

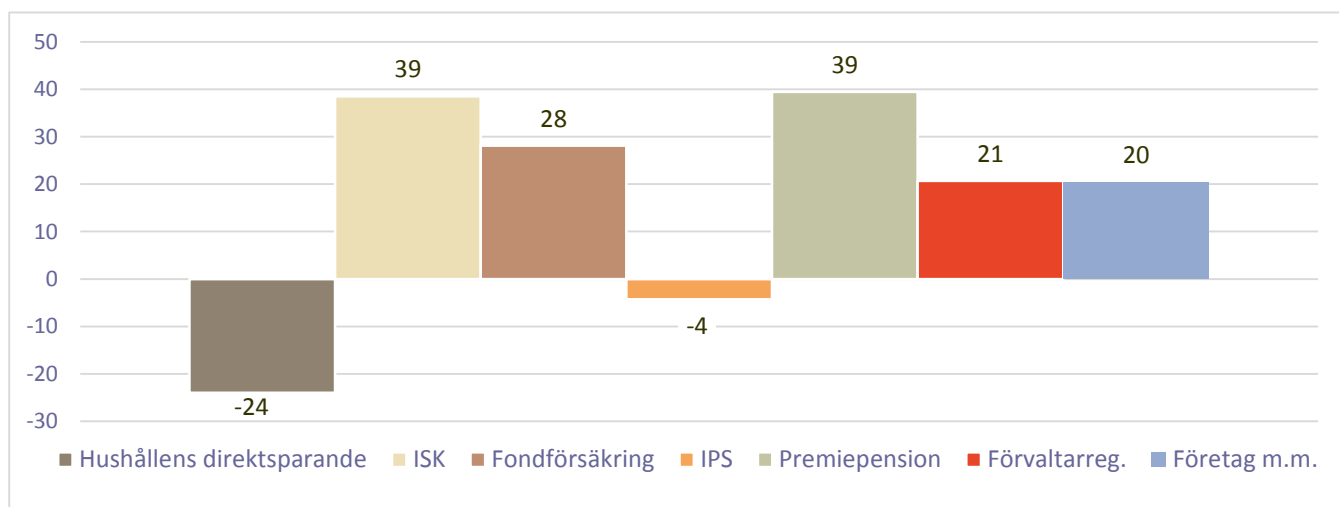
Fondsparandets fördelning

Årsrapport 2017

Under 2017 har fondspararna främst valt att spara i fonder via investeringssparkonto (ISK), 39 miljarder av det totala nettosparandet på 119 miljarder kom via ISK. Hushållen nettosparade också 39 miljarder i fonder via premiepensionen, medan hushållen nettosålde fonder från direktsparandet.

Fondbolagens förenings månadsstatistik har tidigare visat det totala fondsparandet för varje enskild månad under 2017¹. Nu kan vi även visa hur fondsparandet var fördelat mellan olika kategorier t.ex. hushållens sparande via ISK, sparande till pension samt företagets fondsparande.

Nettosparandet i fonder efter sparkategori, 2017, mdkr



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

Fondsparandet under 2017 uppgick till totalt 119 miljarder. Störst nettosparande, vardera 39 mdkr, kom via investeringssparkonton (ISK) respektive sparande till premiepensionen, följt av 28 miljarder via fondförsäkring och 21 miljarder via förvaltarregistrerat fondsparande. IPS visade nettouttag, -4 mdkr, vilket förklaras av att avdragsrätten för privat pensionssparande avskaffades 2016. Hushållens direktsparende fortsatte att vara negativt, 24 miljarder togs ut under året. Företagens nettosparande var däremot positivt och uppgick till 20 miljarder kronor.

Nettosparande i fonder 2017 kv1-4, miljoner kronor							
	Aktie- fonder	Bland- fonder	Obligations- fonder	Penningmarknads- fonder	Hedge- fonder	Övriga fonder	Summa
Hushållens direktsparende	-14 415	-214	-3 593	-5 598	-153	-4	-23 977
ISK	17 133	15 938	3 508	-633	2 590	-8	38 527
IPS	-2 719	-835	-286	-382	-47	-3	-4 272
Fondförsäkring	18 697	3 720	6 643	-1 241	360	-79	28 100
Premiepension	30 554	3 114	6 633	-801	-18	0	39 482
Förvaltarregistrerat	10 702	1 360	2 079	6 397	84	64	20 687
Företag m.m.	1 856	3 072	14 941	-1 418	1 268	672	20 390
Summa	61 806	26 154	29 926	-3 675	4 083	643	118 937

Fondsparandet via ISK gick främst till aktiefonder och blandfonder. För fondförsäkring gick huvuddelen till aktiefonder följt av obligationsfonder, medan hushållen i sitt direktsparende främst tog ut från aktiefonder men även från räntefonder. Noterbart är att företagen främst valde obligationsfonder, motsvarande hälften av det totala nettosparandet i obligationsfonder under året.

