

Värdepappersfonderna 3:e kvartalet 2005

Mutual funds – third quarter 2005

I korta drag

Fondförmögenheten nu över en biljon

Den totala förmögenheten placerad i svenskregistrerade värdepappersfonder steg för fjärde kvartalet i rad och ökade under tredje kvartalet 2005 från 993 till 1 078 miljarder kronor. Den totala fondförmögenheten ägs av ett flertal olika sektorer, bland annat finansiella företag, hushåll och utländska investerare. Den sektor som stod för störst del av fondförmögenheten vid utgången av tredje kvartalet var hushållen med 375 miljarder tätt följt av finansiella företag med 368 miljarder. Den sektor som mätt i kronor ökade mest under kvartalet var hushållen vars sammanlagda förmögenhet ökade med 29 miljarder. Näst största ökningen mätt i kronor stod finansiella företag för vilkas förmögenhet under kvartalet ökade med 28 miljarder. Förutom hushållens direktägande ägs en betydande del av fondförmögenheten även indirekt av hushållen via unit linked fonder, även kallat fondförsäkring, vilka ingår i den finansiella företagssektorn samt via PPM-sparande. Den totala förmögenheten placerad i unit linked fonder uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 259 miljarder och förmögenheten inom PPM till 163 miljarder.

Övriga fonder står för största sparandet

Störst andel av det totala nettosparande på 16 miljarder kronor under tredje kvartalets stod övriga fonder för med ett nettosparande på 5,7 miljarder. I kategorin övriga fonder ingår exempelvis hedgefonder och andra fonder som inte kan klassificeras enligt någon av de andra kategorierna. Räntefonder kom på andra plats med ett nettosparande på 4,6 miljarder följt av aktiefonder och fond-i-fonder som hade ett nettosparande på 3,4 respektive 3,3 miljarder. Jämfört med föregående kvartal och tredje kvartalet 2004 har det totala nettosparandet ökat.

Även om aktiefonderna inte stod för det största nettosparandet så utgör de den största delen av den totala fondförmögenheten med en andel på 59 procent. Näst störst del står blandfonder för vars andel av den totala fondförmögenheten uppgick till 19 procent vid utgången av tredje kvartalet.



Statistiska centralbyrån
Statistics Sweden



Kontaktpersoner:

Daniel Hansson, SCB, tfn 08-506 940 98,
förnamn.efternamn@scb.se

Marta Petersson, SCB, tfn 08-506 945 04,
förnamn.efternamn@scb.se

Statistiken har producerats av SCB på uppdrag av Finansinspektionen, som ansvarar för officiell statistik inom området.

ISSN 1402-2125 Serie FM – Finansmarknad. Utkom den 14 november 2005.

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Svante Öberg, SCB.

Hushållen sparar i övriga fonder och fond-i-fond

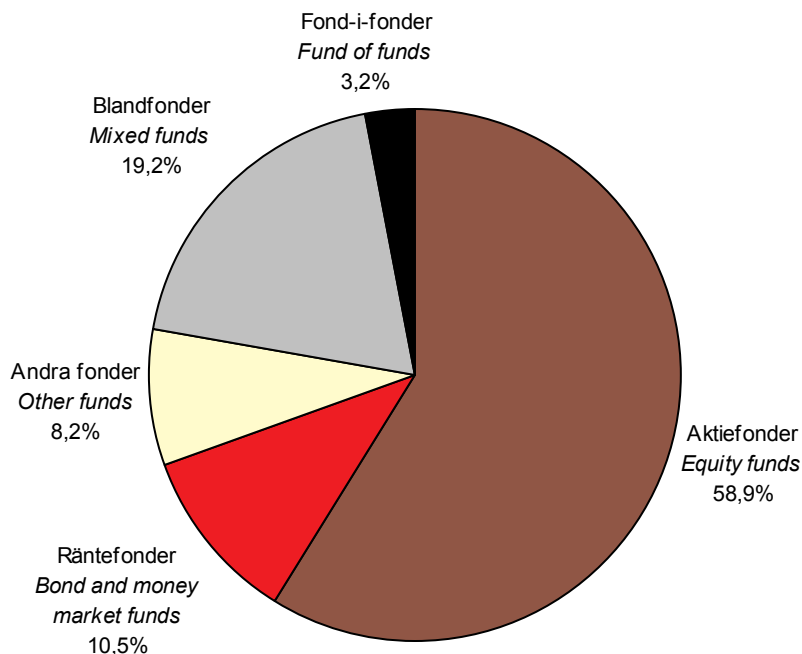
Av det totala nettosparandet i fonder på 16 miljarder kronor under tredje kvartalet stod hushållen för 2,7 miljarder vilket är en ökning jämfört med föregående kvartal. Av hushållens nettosparande utgjordes den största delen av övriga fonder och fond-i-fond med ett nettosparande på 1,2 miljarder vardera. Hushållens nettosparande i aktiefonder under kvartalet var negativt då inbetalningarna i aktiefonder var 9,1 miljarder medan utbetalningarna var 9,6 miljarder vilket gav ett negativt nettosparande i aktiefonder på nära en halv miljard.

