

# Fondsparandets fördelning

2014

**Utmärkande för 2014 var att hushållen främst nettosparade i fonder via investeringssparkonto, 51 miljarder. Hushållens övriga fondsparande via premiepensionen, förvaltarregistrerat sparande samt fondförsäkring var också positivt.**

Fondbolagens förenings månadsstatistik har tidigare visat det totala fondsparandet för varje enskild månad under 2014<sup>1</sup>. Nu kan vi även visa hur fondsparandet var fördelat mellan olika kategorier t.ex. hushållens sparande direkt i fonder, via ISK respektive sparande till pension samt företagens fondsparande.

| Nettosparande i fonder 2014, miljoner kronor |               |               |                    |                        |              |               |                |
|--|---------------|---------------|--------------------|------------------------|--------------|---------------|----------------|
|  | Aktie-fonder  | Bland-fonder  | Obligations-fonder | Penningmarknads-fonder | Hedge-fonder | Övriga fonder | Summa          |
| Hushållens direktsparande                    | -7 788        | 9 951         | 5 671              | -3 296                 | -321         | -102          | <b>4 116</b>   |
| ISK  | 13 952        | 27 271        | 9 665              | -778                   | 602          | 4             | <b>50 715</b>  |
| IPS  | -1 032        | 4 065         | 352                | -21                    | -67          | -20           | <b>3 277</b>   |
| Fondförsäkring                               | -602          | 2 429         | 10 019             | 2 459                  | 244          | -860          | <b>13 688</b>  |
| Premiepension                                | 21 145        | 10 744        | 3 084              | -48                    | 7            | 15            | <b>34 947</b>  |
| Förvaltarregistrerat                         | 1 872         | 3 699         | 13 161             | 3 562                  | 2 758        | 96            | <b>25 148</b>  |
| Svenska företag                              | -9 080        | 10 505        | 17 618             | 3 076                  | 516          | 2 541         | <b>25 175</b>  |
| Övriga                                       | -402          | 1 218         | 8 757              | -900                   | -4           | 322           | <b>8 990</b>   |
| <b>Summa</b>                                 | <b>18 064</b> | <b>69 881</b> | <b>68 327</b>      | <b>4 055</b>           | <b>3 733</b> | <b>1 995</b>  | <b>166 056</b> |

Under 2014 kom 51 miljarder (ca 1/3) av fondsparandet via ISK, följt av

<sup>1</sup>Avvikelsen jämfört med Fondbolagens förenings månadsstatistik beror främst på att månadsstatistiken har en något bättre täckning än kvartalsstatistiken.

nettosparande via PPM, 35 mdkr, förvaltareregistrerat fondsparande, 25 miljarder och sparande via fondförsäkring 14 miljarder.

Nettosparandet via ISK gick framförallt till blandfonder, 27 mdkr, och aktiefonder, 14 mdkr, samt till obligationsfonder, 10 miljarder.

Medan nettosparandet i bland- och obligationsfonder kom från samtliga sektorer tog framförallt företag och hushåll ut från aktiefonder för sitt direktsparande medan fondsparandet via ISK och PPM uppvisade nettoinflöden även i aktiefonder.

Nytt för 2014 är att vi särredovisar, åtminstone delvis<sup>2</sup>, fondsparande via ISK. Vid slutet av året uppgick fondförmögenheten på ISK till 137 miljarder kronor. Sparformen ISK infördes 2012 och har tidigare i statistiken redovisats under kategorin hushållens direktsparande. Av fondförmögenheten på ISK utgjorde bland- och aktiefonder den största andelen, 66 respektive 45 miljarder kronor.

Nytt för 2014 är också att vi visar hur mycket av fondsparandet som är förvaltarregistrerat. Det förvaltarregistrerade sparandet utgörs av kategorierna bank, värdepappersbolag samt finansiella serviceföretag<sup>3</sup>. Eftersom det inte är troligt att dessa kategorier äger fondandelar för egen räkning har vi valt att redovisa dem som en ny kategori, förvaltarregistrerade fondandelar. Det bör poängteras att olika typer av fondsparande kan ligga bakom förvaltarregistreringen, det kan vara såväl hushållens sparande direkt, på ISK, via fondförsäkring samt företagens sparande. Vid utgången av året uppgick förmögenheten i förvaltarregistrerade fondandelar till 242 miljarder. Detta har tidigare redovisats under kategorin företag.