Nettosparandet via ISK var positivt under samtliga kvartal 2017 medan hushållens direktsparende uppvisade uttag under samtliga kvartal. Generellt var sparandet (exklusive premiepensionen) högre under första halvåret.

Nettosparande i fonder 2017 kv1-4, miljarder kronor					
	kv.1	kv.2	kv.3	kv.4	2017
Hushållens direktsparende	-5,3	-7,5	-6,9	-4,2	-24,0
ISK	13,4	11,7	4,5	9,0	38,5
IPS	-1,1	-1,0	-1,0	-1,2	-4,3
Fondförsäkring	7,7	10,9	4,1	5,3	28,1
Premiepensionen	-1,2	6,1	0,4	34,2	39,5
Förvaltarregistrerat	9,3	7,3	2,1	2,0	20,7
Företag m.m.	6,2	4,7	7,2	2,2	20,4
Summa	29,0	32,1	10,5	47,4	118,9

Vid utgången av året utgjorde hushållens sparande till premiepensionen den största delen av den totala fondförmögenheten, 28 procent. Fondsparande via ISK utgjorde ca 8 procent av fondförmögenheten.

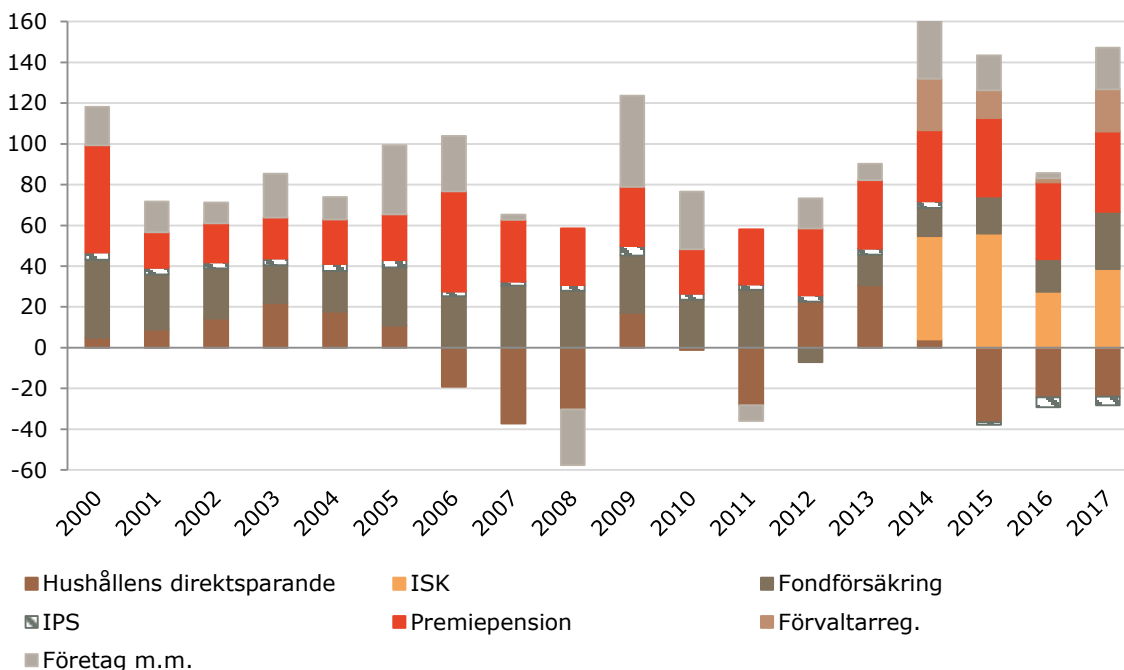
Fondförmögenhet 2017-12-31		
	mdkr	%
Hushållens direktsparande	478	12,1
ISK	306	7,7
Fondförsäkring & IPS	1 058	26,8
Premiepension	1 109	28,1
Förvaltarregistrerat	368	9,3
Företag m.m.	630	15,9
Summa	3 948	100

Nettosparandet 2000-2017

Jämförs sparandet 2017 med året innan ser man att det var högre 2017 men med ungefär samma fördelning mellan kategorierna. Noterbart är att fondsparande via ISK har haft störst nettoinflöden sett över de fyra senaste åren, följt av sparande till premiepensionen.