Aktiekurser gynnar fondförmögenheten

Det sammanlagda värdet för alla värdepappersfonder registrerade i Sverige ökade under tredje kvartalet från 993 till 1 078 miljarder kronor. Den största delen av denna ökning mätt i kronor utgörs av aktiefonder för vilka det totala värdet ökade från 578 till 635 miljarder. Av denna ökning på nära 57 miljarder stod nettosparandet för 3 miljarder. Den resterande ökningen på omkring 53 miljarder, som alltså inte beror på ökat sparande, står att finna i kursutvecklingen under kvartalet. Utvecklingen på valutamarknaden har motverkat värdeökningen för placeringar på den europeiska och amerikanska marknaden då kronan under kvartalet stärkts mot euron och dollarn med 1 respektive 0,5 procent. Bakom värdeökningen står istället utvecklingen på aktiemarknaden där Stockholmsbörsen under tredje kvartalet steg med 9,6 procent. Även aktiefonder som placerar på den amerikanska marknaden har gynnats av kursutvecklingen då NASDAQ Composite Index under kvartalet ökat med 4,6 procent och S&P 500 ökat med 3,1 procent.

Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 078 mdkr, 3:e kvartalet 2005

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 078 billion, third quarter 2005



Innehåll

Tabeller	4
1. Antal aktiva fonder	4
2. Fondförmögenhet, mkr	4
3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr	5
4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr	5
5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr	6
6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr	7
7. Placeringar, fonder totalt, mkr	8
Diagram	9
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 078 mdkr, 3:e kvartalet 2005	10
Fakta om statistiken	11
Detta omfattar statistiken	11
Definitioner och förklaringar	11
Så görs statistiken	11
Statistikens tillförlitlighet	12
Bra att veta	12
Annan statistik	12
In English	13
Summary	13
Fund wealth now over one trillion	13
Other funds account for the bulk of total savings	13
Households save in other funds and fund-of-funds	13
Share prices favourable for fund wealth	14
List of tables	14

Tabeller

1. Antal aktiva fonder

1. Number of funds

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2	04kv1	03kv4
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	90	89	90	90	90	90	91	90
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	32	32	32	32	32	26	26	26
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	314	312	311	312	316	316	328	327
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	80	80	80	78	78	78	82	80
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	39	39	34	34	33	30	30	29
Övriga fonder <i>Other funds</i>	79	76	75	71	66	67	58	57
SUMMA TOTAL	602	596	590	585	583	581	589	583

2. Fondförmögenhet, mkr

2. Market value of funds, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2	04kv1
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	113 687	108 505	104 788	100 170	100 984	97 946	92 951
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	56 467	54 716	54 344	52 599	54 940	38 846	35 981
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	634 653	577 858	522 128	484 714	464 235	473 681	473 399
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	206 930	197 019	179 979	163 908	158 877	160 663	157 208
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	34 092	29 761	25 492	21 265	18 709	17 582	14 297
Övriga fonder <i>Other funds</i>	88 517	80 236	71 659	62 384	60 051	60 838	59 565
SUMMA TOTAL	1 077 879	993 379	904 046	832 441	802 856	810 710	797 420

