

# Pressmeddelande

STOCKHOLM 2019-01-17

## Fondspararna sökte lägre risk under turbulent 2018

**Under 2018 gjorde fondspararna i Sverige nettoinsättningar i fonder på totalt 54,4 miljarder kronor.**

**Efter en lång rad av år med stigande börskurser vek aktiemarknadsutvecklingen ned under andra halvan av 2018 och stora delar av året kännetecknades av att aktiva fondsparare gjorde omflyttningar från aktiefonder till mindre riskfyllda placeringsalternativ.**

**Den största delen av årets nysparande gick till korta räntefonder och blandfonder, med nettoinsättningar på 26 respektive 25 miljarder kronor. Även långa räntefonder uppvisade nettoinflöden, medan aktiefonder noterade nettouttag sett över helåret 2018.**

**Vid utgången av 2018 uppgick den samlade fondförmögenheten i Sverige till 3 978 miljarder kronor, vilket innebär en minskning under året med omkring 40 miljarder.**

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

*”2018 var ett fond- och börsår med två ansikten. Under de inledande månaderna valde spararna i större utsträckning fonder med hög aktieexponering. Ju längre året gick och när marknadsturbulensen tilltog valde de istället säkrare placeringar, såsom korta räntefonder och blandfonder”, säger Gustav Sjöholm, sparekonom på Fondbolagens förening.*

### 2018 i punkter:

- **Närmare 55 miljarder till fonder under 2018.** Det totala nysparandet i fonder uppgick under 2018 till 54,4 miljarder kronor. Framst gjordes nettoinsättningar i korta räntefonder och blandfonder.

- **Svag aktiemarknadsutveckling under året** medförde att den totala fondförmögenheten i Sverige minskade med cirka 40 miljarder kronor under 2018 och uppgick vid årsskiftet till 3 978 miljarder.
- **De flesta av världens aktiemarknader visade värdeminskningar.** I genomsnitt sjönk värdet på aktiefonder (mätt i SEK) med 5,6 procent under 2018. Sverigefonder uppvisade en genomsnittlig värdeminskning på 5,4 procent och globalfonder backade med i genomsnitt 3,1 procent. Bland de fondtyper med positiv avkastning återfanns diverse branschfonder samt USA-fonder och Latinamerikafonder, med Brasilienfonder i spetsen.
- **Aktiefonder noterade nettoutflöden på 6,8 miljarder kronor under 2018.** Störst uttag hade Sverigefonder med 27,7 miljarder netto, följt av Europafonder med ett nettoutflöde på 10,7 miljarder. Däremot gjordes det under året stora nettoinsättningar globalfonder som uppvisade ett nysparande på 39 miljarder.
- **Intresset för indexfonder var fortsatt mycket stort.** Trots ett sammanlagt nettoutflöde från aktiefonder på närmare 7 miljarder kronor uppvisade indexfonder nettoinsättningar på 22,7 miljarder. Indexfonder utgjorde vid utgången av 2018 närmare 17 procent av den samlade aktiefondförmögenheten.
- **Blandfonder hade fortsatta nettoinflöden under i princip samtliga månader 2018.** Totalt nettosparades 24,6 miljarder kronor.
- **Även korta räntefonder uppvisade stora nettoinsättningar under året.** Sammanlagt uppgick nysparandet till 25,7 miljarder kronor
- **I långa räntefonder nysparades totalt 12,6 miljarder kronor under 2018,** detta trots ett utflöde från företagsobligationsfonder 4,8 miljarder.

För årsstatistik se bilaga ”Årsrapport 2018.”

