

Pressmeddelande

STOCKHOLM 2017-01-16

Skakigt 2016 blev nytt rekordår för fondsparandet

Under 2016 nysparade fondspararna i Sverige totalt 53 miljarder kronor. Tillsammans med en värdeökning på närmare 270 miljarder kronor innebär det att den totala fondförmögenheten vid utgången av 2016 steg till den nya högstanivån 3 568 miljarder kronor.

Den största delen av nysparandet under året gick till aktiefonder, med nettoinsättningar på närmare 38 miljarder kronor. Även blandfonder och obligationsfonder hade nettoinflöden, medan penningmarknadsfonder och hedgefonder noterade nettouttag under 2016.

Detta är något av vad som framgår av Fondbolagens förenings årsrapport över fondsparandet i Sverige.

"2016 blev ännu ett starkt fondår. Den totala fondförmögenheten ökade med över 320 miljarder kronor och översteg vid årsskiftet för första gången någonsin 3 500 miljarder. Förmögenhetsökningen utgjordes till omkring en sjättedel av nysparande och till fem sjättedelar av värdeökning", säger Fredrik Pettersson, chefsanalytiker på Fondbolagens förening.

2016 i punkter:

- **Helåret 2016 utgjorde ytterligare ett starkt år för fondsparandet.** Nysparandet i fonder, insättningar minus uttag, var något lägre än det historiska genomsnittet och uppgick sammantaget till drygt 53 miljarder kronor under 2016. Framst gjordes nettoinsättningar i aktiefonder och blandfonder.
- **Den totala fondförmögenheten i Sverige ökade med 322 miljarder kronor** och uppgick vid utgången av 2016 till 3 568 miljarder, vilket utgör den högsta fondförmögenheten som någonsin uppmätts.
- **De flesta aktiemarknaderna visade värdeökningar.** I genomsnitt ökade aktiefonder (mätt i SEK) med närmare 13 procent i värde. Sverigefonder uppvisade en genomsnittlig värdeökning på drygt 9 procent och globalfonder steg i värde med i genomsnitt 11 procent. Bäst avkastning hade

Rysslandsfonder samt Latinamerikafonder, med Brasilienfonder i spetsen. Även renodlade råvarufonder utvecklades mycket starkt under 2016.

- **Aktiefonder dominerade med nettoinflöden på 38 miljarder kronor under 2016.** Störst inflöden hade globalfonder och Sverigefonder med 22,4 respektive 10,2 mdkr netto. Även tillväxtmarknadsfonder och USA-fonder uppvisade nettoinflöden. Däremot gjordes nettouttag från Europafonder samt från kategorin Sverige & Global, som i huvudsak utgörs av de gamla allemansfonderna.
- **Intresset för indexfonder var fortsatt mycket stort.** Av det totala nettoinflödet i aktiefonder under 2016 gick drygt 70 procent (26,5 mdkr) till indexfonder. Indexfonder utgjorde vid utgången av 2016 närmare 15 procent av den samlade aktiefondförmögenheten.
- **Blandfonder hade fortsatta nettoinflöden under i princip hela 2016.** Totalt nettosparades 27,9 miljarder kronor.
- **Även obligationsfonder (långa räntefonder) uppvisade nettoinsättningar under året.** Totalt uppgick nysparandet till 12,7 miljarder kronor och av detta gick 2,6 miljarder till företagsobligationsfonder.
- **Däremot noterade penningmarknadsfonder (korta räntefonder) ett nettoutflöde** sett över helåret på 22,6 miljarder kronor som en följd av det utmanande ränteläget.

Se hela årsrapporten på efterföljande sidor.

Årsrapport: Fondsparandet 2016

December bidrog till ett starkt avslut på helåret

Under december nettosparades hela 44 miljarder kronor i fonder, varav drygt 36 miljarder utgjorde den årliga avsättningen till premiepensionen. Aktiefonder hade nettoinflöden på 28,2 miljarder och blandfonder på 10 miljarder kronor. Även obligationsfonder hade nettoinsättningar under månaden på 7,9 miljarder. Däremot gjordes nettouttag från penningmarknadsfonder och hedgefonder.

