under fjärde kvartalet kommer framförallt ifrån svenska finansiella företag som hade ett nettosparande på 37 miljarder kronor. En del av detta är hushållens indirekta fondinnehav via premiepension som i likhet med tidigare år ökade under det fjärde kvartalet och uppgick till 32 miljarder kronor. Efter två kvartal med negativt nettosparande var de utländska innehavarna den näst största sektorn att bidra till fjärde kvartalets nettosparande med 3 miljarder kronor.

#### Hushållens fondsparande

Hushållens direktägda fondförmögenhet i svenskregistrerade fonder ökade med 17 miljarder kronor under det senaste kvartalet och uppgick till 636 miljarder kronor vid utgången av december. Nettosparandet var även detta kvartal positivt dock lägre än förra kvartalet och uppgick till 1 miljard kronor. Resterande 16 miljarder av hushållens ökade fondförmögenhet berodde på den positiva marknadsutvecklingen. Hushållens nettosparande var störst bland fondkategorin fond-i-fonder, 3 miljarder kronor, medan andra fondkategorier hade en blygsam eller negativt nettosparande.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### Kontaktpersoner:

Katya Vasileva, SCB, tfn 010-47 9 42 64, förnamn.efternamn@scb.se

Julia Kahlström, SCB, tfn 010-47 9 46 53, 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 20 februari 2017.

URN:NBN:SE:SCB-2016-FM37SM1701\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Stefan Lundgren, SCB.

## Fondkategorierna

Aktiefonderna är återigen den fondkategori som har ökat mest under kvartalet. Fondförmögenheten för aktiefonderna ökade med 113 miljarder kronor under kvartalet till totalt 1 742 miljarder kronor. 34 miljarder av ökningen berodde på ett positivt nettoinflöde och sparande. Fondförmögenheten för blandfonder och övriga fonder ökade också, med drygt 16 respektive 11 miljarder kronor. Räntefondernas fondförmögenhet fortsatte att minska och uppgick till 380 miljarder kronor.

## Kronan försvagades

För en euro var genomsnittskursen 9,75 kronor under det fjärde kvartalet, jämfört med 9,51 kronor under det tredje kvartalet.

Under det fjärde kvartalet försvagades även kronan gentemot den amerikanska dollarn. Genomsnittskursen för en amerikansk dollar var under det fjärde kvartalet i år 9,04 kr, jämfört med 8,52 kr under det tredje kvartalet.

Placeringar i utländsk valuta påverkas av växelkursens utveckling där en svagare krona ökar värdet av innehaven omräknat i kronor. Kronans utveckling gentemot euron under kvartalet har bidragit till att värdet av placeringar i euro har ökat. 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. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mnkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mnkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mnkr	8
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet	10
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>11</b>
Definitioner och förklaringar	11
<b>Så görs statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>12</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>12</b>
Annan statistik	12
<b>In English</b>	<b>13</b>
<b>Summary</b>	<b>13</b>
<b>List of tables</b>	<b>13</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	16kv4	16kv3	16kv2	16kv1	15kv4	15kv3	15kv2	15kv1
Räntefonder	66	76	75	76	76	80	80	79
<i>Bond and money market funds</i>								
varav Korta räntefonder	20	21	20	20	20	22	22	22
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	314	310	310	306	302	306	308	311
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	77	83	83	84	86	87	86	88
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	194	191	187	176	170	173	175	177
Övriga fonder <i>Other funds</i>	145	129	122	117	110	109	105	112
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>796</b>	<b>789</b>	<b>777</b>	<b>759</b>	<b>744</b>	<b>755</b>	<b>754</b>	<b>767</b>

