

The background is a stylized illustration. A large pink piggy bank is the central focus. A person with blue curly hair, wearing a green long-sleeved shirt and light blue pants, is shown from the side, placing an orange coin into the piggy bank's slot. The scene is set against a dark blue background with various abstract shapes in shades of blue, green, and orange. A white rectangular box is overlaid on the left side of the piggy bank.

**2023**

Avgifterna på  
fondmarknaden

# Innehåll

- sid 3** Sammanfattning
- sid 4** Om rapporten
- sid 5** Fortsatt sjunkande avgifter
- sid 7** En efterlängtd värdeökning
- sid 9** Positiv utveckling av antalet fonder
- sid 10** Utvecklingen av fondavgifterna per kategori
- sid 10** Aktiefonder
- sid 12** Räntefonder
- sid 14** Blandfonder
- sid 14** Alternativa investeringar
- sid 15** Därför spelar avgiften roll

## Hur utvecklas fondernas avgifter?

AMF undersöker årligen hur avgifterna på den svenska fondmarknaden utvecklas. Syftet med denna rapport är att öka förståelsen för hur fondmarknaden utvecklats det senaste året och att visa hur viktigt låga fondavgifter är vid långsiktigt sparande.

**Vid frågor om rapporten**, vänligen kontakta Per Wiklund, Affärschef på AMF Fonder AB:  
[per.wiklund@amf.se](mailto:per.wiklund@amf.se)



## Undrar du över något?

0771-696 320 (vardagar 8-17)  
[info@amf.se](mailto:info@amf.se)  
[amf.se/fonder](https://amf.se/fonder)

# Sammanfattning

Sammanfattningsvis var 2023 ett bra år för svenska fondsparare. Fondavgifterna blev lägre, kapitalet växte och antalet tillgängliga fonder ökade. Efterfrågan på aktiefonder, och i synnerhet globalfonder, bidrog till att nysparandet ökade. Skillnaderna i avgifter syntes tydligast mellan indexförvaltade och aktivt förvaltade fonder, men var även tydliga beroende på om fonden var registrerad utomlands eller i Sverige. Som alltid är det viktigt att ha koll på vad fonderna kostar, eftersom skillnaderna kan vara stora.

## Fondförmögenheten ökade kraftigt

Totalt ökade fondförmögenheten med drygt 860 miljarder kronor under året. Ungefär 10 procent av ökningen bestod av nysparande. Resterande 90 procent, motsvarande drygt 770 miljarder kronor, bestod av positiv värdeutveckling.

## Sparande i aktiefonder ökade mest

Nettoinflödet i aktiefonder under året var på totalt ungefär 100 miljarder kronor. Inflödet i globalfonder var störst och uppgick till cirka 77 miljarder kronor.

## Fortsatt populärt med billiga fonder

Precis som tidigare år investerades allt mer kapital i aktieindexfonder. Andelen kapital sparat i indexfonder utgör ungefär en femtedel av den totala aktiefondförmögenheten.

## Räntefonder – billigare än någonsin

Räntefonder har alltid varit den billigaste fondkategorin, men under 2023 var den genomsnittliga fondavgiften lägre än någonsin; 0,92 procent.

## En lägre genomsnittlig fondavgift

Den genomsnittliga avgiften för samtliga fonder minskade med 1,06 procentenheter. En förklaring är att andelen aktieindexfonder har växt sedan förra året.

## Avgiftsutvecklingen sedan 2022

	Siffror för 2023	Skillnad från 2022
Antalet fonder tillgängliga för svenska sparare	4 301 fonder	+4 procent
Genomsnittlig fondavgift för samtliga fonder	1,30 procent	-0,06 procentenheter
Genomsnittlig fondavgift för aktiefonder	1,45 procent	-0,07 procentenheter
Genomsnittlig fondavgift för Sverigeregistrerade aktiefonder	0,99 procent	0,13 procentenheter
Genomsnittlig fondavgift för blandfonder	1,22 procent	-0,05 procentenheter
Genomsnittlig fondavgift för Sverigeregistrerade blandfonder	0,95 procent	Ingen skillnad
Genomsnittlig fondavgift för räntefonder	0,92 procent	-0,02 procentenheter
<b>Kapitalviktade fondavgifter</b>		
- Sverigeregistrerade aktiefonder	0,69 procent	-0,05 procentenheter
- Sverigeregistrerade blandfonder	0,89 procent	+0,05 procentenheter
<b>Fonder efter förvaltningsstil</b>		
Aktivt förvaltade Sverigefonder	1,17 procent	-0,02 procentenheter
Aktivt förvaltade utlandsfonder	1,65 procent	-0,03 procentenheter
Indexförvaltade Sverigefonder	0,33 procent	+0,01 procentenheter
Indexförvaltade utlandsfonder	0,36 procent	-0,02 procentenheter

# Om rapporten

AMF publicerar årligen en rapport om fondavgifterna på den svenska fondmarknaden. Underlaget för beräkningarna är framtaget av Morningstar på uppdrag av AMF Fonder. Rapporten innehåller även information om trender inom fondsparande som Fondbolagens förening publicerat. Underlaget utgår från fonder som är tillgängliga för svenska sparare.

## Data och metod

Den studerade tidsperioden sträcker sig från 31 december 2011 till 31 december 2023, med reservation för att vissa fonder rapporterats in fram till och med 1 april 2024.

Rapporten omfattar 4 365 fonder, varav 2 528 aktiefonder, 1 105 räntefonder, 469 blandfonder och 263 fonder med alternativa investeringar. Alternativa investeringar omfattar hedgefonder, trygghets-/garantifonder, råvaror och konvertibler.

I likhet med tidigare rapporter har vi valt att kapitalvikta vissa fondkategoriers fondavgift. Viktningen har gjorts baserat på det totala kapital i svenska kronor som sparas i fonden, och utgår endast från Sverigeregistrerade fonder. De utlandsregistrerade fonderna som finns tillgängliga för svenska sparare räknas in i framtagandet av den genomsnittliga fondavgiften, men är inte med i kapitalviktade mått.

Vi kallar en aktiefond som placerar huvudsakligen i svenska aktier för en Sverigefond, och en aktiefond som kan placera även i utländska aktier för utlandsfond. I de fall där siffror anges inom parentes syftar dessa på föregående år, 2022.

