



Pressträff

Fredrik Nordström, vd Fondbolagens förening

17 januari 2019

Om föreningen

Grundades	1979
Medlemsbolag	62
varav associerade	14
Antal anställda	11

*”Föreningen ska tillvarata
fondandelsägarnas och fondbolagens
gemensamma intressen och vara ett
kontaktorgan för fondbolag i Sverige.”*

Källa: Föreningens stadgar §2



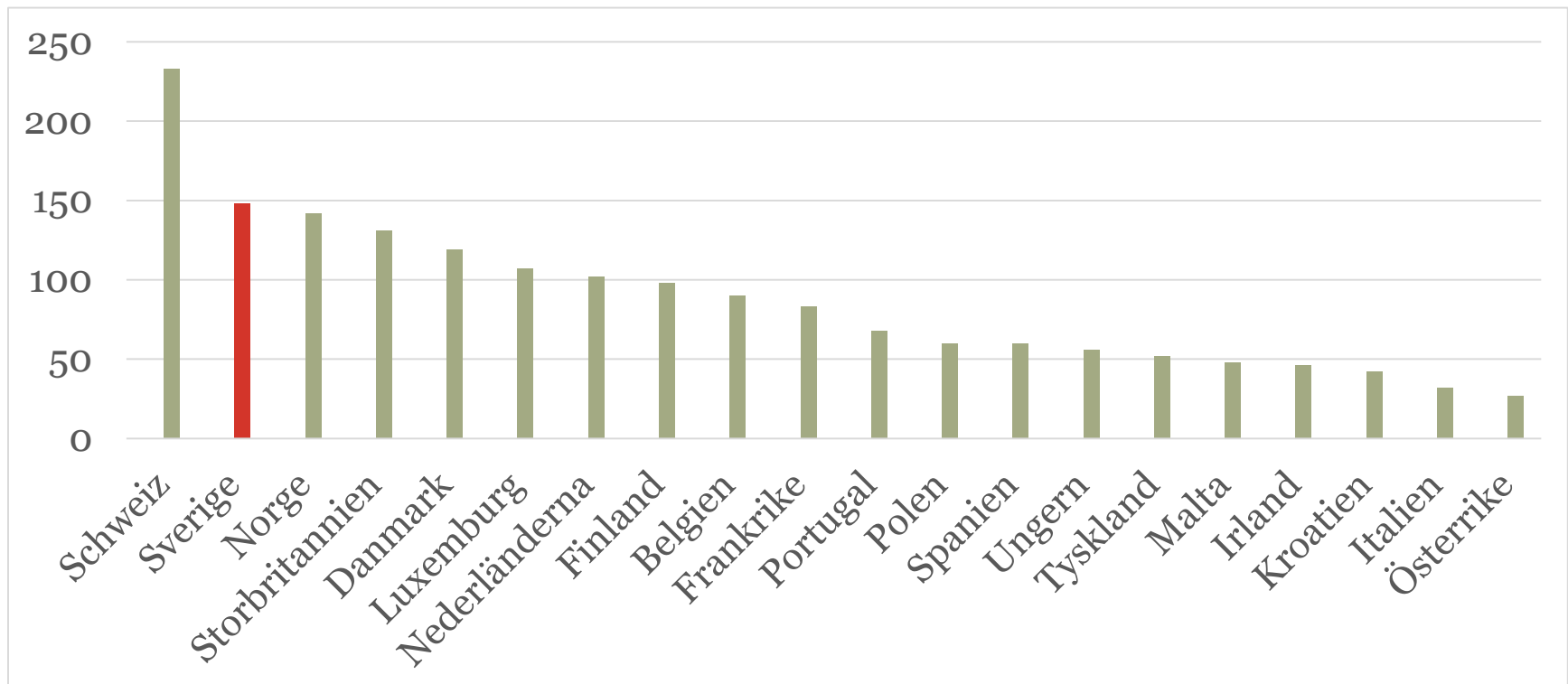
Fonders betydelse för privatpersoner, företag och samhälle



- Fonder är viktiga för privatekonomin och ger spararna del av den globala tillväxten.
- Samtidigt bidrar sparandet till att finansiera företags investeringar och till den samhällsekonomiska tillväxten.
- Konkurrens och mångfald viktigt för en livskraftig bransch.

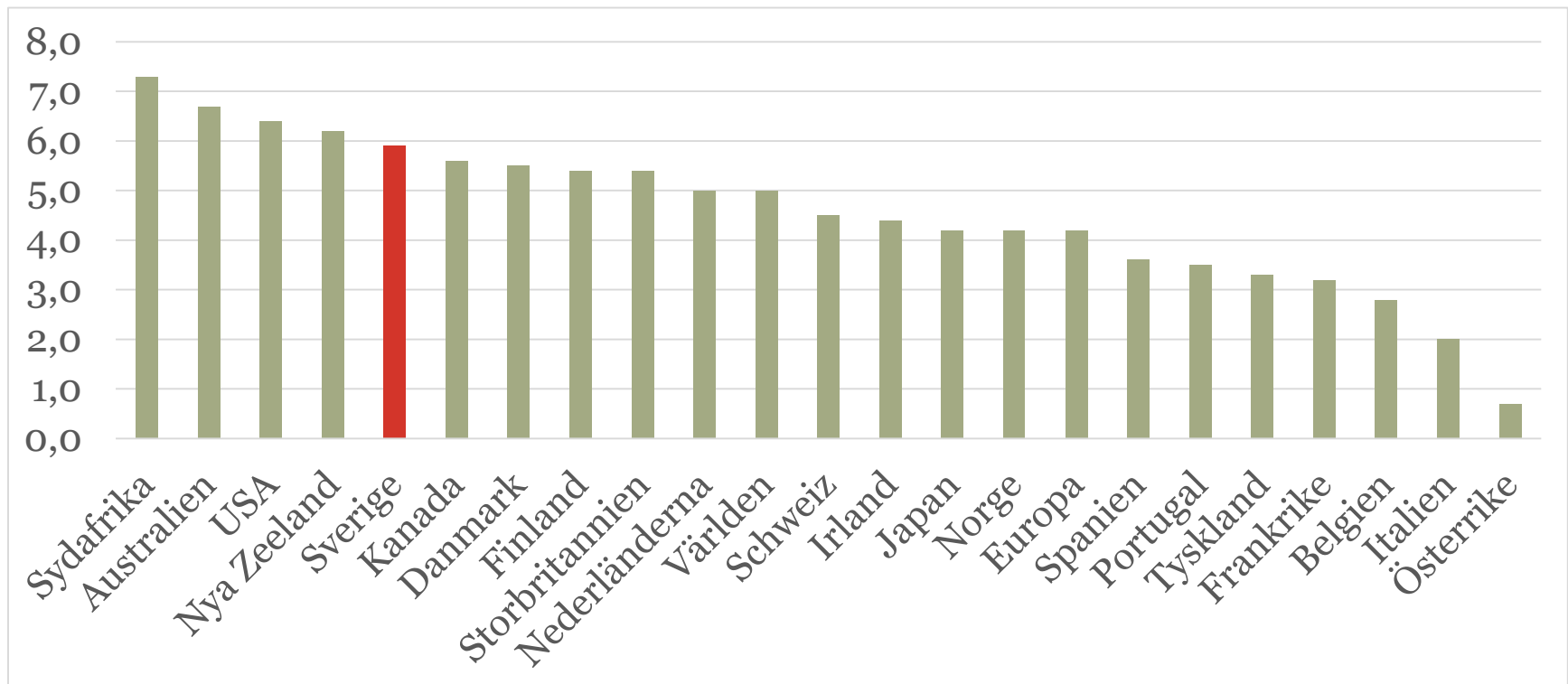
Aktiemarknaden spelar en stor roll för den svenska ekonomin