3. Nettosparande inkl. återinvesterad utdelning fördelat på sektorer, mkr

3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	Summa 05kv1-3	Summa 04kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	2 732	286	2 162	494	590	5 180	7 013
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving house- holds</i>	615	470	216	33	267	1 301	2 173
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	7 151	9 496	11 267	4 009	3 133	27 914	27 459
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	1 536	3 542	3 474	4 070	1 473	8 552	19 143
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. Non-financial corporations</i>	2 914	1 658	2 948	86	546	7 520	5 288
Kommuner <i>Local government</i>	470	204	256	45	-118	930	293
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	945	1 641	21 757	-80	-101	24 343	21 124
varav PPM <i>of which PPM</i>	27	1 228	21 084	430	-53	22 339	21 202
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	-37	899	343	-614	-496	1 205	-153
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	1 514	787	1 583	-162	425	3 884	2 170
SUMMA TOTAL	16 304	15 441	40 533	3 811	4 246	72 278	65 368

4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr

4. Market value of funds specified by sector, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2
Hushåll <i>Households</i>	375 427	346 158	317 906	304 560	295 174	299 841
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving households</i>	38 666	36 735	33 822	38 737	37 146	37 162
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	367 531	339 389	301 174	275 944	263 569	264 628
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	258 639	240 751	224 463	209 878	200 080	198 061
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	65 360	58 076	55 073	51 514	50 004	49 730
Kommuner <i>Local government</i>	9 560	8 172	6 552	8 772	8 521	8 663
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	175 080	163 167	149 801	118 442	115 127	117 993
varav PPM <i>of which PPM</i>	163 468	154 477	141 251	115 925	110 991	113 212
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	10 392	10 059	11 477	9 740	8 794	9 172
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	35 863	31 622	28 241	24 733	24 519	23 519
SUMMA TOTAL	1 077 879	993 379	904 046	832 442	802 855	810 710

5. Bruttosparande i fonder, totalt, fördelat på fondtyp, mkr

5. Gross savings in funds, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2	Summa 05kv1-3	Summa 04kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 296	20 824	15 973	18 776	9 352	15 846	51 093	57 812
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 713	17 173	12 038	18 639	7 312	9 867	38 924	49 497
Nettosparande <i>Net saving</i>	4 583	3 651	3 935	137	2 040	5 979	12 169	8 315
varav <i>Penningsmarknadsfonder</i> <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 551	12 286	10 145	11 725	6 184	7 520	30 982	31 158
Utbetalt <i>Redemptions</i>	7 113	11 193	8 454	14 021	5 321	4 798	26 760	30 626
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 438	1 093	1 691	-2 296	863	2 722	4 222	532
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	32 565	32 047	38 868	26 611	16 947	25 209	103 480	106 254
Utbetalt <i>Redemptions</i>	29 124	27 916	24 447	23 937	15 451	21 594	81 487	80 600
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 441	4 131	14 421	2 674	1 496	3 615	21 993	25 654
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 490	4 634	15 226	3 238	2 073	5 684	22 350	25 468
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 132	4 567	3 535	2 727	1 493	1 730	11 234	8 241
Nettosparande <i>Net saving</i>	-642	67	11 692	511	580	3 954	11 117	17 227
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 644	4 008	5 080	2 585	1 808	3 506	13 732	13 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 384	1 533	1 355	1 641	523	345	4 272	2 736
Nettosparande <i>Net saving</i>	3 260	2 475	3 725	944	1 285	3 161	9 460	11 044
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	8 435	9 666	9 709	4 863	3 268	5 841	27 810	20 515
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 773	4 549	2 949	5 316	4 426	3 072	10 271	17 387
Nettosparande <i>Net saving</i>	5 662	5 117	6 760	-453	-1 158	2 769	17 539	3 128
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	62 429	71 179	84 857	56 071	33 448	56 085	218 465	223 827
Utbetalt <i>Redemptions</i>	46 125	55 738	44 324	52 260	29 204	36 609	146 187	158 461
Nettosparande <i>Net saving</i>	16 304	15 441	40 533	3 811	4 244	19 476	72 278	65 366