Måttet som ligger till grund för rapporten är "Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader". I rapporten skriver vi *fondavgift*. Vi redovisar också fondernas genomsnittliga Norman-belopp. Fondavgift och Norman-belopp definieras som följer.

## Fondavgift

Det vi kallar fondavgift omfattar, något förenklat, samtliga kostnader utom fondens transaktionskostnader och eventuella prestationsbaserade avgifter. Måttet har i tidigare rapporter kallats "Årlig avgift". I januari 2023 ersattes begreppet "Fondavgift" i fondernas faktablad med "Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader". Anledningen var en uppdatering av den så kallade Priip-förordningen, en EU-förordning med syftet att underlätta jämförelser mellan europeiska investeringsprodukter. För att förenkla kommer vi i den här rapporten att kalla förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader för "fondavgift". I framtida rapporter, när observationerna blivit fler, kommer vi kunna jämföra de totala avgifterna, inklusive transaktionsavgifter, över tid. De avgifter som presenteras är fondbolagens officiella siffror för respektive kalenderår.

## Norman-belopp

Norman-belopp är ett räkneexempel som ger en prognos för den sammanlagda kostnaden i fonden för ett sparande på 1 000 kronor per månad i tio år. Nyckeltalet beräknas som skillnaden mellan det resultat som skulle kunna uppnås om sparandet fick växa helt utan avgifter och det faktiska belopp som spararen får ut efter tio år. Avgifterna baseras på fondernas genomsnittliga kostnader mätt som fondavgift, det vill säga utan transaktionskostnader. Avkastningen antas vara 2 procent för en räntefond, 4 procent för en blandfond och 6 procent för en aktiefond.

## Begränsningar

- Rapporten tar inte hänsyn till de eventuella rabatter på fondavgifter som förekommer inom branschen, till exempel inom premiepensionssystemet.
- Rapporten omfattar inte fonder med insättningskrav som överstiger 100 000 kronor.
- Rapporten bortser från transaktionsavgifter och eventuella prestationsbaserade avgifter. Den genomsnittliga totala avgiften för en fond är därför oftast högre än vad som redovisas i rapporten.

## Så fungerar avgifter

Alla avgifter dras automatiskt i fonden och inkluderas i fondens historiska avkastning.

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader** dras dagligen med 1/365 av den procentsats som visas i faktabladet.

**Prestationsbaserade avgifter** tas ut av vissa bolag och fonder, och förutsätter att fonden presterat över ett visst index.

**Transaktionsavgifter** betalas löpande. I fondens faktablad och i fondlistor kan du se en uppskattning av transaktionsavgiften som baseras på tidigare år.

# Fortsatt sjunkande avgifter

Efter att ha rapporterat om fondavgifter för svenska sparare i snart 20 år kan vi konstatera att flera trender håller i sig, åtminstone för de flesta kategorier. De senaste åren har det blivit allt billigare att spara i fonder generellt, och allt fler väljer fonder med låga avgifter.

## Fortsatt billigare avgifter

Sedan vi började mäta fondavgifterna på den svenska fondmarknaden 2007 har de sjunkit kraftigt. Måttet vi använder idag har vi använt sedan 2012, och sedan dess har den genomsnittliga fondavgiften sjunkit med 0,3 procentenheter. Trots att det kan låta som en liten procentandel skulle en avgiftsökning på 0,3 procentenheter på dagens totala fondkapital innebära drygt 20 miljarder kronor totalt i extra avgifter, varje år!

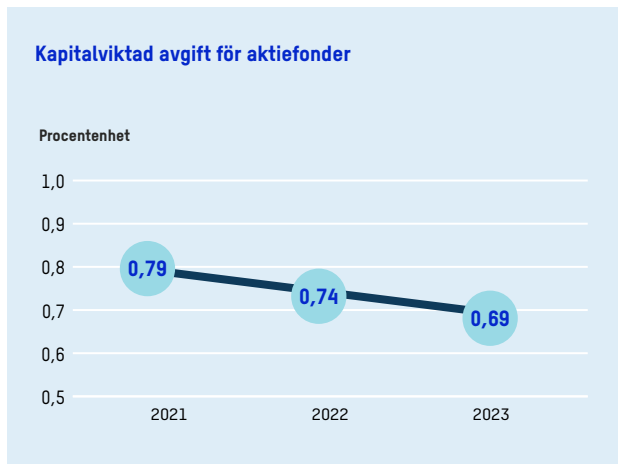
Att fondavgifterna sjunker är inte unikt för Sverige. Trenden är global och anses bero på ökad transparens och konkurrens, kombinerat med en ökad kunskap om avgifternas betydelse. Dessutom spelar den växande andelen indexfonder in.

Trots den generella trenden har fondavgifterna legat relativt stabila de senaste fem åren, och den genomsnittliga fondavgiften har legat runt 1,40 procent. I år ser vi däremot en relativt stor nedgång. En faktor bakom nedgången i de genomsnittliga fondavgifterna är att den genomsnittliga fondavgiften för aktiefonder, som utgör ungefär 60 procent av fonderna vi undersöker, har minskat. Att snittavgiften för aktiefonder har gått ner beror i sin tur på att flera fonder med höga avgifter som funnits med tidigare år inte längre är tillgängliga, men också på att antalet indexfonder har ökat i snabbare takt än antalet aktivt förvaltade fonder.

## Preferensen för låga avgifter kvarstår

Den kapitalviktade genomsnittliga fondavgiften tar hänsyn till hur mycket kapital som sparas i varje fond och visar preferenserna bland konsumenter. Vi kan se att den kapitalviktade genomsnittliga fondavgiften för de två kategorier vi mäter (aktiefonder och blandfonder) i likhet med tidigare år är lägre än den genomsnittliga fondavgiften i respektive kategori. Det betyder att konsumenterna väljer att investera sina tillgångar i billigare fonder i högre utsträckning.

Om vi tittar på de Sverigeregistrerade aktiefonderna ser vi, i likhet med föregående år, att preferensen för att spara i billigare aktiefonder har ökat. På tre år har den kapitalviktade genomsnittliga fondavgiften för aktiefonder minskat med 0,1 procentenheter.



