

## Värdepappersfonderna 1:a kvartalet 2006

Mutual funds – first quarter 2006

### I korta drag

#### Fortsatt ökning av fondförmögenheten

Den sammanlagda förmögenheten i svenskregistrerade värdepappersfonder uppgick vid utgången av första kvartalet 2006 till 1,3 biljoner kronor, eller mer exakt 1 295 miljarder kronor. Detta är en ökning med hela 134 miljarder sedan föregående kvartal och med 391 miljarder sedan utgången av första kvartalet 2005.

Med den sammanlagda förmögenheten menas att ägare i alla sektorer ingår. Exempel på olika sektorer är finansiella och icke-finansiella företag, hushåll, socialförsäkringssektorn och innehavare i utlandet.

Hushållens direktägda fondförmögenhet uppgick vid utgången av kvartalet till 432 miljarder kronor. Hushållen äger också fonder indirekt där ägandet via fondförsäkring (unit linked) uppgick till 314 miljarder och ägande via premiepension uppgick till 210 miljarder.

#### Premiepension bakom högt nettosparande

Sedan 2002 har nettosparandet varit betydligt högre under första kvartalet jämfört med övriga kvartal. Orsaken är att det är under första kvartalet som pengar från premiepensionsmyndigheten (PPM) placeras i de fonder som hushållen valt. Det sammanlagda nettosparandet under första kvartalet är därför inte direkt jämförbart med övriga kvartal. Det sammanlagda nettosparandet var under kvartalet 52 miljarder, varav PPM stod för 21 miljarder.

Observera att ett flertal revideringar har gjorts för brutto- och nettosparandet avseende 2005. Störst revideringar har gjorts för kvartal fyra.

#### Hushållen väljer fond-i-fond och övriga fonder

Antalet svenskregistrerade värdepappersfonder var vid utgången av första kvartalet 625 stycken vilket är 35 fler jämfört med första kvartalet 2005. Den största ökningen stod kategorin fond-i-fond för där antalet fonder under året ökat från 34



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden



#### Kontaktpersoner:

Daniel Hansson, SCB, tfn 08-506 940 98,  
daniel.hansson@scb.se

Marta Singh Petersson, SCB, tfn 08-506 945 04,  
marta.petersson@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 18 maj 2006.

URN:NBN:SE:SCB-2006-FM37SM0602\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

till 54. Även övriga fonder, där bl.a. hegdefonder ingår, har haft en stor ökning av antalet fonder.

Hushållens direkta nettosparande var under kvartalet 3,1 miljarder kronor vilket är något högre än för kvartalen under 2005. Hushållen valde under första kvartalet 2006 främst att spara i fond-i-fond där nettosparandet var 2,2 miljarder. Näst högst var hushållens nettosparande i övriga fonder där sparandet var 1,8 miljarder. För aktiefonderna var hushållens nettosparande negativt då hushållen tog ut mer pengar än de betalade in.

### **Börskurser gynnade aktiefonderna**

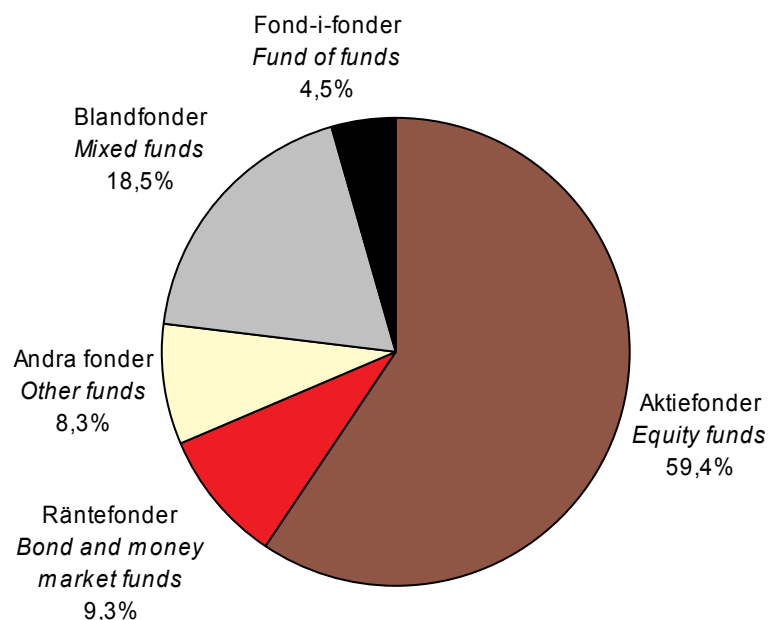
Vid utgången av första kvartalet 2006 stod aktiefonderna för 59 procent av den sammanlagda fondförmögenheten, eller 769 miljarder kronor i pengar räknat.