### 2. Fondförmögenhet, mnkr

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

	2016kv4	2016kv3	2016kv2	2016kv1	2015kv4	2015kv3
Räntefonder	380 371	385 666	395 334	428 501	418 129	437 918
<i>Bond and money market funds</i>						
varav Korta räntefonder	157 099	162 460	176 596	187 052	171 140	168 661
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	1 741 714	1 628 626	1 483 341	1 444 978	1 511 418	1 375 011
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	454 428	438 340	417 151	408 523	413 463	433 497
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	401 445	395 203	366 134	359 593	376 574	340 919
Övriga fonder <i>Other funds</i>	367 614	356 426	352 550	322 289	319 925	287 167
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>3 345 572</b>	<b>3 204 261</b>	<b>3 014 510</b>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>	<b>2 874 512</b>

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

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

	2016kv4	2016kv3	2016kv2	2016kv1	2015kv4	Summa 16kv1-4	Summa 15kv1-4
Hushåll <i>Households</i> <sup>1</sup>	1 367	2 484	-2 257	-8 313	3 113	-6 720	27 319
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	-630	618	-122	2 352	-497	2 219	1 045
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	37 089	22 728	5 426	3 788	44 764	69 031	132 273
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	829	2 255	5 073	3 069	617	11 226	19 910
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	32 234	9 415	572	158	28 564	42 379	29 340
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	-614	319	3 958	7 328	-2 239	10 991	4 201
Kommuner <i>Local government</i>	883	660	883	663	-309	3 088	-1 109
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-166	216	-153	-133	808	-236	774
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-179	13	-520	156	558	-531	1 879
Utländska innehavare <sup>1</sup> <i>Foreign owners</i>	3 055	-5 143	-2 391	2 127	1 593	-2 352	19 788
<b>SUMMA TOTAL<sup>1</sup></b>	<b>40 804</b>	<b>21 895</b>	<b>4 824</b>	<b>7 968</b>	<b>47 791</b>	<b>75 491</b>	<b>186 169</b>

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

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

	2016kv4	2016kv3	2016kv2	2016kv1	2015kv4
Hushåll <i>Households</i>	635 694	618 579	587 374	580 207	606 703
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	72 720	72 328	67 811	68 151	66 025
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	2 325 163	2 211 284	2 065 499	2 024 636	2 080 063
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	461 605	713 520	669 221	658 750	674 544
varav premiepension <i>of which premium pension</i>	845 750	773 670	709 785	691 644	717 604
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	107 859	108 292	103 867	98 163	93 098
Kommuner <i>Local government</i>	49 273	45 704	43 471	42 435	42 644
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	5 876	5 993	5 459	5 326	7 044
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	11 880	11 925	11 402	11 965	12 310
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	137 106	130 155	129 627	133 001	131 623
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>3 345 572</b>	<b>3 204 261</b>	<b>3 014 510</b>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>