## Allt mer i indexfonder

En bakomliggande orsak till de stora minskningarna i fondavgifter som vi sett de senaste 20 åren har varit ökningen av indexfonder. Både antalet indexfonder och andelen av det totala kapitalet som sparas i indexfonder har ökat kraftigt de senaste åren. Antalet indexfonder tillgängliga för svenska sparare har fördubblats sedan 2010. Under samma period har andelen av den totala aktiefondförmögenheten som finns sparad i indexfonder ökat från 6 procent till närmare 22 procent. Parallellt med att indexfonderna blivit allt fler och populärare har de också, i likhet med andra typer av fonder, blivit allt billigare.

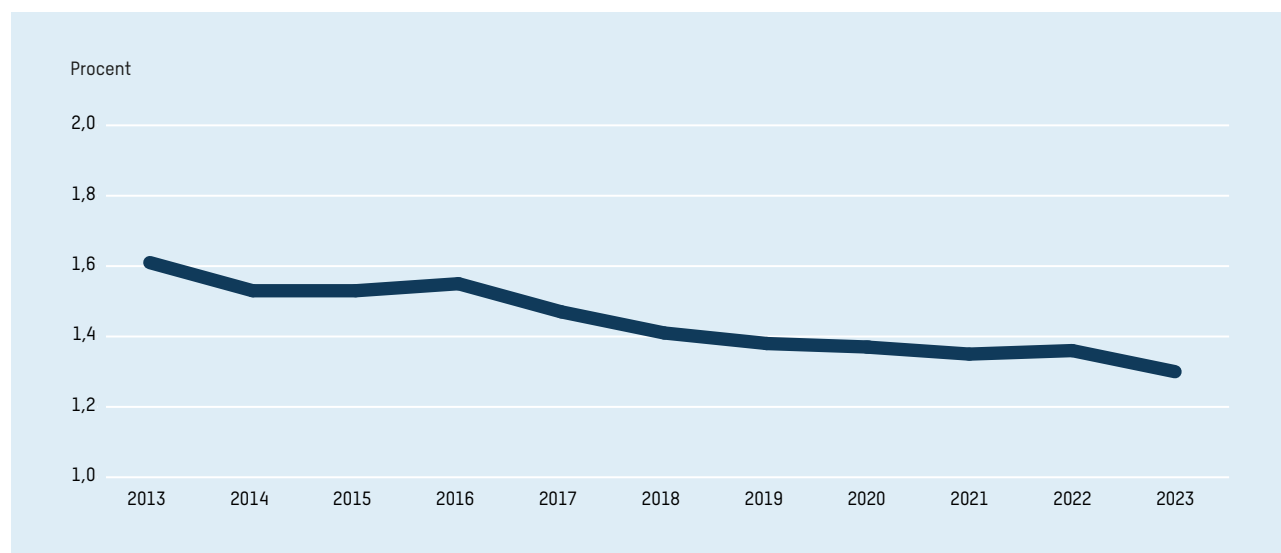


## Fortsatt sjunkande avgifter, forts.

Genomsnittliga avgifter  
per fondkategori,  
per 31 december  
respektive år

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Aktiefonder</b>											
Fondavgift, %	1,76	1,71	1,7	1,71	1,66	1,58	1,55	1,52	1,51	1,53	1,45
Norman-belopp, kr	14 816	14 423	14 344	14 423	14 028	13 393	13 154	12 914	12 834	12 994	12 433
<b>Räntefonder</b>											
Fondavgift, %	1,06	0,99	1	1,04	1,04	0,98	0,96	0,96	0,94	0,94	0,92
Norman-belopp, kr	7 037	6 590	6 654	6 909	6 909	6 526	6 397	6 397	6 269	6 269	6 140
<b>Blandfonder</b>											
Fondavgift, %	1,66	1,56	1,47	1,54	1,38	1,33	1,31	1,29	1,27	1,27	1,22
Norman-belopp, kr	12 297	11 600	10 968	11 460	10 332	9 977	9 834	9 692	9 549	9 549	9 190
<b>Alternativa investeringar</b>											
Fondavgift, %	1,7	1,58	1,62	1,58	1,55	1,55	1,55	1,56	1,6	1,60	1,63
Norman-belopp, kr	14 344	13 393	13 711	13 393	13 154	13 154	13 154	13 234	13 552	13 552	13 790
<b>TOTALT, FONDAVGIFT, %</b>	<b>1,61</b>	<b>1,53</b>	<b>1,53</b>	<b>1,55</b>	<b>1,47</b>	<b>1,41</b>	<b>1,38</b>	<b>1,37</b>	<b>1,35</b>	<b>1,36</b>	<b>1,30</b>

Genomsnittlig  
fondavgift  
per 31 december  
respektive år



# En efterlängtat värdeökning

Fondförmögenheten ökade med ungefär 14 procent. Även om det främst var värdeutveckling som bidrog till ökningen uppgick nysparandet i fonder till nästan 100 miljarder – mycket tack vare de stora insättningar som gjordes i globalfonder.

I slutet av året uppgick den samlade fondförmögenheten i Sverige till 6 929 miljarder kronor (6 067). Det innebär att den totala fondförmögenheten vid årets slut nästan nått upp till samma toppnivåer som under 2021. Uppgången på 862 miljarder berodde främst på värdeökningar från befintligt kapital, som

bidrog med 765 miljarder kronor. Nysparandet i fonder bidrog med totalt 97 miljarder. Av nysparandet i fonder gick majoriteten till aktiefonder. Nettoinsättningarna i aktiefonder under 2023 uppgick till 100 miljarder, mycket tack vare de stora insättningar som gjordes under december. Precis som tidigare