Den sammanlagda förmögenheten ökade under kvartalet med 134 miljarder kronor och av detta stod aktiefonderna för 88 miljarder. Av dessa 88 miljarder var 18 miljarder nettosparande. Bakom den återstående ökningen på 70 miljarder i aktiefonder, som alltså inte beror på ökat sparande, står kursutvecklingen.

Under kvartalet ökade Stockholmsbörsen med 12 procent. Även den amerikanska börsen ökade där NASDAQ Composit steg med drygt 6 procent och S&P 500 steg med knappt 4 procent. Effekten av uppgången på den amerikanska börsen dämpas dock av att kronan under kvartalet stärktes mot dollarn. Vid utgången av 2005 kostade en dollar 7,95 kronor jämfört med 7,75 kronor i slutet av första kvartalet 2006. Sett till den europeiska marknaden så steg det tyska aktieindexet DAX med över 10 procent under kvartalet.

### **Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 295 mdkr, 1:a kvartalet 2006**

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 295 billion, first quarter 2006



## Innehåll

<b>Tabeller</b>	<b>4</b>
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
<b>Diagram</b>	<b>9</b>
1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr	9
2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr	9
3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 295 mdkr, 1:a kvartalet 2006	10
<b>Fakta om statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Detta omfattar statistiken</b>	<b>11</b>
Definitioner och förklaringar	11
<b>Så görs statistiken</b>	<b>11</b>
<b>Statistikens tillförlitlighet</b>	<b>12</b>
<b>Bra att veta</b>	<b>12</b>
Annan statistik	12
<b>In English</b>	<b>13</b>
<b>Summary</b>	<b>13</b>
Continued increase of fund wealth	13
Pension premiums account for high net savings	13
Households choose savings in fund-of-funds and other funds	13
Favourable stock market for equity funds	14
<b>List of tables</b>	<b>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3	04kv2
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	88	88	90	89	90	90	90	90
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	30	31	32	32	32	32	32	26
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	319	317	314	312	311	312	316	316
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	78	81	80	80	80	78	78	78
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	54	47	39	39	34	34	33	30
Övriga fonder <i>Other funds</i>	86	82	80	76	75	71	66	67
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>625</b>	<b>615</b>	<b>603</b>	<b>596</b>	<b>590</b>	<b>585</b>	<b>583</b>	<b>581</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

#### 2. Market value of funds, SEK million

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	119 963	116 563	113 687	108 505	104 788	100 170	100 984
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	57 697	56 389	56 467	54 716	54 344	52 599	54 940
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	769 066	680 876	634 604	577 858	522 128	484 714	464 235
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	239 735	217 573	206 930	197 019	179 979	163 908	158 877
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	58 368	49 109	34 092	29 761	25 492	21 265	18 709
Övriga fonder <i>Other funds</i>	108 069	96 872	88 706	80 236	71 659	62 384	60 051
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>	<b>1 078 019</b>	<b>993 379</b>	<b>904 046</b>	<b>832 441</b>	<b>802 856</b>

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

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

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	3 100	2 682	2 731	302	2 162	7 877	7 013
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving house- holds</i>	1 819	1 259	678	422	147	2 506	2 173
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	16 509	26 502	7 250	9 499	11 268	54 519	27 459
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	8 787	16 265	1 527	4 658	3 482	25 932	19 143
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. Non-financial corporations</i>	3 856	44	2 684	1 604	3 043	7 375	5 288
Kommuner <i>Local government</i>	233	435	570	294	256	1 555	293
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	20 287	-2 257	942	1 641	21 757	22 083	21 124
varav PPM <i>of which PPM</i>	21 309	-1 451	19	1 228	21 084	20 880	21 202
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	1 991	430	-45	905	318	1 608	-153
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	3 748	1 337	1 533	791	1 583	5 244	2 170
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>51 543</b>	<b>30 432</b>	<b>16 343</b>	<b>15 458</b>	<b>40 533</b>	<b>102 766</b>	<b>65 368</b>