(börsvärde i relation till BNP, i procent)

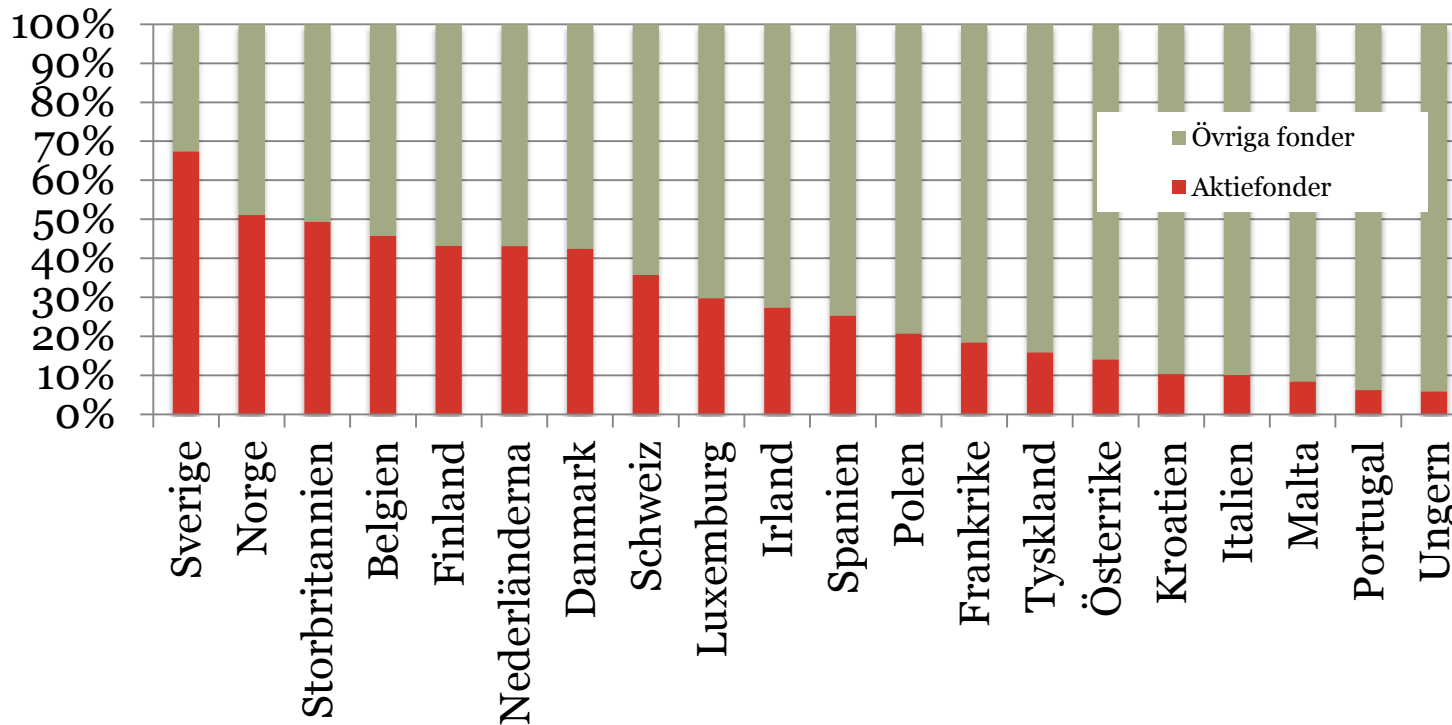


Stark börsutveckling i Sverige i det längre perspektivet

(årlig genomsnittlig avkastning i procent 1900-2015)



Sverige högst andel rena aktiefonder av totala fondförmögenheten (Q4 2017)



Källa: IIFA - Worldwide Open-End Fund Report - Q4 2017

Sverige har lägst fondavgifter inom EU

(årlig genomsnittlig avgift 10 år, i procent)

Aktiefonder	Blandfonder	Långa räntor	Korta räntor
Sverige 1,15	Sverige 1,03	Sverige 0,56	Frankrike 0,18
Nederländerna 1,19	Spanien 1,45	Österrike 0,70	Irland 0,25
Irland 1,66	Tyskland 1,50	Nederländerna 0,71	Österrike 0,29
Storbritannien 1,58	Storbritannien 1,52	Belgien 0,75	Sverige 0,34
Tyskland 1,59	Italien 1,55	Spanien 0,85	Tyskland 0,42
Belgien 1,65	Österrike 1,56	Frankrike 0,87	Luxemburg 0,42
Danmark 1,69	Frankrike 1,63	Tyskland 0,88	Storbritannien 0,44
Frankrike 1,83	Belgien 1,66	Danmark 0,91	Belgien 0,60
Österrike 1,95	Luxemburg 1,72	Italien 1,09	Spanien 0,60
Luxemburg 1,99	Irland 2,03	Storbritannien 1,14	Italien 0,66
Spanien 2,06	Danmark –	Irland 1,27	Danmark –
Italien 2,22	Finland –	Luxemburg 1,30	Finland –
Portugal –	Nederländerna –	Finland –	Nederländerna –
Finland –	Portugal –	Portugal –	Portugal –
Snitt Europa 1,77	Snitt Europa 1,59	Snitt Europa 1,14	Snitt Europa 0,36

Konkurrensen minskar

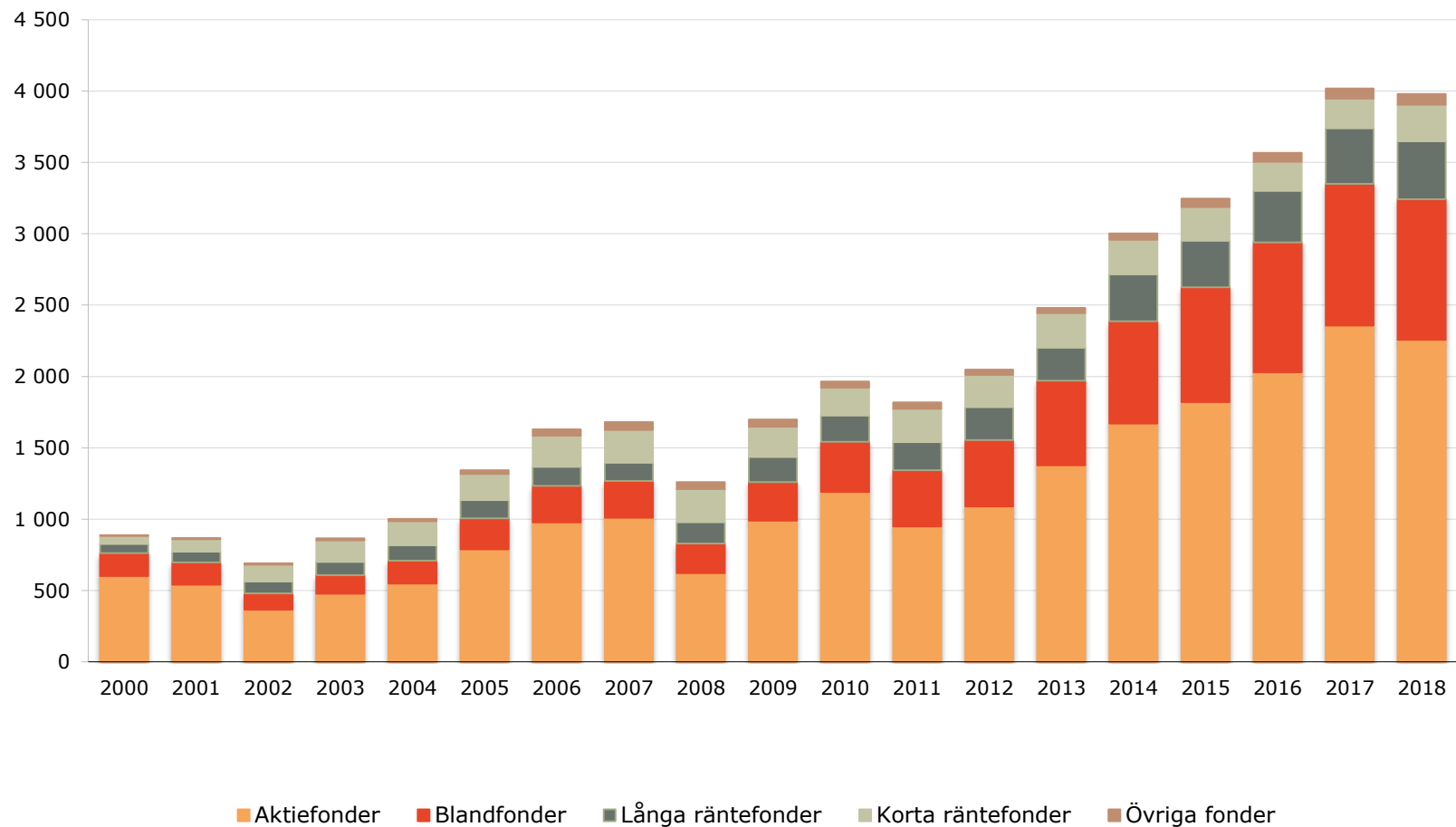
- Ökade regelkrav
- Stegrande kostnader
- Mer mot stordrift
- Färre fondbolag