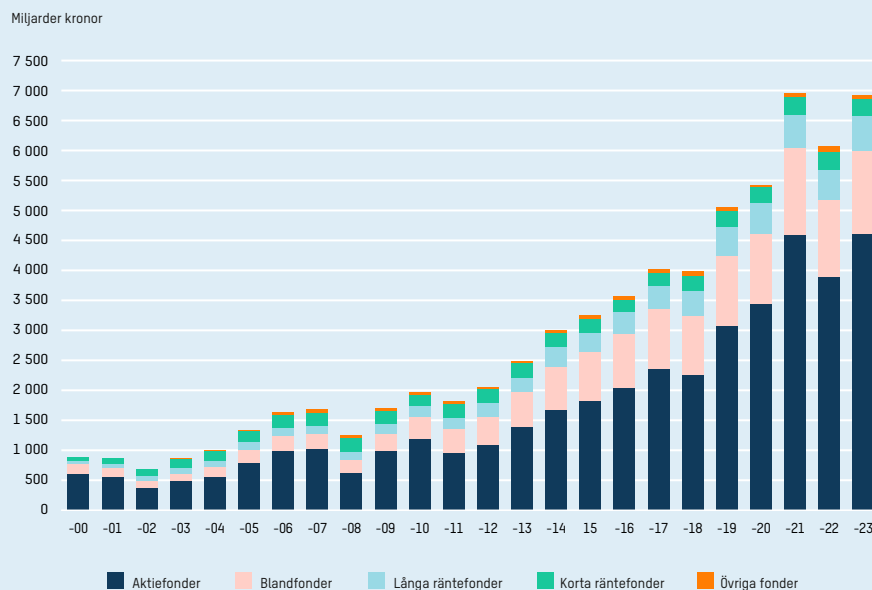
år är det insättningar i globalfonder som står för större delen av ökningen – hela 77 miljarder kronor sattes in i globalfonder under 2023. Det fanns även ett stort intresse för Sverigefonder, vars insättningar uppgick till 28 miljarder, och USA-fonder, som hade nettoinsättningar på 10 miljarder. Aktiefonder med negativa nettoinsättningar 2023 var bland annat Nordenfonder (–9 mdr), Asienfonder (–7 mdr) och branschfonder (–6 mdr). Förutom aktiefonder var även långa räntefonder populära under året. Nettoinsättningar i långa räntefonder uppgick till 50 miljarder.

Flera fondtyper hade större uttag än insättningar. Två exempel på fondtyper med stora uttag är korta räntefonder (–28 mdr) och blandfonder (–15 mdr). Värt att notera är dock att generationsfonder, som är en typ av blandfond, hade positiva nettoinsättningar på 15 miljarder kronor. Precis som tidigare år ökade nettosparandet i både fondförsäkring, PPM och investeringsparkonton under 2023. Samtidigt har hushållens direktspårade fortsatt minska, i linje med tidigare år.



**Av nysparandet i fonder gick majoriteten till aktiefonder.**

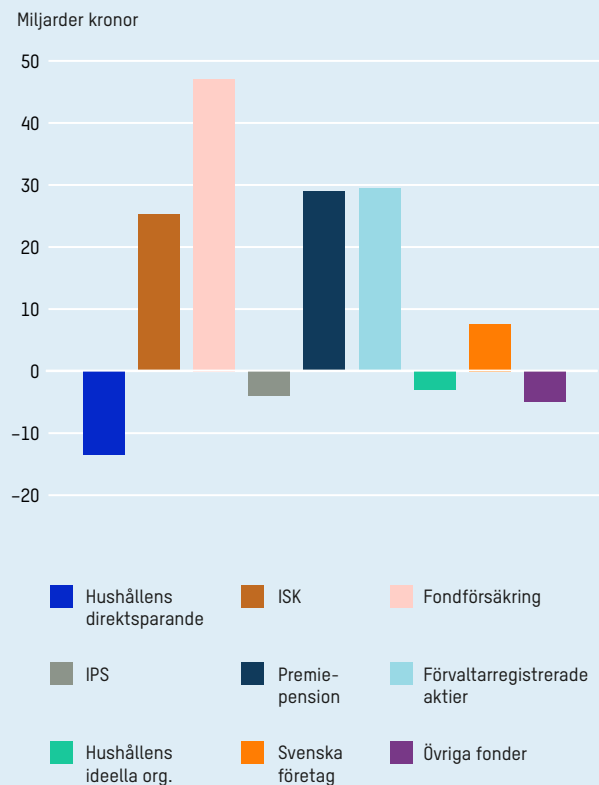
Utveckling av fondförmögenheten 2000–2023