**4. Fondförmögenhet fördelat på sektorer, mkr**

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

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4
Hushåll <i>Households</i>	431 969	396 057	375 457	346 158	317 905	304 560
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving house- holds</i>	46 789	42 345	39 458	37 382	34 483	38 737
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	451 859	410 999	367 359	339 115	300 899	275 944
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	314 061	295 996	260 379	249 297	226 181	209 878
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	75 978	65 831	63 891	56 969	54 062	51 514
Kommuner <i>Local government</i>	12 503	11 094	10 160	8 655	6 934	8 772
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	217 746	183 105	175 072	163 196	149 840	118 442
varav PPM <i>of which PPM</i>	210 378	175 601	163 459	154 505	141 290	115 925
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	13 036	10 861	10 612	10 280	11 681	9 740
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	45 321	40 701	36 010	31 625	28 242	24 733
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>	<b>1 078 019</b>	<b>993 380</b>	<b>904 046</b>	<b>832 442</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 291	28 405	14 296	20 824	15 973	18 776	79 498	57 812
Utbetalt <i>Redemptions</i>	16 253	25 714	9 713	17 173	12 038	18 639	64 638	49 497
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>4 038</b>	<b>2 691</b>	<b>4 583</b>	<b>3 651</b>	<b>3 935</b>	<b>137</b>	<b>14 860</b>	<b>8 315</b>
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	11 316	18 598	8 551	12 286	10 145	11 725	49 580	31 158
Utbetalt <i>Redemptions</i>	9 835	17 741	7 113	11 193	8 454	14 021	44 501	30 626
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 481</b>	<b>857</b>	<b>1 438</b>	<b>1 093</b>	<b>1 691</b>	<b>-2 296</b>	<b>5 079</b>	<b>532</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	67 205	50 323	32 542	32 047	38 868	26 611	153 780	106 254
Utbetalt <i>Redemptions</i>	49 522	43 874	29 073	27 899	24 447	23 937	125 293	80 600
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>17 683</b>	<b>6 449</b>	<b>3 469</b>	<b>4 148</b>	<b>14 421</b>	<b>2 674</b>	<b>28 487</b>	<b>25 654</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	17 454	6 292	2 490	4 634	15 226	3 238	28 642	25 468
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 550	3 854	3 131	4 567	3 535	2 727	15 087	8 241
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>11 904</b>	<b>2 438</b>	<b>-641</b>	<b>67</b>	<b>11 692</b>	<b>511</b>	<b>13 556</b>	<b>17 227</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 400	14 194	4 644	4 008	5 080	2 585	27 926	13 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 877	1 435	1 390	1 533	1 355	1 641	5 713	2 736
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>7 523</b>	<b>12 759</b>	<b>3 254</b>	<b>2 475</b>	<b>3 725</b>	<b>944</b>	<b>22 213</b>	<b>11 044</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	16 258	12 311	8 463	9 666	9 709	4 863	40 149	20 515
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 863	6 216	2 785	4 549	2 949	5 316	16 499	17 387
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>10 395</b>	<b>6 095</b>	<b>5 678</b>	<b>5 117</b>	<b>6 760</b>	<b>-453</b>	<b>23 650</b>	<b>3 128</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	131 607	111 525	62 436	71 179	84 857	56 071	329 997	223 827
Utbetalt <i>Redemptions</i>	80 064	81 093	46 093	55 721	44 324	52 260	227 231	158 461
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>51 543</b>	<b>30 432</b>	<b>16 343</b>	<b>15 458</b>	<b>40 533</b>	<b>3 811</b>	<b>102 766</b>	<b>65 366</b>