---

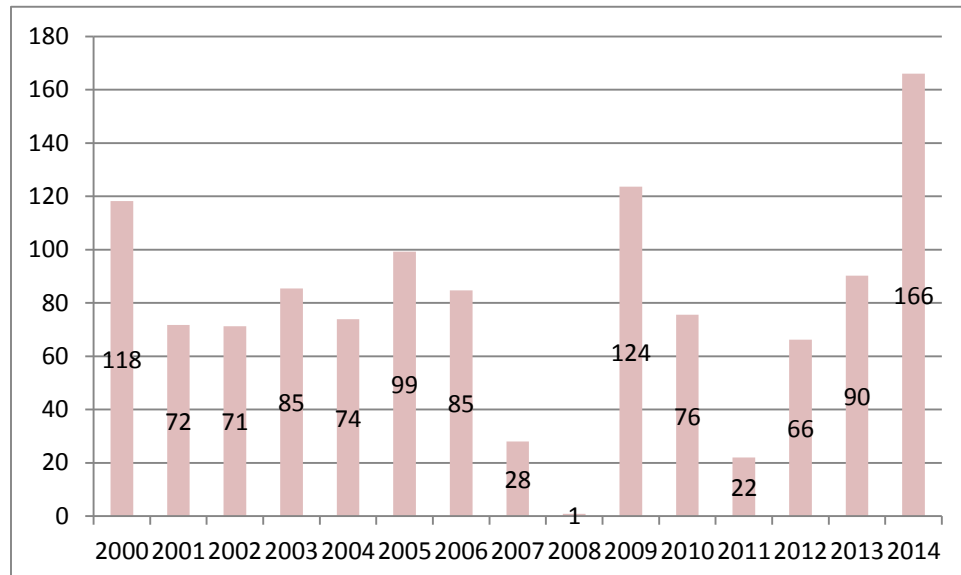
<sup>2</sup> Observera att detta enbart gäller i de fall fondbolag och ISK-institut ingår i samma koncern. Övriga fondbolag har det finansiella företaget som erbjuder ISK som motpart och vet därmed inte vilken typ av sparande det gäller. Detta sparande hamnar därmed under kategorin ”förvaltarregistrerat” liksom annat förvaltarregistrerat fondsparande som inte kan kategori-indelas.

<sup>3</sup> Observera att detta gäller i de fall fondbolaget inte ingår i samma koncern. Om de ingår i samma koncern kan oftast fondandelarna fördelas ut på samtliga kategorier.

## Nettosparandet 2000-2014

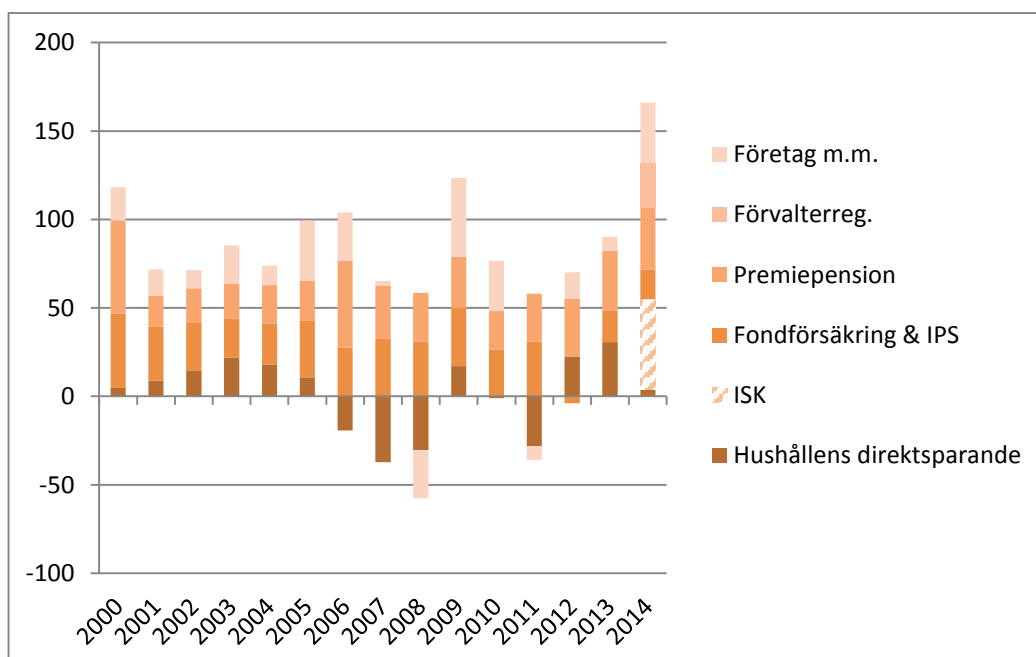
Det totala nettosparandet uppgick till 166 miljarder vilket är ett mycket högt sparande historiskt sätt. Det genomsnittliga årsinsättningarna har sedan år 2000 legat på 78 mdkr.