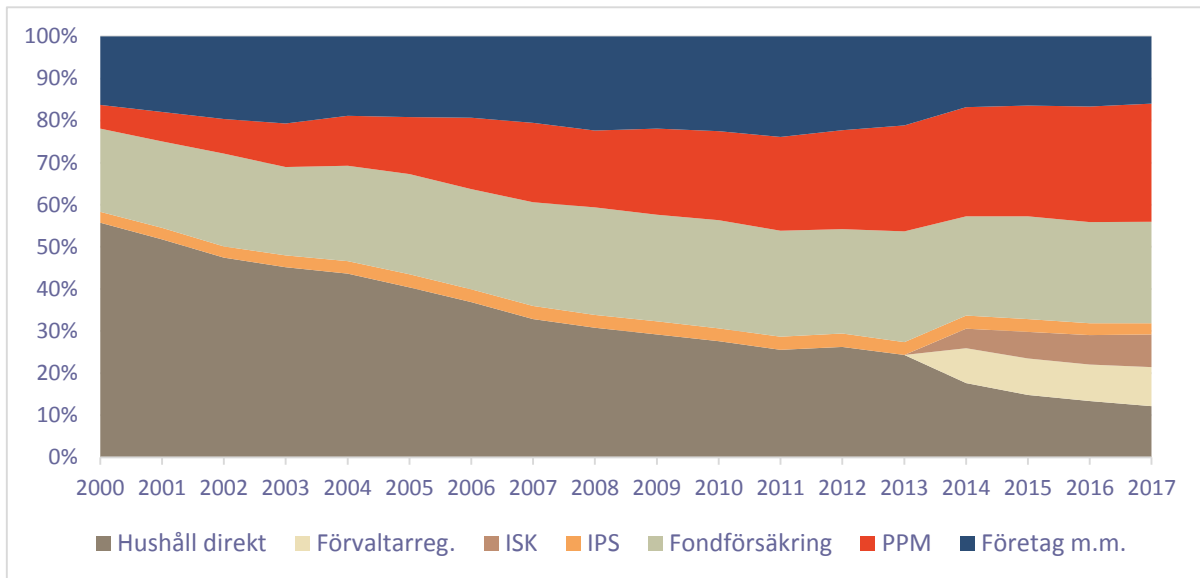
Direktsparandet i fonder har varit negativt sedan 2015. Dessförinnan har uttagen från direktsparandet ofta sammanfallit med nedgång på aktiemarknaderna, men de senaste åren har det varit nettouttag trots stigande börser. Uttagen beror troligtvis på att det till stor del handlar om äldre sparande, fr.a. före detta allemansfonder, vars andelsägare nu använder det kapital de byggt upp. Detta kombinerat med att nya pengar snarare går till ISK förklarar troligtvis utvecklingen de tre senaste åren.

Nettosparandet i fonder efter sparkategori, 2000-2017, mdkr

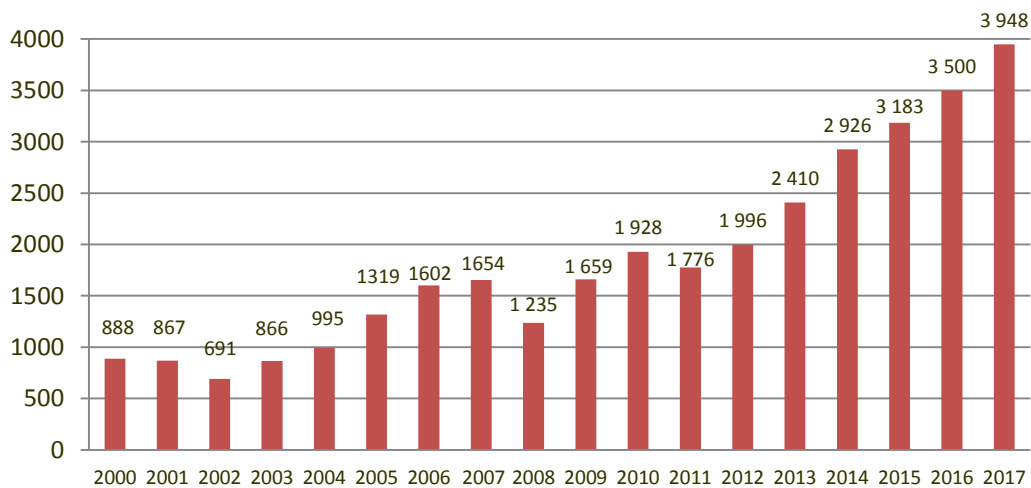


Sett över en längre tidsperiod har det skett stora förändringar i hur fondsparandet sker. År 2000 utgjorde hushållens direktsparande den största kategorin med 56 procent av den totala fondförmögenheten vilket 2017 hade minskat till 12 procent. Sparkategorier som ökat är PPM, ISK och förvaltarregistrerat sparande medan företags, IPS och fondförsäkringars andel varit i stort sett oförändrad.

Fondförmögenheten fördelat på sparkategorier, 2000-2017



Fondförmögenhets utveckling 2000-2017, mdkr



Vid frågor kontakta:

Fredrik Pettersson, chefsanalytiker Fondbolagens förening

08-506 988 03 / 0733-12 55 77 / fredrik.pettersson@fondbolagen.se

Fredrik Hård af Segerstad, Fondbolagens förening

08-506 988 08 / fredrik.hard@fondbolagen.se

Föreningens medlemmar

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

Associerade medlemmar

Advokatfirman Evander, Apriori Advokatbyrå, Bloomberg LP, Citi, Deloitte, EY, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, Harvest Advokatbyrå, KPMG, MFEX, Morningstar, PwC, SEB Fund Services, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.

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