Det gynnar inte spararna!

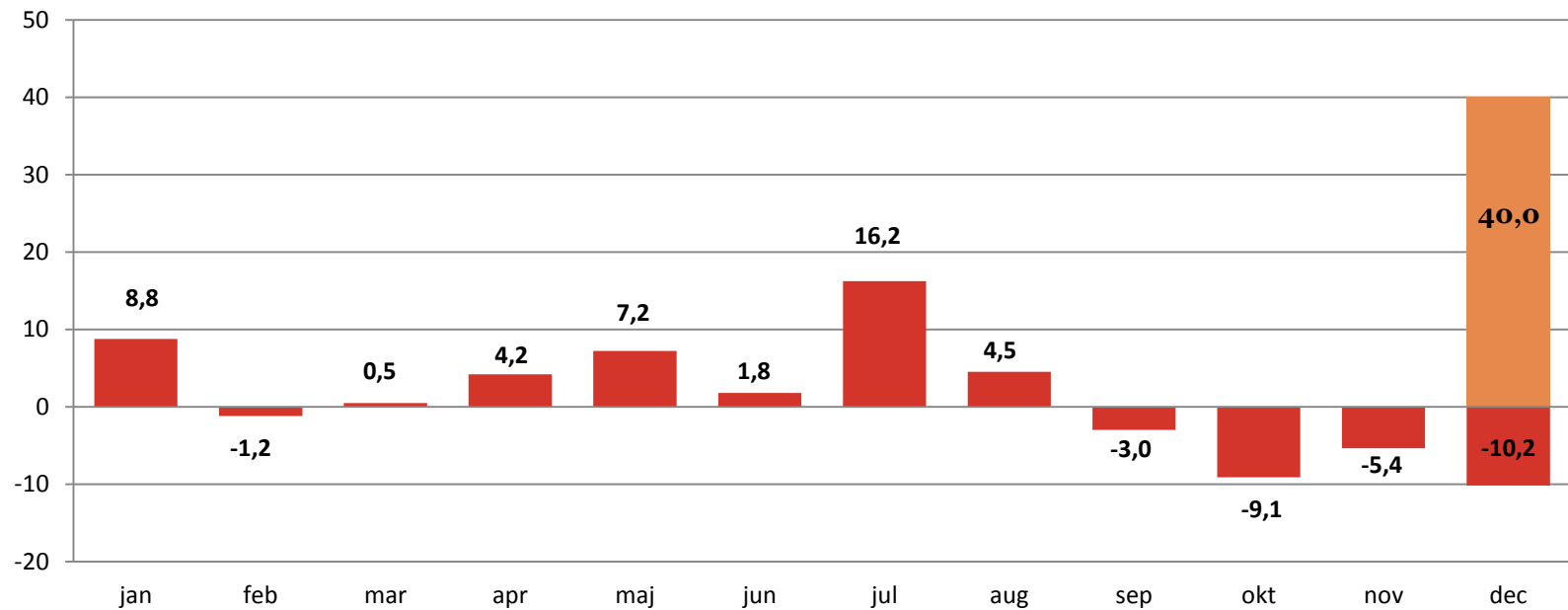


Fondsparandet 2018

Fondförmögenhetens utveckling år 2000-2018, mdkr



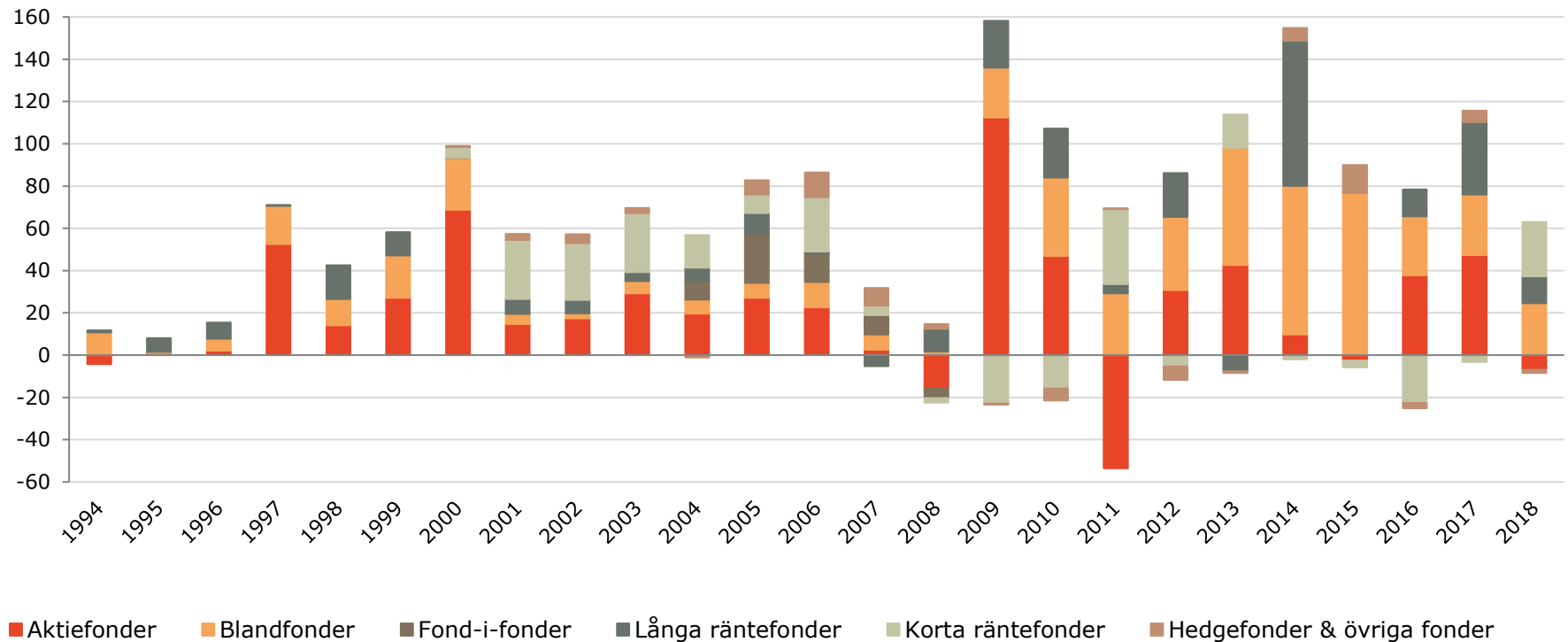
Nettosparandet i fonder 2018, mkr



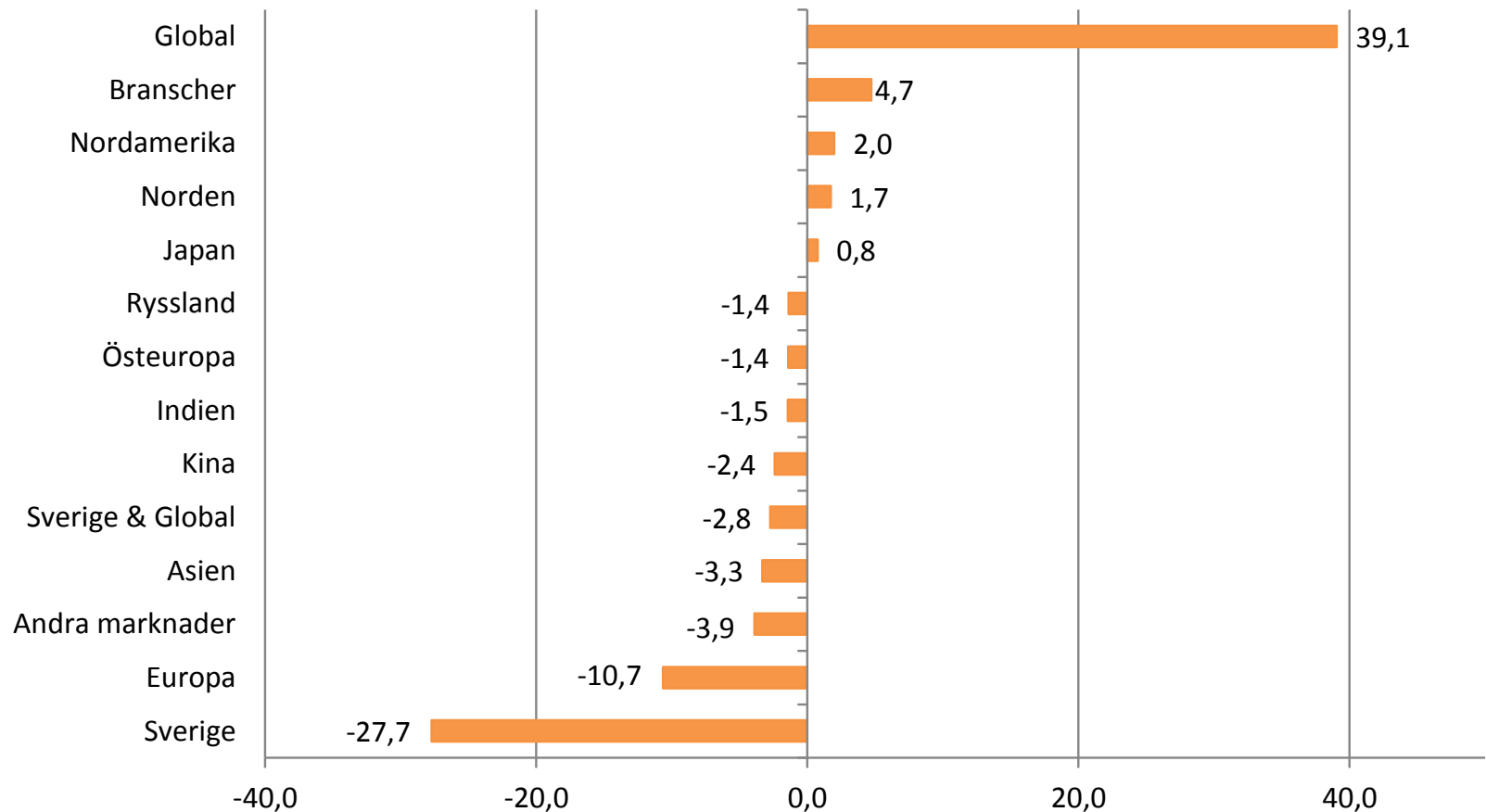
Nettosparande i fonder 2018, mdkr

	Dec 2018	Dec 2018 exkl. PPM	Totalt 2018
Aktiefonder	15,3	-11,3	-6,8
Blandfonder	8,6	1,3	24,6
Långa räntefonder	5,8	-0,7	12,6
Korta räntefonder	1,3	2,1	25,7
Hedgefonder	-1,5	-1,8	-3,8
Övriga fonder	0,3	0,3	2,1
Summa	29,8	-10,2	54,4