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

5. Gross savings in funds, SEK million

	2016kv4	2016kv3	2016kv2	2016kv1	2015kv4	2015kv3	Summa 16kv1-4	Summa 15kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	47 833	34 213	40 151	62 286	57 865	53 330	184 483	242 295
Utbetalt <i>Redemptions</i>	46 050	45 116	47 115	43 641	61 347	44 030	181 922	216 267
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 783</b>	<b>-10 904</b>	<b>-6 964</b>	<b>18 645</b>	<b>-3 482</b>	<b>9 300</b>	<b>2 561</b>	<b>26 028</b>
<i>varav Korta räntefonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	22 212	14 353	15 322	37 088	27 489	30 641	88 974	116 238
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 889	28 663	25 047	21 071	34 136	17 313	100 669	101 546
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-3 677</b>	<b>-14 310</b>	<b>-9 725</b>	<b>16 017</b>	<b>-6 648</b>	<b>13 328</b>	<b>-11 694</b>	<b>14 692</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	117 475	65 462	72 039	94 972	106 087	70 213	349 947	376 157
Utbetalt <i>Redemptions</i>	83 085	47 682	62 695	99 256	68 092	82 784	292 717	337 576
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>34 389</b>	<b>17 780</b>	<b>9 344</b>	<b>-4 284</b>	<b>37 994</b>	<b>-12 571</b>	<b>57 229</b>	<b>38 582</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 088	11 894	15 242	26 610	22 443	14 907	72 833	102 279
Utbetalt <i>Redemptions</i>	15 874	9 638	14 247	23 699	17 922	15 810	63 458	71 896
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>3 214</b>	<b>2 256</b>	<b>994</b>	<b>2 911</b>	<b>4 521</b>	<b>-902</b>	<b>9 375</b>	<b>30 383</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	26 118	29 398	24 406	18 106	22 523	21 505	98 027	119 520
Utbetalt <i>Redemptions</i>	28 847	12 757	23 813	23 134	18 861	13 930	88 551	69 690
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 730</b>	<b>16 641</b>	<b>593</b>	<b>-5 028</b>	<b>3 662</b>	<b>7 575</b>	<b>9 476</b>	<b>49 830</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 329	16 411	32 740	26 614	32 006	19 004	106 094	106 376
Utbetalt <i>Redemptions</i>	26 183	20 289	31 883	30 889	26 910	11 239	109 245	65 029
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>4 147</b>	<b>-3 878</b>	<b>857</b>	<b>-4 275</b>	<b>5 096</b>	<b>7 765</b>	<b>-3 150</b>	<b>41 347</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	240 842	157 377	184 577	228 587	240 924	178 959	811 384	946 628
Utbetalt <i>Redemptions</i>	200 039	135 483	179 753	220 619	193 133	167 793	735 893	760 459
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>40 804</b>	<b>21 895</b>	<b>4 824</b>	<b>7 968</b>	<b>47 791</b>	<b>11 166</b>	<b>75 491</b>	<b>186 169</b>

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

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

	16kv4	16kv3	16kv2	16kv1	15kv4	15kv3	Summa 16kv1-4	Summa 15kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 858	2 408	3 908	3 190	3 611	3 808	13 363	19 552
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 360	3 352	4 772	5 868	7 153	5 573	18 352	30 372
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-502</b>	<b>-944</b>	<b>-864</b>	<b>-2 679</b>	<b>-3 541</b>	<b>-1 765</b>	<b>-4 989</b>	<b>-10 819</b>
varav Korta räntefonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 747	882	1 171	1 333	1 753	1 957	5 133	9 093
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 257	1 837	2 194	2 967	3 789	2 587	9 255	14 425
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-510</b>	<b>-955</b>	<b>-1 023</b>	<b>-1 634</b>	<b>-2 035</b>	<b>-630</b>	<b>-4 122</b>	<b>-5 333</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 683	11 272	9 970	10 882	15 921	14 988	46 807	77 787
Utbetalt <i>Redemptions</i>	16 145	10 576	13 434	13 834	12 977	17 944	53 989	74 424
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-1 462</b>	<b>697</b>	<b>-3 464</b>	<b>-2 952</b>	<b>2 944</b>	<b>-2 956</b>	<b>-7 182</b>	<b>3 363</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	6 673	5 101	6 251	5 362	6 963	7 267	23 387	44 981
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 569	4 301	6 303	8 842	5 787	6 657	26 015	28 035
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>104</b>	<b>800</b>	<b>-52</b>	<b>-3 480</b>	<b>1 176</b>	<b>610</b>	<b>-2 628</b>	<b>16 946</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 036	4 812	4 535	4 557	5 927	3 190	20 939	26 381
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 853	2 831	3 392	3 653	3 920	2 834	13 728	13 422
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>3 183</b>	<b>1 981</b>	<b>1 143</b>	<b>904</b>	<b>2 007</b>	<b>356</b>	<b>7 211</b>	<b>12 959</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 968	1 496	2 545	2 277	1 662	1 423	8 285	8 794
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 924	1 545	1 565	2 383	1 134	700	7 417	3 924
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>44</b>	<b>-49</b>	<b>980</b>	<b>-106</b>	<b>528</b>	<b>723</b>	<b>868</b>	<b>4 869</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	34 217	25 089	27 208	26 267	34 084	30 675	112 781	177 495
Utbetalt <i>Redemptions</i>	32 850	22 605	29 466	34 581	30 971	33 708	119 501	150 176
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 367</b>	<b>2 484</b>	<b>-2 257</b>	<b>-8 313</b>	<b>3 113</b>	<b>-3 032</b>	<b>-6 720</b>	<b>27 319</b>