6. Bruttosparande i fonder, hushåll, fördelat på fondtyp, mkr

6. Household gross saving in funds, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2	Summa 05kv1-3	Summa 04kv1-4
Räntefonder								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 531	2 706	2 567	4 724	1 837	2 431	7 804	11 459
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 783	2 321	2 001	4 473	1 134	1 618	6 105	9 799
Nettosparande <i>Net saving</i>	748	385	567	251	703	813	1 700	1 660
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 722	1 825	1 650	3 459	1 370	1 259	5 197	7 343
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 289	1 805	1 466	3 697	902	907	4 560	6 999
Nettosparande <i>Net saving</i>	433	20	183	-238	468	352	636	344
Aktiefonder <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	9 094	7 857	8 165	9 113	5 108	7 225	25 116	30 201
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 575	9 205	8 115	9 636	5 330	6 635	26 895	28 406
Nettosparande <i>Net saving</i>	-481	-1 348	50	-523	-222	590	-1 779	1 795
Blandfonder <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	870	811	698	754	453	832	2 379	2 723
Utbetalt <i>Redemptions</i>	805	984	836	852	514	635	2 625	2 680
Nettosparande <i>Net saving</i>	65	-173	-139	-98	-61	197	-247	43
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 402	1 440	1 353	820	563	742	4 195	3 155
Utbetalt <i>Redemptions</i>	232	315	237	279	150	126	784	622
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 170	1 125	1 116	541	413	616	3 411	2 533
Övriga fonder <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 754	1 188	1 137	859	726	1 030	4 079	3 575
Utbetalt <i>Redemptions</i>	523	892	569	534	971	438	1 984	2 593
Nettosparande <i>Net saving</i>	1 231	296	568	325	-245	592	2 095	982
TOTAL TOTAL								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 652	14 002	13 920	16 269	8 686	12 260	43 574	51 111
Utbetalt <i>Redemptions</i>	12 919	13 716	11 758	15 775	8 096	9 452	38 393	44 098
Nettosparande <i>Net saving</i>	2 733	286	2 162	494	590	2 808	5 181	7 013

7. Placeringar, fonder totalt, mkr

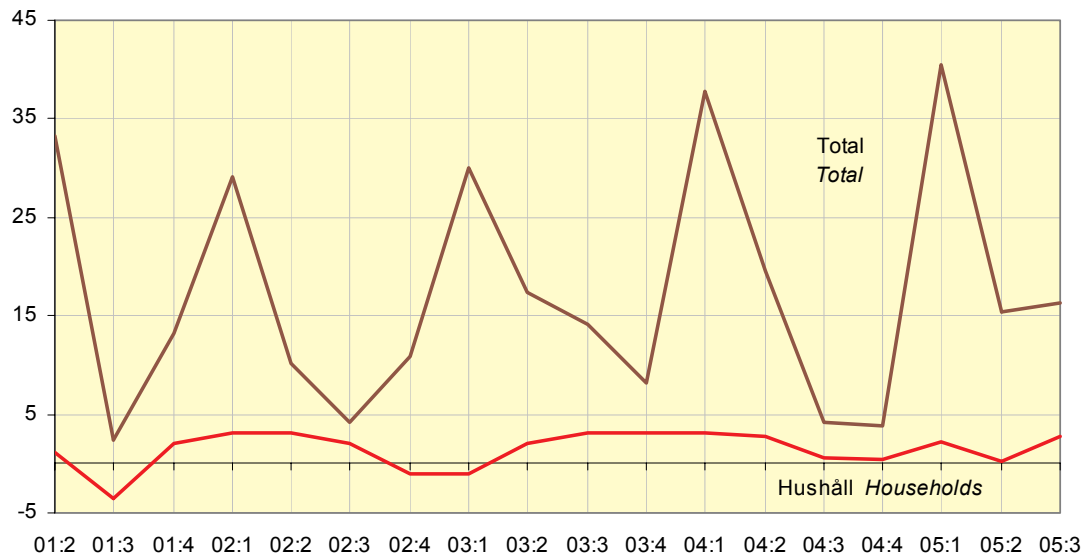
7. Fund investments at market value, total, SEK million