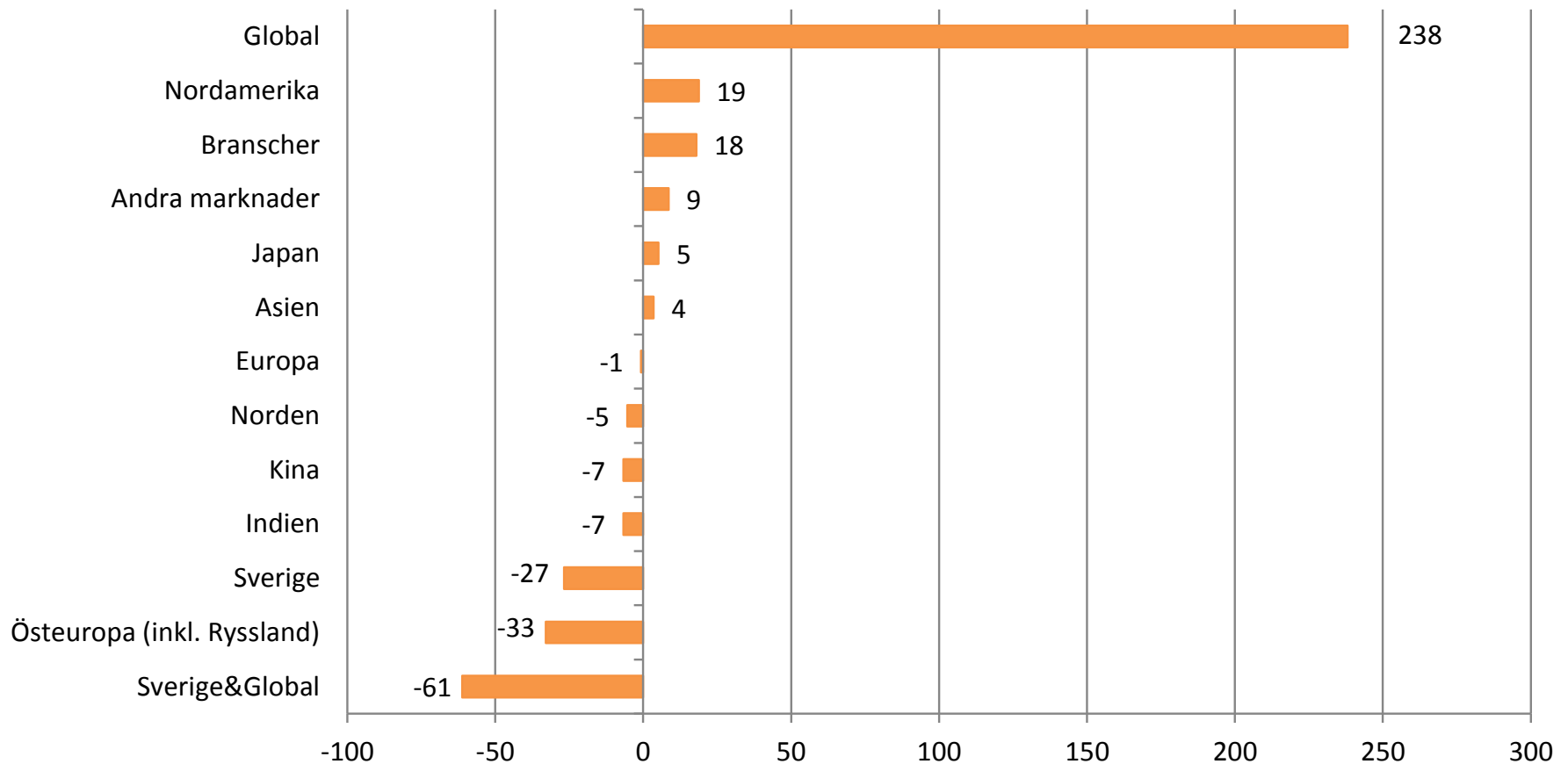
Nettosparandet i fonder 1994-2018, mdkr



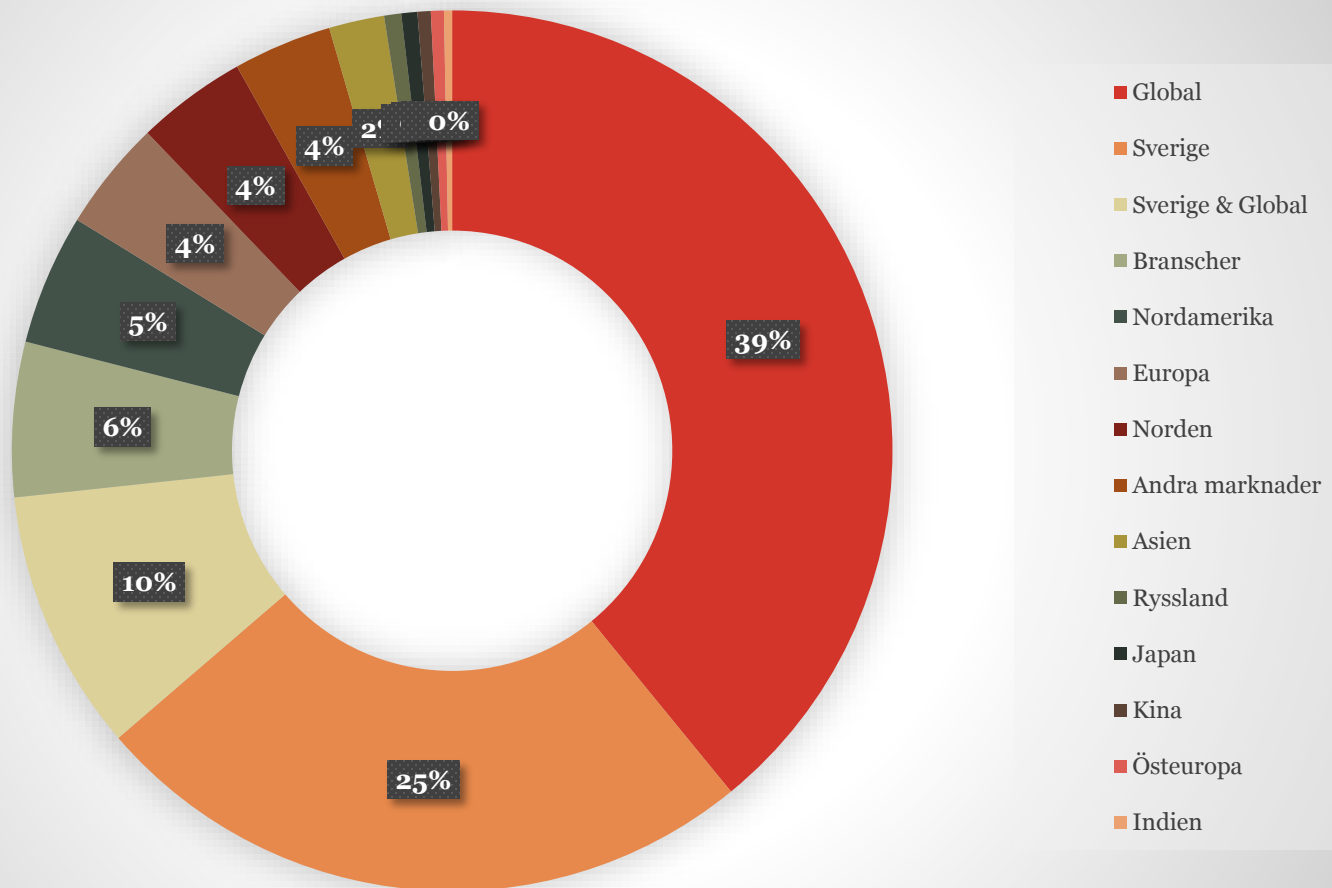
Sparandet i aktiefonder 2018 fördelat