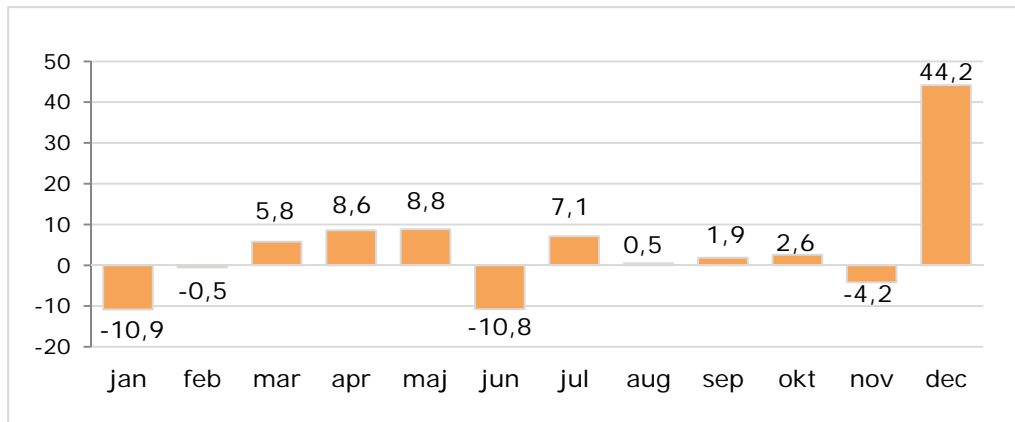
Exkluderas den stora premiepensionsavsättningen som genomfördes under månaden uppgick nysparandet i december till totalt 8,3 miljarder kronor, av vilket merparten (7,8 mdkr) tillföll aktiefonder. Blandfonder hade nettoinsättningar på 2,1 miljarder och för obligationsfonder uppgick nettoinflödet till 1,4 miljarder. Penningmarknadsfonder och hedgefonder uppvisade nettouttag på 2,3 respektive 0,8 miljarder kronor (exklusive premiepensionen).

Nettosparande i fonder 2016, mdkr			
	Dec 2016	Dec 2016 exkl. PPM	Totalt 2016
Aktiefonder	28,2	7,8	37,8
Blandfonder	10,0	2,1	27,9
Obligationfonder	7,9	1,4	12,7
Penningmarknadsfonder	-1,3	-2,3	-22,6
Hedgefonder	-0,8	-0,8	-6,3
Övriga fonder	0,2	0,2	3,7
Summa	44,2	8,3	53,2

Helåret 2016

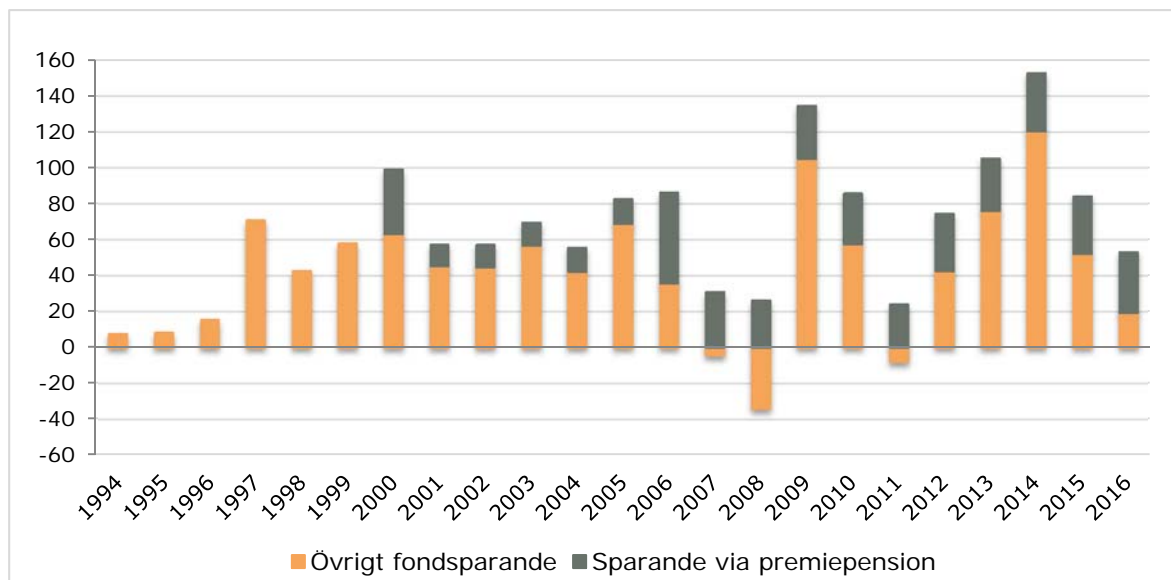
Insättningarna i december bidrog till att det totala nysparandet i fonder under 2016 kan summeras till 53,2 miljarder kronor. Aktiefonder dominerade under helåret med nettoinsättningar på 37,8 miljarder. Blandfonder hade nettoinflöden på 27,9 miljarder. Även för obligationsfonder var nysparandet positivt, medan penningmarknadsfonder och hedgefonder uppvisade nettouttag på 22,6 respektive 6,3 miljarder kronor under 2016.