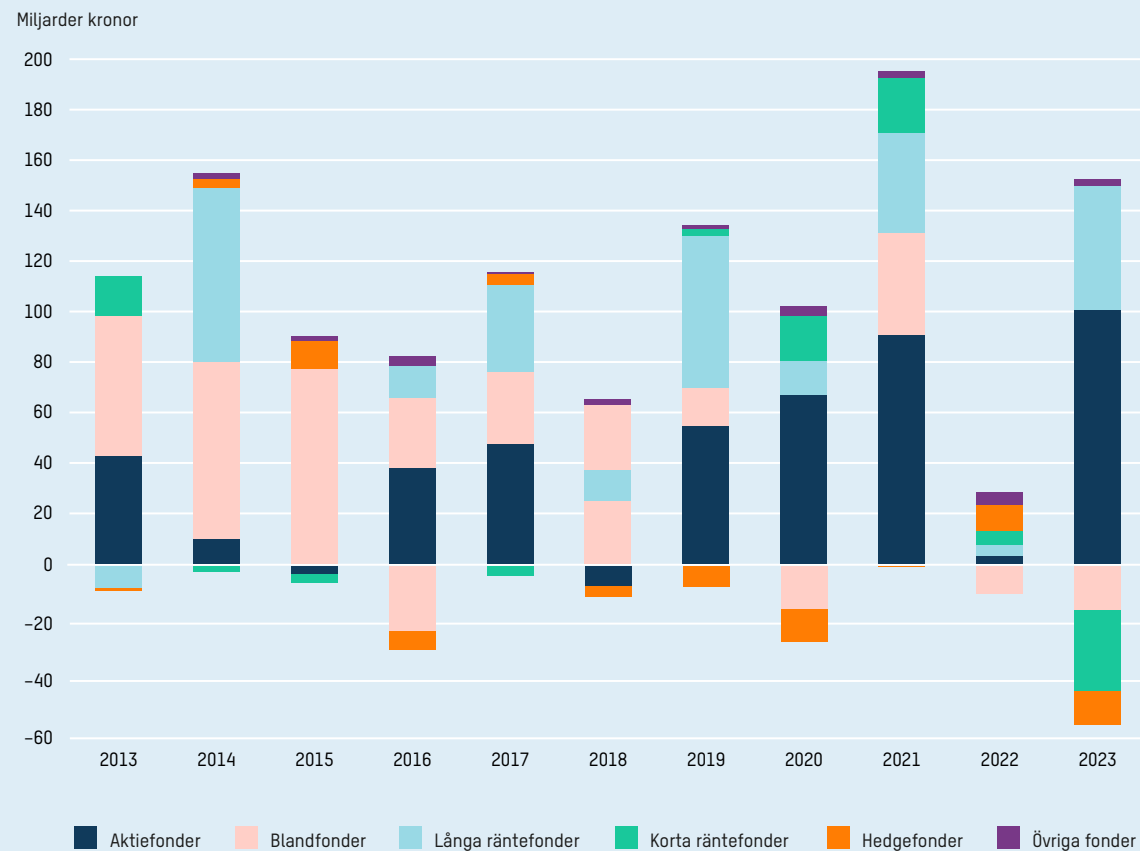
Källa: Fondbolagens förening

## En efterlängad värdeökning, forts.

### Nettosparandet i fonder efter kategori



### Nettosparandet i fonder 2013–2023



Källa: Fondbolagens förening



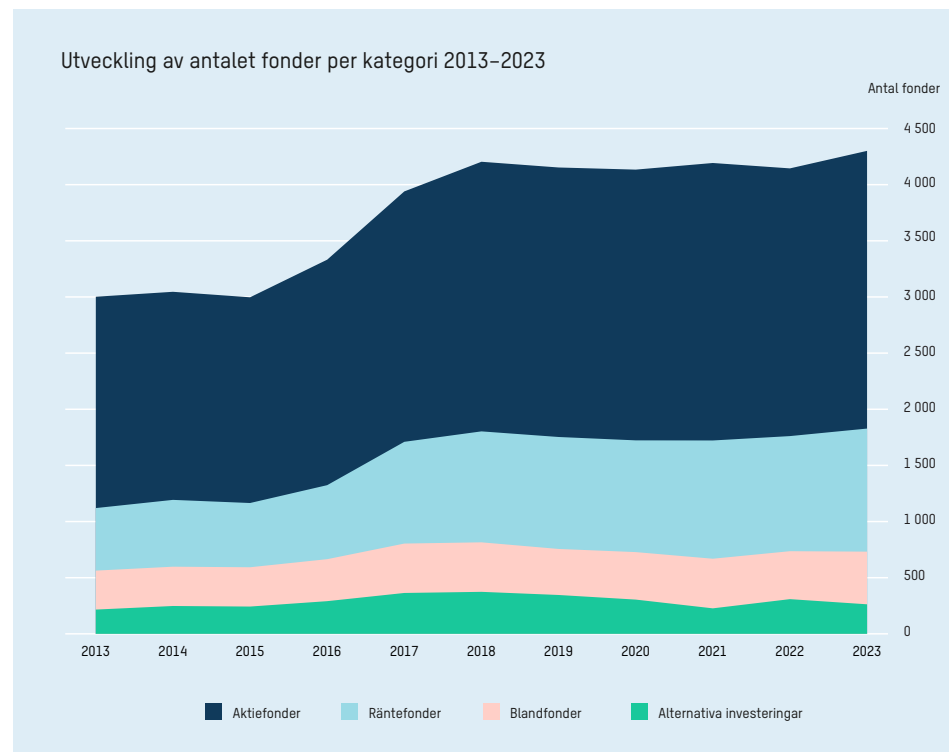
# Positiv utveckling av antalet fonder

Under 2023 ökade antalet fonder i vårt dataunderlag, vilket tyder på att allt fler fonder blivit tillgängliga för svenska sparare.

Utbudet av tillgängliga fonder för svenska sparare ökade 2023 jämfört med 2022, från 4 145 till 4 301. Av de tillgängliga fonderna i slutet av 2023 var 2 473 aktiefonder (2 384), 469 blandfonder (427), 1 096 räntefonder (1 025) och 263 alternativa investeringar (309). Inom kategorin aktiefonder var det antalet globalfonder som ökade mest. Under 2023 fanns 480 globalfonder att välja mellan, jämfört med de 395 som fanns under 2022.

De flesta globalfonder i underlaget är registrerade utomlands. De Sverigeregistrerade globalfonderna har dock ökat från 106 till 161 sedan 2022.

Sett över en tioårsperiod är det räntefonder och aktiefonder som ökat mest i antal. Antalet räntefonder har fördubblats sedan 2013 och antalet aktiefonder har stigit med ungefär 35 procent.



# Utvecklingen av fondavgifterna per kategori

## Aktiefonder

Aktiefonder fortsätter att vara den största fondkategorin, både sett till antalet fonder och samlad fondförmögenhet.

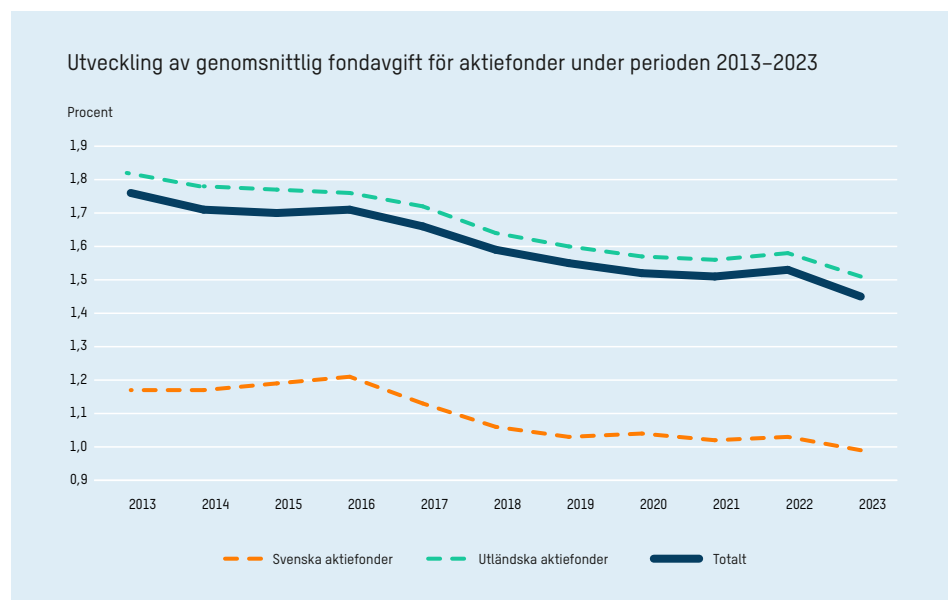
Under 2023 blev den genomsnittliga fondavgiften tydligt lägre. Fondavgiften för samtliga aktiefondskategorier, alltså inklusive de fonder som är registrerade utomlands minskade från 1,53 till 1,45 procent.