Se även <http://fondbolagen.se/sv/Statistik--index/Nysparande-i-fonder/>

## Årsrapport: Fondsparandet 2018

Premiepensionsavsättningar i december bidrog till ett starkt avslut på helåret

**I december placerades omkring 40 miljarder kronor i fonder via den årliga avsättningen till premiepensionen. Exklusive premiepensionsavsättningen noterades dock ett nettouttag från fonder på 10,2 miljarder. Sammantaget innebär detta att fonder uppvisade ett totalt nysparande på 29,8 miljarder kronor under december månad.**

**Aktiefonder hade nettoinflöden på 15,3 miljarder och i blandfonder nettosparades 8,6 miljarder. Även långa räntefonder och korta räntefonder hade nettoinsättningar under månaden på 5,8 respektive 1,3 miljarder kronor.**

Exkluderas premiepensionsavsättningen noterade aktiefonder istället ett nettoutflöde på 11,3 miljarder i december. Hedgefonder och långa räntefonder hade nettouttag på 1,8 respektive 0,7 miljarder. Korta räntefonder och blandfonder uppvisade däremot nettoinsättningar på 2,1 respektive 1,3 miljarder (exklusive premiepensionen).

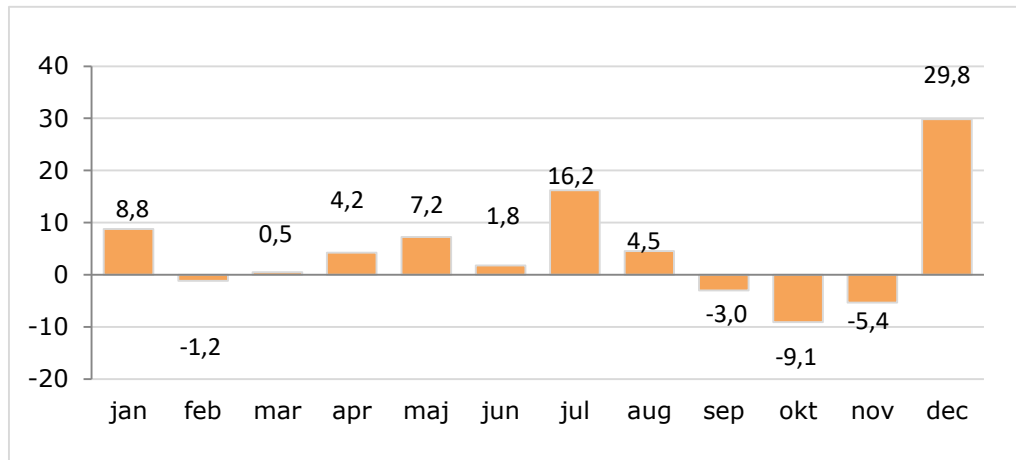
### Nettosparande i fonder 2018, mdkr

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

### Helåret 2018

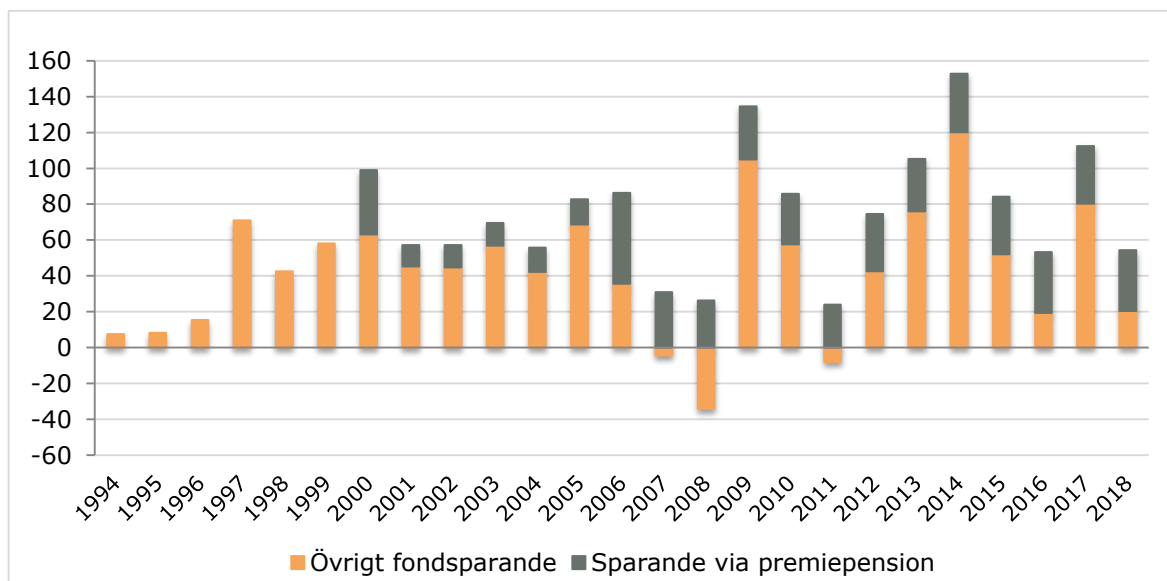
Insättningarna i december bidrog till att det totala nysparandet i fonder under 2018 kan summeras till 54,4 miljarder kronor. Den största delen av sparandet tillföll korta räntefonder och blandfonder som uppvisade nettoinsättningar på 25,7 respektive 24,6 miljarder kronor. Även långa räntefonder hade ett nettoinflöde, 12,6 miljarder. Däremot gjordes det under 2018 nettouttag från aktiefonder och hedgefonder på 6,8 respektive 3,8 miljarder kronor.