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

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

	2016kv4	2016kv3	2016kv2	2016kv1	2015kv4
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>113 001</b>	<b>114 048</b>	<b>108 757</b>	<b>124 258</b>	<b>116 836</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>1 982 547</b>	<b>1 867 314</b>	<b>1 699 168</b>	<b>1 646 754</b>	<b>1 729 221</b>
<b>Noterade<sup>2</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>1 964 601</b>	<b>1 853 632</b>	<b>1 687 354</b>	<b>1 635 950</b>	<b>1 718 102</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	197 232	184 074	154 285	152 928	167 849
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	585 769	575 700	527 744	530 936	543 093
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 181 600	1 093 859	1 005 324	952 086	1 007 160
<b>Handelsnoterade<sup>3</sup></b> <i>Quoted</i>	<b>9 769</b>	<b>6 007</b>	<b>4 959</b>	<b>4 466</b>	<b>4 405</b>
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	275	178	178	250	290
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	7 145	4 153	3 360	2 921	2 955
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	2 350	1 676	1 420	1 295	1 161
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>8 177</b>	<b>7 674</b>	<b>6 855</b>	<b>6 338</b>	<b>6 714</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>815 103</b>	<b>820 027</b>	<b>813 453</b>	<b>798 423</b>	<b>725 544</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>21 795</b>	<b>21 072</b>	<b>18 264</b>	<b>21 944</b>	<b>11 857</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>38 224</b>	<b>38 193</b>	<b>39 253</b>	<b>41 642</b>	<b>36 662</b>
Stat <i>Central government</i>	3 423	3 980	6 113	7 610	10 053
Kommun <i>Local government</i>	1 063	592	1 644	2 656	1 379
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	4 169	2 765	3 658	3 524	2 176
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	27 959	29 482	26 687	26 539	21 560
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 609	1 373	1 152	1 314	1 494
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>755 085</b>	<b>760 762</b>	<b>755 935</b>	<b>734 837</b>	<b>677 025</b>
Stat <i>Central government</i>	92 383	96 947	104 452	86 242	74 077
Kommun <i>Local government</i>	17 156	19 564	22 387	22 289	20 162
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	360 176	364 907	360 674	375 754	332 452
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	127 432	123 015	125 657	119 728	120 308
Utlandet <i>Rest of the world</i>	157 938	156 329	142 765	130 824	130 025
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>301 873</b>	<b>299 649</b>	<b>290 440</b>	<b>287 257</b>	<b>286 871</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>254 961</b>	<b>235 908</b>	<b>227 086</b>	<b>216 593</b>	<b>240 893</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>11 984</b>	<b>6 564</b>	<b>-2 604</b>	<b>3 635</b>	<b>3 311</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>51</b>	<b>113</b>	<b>108</b>	<b>110</b>	<b>107</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>3 479 522</b>	<b>3 343 622</b>	<b>3 136 408</b>	<b>3 077 031</b>	<b>3 102 784</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-133 950	-139 362	-121 898	-113 147	-63 275
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>3 345 572</b>	<b>3 204 261</b>	<b>3 014 510</b>	<b>2 963 884</b>	<b>3 039 509</b>