*Nettosparandet i fonder 2000-2014, mdkr*



Sedan statistiken startade år 2000 har nettosparandet dominerats av inflöden i fondförsäkring (där tjänste- och privat pensionssparande samt kapitalförsäkring ingår) medan hushållen, åtminstone sedan år 2006, främst tagit ut från sitt direktsparande i fonder. Under 2012-2014 förändrades detta och hushållen valde att spara större delen via ISK medan nettosparandet via fondförsäkring minskade.

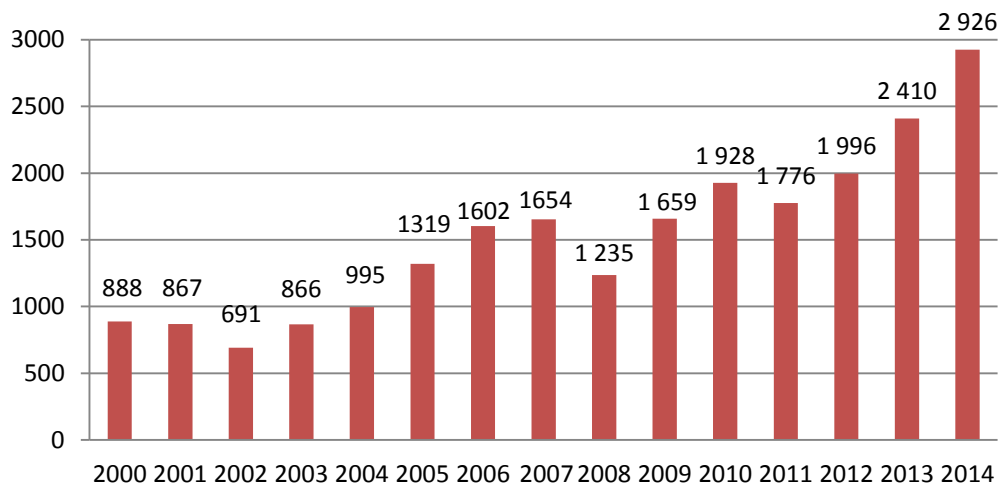
*Nettosparandet i fonder 2000-2014 fördelat på sparkategorier, mdkr*



(ISK ingår i Hushållens direktsparende 2012-2013)

Den totala fondförmögenheten uppgick till 2 926 miljarder kronor vid slutet av 2014, vilket innebär en ökning med 516 miljarder under året. Det positiva nettosparandet bidrog med 166 miljarder och värdeökningen med 350 miljarder kronor.

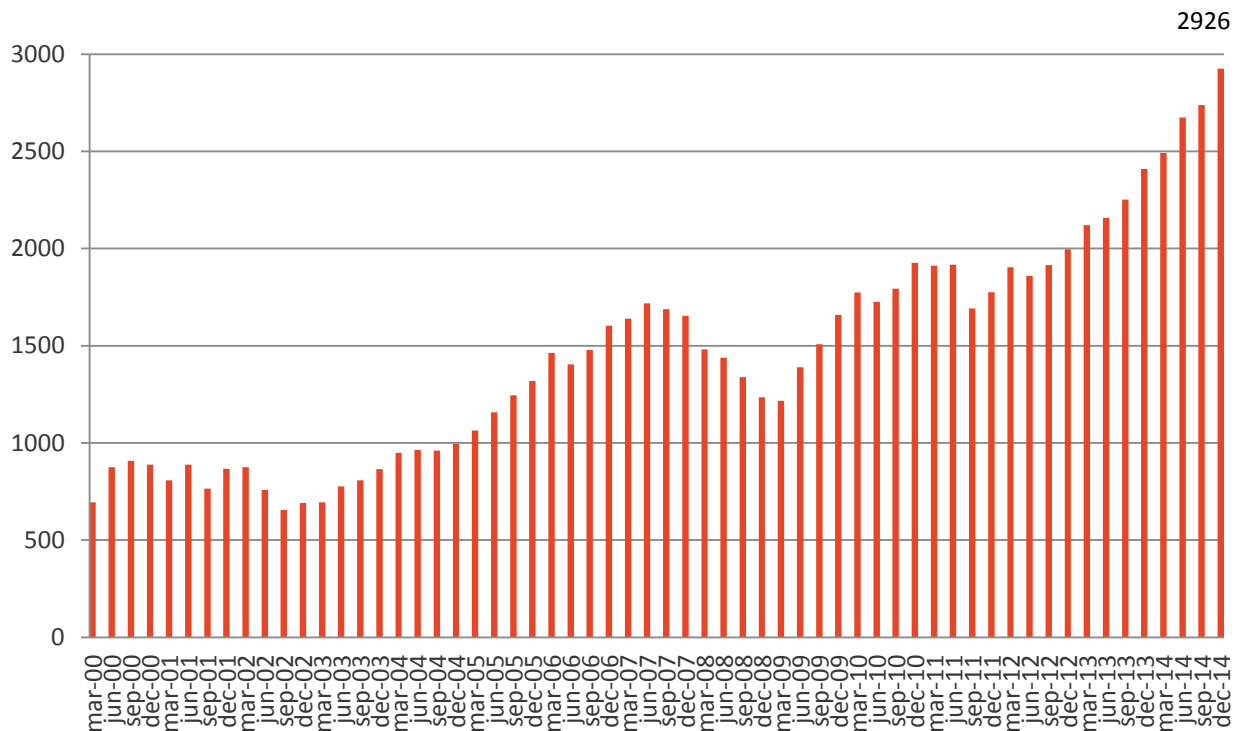
*Fondförmögenhet 2000-2014, miljarder kronor*