Nettosparandet i fonder per månad under 2018, mdkr



Nysparandet under 2018 på drygt 54 miljarder kronor är cirka 10 miljarder lägre än det genomsnittliga nettosparandet under perioden 1994-2018, vilket uppgår till omkring 64 miljarder kronor per år.

Nettosparandet i fonder per år under perioden 1994-2018, mdkr<sup>1</sup>



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

## Finansiell och politisk oro präglade 2018

**2018 kännetecknades av såväl finansiell som politisk oro. Efter en sex år lång period med stigande börskurser vek aktiemarknaden ned under det senaste året.**

De flesta aktiemarknader uppvisade en negativ utveckling och värdet på Stockholmsbörsen, inklusive utdelningar, sjönk med drygt 4 procent under 2018.

Från aktiefonder noterades under året ett sammanlagt nettoutflöde på 6,8 miljarder kronor. Störst uttag hade Sverigefonder med 27,7 miljarder netto, följt av Europafonder med ett nettoutflöde på 10,7 miljarder. Däremot gjordes det under året stora nettoinsättningar globalfonder som uppvisade ett nysparande på hela 39 miljarder kronor.

Nettosparande och förmögenhet i aktiefonder 2018, mkr				
	Nettosparande		Fondförmögenhet 2018-12-31	Avkastning 2018 (SEK), %
	December	Jan - Dec		
Sverige	-893	-27 730	555 610	-5
Norden	356	1 735	91 188	-7
Ryssland	-6	-1 390	14 142	-1
Östeuropa	67	-1 437	10 747	-9
Europa	-549	-10 658	91 543	-10
Global	17 185	39 057	882 566	-3
Sverige & Global	854	-2 754	217 095	-4
Nordamerika	-3 197	1 989	108 331	1
Indien	119	-1 462	6 717	-3
Kina	-419	-2 427	10 982	-12
Japan	-131	759	13 254	-8
Asien	487	-3 329	45 827	-8
Andra marknader	153	-3 904	81 763	-7
Branscher	1 270	4 704	128 318	-3
<b>Summa aktiefonder</b>	<b>15 296</b>	<b>-6 847</b>	<b>2 258 083</b>	<b>-6</b>
varav indexfonder	-1 982	22 709	377 591	