efter placeringsinriktning, mdkr



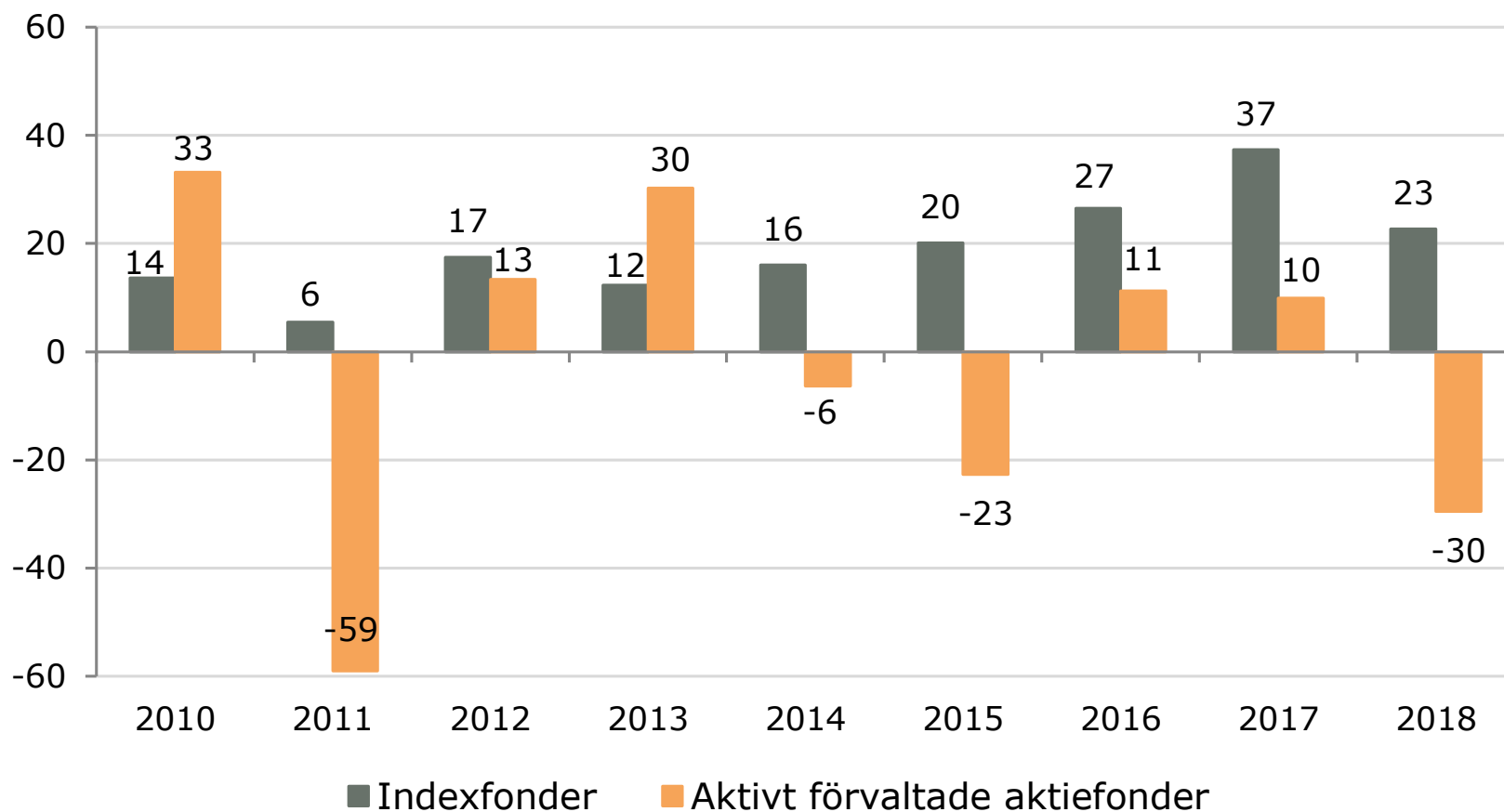
Sparandet i aktiefonder 2010-2018 fördelat efter placeringsinriktning, mdkr