Den genomsnittliga fondavgiften för Sverigefonder minskade från 1,03 procent till 0,99. Utlandsfonderna som alltid varit dyrare gick från att ha en fondavgift på i genomsnitt 1,58 procent till att ha en på 1,51 procent.

När det kommer till Sverigeregistrerade fonder var fondavgifterna betydligt lägre än förra året. Den genomsnittliga fondavgiften för en Sverigeregistrerad fond var 0,99 procent (1,12). Av alla Sverigeregistrerade aktiefonder var svenska aktiefonder marginellt billigare än utländska utlandsfonder, vilket är nytt för i år. Den kapitalviktade fondavgiften för Sverigeregistrerade aktiefonder var 0,69 procent, en betydande minskning från förra årets 0,74 procent.

Genomsnittlig fondavgift för aktiefonder (procent, per 31 december respektive år)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Svenska aktiefonder	1,17	1,17	1,19	1,21	1,13	1,06	1,03	1,04	1,02	1,03	0,99
varav svenska aktieindexfonder	0,41	0,41	0,34	0,34	0,36	0,34	0,32	0,31	0,31	0,32	0,33
Utländska aktiefonder	1,82	1,78	1,77	1,76	1,72	1,64	1,60	1,57	1,56	1,58	1,51
<b>Totalt aktiefonder</b>	<b>1,76</b>	<b>1,71</b>	<b>1,70</b>	<b>1,71</b>	<b>1,66</b>	<b>1,59</b>	<b>1,55</b>	<b>1,52</b>	<b>1,51</b>	<b>1,53</b>	<b>1,45</b>



## Utvecklingen av fondavgifterna per kategori, forts.

Genomsnittliga och kapitalviktade fondavgifter för aktiefonder  
(procent, per 31 december 2023)

Sverigeregistrerade aktiefonder	Genomsnittlig fondavgift	Kapitalviktad fondavgift
Sverigefonder	0,97	0,87
Endast indexförvaltade	0,32	0,33
Utlandsfonder	1,00	0,62
<b>Aktiefonder, totalt</b>	<b>0,99</b>	<b>0,69</b>

### Stor skillnad i avgifter mellan förvaltningsstil

Den genomsnittliga fondavgiften skiljer sig med ungefär en procentenhet beroende på om fonden är aktivt förvaltd eller inte. Den genomsnittliga fondavgiften för aktivt förvaltda svenska fonder gick ner 0,02 procentenheter jämfört med 2022 och landade på 1,17 procent. Samtidigt har den genomsnittliga avgiften för svenska indexfonder gått upp marginellt. Den genomsnittliga avgiften för utländska fonder har minskat för både aktivt förvaltda fonder och indexfonder.

Aktiefonder	2022		2023	
	Svenska	Utländska	Svenska	Utländska
Indexförvaltade	0,32	0,39	0,33	0,36
Aktivt förvaltda	1,19	1,68	1,17	1,65

### Globalfondernas stora avgiftsskillnader

Globalfonder var fondkategorin med störst kapitalinflöde under året. Antalet tillgängliga globalfonder ökade med totalt 85 fonder vilket motsvarar en ökning på 20 procent. Trots dessa förändringar ligger avgifterna kvar på samma nivåer som under 2022, vilket tyder på en stabilisering. Värt att notera är den stora skillnaden mellan de olika förvaltningsstilarna. En aktivt förvaltd fond har en genomsnittlig fondavgift på ungefär en procentenhet mer än en genomsnittlig indexfond.

Globalfonder	2022	2023
	Fondavgift, %	Aktiva, %
Indexförvaltade	0,35	0,35
Aktivt förvaltda	1,44	1,45

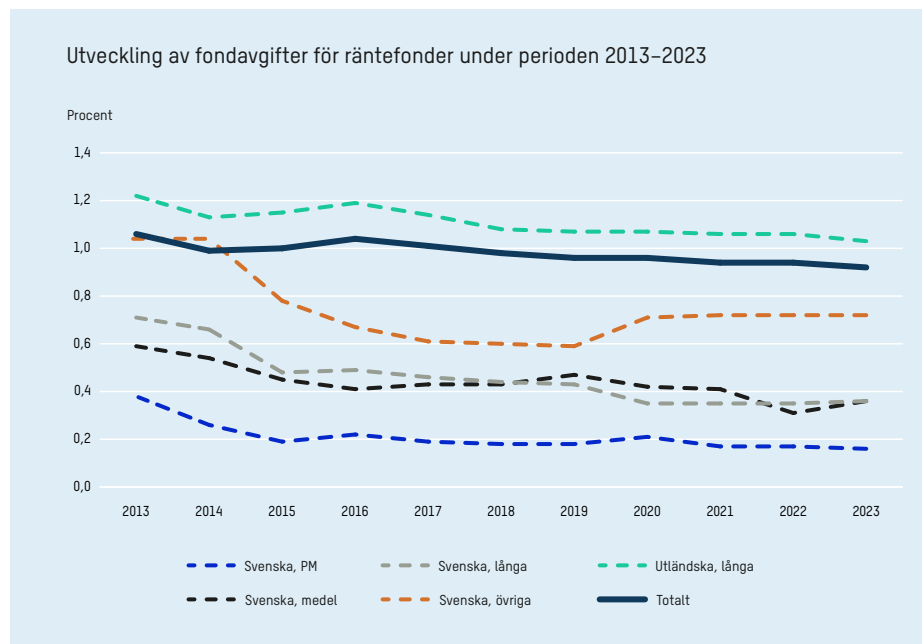
## Utvecklingen av fondavgifterna per kategori, forts.

### Räntefonder

Den genomsnittliga fondavgiften för räntefonder ligger på 0,92 procent, vilket är den lägsta nivån sedan vi började mäta. Sedan 2012 har genomsnittsavgiften minskat med sammanlagt 0,14 procentenheter. Skillnaderna i fondavgift är relativt stora mellan olika typer av räntefonder. De räntefonder som främst investerar i statsobligationer har en avgift på i genomsnitt 0,16 procent. De övriga räntefonderna, som innehåller bland annat kreditobligationer, har ökat senast 2019 men de senaste tre åren legat på 0,72 procent.