Nettosparandet i fonder per månad 2016, mdkr



Under perioden 1994-2016 har det totala nysparandet i genomsnitt uppgått till cirka 62 miljarder kronor per år. Under 2016 var nysparandet något lägre än snittet, drygt 53 miljarder kronor. Spararna har i hög utsträckning valt att spara på sparkonto under året. En tänkbar förklaring till denna utveckling kan vara en viss osäkerhet på aktiemarknaden, som följer på en lång period av kraftiga uppgångar. Samtidigt har läget på räntemarknaden med negativa räntor missgynnat korta räntefonder, vilket också visat sig i stora utflöden från penningmarknadsfonder.

Nettosparandet i fonder per år under perioden 1994-2016, mdkr¹



¹ Från och med år 2006 ingår den årliga avsättningen till premiepensionen även för fondbolag som inte är medlemmar i Fondbolagens förening.

Fortsatt omvärldsoro men stigande börskurser 2016

Trots att även 2016 påverkades av såväl finansiell som politisk oro var utvecklingen på många av världens aktiemarknader god och kapitalinflödet till aktiefonder relativt stort.

Värdet på Stockholmsbörsen, inklusive utdelningar, steg under 2016 med närmare 10 procent och för placeringar i små och medelstora bolag var värdeutvecklingen ännu lite högre. Sammanlagt nettosparades under året 37,8 miljarder kronor i aktiefonder.

De största insättningarna (22,4 respektive 10,2 mdkr netto) gjordes i globalfonder och Sverigefonder. Även tillväxtmarknadsfonder och USA-fonder uppvisade nettoinflöden. Däremot gjordes nettouttag från Europafonder samt från kategorin Sverige & Global, som i huvudsak utgörs av de gamla allemansfonderna.

Nettosparande och förmögenhet i aktiefonder 2016, mkr				
	Nettosparande		Fondförmögenhet 2016-12-31	Avkastning 2016 (SEK), %
	December	Jan - Dec		
Sverige	5 357	10 214	569 699	9
Norden	570	-314	70 713	9
Ryssland	1 510	4 895	24 439	67
Östeuropa	334	333	13 561	34
Europa	839	-6 591	87 268	4
Global	14 439	22 418	718 644	11
Sverige & Global	488	-6 015	202 207	10
Nordamerika	2 890	7 050	105 899	17
Indien	-35	-2 209	6 606	9
Kina	-44	-411	8 727	6
Japan	752	-1 128	11 605	10
Asien	-6	884	37 341	11
Andra marknader	39	8 537	71 081	17
Branscher	1 063	87	101 149	14
Summa aktiefonder	28 196	37 750	2 028 939	13
varav indexfonder	6 951	26 535	296 573	

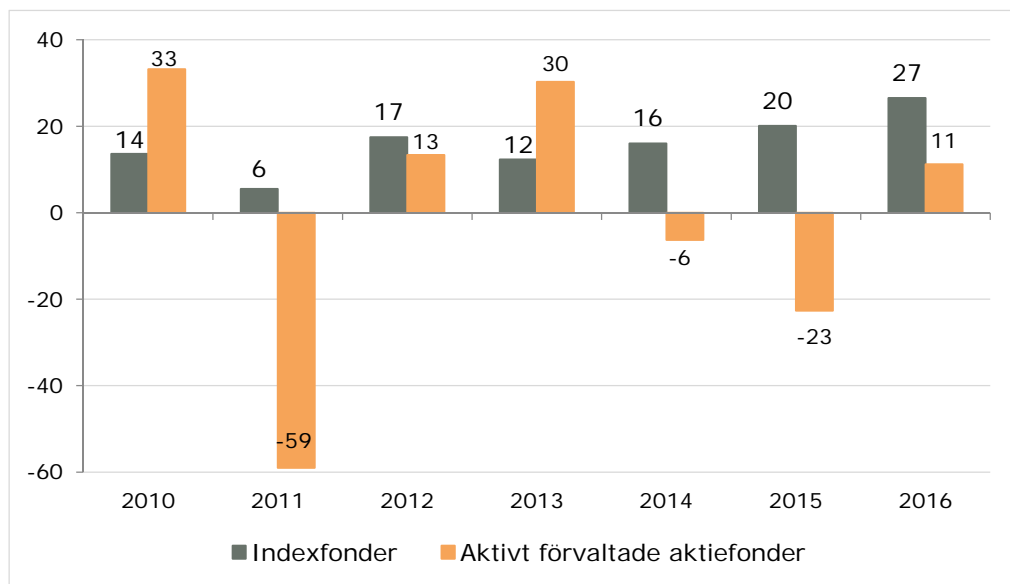
Källa: Fondbolagens förening samt Morningstar fondindex