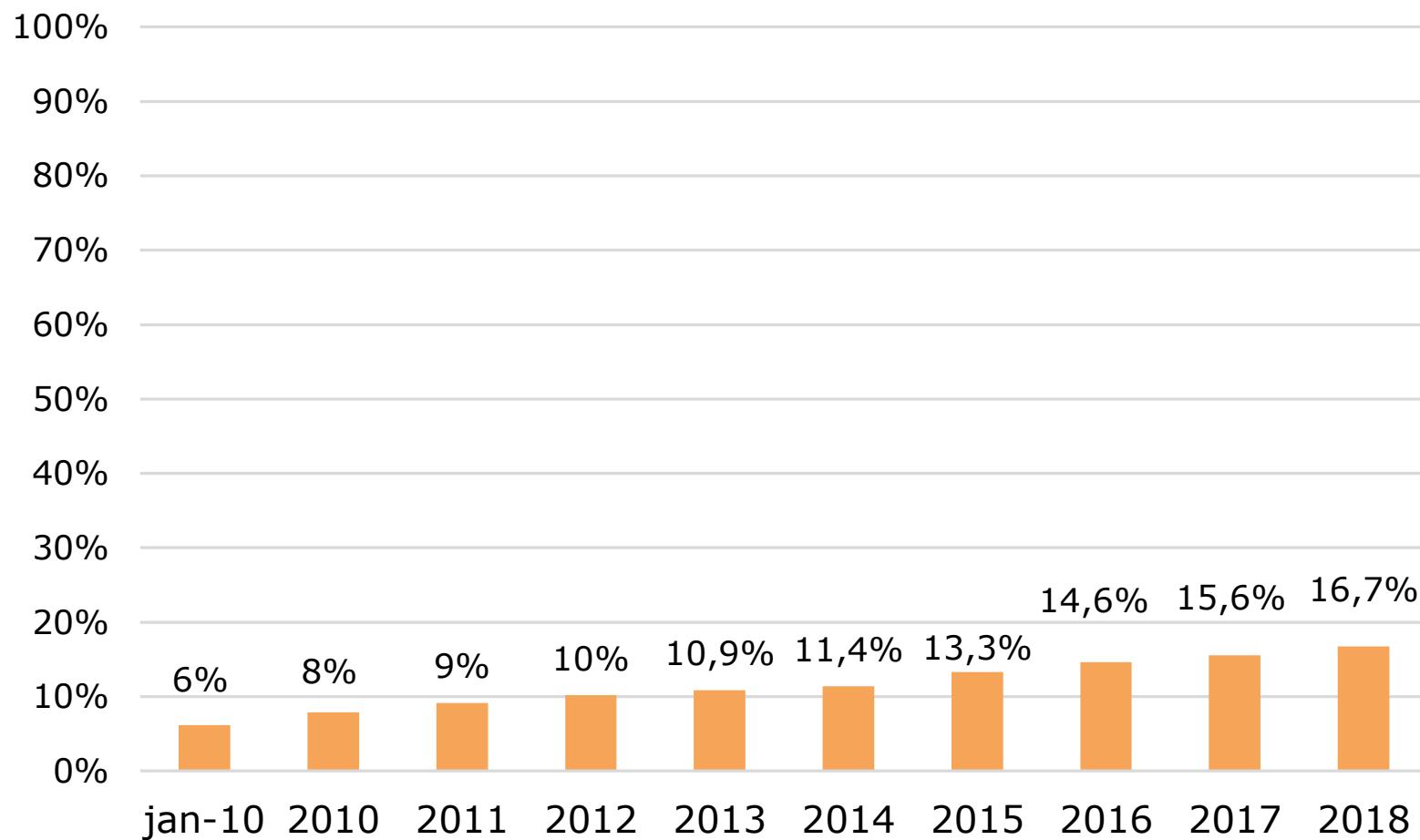
Fondförmögenheten i aktiefonder per fondtyp, 2018-12-31



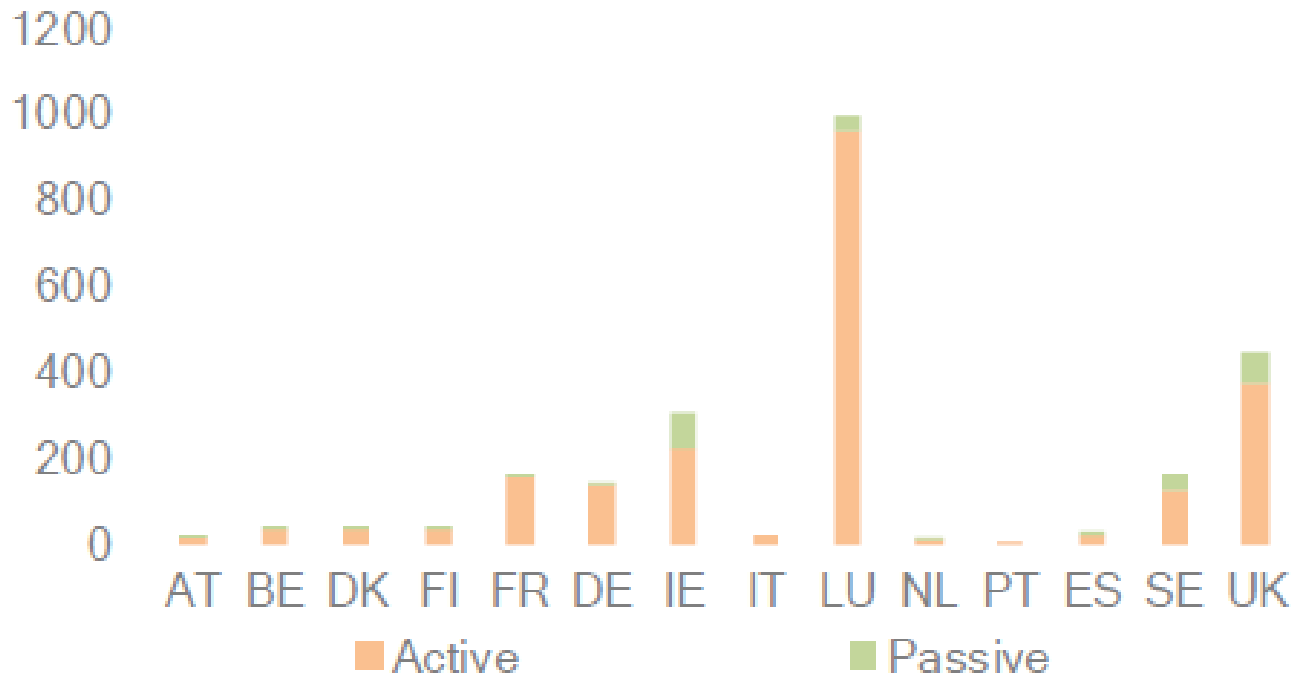
Nettosparande i indexfonder respektive övriga aktiefonder 2010-2018, mdkr