Vid utgången av 2014 ägdes den största delen av fondförmögenheten, 27 procent, av hushållens sparande via fondförsäkring & IPS.

| <b>Fondförmögenhet 2014-12-31</b> |              |            |
|-----------------------------------|--------------|------------|
|                                   | <b>mdkr</b>  | <b>%</b>   |
| Hushållens direktsparende         | 516          | 18         |
| Investeringsparkonto (ISK)        | 137          | 5          |
| Fondförsäkring & IPS              | 781          | 27         |
| Premiepensionen                   | 759          | 26         |
| Förvaltarregistrerat              | 242          | 8          |
| Företag m.m.                      | 491          | 17         |
| <b>Summa</b>                      | <b>2 926</b> | <b>100</b> |

Fondförmögenhets utveckling 2000-2014, mdkr



Vid frågor kontakta:

**Fredrik Pettersson**, chefsanalytiker Fondbolagens förening

08-506 988 03 / 0733-12 55 77 / [fredrik.pettersson@fondbolagen.se](mailto:fredrik.pettersson@fondbolagen.se)

**Fredrik Hård af Segerstad**, ekonom Fondbolagens förening

08-506 988 08 / [fredrik.hard@fondbolagen.se](mailto:fredrik.hard@fondbolagen.se)

#### Föreningens medlemmar

Aktie-Ansvar, Alfred Berg Fonder, AMF Fonder, Avanza Fonder, Aviva Investors, Carnegie Fonder, Catella Fonder, Danske Invest, Didner & Gerge Fonder, DNB Asset Management, East Capital, Enter Fonder, Fidelity Worldwide Investment, FIM Fonder, First State Investments, Franklin Templeton Investments, Handelsbanken Fonder, Healthinvest Partners, Holberg Fonder, HSBC Global Asset Management, ISEC Services, J.P. Morgan Asset Management, Lannebo Fonder, Länsförsäkringar Fondförvaltning, Maj Invest, M&G International Investments, Monyx Financial Group, Movestic Kapitalförvaltning, Naventi Kapitalförvaltning, Navigera, Nordea Fonder, Odin Fonder, SEB Investment Management, Simplicity, Skagen Fonder, Skandia Fonder, Solidar Fonder, SPP Fonder, Swedbank Robur Fonder, Tundra Fonder, Öhman Fonder.

#### Associerade medlemmar

Apriori Advokatbyrå, Bloomberg, Citi, Deloitte, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, Hökerberg & Söderqvist Advokatbyrå, KPMG, MFEX, Morningstar, PwC, SEB Fund Services.

## Undersökningens omfattning

Uppgifterna samlas in kvartalsvis och omfattar investeringsfonder som marknadsförs och säljs i Sverige av medlemmar i Fondbolagens Förening oavsett var fonderna är registrerade. För premiepensionen ingår även fonder från fondbolag som inte är medlemmar. Uppgifterna redovisar utvecklingen per kvartal, nettosparandet redovisas exklusive återinvesterad utdelning och uppdelningen sker på fondtyp och (spar)kategori.

För mer information om undersökningen se [www.fondbolagen.se](http://www.fondbolagen.se)