Genomsnittliga fondavgifter för räntefonder (procent, per 31 december respektive år)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Svenska räntefonder, penningmarknad	0,38	0,26	0,19	0,22	0,19	0,18	0,18	0,21	0,17	0,17	0,16
Svenska räntefonder, medellånga	0,59	0,54	0,45	0,41	0,43	0,43	0,47	0,42	0,41	0,31	0,36
Svenska räntefonder, långa	0,71	0,66	0,48	0,49	0,46	0,44	0,43	0,35	0,35	0,35	0,36
Svenska räntefonder, övriga (real hy)	1,04	1,04	0,78	0,67	0,61	0,60	0,59	0,71	0,72	0,72	0,72
Utländska räntefonder	1,22	1,13	1,15	1,19	1,17	1,08	1,07	1,07	1,06	1,06	1,03
<b>Totalt räntefonder</b>	<b>1,06</b>	<b>0,99</b>	<b>1,00</b>	<b>1,04</b>	<b>1,04</b>	<b>0,98</b>	<b>0,96</b>	<b>0,96</b>	<b>0,94</b>	<b>0,94</b>	<b>0,92</b>



## Utvecklingen av fondavgifterna per kategori, forts.

### Blandfonder

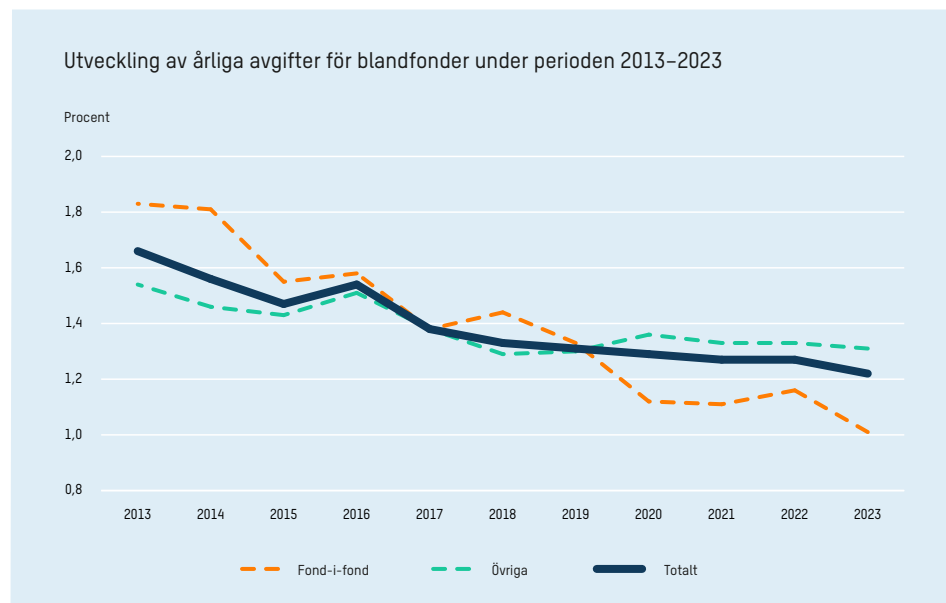
Blandfonder blev i genomsnitt billigare under året. Den genomsnittliga fondavgiften gick från 1,27 till 1,22 procent. Den största minskningen av fondavgifterna står fond-i-fond för, där minskningen var 0,15 procentenheter. Den kapitalviktade fondavgiften fortsätter vara lägre än den genomsnittliga avgiften, men har gått upp jämfört med 2022. Den kapitalviktade genomsnittliga fondavgiften var 0,84 procent 2022 och 0,89 procent 2023.

Genomsnittliga fondavgifter för blandfonder (procent, per 31 december respektive år)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fond-i-fond	1,83	1,81	1,55	1,58	1,38	1,44	1,33	1,12	1,11	1,16	1,01
Övriga	1,54	1,46	1,43	1,51	1,38	1,29	1,3	1,36	1,33	1,33	1,31
<b>Totalt blandfonder</b>	<b>1,66</b>	<b>1,56</b>	<b>1,47</b>	<b>1,54</b>	<b>1,38</b>	<b>1,33</b>	<b>1,31</b>	<b>1,29</b>	<b>1,27</b>	<b>1,27</b>	<b>1,22</b>

Genomsnittliga och kapitalviktade fondavgifter för blandfonder (per 31 december 2023)

Sverigeregistrerade blandfonder	Genomsnittlig fondavgift, %	Kapitalviktad fondavgift, %
Fond-i-fond	0,87	0,73
Övriga	1,03	0,66
<b>Blandfonder totalt</b>	<b>0,96</b>	<b>0,89</b>



## Utvecklingen av fondavgifterna per kategori, forts.

### Alternativa investeringar

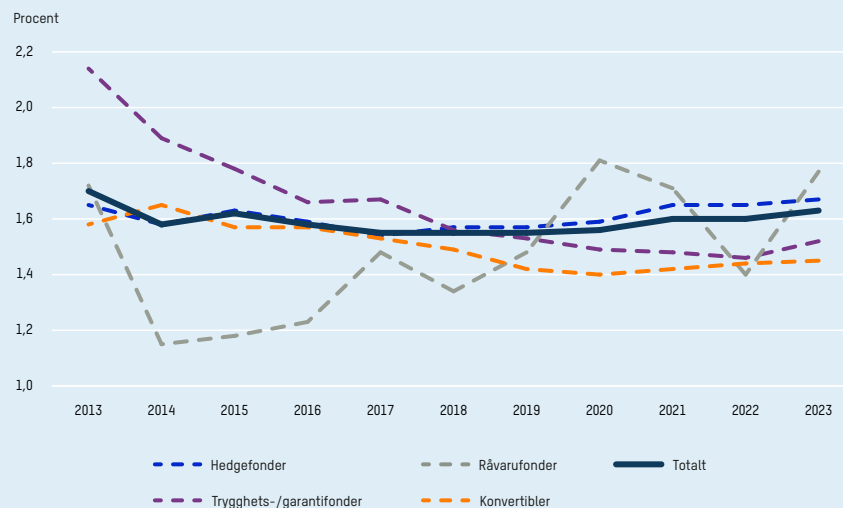
Alternativa investeringar omfattar fonder som exempelvis hedgefonder, trygghets-/garantifonder, råvarufonder, optionsfonder och konvertibelfonder. Totalt fanns det 263 fonder i kategorin alternativa investeringar vid utgången av 2023. Utöver fast förvaltningsavgift använder sig majoriteten av hedgefonderna av prestationsbaserade avgifter i förhållande till sitt jämförelseindex.