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

## 6. Household gross saving in funds, SEK million

	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 793	5 848	2 531	2 706	2 567	4 724	13 652	11 459
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 736	5 543	1 783	2 321	2 001	4 473	11 648	9 799
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>57</b>	<b>305</b>	<b>748</b>	<b>385</b>	<b>567</b>	<b>251</b>	<b>2 005</b>	<b>1 660</b>
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 948	4 241	1 722	1 825	1 650	3 459	9 438	7 343
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 771	4 131	1 289	1 805	1 466	3 697	8 691	6 999
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>177</b>	<b>110</b>	<b>433</b>	<b>20</b>	<b>183</b>	<b>-238</b>	<b>746</b>	<b>344</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	15 959	13 689	9 099	7 857	8 165	9 113	38 810	30 201
Utbetalt <i>Redemptions</i>	16 887	14 458	9 577	9 188	8 115	9 636	41 338	28 406
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-928</b>	<b>-769</b>	<b>-478</b>	<b>-1 331</b>	<b>50</b>	<b>-523</b>	<b>-2 528</b>	<b>1 795</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 265	1 748	870	811	698	754	4 127	2 723
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 325	1 001	805	984	836	852	3 626	2 680
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-60</b>	<b>747</b>	<b>65</b>	<b>-173</b>	<b>-139</b>	<b>-98</b>	<b>500</b>	<b>43</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 809	1 728	1 402	1 440	1 353	820	5 923	3 155
Utbetalt <i>Redemptions</i>	590	367	237	315	237	279	1 156	622
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>2 219</b>	<b>1 361</b>	<b>1 165</b>	<b>1 125</b>	<b>1 116</b>	<b>541</b>	<b>4 767</b>	<b>2 533</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 746	1 947	1 757	1 188	1 137	859	6 029	3 575
Utbetalt <i>Redemptions</i>	934	909	524	892	569	534	2 894	2 593
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 812</b>	<b>1 038</b>	<b>1 233</b>	<b>296</b>	<b>568</b>	<b>325</b>	<b>3 135</b>	<b>982</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	25 571	24 960	15 658	14 002	13 920	16 269	68 540	51 111
Utbetalt <i>Redemptions</i>	22 471	22 278	12 927	13 700	11 758	15 775	60 663	44 098
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>3 100</b>	<b>2 682</b>	<b>2 731</b>	<b>302</b>	<b>2 162</b>	<b>494</b>	<b>7 877</b>	<b>7 013</b>

**7. Placeringar, fonder totalt, mkr**

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

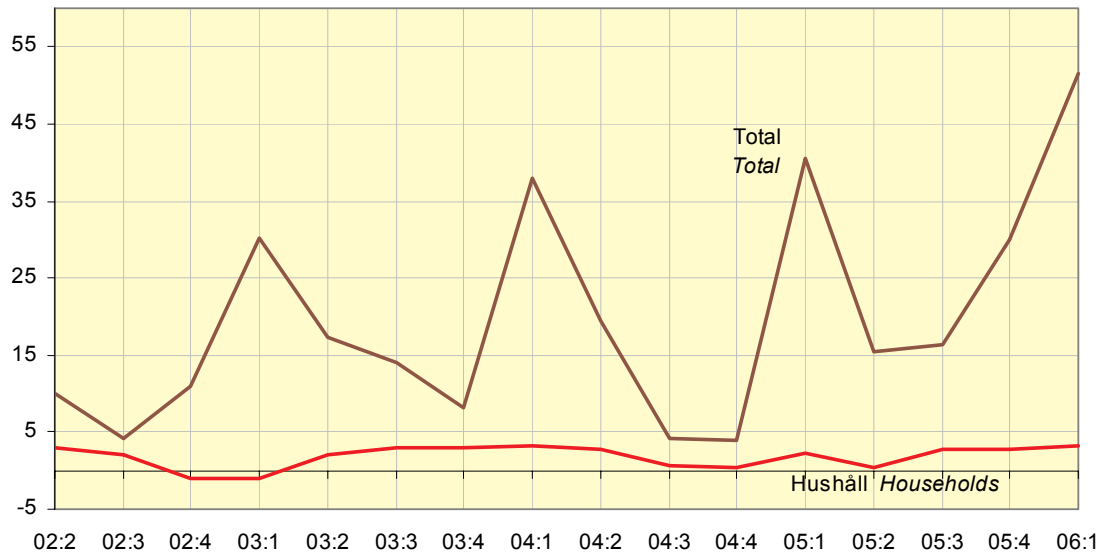
	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>53 603</b>	<b>50 668</b>	<b>49 044</b>	<b>60 857</b>	<b>42 566</b>	<b>38 061</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>961 581</b>	<b>853 125</b>	<b>796 588</b>	<b>726 600</b>	<b>656 096</b>	<b>603 442</b>
<b>Noterade</b> <i>Quoted</i>	<b>958 045</b>	<b>841 713</b>	<b>783 924</b>	<b>724 733</b>	<b>647 563</b>	<b>601 808</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	105 124	99 072	90 132	87 418	85 209	86 297
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	359 973	310 380	285 529	263 218	240 993	236 980
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	492 948	432 261	408 263	374 097	321 361	278 531
<b>Handelsnoterade</b> <i>Quoted</i>	<b>2 393</b>	<b>10 366</b>	<b>11 918</b>	<b>1 191</b>	<b>7 986</b>	<b>1 634</b>
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	389	1 380	1 822	389	944	83
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	749	3 101	4 264	348	2 326	569
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	1 255	5 885	5 832	454	4 716	982
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>1 143</b>	<b>1 046</b>	<b>746</b>	<b>676</b>	<b>547</b>	<b>-</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>314 252</b>	<b>283 215</b>	<b>298 806</b>	<b>252 677</b>	<b>276 847</b>	<b>284 428</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>3 607</b>	<b>2 913</b>	<b>1 119</b>	<b>1 222</b>	<b>935</b>	<b>-</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>54 164</b>	<b>51 968</b>	<b>62 027</b>	<b>47 171</b>	<b>35 200</b>	<b>57 939</b>
Stat <i>Central government</i>	38 175	39 100	48 920	37 167	25 931	46 163
Kommun <i>Local government</i>	207	434	431	410	144	52
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	7 326	6 128	5 053	4 280	3 437	6 085
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	7 595	5 343	6 610	5 046	5 205	4 834
Utlandet <i>Rest of the world</i>	861	963	1 013	268	483	805
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>256 481</b>	<b>228 334</b>	<b>235 660</b>	<b>204 284</b>	<b>240 712</b>	<b>226 489</b>
Stat <i>Central government</i>	82 608	67 195	71 405	81 971	94 338	71 606
Kommun <i>Local government</i>	527	538	528	532	323	159
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	83 045	81 471	77 257	50 991	66 549	51 498
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	13 789	13 504	13 292	13 200	11 300	13 305
Utlandet <i>Rest of the world</i>	76 512	65 626	73 178	57 590	68 202	89 921
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>31 559</b>	<b>27 190</b>	<b>21 438</b>	<b>18 084</b>	<b>17 129</b>	<b>16 935</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>48 049</b>	<b>41 208</b>	<b>29 723</b>	<b>26 198</b>	<b>22 177</b>	<b>13 875</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>-346</b>	<b>293</b>	<b>-760</b>	<b>-172</b>	<b>405</b>	<b>-7 323</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>3 482</b>	<b>3 275</b>	<b>2 883</b>	<b>3 090</b>	<b>736</b>	<b>755</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 412 180</b>	<b>1 258 974</b>	<b>1 197 722</b>	<b>1 087 334</b>	<b>1 015 956</b>	<b>950 173</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-116 979	-97 981	-119 703	-93 955	-111 910	-117 731
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>	<b>1 078 019</b>	<b>993 379</b>	<b>904 046</b>	<b>832 442</b>