Källa: Fondbolagens förening samt Morningstar fondindex

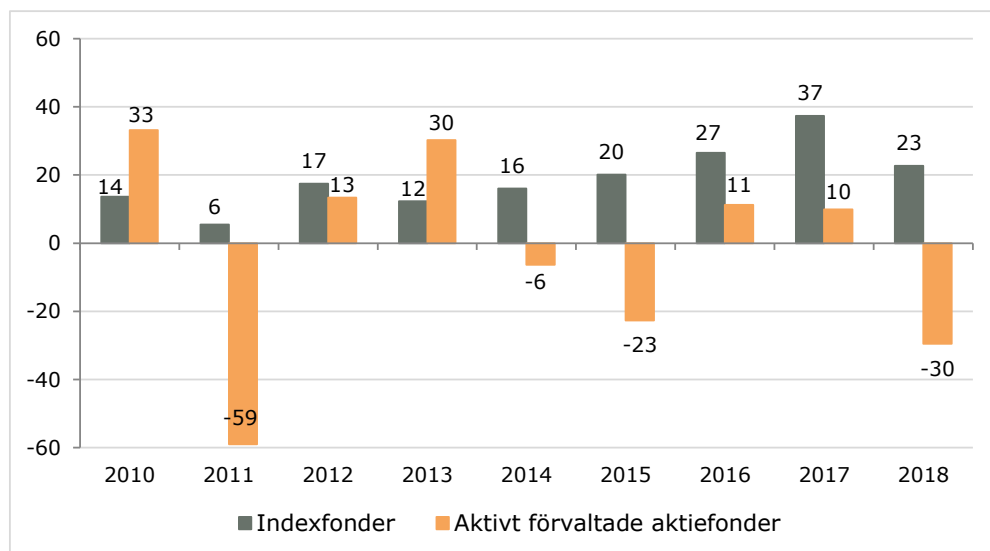
## Intresset för indexfonder fortsätter

**Intresset för indexfonder var fortsatt mycket stort under 2018. Trots ett sammanlagt nettoutflöde från aktiefonder på närmare 7 miljarder kronor uppvisade indexfonder nettoinsättningar på 22,7 miljarder.**

Sedan 2010 har den absoluta merparten av nysparandet i aktiefonder gått till indexfonder. Indexfonder uppvisar under denna period ett totalt nettosparande på 172 miljarder kronor, medan aktivt förvaltade fonder faktiskt noterat ett nettoutflöde på 20 miljarder kronor.

Indexfondernas andel av den totala förmögenheten i aktiefonder har ökat från 6 procent 2010 till närmare 17 procent vid utgången av 2018.

*Nettosparande i aktivt förvaltade aktiefonder och indexfonder 2010-2018, mdkr*



## Nettoinflöde till långa räntefonder men uttag från företagsobligationsfonder

Långa räntefonder uppvisade under 2018 ett nysparande på totalt 12,6 miljarder kronor. Däremot gjordes under året nettouttag från företagsobligationsfonder på närmare 5 miljarder. Av den samlade förmögenheten i långa räntefonder på 408 miljarder kronor utgjorde rena företagsobligationsfonder drygt 126 miljarder, 31 procent, vid utgången av 2018.

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
<b>Summa långa räntefonder</b>	<b>5 782</b>	<b>12 628</b>	<b>407 768</b>

## Avkastning för olika fondtyper 2018

Under 2018 var utvecklingen negativ på många av världens aktiemarknader och värdet på aktiefonder, beräknat i SEK, minskade i genomsnitt med 5,6 procent under året. För blandfonder var värdeminskningen i genomsnitt 2,4 procent och korta räntefonder backade genomsnittligen med 0,5 procent. För långa räntefonder var den genomsnittliga avkastningen dock positiv under 2018 (0,7 procent).

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
2017	14	6	0,4	-0,4
2018	-6	-2	0,7	-0,5

Källa: Morningstar fondindex

## Aktiefonder: Långvarig aktiemarknadsuppgång bruten under 2018

**2018 utgjorde det första året på mycket länge med en negativ börsutveckling och värdeminskningar noterades på de flesta geografiska marknaderna.**

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
2017	10	12	16	12	9	20	24	12	10	0
2018	-5	-7	-10	-3	1	-7	-8	1	-9	-1

Globalfonder uppvisade under 2018 en genomsnittlig värdeminskning på 3,1 procent och Sverigefonder backade genomsnittligen med 5,4 procent. Ytterligare något sämre utveckling noterades Nordenfonder och Europafonder som sjönk i värde med, i snitt, 7,1 respektive 10 procent. Även Östeuropafonder och Asienfonder hade värdenedgångar på omkring 10 procent under 2018. Bland de fondtyper med positiv avkastning återfanns däremot diverse branschfonder samt USA-fonder och Latinamerikafonder, med Brasilienfonder i spetsen.