Den genomsnittliga fondavgiften för alternativa investeringar ligger något lägre än 2022 på 1,63 procent. För hedgefonder ligger den genomsnittliga fondavgiften på 1,67 procent, vilket är 0,2 procentenheter högre än 2022. Fondavgiften för råvarufonder har fluktuerat kraftigt, och gick ner 0,3 procentenheter mellan 2021 och 2022. Under 2023 gick fondavgiften för råvarufonder tillbaka till samma nivåer som under 2021.

Genomsnittliga avgifter för alternativa investeringar (procent, per 31 december respektive år)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Hedgefonder	1,65	1,58	1,63	1,59	1,54	1,57	1,57	1,59	1,65	1,65	1,67
Trygghets-/garantifonder	2,14	1,89	1,78	1,66	1,67	1,56	1,53	1,49	1,48	1,46	1,52
Råvarufonder	1,72	1,15	1,18	1,23	1,48	1,34	1,48	1,81	1,71	1,40	1,77
Konvertibler	1,58	1,65	1,57	1,57	1,53	1,49	1,42	1,40	1,42	1,44	1,45
<b>Totalt, alternativa investeringar</b>	<b>1,70</b>	<b>1,58</b>	<b>1,62</b>	<b>1,58</b>	<b>1,55</b>	<b>1,55</b>	<b>1,55</b>	<b>1,56</b>	<b>1,60</b>	<b>1,60</b>	<b>1,63</b>

Utveckling av avgifter för alternativa investeringar under perioden 2013–2023



# Därför spelar avgiften roll

Även om skillnaderna i avgifter är små procentandelar kan de på sikt ha stor påverkan på det du sparar. Att spara 100 000 kronor i en fond med 1,5 procent i avgift kostar dig ungefär 1 500 kronor första året, men den totala kostnaden blir mycket större över tid. När du sparar långsiktigt går du miste om små summor som annars hade kunnat växa sig stora.

Det är viktigt att komma ihåg den osäkerhet som alltid finns när du sparar i fonder. En hög avgift hos en riktigt duktig förvaltare kan löna sig när det går bra på börserna. Men eftersom du inte vet hur det kommer att gå är det oftast en bra idé att se till att betala så lite som möjligt för dina fonder.

## Så påverkar avgiften ditt sparande

### Månadssparande

Om du sparar 1 000 kronor varje månad i en fond med en avgift på 0,5 procent kan du efter 20 år få ihop drygt 430 000 kronor. Om du istället sparar i en liknande fond med en avgift på 1,5 procent kan du spara ihop 385 000 kronor. **Genom att välja den billigare fonden kan du alltså få runt 45 000 kronor mer i avkastning.**

### Engångsbelopp

Om du sätter in 100 000 kronor i en fond med en avgift på 0,5 procent kan du efter 20 år få ihop drygt 290 000 kronor. Om du väljer en fond som ger lika hög avkastning men har en avgift på 1,5 procent kan du få ihop ungefär 240 000 kronor. **Genom att välja den lägre avgiften kan du alltså få 50 000 kronor extra i avkastning.** I båda våra exempel är den förväntade avkastningen för fonden exklusive avgifter 6 procent, sparhorisonten 20 år och vi räknar inte med några skatteeffekter.

Kom ihåg att investeringar i fonder innebär en risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och fondandelar kan både öka och minska i värde. Det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Läs fondernas faktablad och informationsbroschyr för mer information.

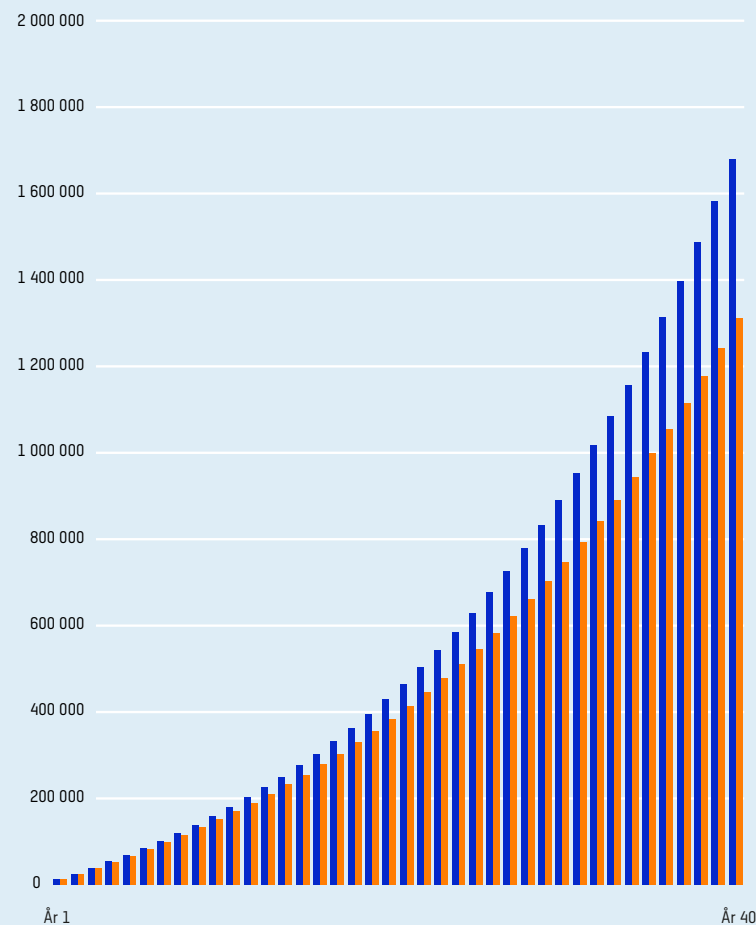
### Hundratusentals kronor extra efter 40 år

Om du sparar 1 000 kronor varje månad i 40 år i en fond som ger 6 procent årlig avkastning och har en avgift på 0,5 procent, kommer du att ha ungefär 1,7 miljoner kronor. Om avgiften istället är 1,5 procent, kommer du att ha ungefär 1,3 miljoner kronor, alltså 400 000 kronor mindre.

■ Avgift 0,5 procent

■ Avgift 1,5 procent

Totalt sparande efter 40 år





## Undrar du över något?

0771-696 320  
(vardagar 8-17)

[amf.se](http://amf.se)  
[info@amf.se](mailto:info@amf.se)