Intresset för indexfonder fortsätter öka

Intresset för indexfonder var fortsatt mycket stort under 2016. Av det totala nettoinflödet i aktiefonder på 37,8 miljarder kronor gick 26,5 miljarder, motsvarande drygt 70 procent, till indexfonder.

Sedan 2010 har det totala nettosparandet, det vill säga insättningar minus uttag, i aktiefonder på 112 miljarder kronor gått till indexfonder. För aktivt förvaltade aktiefonder har insättningarna varit lika stora som uttagen under samma period. Indexfondernas andel av den totala förmögenheten i aktiefonder har som en följd ökat från 6 procent 2010 till närmare 15 procent vid utgången av 2016.

Nettosparande i aktivt förvaltade aktiefonder och indexfonder 2010-2016, mdkr



Nettoinflöden till obligationsfonder

Obligationsfonder uppvisade under 2016 åter nettoinsättningar, efter ett svagare 2015. Totalt nysparades 12,7 miljarder kronor, varav 2,6 miljarder utgjorde insättningar i företagsobligationsfonder.

Nettosparande och förmögenhet i obligationsfonder 2016, mkr			
	Nettosparande		Fondförmögenhet 2016-12-31
	December	Jan - Dec	
Företagsobligationsfonder	-363	2 585	112 231
Övriga obligationsfonder	8 264	10 143	248 372
Summa obligationsfonder	7 901	12 728	360 603

Avkastning för olika fondtyper 2016

Under 2016 var utvecklingen, beräknad i SEK, positiv på de flesta av världens aktiemarknader och värdet på aktiefonder steg i genomsnitt med 12,5 procent. För blandfonder var avkastningen i genomsnitt 6,2 procent och obligationsfonder uppvisade en genomsnittlig avkastning på 2,7 procent. För penningmarknadsfonder var den genomsnittliga avkastningen dock marginellt negativ under 2016.

Genomsnittlig avkastning för olika fondtyper (beräknat i SEK), %				
	Aktiefonder	Blandfonder	Obligationsfonder (SEK)	Penningmarknadsfonder (SEK)
2010	8	1	2,9	0,6
2011	-13	-5	7,5	2,1
2012	11	6	4,8	2,2
2013	17	9	0,9	1,4
2014	19	14	6,1	0,8
2015	5	3	-0,5	-0,2
2016	13	6	2,7	-0,2

Källa: Morningstar fondindex

Aktiefonder: Tillväxtmarknadernas comeback

Aktiemarknadsuppgångar uppvisades på de flesta marknaderna under 2016. Särskilt påtagligt var att många tillväxtmarknader, med ett par svaga år i ryggen, visade rejäl styrka under 2016. Allra bäst var utvecklingen för Rysslandsfonder, som i genomsnitt steg med hela 67 procent i värde.

Även Brasilienfonder, och andra råvarutunga Latinamerikafonder hade en fantastisk utveckling 2016. USA-fonder och globalfonder utvecklades också starkt sett utifrån ett svenskt perspektiv, delvis tack vare kronans försvagning gentemot dollarn under året. Bioteknikfonder, läkemedelsfonder samt fonder med placeringar på vissa europeiska börser (såsom Storbritannien, Italien och Spanien) uppvisade däremot värdeminskningar under 2016.

Anmärkningsvärt är att flera av de aktiefondkategorier som hörde till förlorarna under 2015, däribland Brasilien- samt Latinamerikafonder, nu listas bland vinnarna under 2016. Det omvända gäller fonder med placeringar i Storbritannien, som efter ett mycket starkt 2015, nu ett år senare tillhör de fondkategorierna med svagast utveckling.