Indexfondernas andel av den totala förmögenheten i aktiefonder



UCITS equity funds size - by domicile



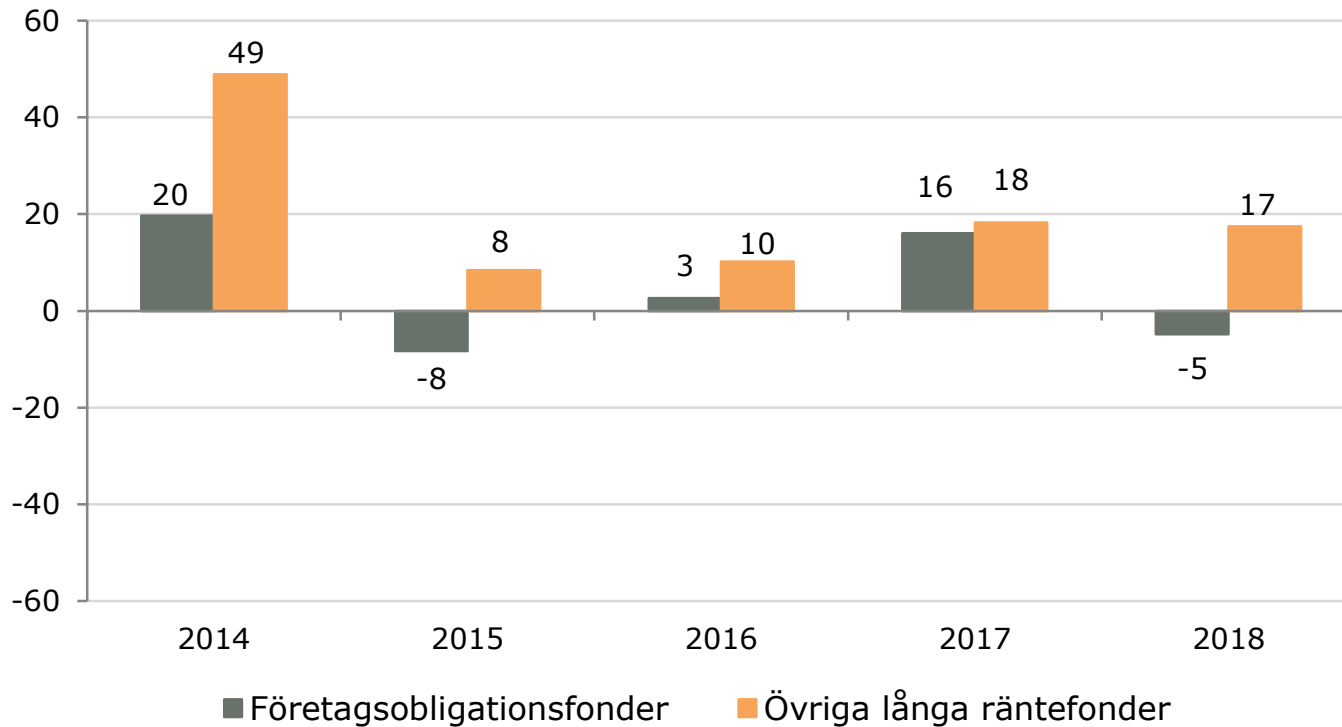
Note: EU UCITS equity actively and passively managed funds market size in terms of fund value. All observations for which information on fund value, fund performance, net flows, subscription and redemption fees are available, EUR bn.

Sources: Thomson Reuters Lipper, ESMA

Långa räntefonder

Nettosparande och förmögenhet i långa räntefonder 2018, mkr

	Nettosparande		Fondförmögenhet 2018-12-31
	December	Jan - Dec	
Företagsobligationsfonder	-3 403	-4 823	126 256
Övriga långa räntefonder	9 185	17 451	281 512
Summa långa räntefonder	5 782	12 628	407 768



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

	Aktiefonder	Blandfonder	Obligations- fonder (SEK)	Penning- marknadsfonder (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
2017	14	6	0,4	-0,4
2018	-6	-2	0,7	-0,5