	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2
Likvida medel <i>Liquid funds</i>	49 064	60 857	42 566	38 061	43 878	37 293
Aktier <i>Shares</i>	795 990	726 600	656 096	603 442	573 319	588 389
Noterade <i>Quoted</i>	793 609	724 733	647 563	601 808	571 830	586 722
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	91 584	87 418	85 209	86 297	80 125	78 725
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	289 248	263 218	240 993	236 980	215 890	219 369
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	412 777	374 097	321 361	278 531	275 815	288 628
Handelsnoterade <i>Quoted</i>	1 635	1 191	7 986	1 634	1 489	1 667
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	362	389	944	83	25	156
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	435	348	2 326	569	622	620
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	838	454	4 716	982	842	891
Onoterade <i>Unquoted</i>	746	676	547	-	-	-
Räntebärande papper <i>Interest bearing securities</i>	298 774	252 677	276 847	284 428	258 296	230 416
Bank <i>Bank</i>	1 119	1 222	935	-	-	-
Certifikat <i>Short term securities</i>	61 995	47 171	35 200	57 939	70 018	60 609
Stat <i>Central government</i>	48 888	37 167	25 931	46 163	52 808	44 107
Kommun <i>Local government</i>	431	410	144	52	109	44
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	5 053	4 280	3 437	6 085	10 817	11 344
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	6 610	5 046	5 205	4 834	5 658	4 590
Utländskt <i>Rest of the world</i>	1 013	268	483	805	626	524
Obligationer <i>Long term securities</i>	235 660	204 284	240 712	226 489	188 278	169 807
Stat <i>Central government</i>	71 405	81 971	94 338	71 606	51 110	53 472
Kommun <i>Local government</i>	528	532	323	159	177	254
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	77 257	50 991	66 549	51 498	44 865	49 875
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	13 292	13 200	11 300	13 305	14 158	12 723
Utländskt <i>Rest of the world</i>	73 178	57 590	68 202	89 921	77 968	53 483
Andelar i svenska vp-fonder <i>Dom. mutual funds</i>	21 357	18 084	17 129	16 935	16 840	14 463
Andelar i utländska vp-fonder <i>Foreign mutual funds</i>	30 305	26 198	22 177	13 875	11 316	11 890
Derivatinstrument <i>Derivatives</i>	-760	-172	405	-7 323	846	1 404
Övrigt <i>Other</i>	2 883	3 090	736	755	683	670
SUMMA TOTAL	1 197 613	1 087 334	1 015 956	950 173	905 178	884 525
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-119 734	-93 955	-111 910	-117 731	-102 323	-73 815
Fondernas värde <i>Market value of funds</i>	1 077 879	993 379	904 046	832 442	802 855	810 710

Diagram

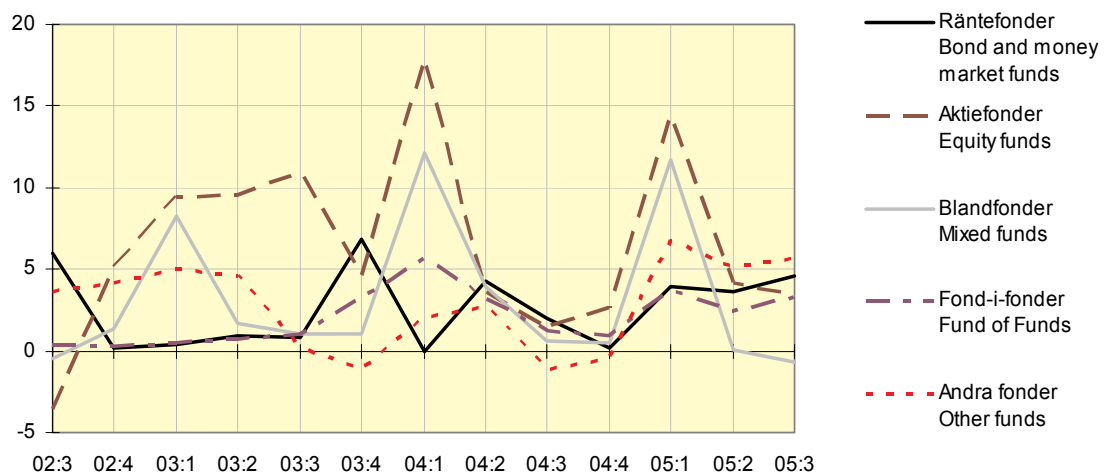
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