## Diagram

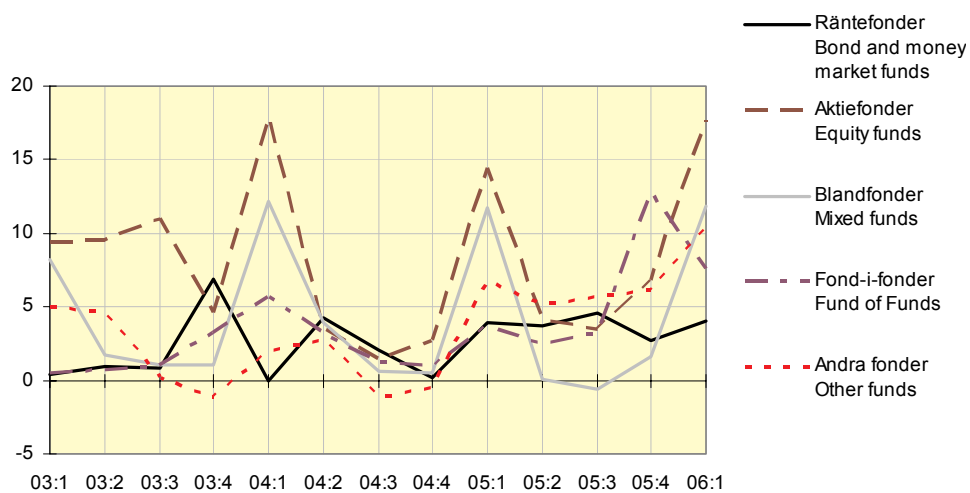
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