Genomsnittlig avkastning för olika aktiefonder (beräknat i SEK), %

	Sverige	Norden	Europa	Global	USA	Tillväxtmarknader	Asien	Latinamerika	Östeuropa	Ryssland
2010	25	18	0	4	7	12	12	11	13	24
2011	-16	-22	-13	-9	-1	-22	-19	-20	-29	-29
2012	15	17	16	9	6	14	15	6	17	7
2013	27	26	26	22	33	1	3	-15	-1	1
2014	16	15	12	23	32	14	28	4	-13	-36
2015	13	17	12	7	7	-3	2	-23	-1	11
2016	9	9	4	11	17	17	11	33	34	67

Källa: Morningstar fondindex

Fondförmögenheten steg till ny rekordnivå

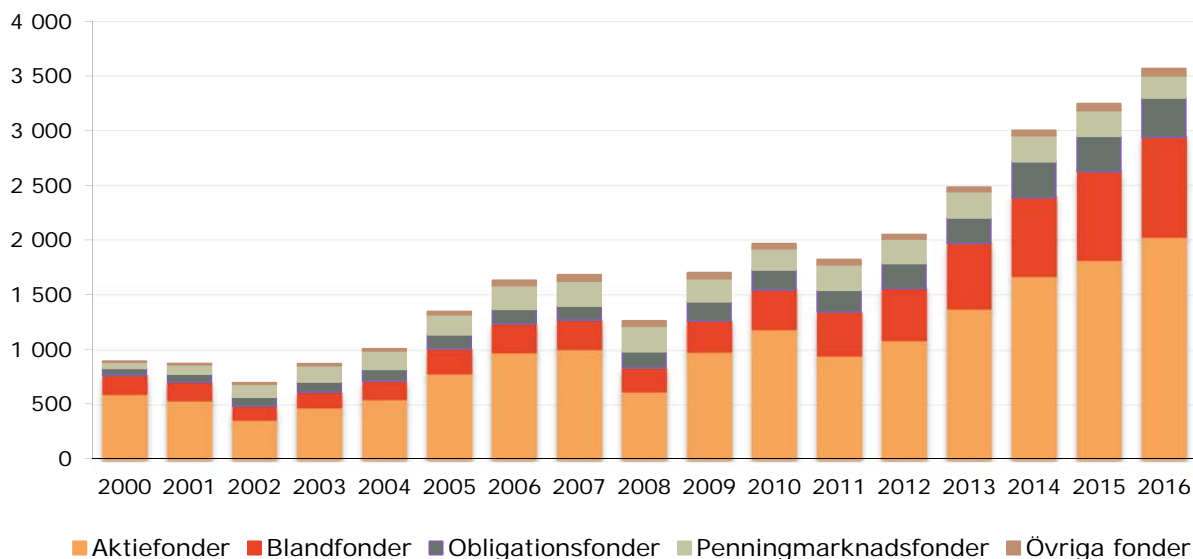
Den totala fondförmögenheten i Sverige ökade med 322 miljarder kronor under 2016 och uppgick vid utgången av året till 3 568 miljarder. Det utgör den högsta fondförmögenheten som någonsin uppmätts.

Förmögenhetsökningen bestod till övervägande delen av värdeökningen under året och till ungefär en sjättedel av nysparande.

Av den totala fondförmögenheten finns 2 029 miljarder (motsvarande 57 procent) placerat i aktiefonder.

Fondförmögenhet, mdkr	
	December 2016-12-31
Aktiefonder	2 029
Blandfonder	911
Obligationsfonder	361
Penningmarknadsfonder	204
Hedgefonder	44
Övriga fonder	19
Summa	3 568

Fondförmögenhetens utveckling i Sverige under perioden 2000-2016, mdkr



Mer statistik samt historiska data finns i de bifogade Excel-filerna och på www.fondbolagen.se.

För information om statistiken kontakta:

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

Fredrik Hård, Fondbolagens förening
08-506 988 08
fredrik.hard@fondbolagen.se

Föreningens medlemmar

Aktie-Ansvar, Alfred Berg Fonder, AMF Fonder, Avanza Fonder, Aviva Investors, BMO Global Asset Management, Carnegie Fonder, Catella Fonder, Danske Invest, Didner & Gerge Fonder, DNB Asset Management, 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, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, KPMG, MFEX, Morningstar, PwC, SEB Fund Services, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.