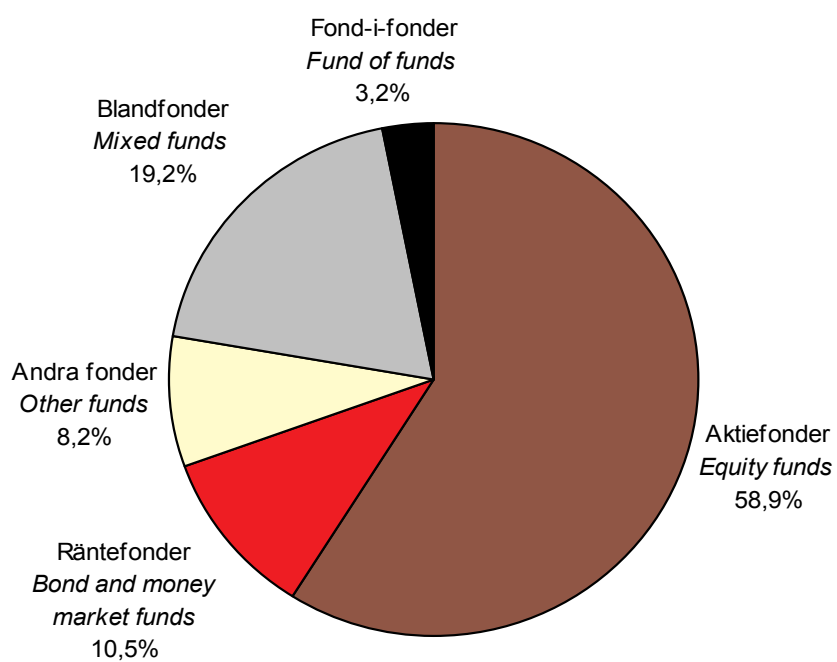
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

2. Net savings, by type of fund, SEK billion



3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 078 mdkr, 3:e kvartalet 2005

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 078 billion, third quarter 2005



Fakta om statistiken

Detta omfattar statistiken

Denna undersökning sker kvartalsvis och omfattar alla värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att även fonder som inte är öppna för allmänheten ingår. Undersökningen täcker enbart fonder som är registrerade i Sverige och inte utlandsregistrerade fonder. Utlandsregistrerade fonder kan marknadsföras och säljas i Sverige men fondföretaget har sitt säte i ett annat land. Informationskraven som gäller i fondföretagets hemland gäller då för fonden, enligt lagen (2004:4) om investeringsfonder.

Definitioner och förklaringar

Från och med andra kvartalet 2004 görs en utökad uppdelning på typ av fond. Uppdelningen som följer Finansinspektionens författningssamling, gör det lättare att få en rättvis bild av fonderna då det finns stora skillnader inom populationen, framför allt vad gäller riskspridning och tillgångsallokering. Det finns fem typer av fonder. Till aktiefonder hör de fonder som enligt sin placeringsinriktning har minst 75 procent av värdepappersinnehavet placerade i svenska eller utländska aktier. Räntefonder måste ha 100 procent av värdepappersinnehavet placerat i räntebärande papper. Blandfonder i sin tur investerar i både aktier och räntebärande värdepapper medan fond-i-fonder huvudsakligen placerar i andra fonder. Den sista fondkategorin är övriga fonder vilka är såna fonder som inte kunnat klassificeras enligt någon av de andra fondkategorierna, här ingår exempelvis hedgefonder.

Specialfonder har vidare placeringsmöjligheter än värdepappersfonder och behöver inte uppfylla samtliga krav i lagen (2004:4) om investeringsfonder. De klassificeras efter sin inriktning och ingår i redovisningen under respektive fondtyp, aktie-, ränte-, blandfond, fond-i-fond eller övrig fond.

I de fall fonder inte hunnit inkomma med sin rapportering till publiceringstillfället används förmögenhetsvärdena från föregående kvartals utgång och fondsparandet antas vara noll.

Teckenförklaring till tabellerna

- Inget finns att redovisa
- . Uppgift kan ej förekomma
- .. Uppgift inte tillgänglig eller alltför osäker för att anges

Så görs statistiken

Svenskregistrerade värdepappersfonder som står under Finansinspektionens tillsyn rapporterar elektroniskt in en detaljerad balansräkning och transaktionsuppgifter varje kvartal. Dessa uppgifter granskas och sammanställs av SCB. Publikationen redovisar totaler samt fördelning på sektorer och fondtyper.

Statistikens tillförlitlighet

Granskning och rimlighetsbedömning utförs kontinuerligt och revideringar görs kvartalsvis då fel upptäcks.

Bra att veta

I inrapporteringen skall värdepappersinnehaven marknadsvärderas. Förändringar i ränte- och kursnivåer påverkar därför fördelningen mellan olika balansposter. Underlaget utgörs av rapportformulär, där detaljerade uppgifter om fondernas tillgångar och skulder, transaktioner samt intäkter och kostnader lämnas till SCB. I denna publikation redovisas endast en del av de uppgifter som finns på rapportformulären. De som önskar mer detaljerade uppgifter på total- eller fondtypsnivå ombedes kontakta Daniel Hansson, tfn 08-506 940 98 eller Marta Petersson, tfn 08-506 945 04. Från och med andra kvartalet 1998 började ett nytt rapportformulär användas vilket bland annat innebär att uppgifter till tabell 2 inte finns att få längre bakåt i tiden. Tabell 4 är omarbetad från och med samma tidpunkt.