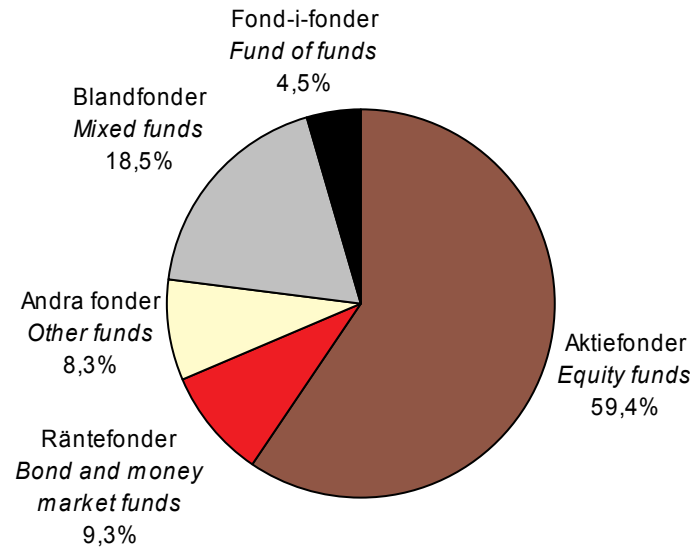
### 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



**3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 295 mdkr, 1:a kvartalet 2006**

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1 295 billion, first quarter 2006



## 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.

En dubbelräkning kan uppkomma i samband med fond-i-fond sparande. Detta sker då, exempelvis hushållen, köper andelar i en fond-i-fond som sedan i sin tur köper fondandelar i egna och/eller andra fondbolag. I första ledet registreras då hushållen som köpare och i andra steget registreras fond-i-fonden som köpare. Detta medför att det sammanlagda sparandet och även fondförmögenheten blir något högre än om denna dubbelräkning inte hade inkluderats.

## 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](http://www.scb.se).

## In English

---

### Summary

#### Continued increase of fund wealth

At the end of the first quarter of 2006, total wealth in Swedish-registered mutual funds amounted to nearly SEK 1.3 trillion (or SEK 1295 billion). This is an increase of an entire SEK 134 billion compared to the previous quarter, and SEK 391 billion compared to the end of the first quarter in 2005.

Total fund wealth includes owners from all sectors. Examples of different sectors are financial and non-financial corporations, households, the social insurance sector and owners abroad.

At the end of the quarter, the wealth of the funds owned directly by households amounted to SEK 432 billion. Households also own funds indirectly via fund insurance (unit linked) amounting to SEK 314 billion, and via pension premiums amounting to SEK 210 billion.

#### Pension premiums account for high net savings

Since 2002 net savings have been considerably higher during the first quarter compared to other quarters. This recurrent pattern happens during the first quarter when money for the PPM (Premium Pension Authorities) is invested in those funds chosen by households. Therefore, total net savings during the first quarter are not directly comparable to other quarters. During the first quarter, total net savings amounted to SEK 52 billion, of which PPM accounted for SEK 21 billion.

It should be noted that several adjustments have been made for gross and net savings concerning 2005. The most significant adjustments have been made for the fourth quarter.

#### Households choose savings in fund-of-funds and other funds

At the end of the first quarter, the number of Swedish-registered mutual funds was 625, or 35 more than the first quarter of 2005. The fund-of-funds category accounted for the largest increase; during the year the number of these funds increased from 34 to 54. The other funds category (including hedge funds) has also increased sharply in number.

During the quarter, direct net savings of households amounted to SEK 3.1 billion. Above all, households chose to save in fund-of-funds, where net savings amounted to SEK 2.2 billion. The other funds category had the next highest amount of savings, or SEK 1.8 billion. Households' net savings in equity funds were negative, since households withdrew more money than they deposited.

### **Favourable stock market for equity funds**

By the end of the first quarter of 2006, equity funds accounted for 59 per cent of total fund wealth, or SEK 769 billion in monetary terms.

During the quarter total fund wealth increased by SEK 134 billion, of which equity funds accounted for SEK 88 billion. Of this SEK 88 billion, net savings accounted for SEK 18 billion. Stock exchange rates (not increased savings) is behind the remaining increase of SEK 70 billion.

The Stockholm Stock Exchange rose by 12 per cent during the first quarter. The US stock exchange also increased; NASDAQ Composite rose by slightly more than 6 per cent and S&P 500 by just under 4 per cent. However, effects of the upward US stock market slowed down since the Swedish krona gained strength against the US dollar. At the end of 2005 one US dollar was worth SEK 7.95, compared to 7.75 at the end of the first quarter of 2006. Looking at the European market, the German DAX index rose by more than 10 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