Källa: Morningstar fondindex

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

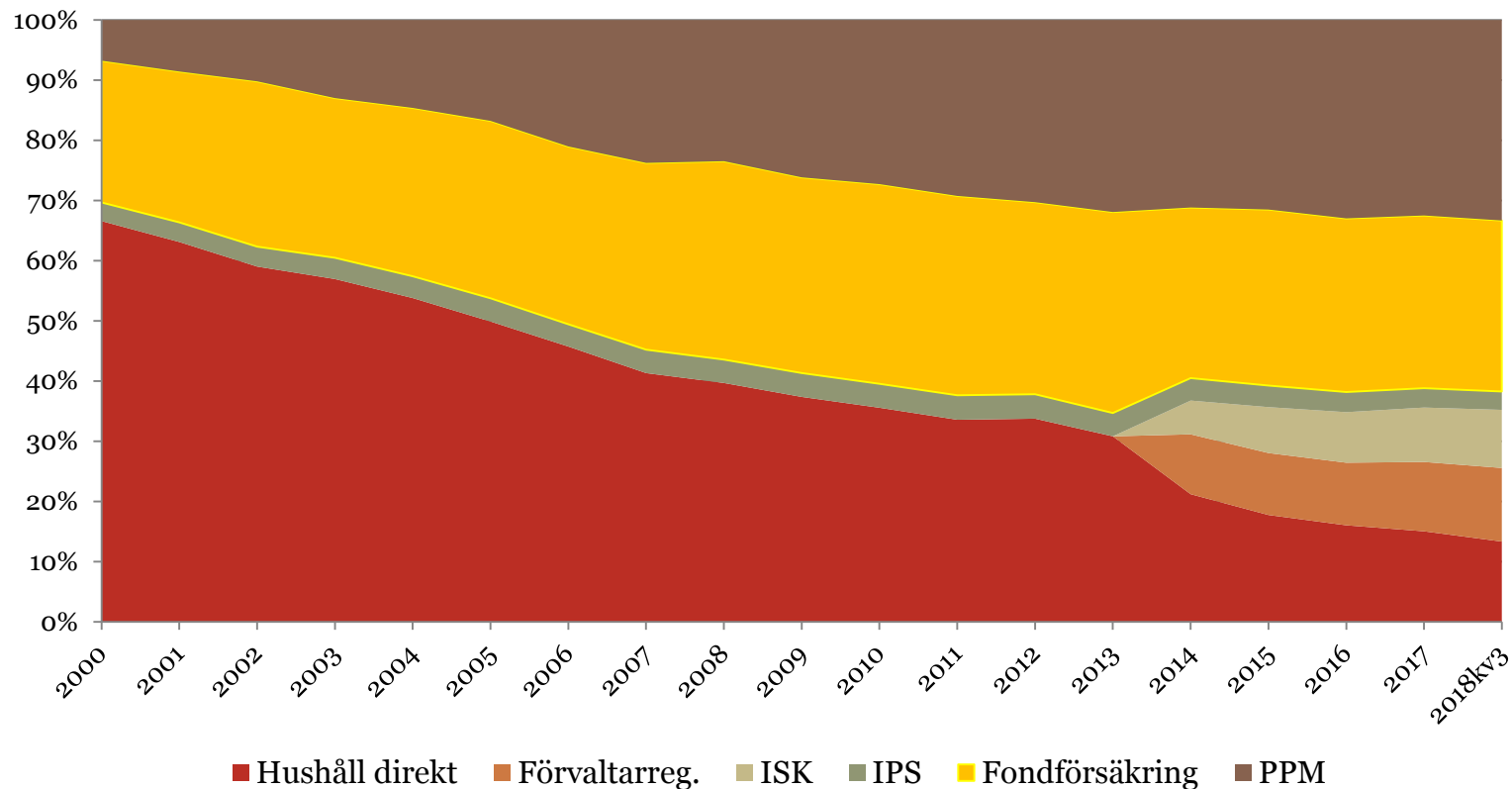
	Sverige	Norden	Europa	Global	USA	Tillväxt- marknader	Asien	Latin- amerika	Östeuropa	Ryssland
2010	25	18	0	4	7	12	12	11	13	24
2011	-16	-22	-13	-9	-1	-22	-19	-20	-29	-29
2012	15	17	16	9	6	14	15	6	17	7
2013	27	26	26	22	33	1	3	-15	-1	1
2014	16	15	12	23	32	14	28	4	-13	-36
2015	13	17	12	7	7	-3	2	-23	-1	11
2016	9	9	4	11	17	17	11	33	34	67
2017	10	12	16	12	9	20	24	12	10	0
2018	-5	-7	-10	-3	1	-7	-8	1	-9	-1

Källa: Morningstar fondindex

Fondsparandet fördelat på (spar)kategorier

Nettosparande i fonder 2018, miljarder kronor	
	kv. 1-3
Hushållens direktsparande	-15,8
ISK	24,5
IPS	-3,2
Fondförsäkring	16,0
Premiepensionen	-4,9
Förvaltarregistrerat	12,1
Företag m.m.	15,6
Summa	44,5

Hur fondsparar hushållen?

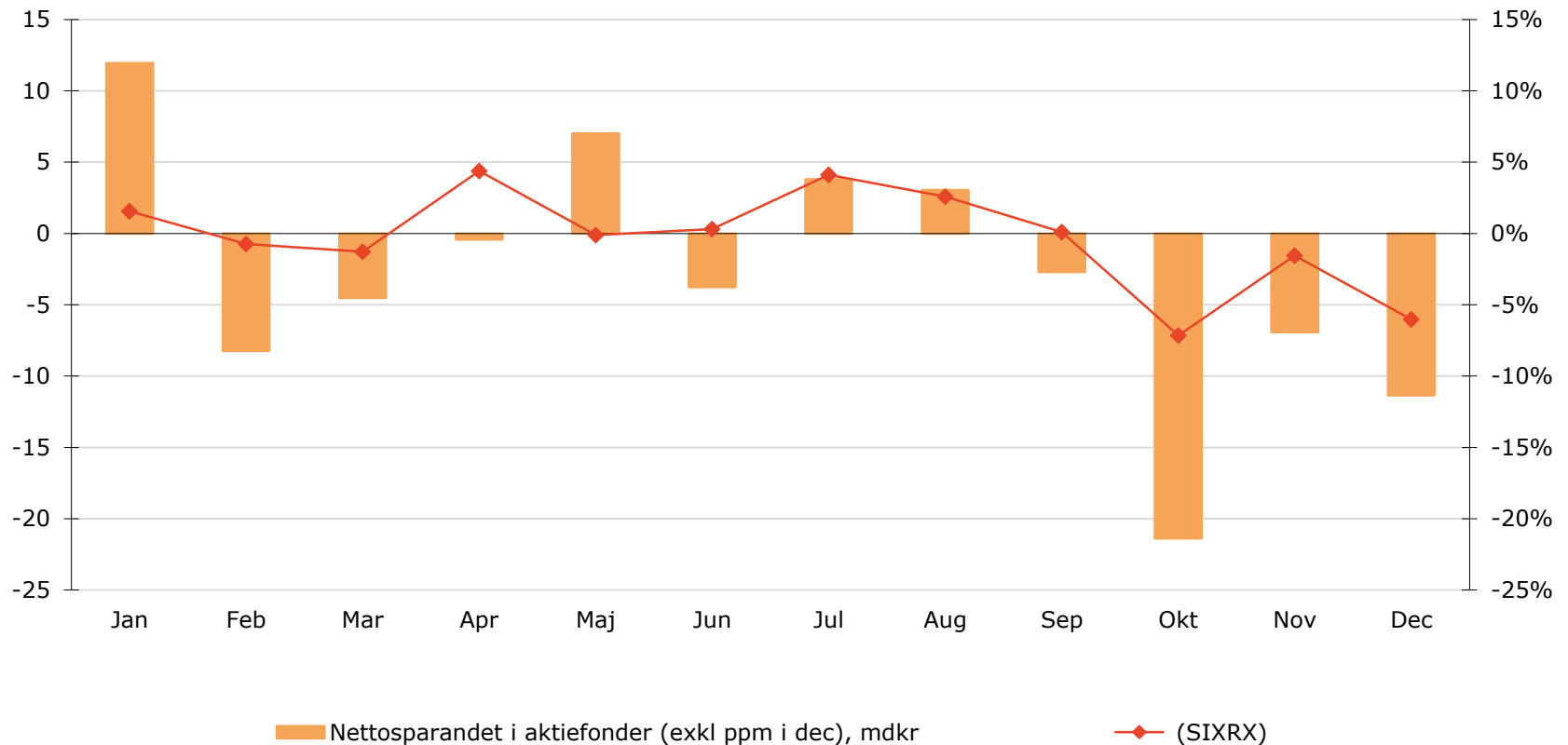


Bortsett från fondsparande, hur sparade hushållen 2018?

Hushållens finansiella nettosparande (i urval) 2018 (kv1-3), mdkr	
Sparkonto/Inlåning	111
Premieobligationer	-4
Strukturerade produkter	-16
Aktier (noterade, direktsparande)	-1
Traditionell försäkring (privat)	6
Traditionell försäkring (tjänstepension)	59

Källa: SCB Sparbarometer

Följsamhet mellan Stockholmsbörsens utveckling och nysparandet i aktiefonder



Paneldiskussion

- **Erik Brändström**, vd Spiltan fonder och förvaltare av bl.a. Spiltan Stabil
- **Pia Haak**, Chef allokering Swedbank Robur
- **Erik Nilsson**, Öhman Fonder, förvaltare av Öhman Kort Ränta

Moderator: **Gustav Sjöholm**, sparekonom Fondbolagens förening

Tack!