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

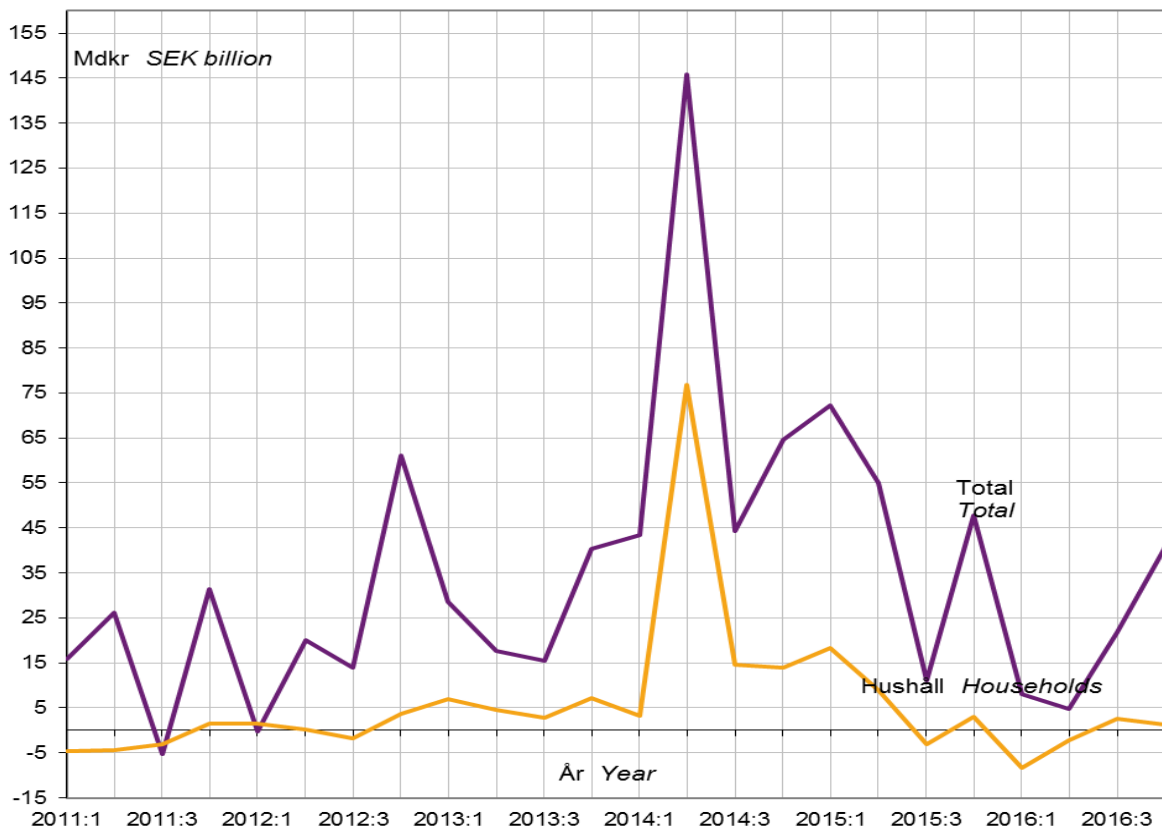
<sup>3</sup> Upptagen till handel på marknadsmässig, allmänt tillgänglig handelsplats men som inte är upptagen till handel på sådan marknadsplats som avses i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder. Hit räknas exempelvis Aktietorget, First North och NGM Nordic MTF.