Publicera gärna statistiken men var vänlig ange SCB som källa.

Annan statistik

Fondbolagens Förening publicerar statistik över värdepappersfondernas transaktioner på månadsbasis. Populationerna är dock inte helt överensstämmande. SCB täcker in alla fonder som är registrerade i Sverige medan Fondbolagens Förening täcker in de svensk- och utlandsregistrerade fonder vars fondbolag är medlem i föreningen.

Mer information om statistiken och dess kvalitet ges i en särskild [Beskrivning av statistiken](#) på SCB:s webbplats, www.scb.se.

In English

Summary

Fund wealth now over one trillion

Total wealth invested in Swedish-registered mutual funds rose for the fourth quarter in a row, and increased during the third quarter of 2005 from SEK 993 to 1 078 billion. The total fund wealth is owned by a number of sectors, such as financial corporations, households and foreign investors. Households accounted for the largest part of fund wealth at the end of the third quarter, which amounted to SEK 375 billion, closely followed by financial corporations at SEK 368 billion. The sector that increased the most (measured in SEK) during the quarter was the Swedish households, where total wealth increased by SEK 29 billion. Financial corporations accounted for the next largest increase, with an increase in wealth of SEK 28 billion during the quarter. Besides direct ownership of households, a considerable part of fund wealth is also indirectly owned by households via unit linked funds (also called fund insurance which is included in the financial corporate sector) and via PPM (Premium Pension Authority) savings. At the end of the third quarter, total fund wealth invested in unit linked funds amounted to SEK 259 billion, and fund wealth in PPM totalled SEK 163 billion.

Other funds account for the bulk of total savings

Of the total net savings of SEK 16 billion, other funds accounted for the largest part of total net savings, or SEK 5.7 billion. Included in this category are hedge funds and other funds which cannot be classified according to any of the other categories. Interest funds came in second place with net savings of SEK 4.6 billion, followed by equity funds (SEK 3.4 billion) and fund-of-funds (3.3 billion). Compared with the previous quarter and the third quarter of 2004, total net savings have increased.

Even if equity funds do not account for the largest part of net savings, they account for the largest part of total net wealth with a share of 59 per cent. The next largest part consists of mixed funds, with a 19 per cent share of total fund wealth at the end of the third quarter.

Households save in other funds and fund-of-funds

Of the SEK 16 billion total net savings during the third quarter, households accounted for SEK 2.7 billion of these, an increase compared to the previous quarter. The largest part of household net savings consisted of other funds and fund-of-funds, amounting to net savings of SEK 1.2 billion each. Household net savings in equity funds during the quarter were negative, since deposits in equity funds were SEK 9.1 billion, while payments amounted to SEK 9.6 billion. As a result, net savings in equity funds equalled - SEK 500 million.

Share prices favourable for fund wealth

The total value of all mutual funds registered in Sweden increased during the third quarter from SEK 993 to 1 078 billion. Equity funds accounted for the largest share of this rise, increasing from SEK 578 to 635 billion. Net savings accounted for SEK 3 billion of the total increase of SEK 57 billion. The remaining increase of around SEK 53 billion is therefore not due to increased savings. Development on the foreign exchange markets has offset the value increase for those who invested on the European and American markets, since the Swedish krona appreciated against the euro and the USD during the quarter by 1 and 0.5 per cent, respectively. Instead, the reason for the increase in equity fund wealth is the development of the stock market where the Stockholm exchange rose with 9.6 per cent during the third quarter. In addition, equity funds who invested on the American stock market have also benefited from stock exchange rates, as NASDAQ Composite Index increased by 4.6 per cent and S&P 500 by 3.1 per cent during the quarter.

List of tables

1. Number of funds	4
2. Market value of funds, SEK million	4
3. Net savings incl. reinvested dividends specified by sector, SEK million	5
4. Market value of funds specified by sector, SEK million	5
5. Gross savings in funds, SEK million	6
6. Household gross saving in funds, SEK million	7
7. Fund investments at market value, total, SEK million	8