## Fondförmögenheten minskade marginellt under 2018

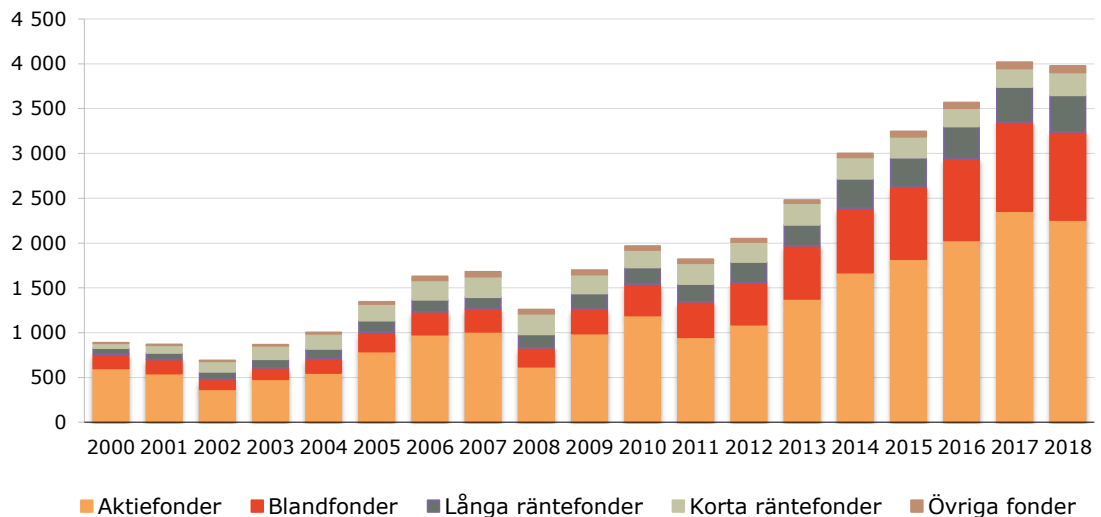
**Den totala fondförmögenheten i Sverige minskade under 2018 med 40 miljarder kronor och uppgick vid utgången av året till 3 978 miljarder.**

Förmögenhetsminskningen under det senaste året motsvarar knappt en procent av den samlade fondförmögenheten i Sverige.

Fondförmögenhet, mdkr	
	December 2018-12-31
<b>Aktiefonder</b>	2 258
<b>Blandfonder</b>	983
<b>Långa räntefonder</b>	408
<b>Korta räntefonder</b>	256
<b>Hedgefonder</b>	54
<b>Övriga fonder</b>	20
<b>Summa</b>	<b>3 978</b>

Av den totala fondförmögenheten var, vid årsskiftet, 2 258 miljarder (motsvarande 57 procent) placerat i aktiefonder.

### Fondförmögenhetens utveckling i Sverige under perioden 2000-2018, mdkr



Mer statistik samt historiska data finns i de bifogade Excel-filerna och på [www.fondbolagen.se](http://www.fondbolagen.se).



#### För kommentarer kontakta:

**Gustav Sjöholm**, Sparekonom Fondbolagens förening  
076-540 05 07  
[gustav.sjoholm@fondbolagen.se](mailto:gustav.sjoholm@fondbolagen.se)

#### För information om statistiken 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**, 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, BMO Global Asset Management, Carnegie Fonder, Catella Fonder, Cicero Fonder, Danske Invest, Didner & Gerge Fonder, DNB, East Capital, Eligo Asset Management, Enter Fonder, FCG Fonder, Fidelity International, 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, Monyx, Movestic Kapitalförvaltning, Naventi Fonder, Navigera, Norama, Nordea Fonder, Odin Fonder, SEB Investment Management, Simplicity, Skagen Fonder, Skandia Fonder, Spiltan Fonder, SPP Fonder, Strand Kapitalförvaltning, 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.