## Diagram

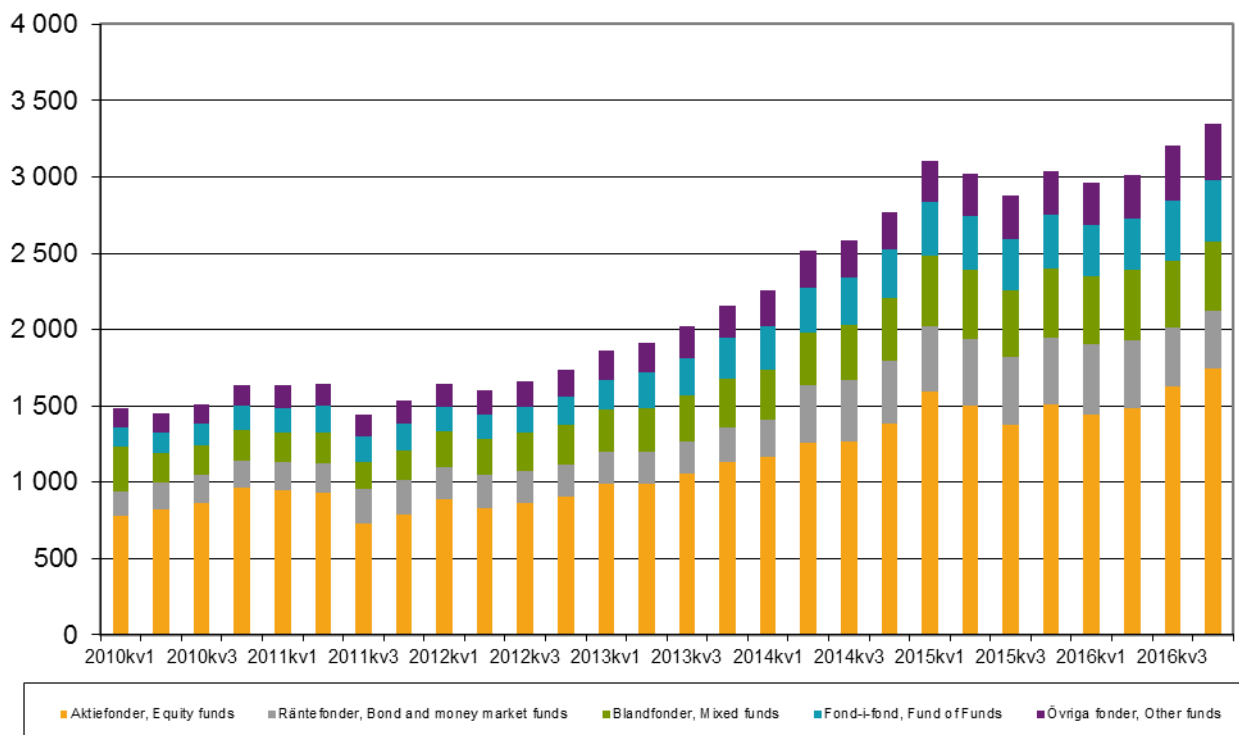
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



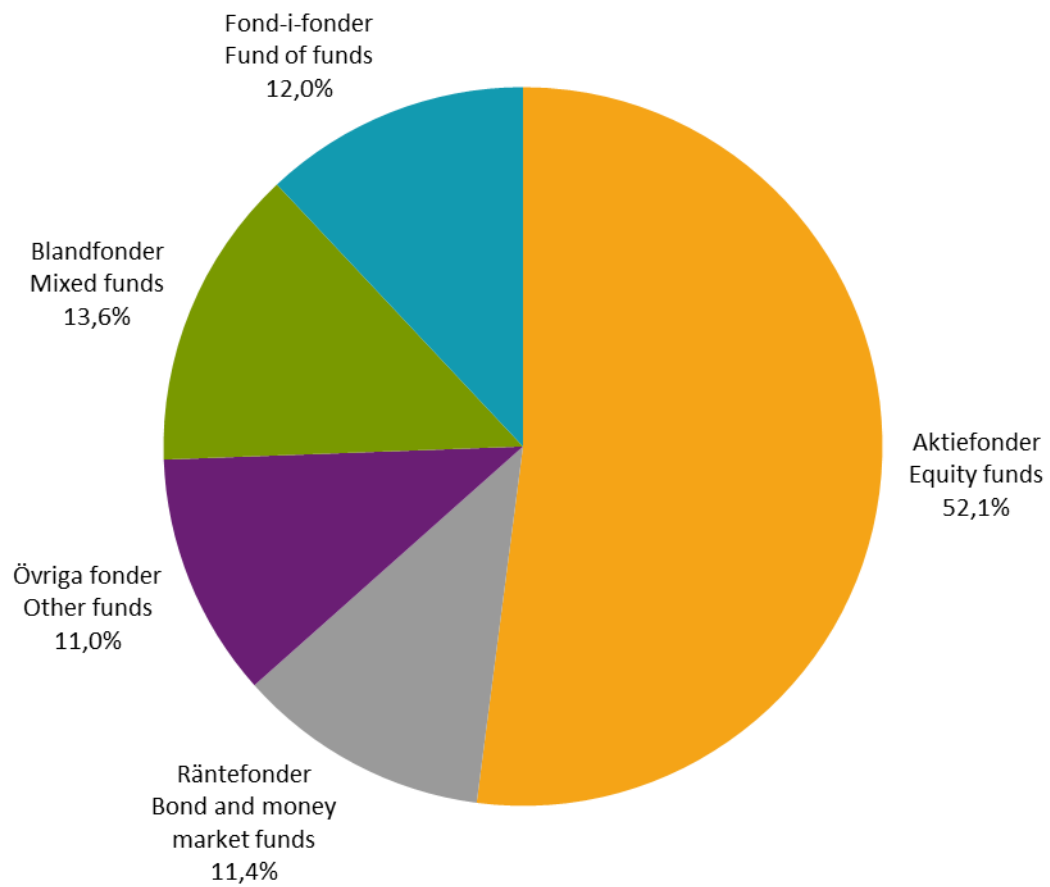
### 2. Fondförmögenhet, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 3 346 mdkr, 4:e kvartalet 2016**

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 3 346 billion, Q4 2016



## Fakta om statistiken

---

### Detta omfattar statistiken

Denna undersökning sker kvartalsvis och omfattar alla investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att både värdepappersfonder och specialfonder ingår i statistiken samt att även fonder som inte är öppna för allmänheten ingår. Undersökningen täcker enbart fonder som är registrerade i Sverige och inte utlandsregistrerade fonder. Utlandsregistrerade fonder kan marknadsföras och säljas i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

### Definitioner och förklaringar

Från och med andra kvartalet 2004 görs en utökad uppdelning på typ av fond. Uppdelningen som följer Finansinspektionens författningssamling, gör det lättare att få en rättvis bild av fonderna då det finns stora skillnader inom populationen, framför allt vad gäller riskspridning och tillgångsallokering. Det finns fem typer av fonder. Till aktiefonder hör de fonder som enligt sin placeringsinriktning har minst 75 procent av värdepappersinnehavet placerade i svenska eller utländska aktier. Räntefonder måste ha 100 procent av värdepappersinnehavet placerat i räntebärande papper. Räntefonder delas i sin tur upp på korta och långa räntefonder, där korta räntefonder omfattar räntebärande papper med en ursprunglig löptid på upp till 397 dagar. Definitionen av korta räntefonder skiljer sig från European Securities and Markets Authority:s (ESMA:s) definition av penningmarknadsfonder. ESMA har en snävare definition av vad som är penningmarknadsfonder jämfört med definitionen som här används för korta räntefonder. Blandfonder i sin tur investerar i både aktier och räntebärande värdepapper medan fond-i-fonder huvudsakligen placerar i andra fonder. Eftersom fond-i-fond klassificeras efter att de huvudsakligen placerar i andra fonder klassificeras en fond som exempelvis endast placerar i aktiefonder eller hedgefonder som fond-i-fond och inte efter typ av fonder den placerar i. Den sista fondkategorin är övriga fonder vilka är såna fonder som inte kunnat klassificeras enligt någon av de andra fondkategorierna, här ingår exempelvis hedgefonder.

Specialfonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (2004:46) om investeringsfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktie-, ränte-, blandfond, fond-i-fond eller övrig fond.

I de fall fonder inte hunnit inkomma med sin rapportering till publiceringstillfället används förmögenhetsvärdena från föregående kvartals utgång och fondsparandet antas vara noll.

Teckenförklaring till tabellerna

- Inget finns att redovisa
- . Uppgift kan ej förekomma
- .. Uppgift inte tillgänglig eller alltför osäker för att anges

### Så görs statistiken

Svenskregistrerade investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn rapporterar elektroniskt in en detaljerad balansräkning och transaktionsuppgifter varje kvartal. Dessa uppgifter granskas och sammanställs av SCB. Publikationen redovisar totaler samt fördelning på sektorer och fondtyper.

## Statistikens tillförlitlighet

Granskning och rimlighetsbedömning utförs kontinuerligt och revideringar görs kvartalsvis då fel upptäcks.

En dubbelräkning uppkommer i samband med att fonder placerar i andra fonder som också är rapportörer. Placering i utlandsbaserade fonder leder därför inte till någon dubbelräkning. Dubbelräkningen sker då, exempelvis hushållen, köper andelar i en fond-i-fond som sedan i sin tur köper fondandelar i egna och/eller andra fondbolag. I första ledet registreras då hushållen som ägare och i andra steget registreras fond-i-fonden som ägare. Detta medför att det sammanlagda sparandet och även fondförmögenheten blir något högre än om denna dubbelräkning inte hade inkluderats. I tabell 7 redovisas fondernas placering i andelar i svenska värdepappersfonder vilket kan användas för att justera fondförmögenheten för denna dubbelräkning.

Ägande av fonder via depå eller liknande, exempelvis genom nätmäklare, hamnar i statistiken under finansiella företag. Det går inte att urskilja hur mycket som är förvaltade depåer och hur mycket som direktägs av finansiella företag och inte heller vem som är slutlig ägare till depåerna. 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

The total fund wealth of Swedish-registered investment funds amounted to SEK 3 346 billion at the end of 2016. This is an increase of SEK 141 billion compared with the previous quarter. Households' directly owned fund wealth contributed SEK 17 billion to the increase.

The market development and net savings both contributed positively to the increase of SEK 141 billion at the end of the fourth quarter. The market development contributed slightly over SEK 100 billion and total net savings contributed SEK 41 billion. Equity funds in particular contributed to net savings of SEK 41 billion. Net inflow in the fourth quarter came mainly from Swedish financial corporations, which had SEK 37 billion in net savings. A part of this amount comprises households' indirect holdings of funds via the premium pension, which, as in previous years, increased in the fourth quarter, amounting to SEK 32 billion. Following two quarters of negative net savings, foreign investors had SEK 3 billion in net savings, making it the second largest sector to contribute to net savings in the fourth quarter.

#### Fund savings of households

Households' directly owned fund wealth in Swedish-registered funds increased by SEK 17 billion in the last quarter and amounted to SEK 636 billion at the end of December. Net savings amounted to SEK 1 billion and was also positive for this quarter, although it was lower than for the previous quarter. The remaining SEK 16 billion of households' increased fund wealth was a result of the positive market development. Households' net savings was largest in the fund category fund of funds, SEK 3 billion, while other fund categories had modest or negative net savings.

#### Fund categories

The equity fund category has once again increased the most during the quarter. Fund wealth in equity funds increased by SEK 113 billion and amounted to SEK 1 742 billion in total. SEK 34 billion of the increase was due to a positive net inflow and savings. Fund wealth in mixed funds and other funds also increased, by slightly over SEK 16 billion and SEK 11 billion respectively. Fund wealth in money market funds continued to drop and amounted to SEK 380 billion.

#### Weaker Swedish krona

The average exchange rate for one euro was SEK 9.75 in the fourth quarter, compared with SEK 9.51 in the third quarter.

The Swedish krona also weakened against the US dollar in the fourth quarter. The average exchange rate for one US dollar in the fourth quarter was SEK 9.04, compared with SEK 8.52 in the third quarter.

Investments in foreign currency are affected by the development of the exchange rate, and a weaker krona increases the value of these holdings when converted to Swedish kronor. The development of the Swedish krona against the euro during the quarter has contributed to the increase in value of investments in euros. The

development of the Swedish krona against the US dollar has likewise contributed to the increase.

### Definitions and explanations

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

### List of tables

1. Number of funds	4
2. Market value of funds, SEK million	4
3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK mil	5
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	5
5. Gross savings in funds, SEK million	6
6. Household gross saving in funds, SEK million	7
7. Fund investments at market value, total, SEK million	8