

## Värdepappersfonderna 2:a kvartalet 2006

Mutual funds – second quarter 2006

---

### I korta drag

#### Hushållen undvek aktiefonder

Under andra kvartalet 2006 sjönk den svenska börsen med 8,5 procent vilket fick hushållen att sälja andelar i aktiefonder. Eftersom hushållen sålde för mer än man köpte blev hushållens nettosparande i aktiefonder minus 15 miljarder. Hushållen har även de föregående fyra kvartalen haft ett negativt nettosparande i aktiefonder men kvartalets nettosparande var betydligt längre. Hushållens nettosparande i aktiefonder på minus 15 miljarder under andra kvartalet kan 2006 exempelvis jämföras med motsvarande siffra för hela 2005 som var minus 3 miljarder.

#### Fondförmögenheten minskar

Hushållens direktägda fondförmögenhet uppgick vid utgången av andra kvartalet till 390 miljarder kronor vilket är en minskning med 42 miljarder sedan utgången av första kvartalet. Hushållen äger också fonder indirekt där ägande via fondförsäkring (unit linked) uppgick till 312 miljarder och ägande via premiepension uppgick till 196 miljarder.

Den sammanlagda fondförmögenheten för alla sektorer, där bl.a. finansiella företag, utländska ägare, socialförsäkringssektorn och hushåll ingår, uppgick vid slutet av andra kvartalet till 1 216 miljarder. Detta är en minskning från föregående kvartal då motsvarande siffra var 1 295 miljarder.

En dubbelräkning uppkommer då fonder i sin tur placerar i andra fonder som ingår i statistiken. Om hänsyn till detta tas, genom att dra ifrån fondernas andelar i svenska värdepappersfonder, blir andra kvartalets sammanlagda fondförmögenhet istället 1 183 miljarder och motsvarande siffra för första kvartalet blir 1 264 miljarder.

#### Högt sparande i penningmarknadsfonder

Hushållens nettosparande var under kvartalet minus 12 miljarder då uttagen var större än insättningarna. Då minskningen av hushållens direktägda förmögenhet



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden



#### Kontaktpersoner:

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

Anna Hanser, SCB, tfn 08-506 941 56,  
anna.hanser@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 augusti 2006.

URN:NBN:SE:SCB-2006-FM37SM0603\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

var 42 miljarder, varav det negativa nettosparandet stod för 12 miljarder, så beror den återstående minskningen på 30 miljarder på värdeförändring av fonderna.

Hushållens nettosparande i både aktie- och blandfonder var under kvartalet negativt. Istället var det främst fond-i-fond, penningmarknadsfonder och övriga fonder som hushållen valde att placera i.

Sett till alla sektorer var nettosparandet i aktiefonder under kvartalet minus 28 miljarder medan nettosparandet i penningmarknadsfonder var positivt med 20 miljarder vilket är betydligt högre än tidigare kvartal.

### Fallande börskurser både i Sverige och utlandet

Vid utgången av andra kvartalet 2006 stod aktiefonderna för 56 procent av den sammanlagda fondförmögenheten, eller 677 miljarder kronor i pengar räknat.

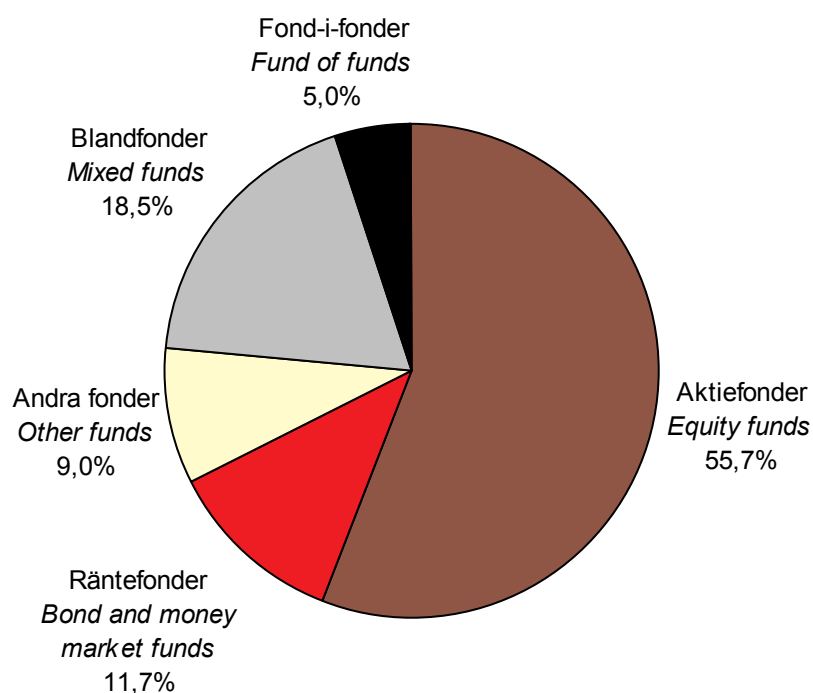
Den sammanlagda förmögenheten placerad i aktiefonder minskade under kvartalet med 92 miljarder kronor. Av denna minskning på 92 miljarder stod det negativa nettosparandet för 28 miljarder. Bakom den återstående minskningen på 64 miljarder i aktiefonder, som alltså inte beror på förändrat sparande, står kursutvecklingen.

Under kvartalet sjönk Stockholmsbörsen med 8,5 procent. Även om det är ett trendbrott då börsen tidigare stigit under tolv kvartalsslut i rad så har börsen faktiskt stigit något i jämförelse med årsskiftet.

Även den amerikanska börsen sjönk under kvartalet, tekniktunga NASDAQ Composit sjönk med drygt 7 procent och S&P 500 sjönk med knappt 2 procent. Effekten av nedgången på den amerikanska börsen förstärktes dessutom av att kronan under kvartalet stärktes mot dollarn med 6,3 procent, den starkare kronan gör placeringar i dollar mindre värda. Sett till den europeiska marknaden så sjönk det tyska aktieindexet DAX med knappt 5 procent under kvartalet.

### Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 216 mdkr, 2:a kvartalet 2006

Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,216 billion, second 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, 1 216 mdkr, 2: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>
Households avoided equity funds	13
Fund wealth decreases	13
Substantial savings in money market funds	13
Falling exchange rates both in Sweden and abroad	13
<b>List of tables</b>	<b>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4	04kv3
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	89	88	88	90	89	90	90	90
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	30	30	31	32	32	32	32	32
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	324	319	317	314	312	311	312	316
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	76	78	81	80	80	80	78	78
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	61	54	47	39	39	34	34	33
Övriga fonder <i>Other funds</i>	86	86	82	80	76	75	71	66
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>636</b>	<b>625</b>	<b>615</b>	<b>603</b>	<b>596</b>	<b>590</b>	<b>585</b>	<b>583</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

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

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	04kv4
Räntefonder <i>Bond and money market funds</i>	142 674	119 963	116 563	113 687	108 505	104 788	100 170
varav penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>	77 523	57 697	56 389	56 467	54 716	54 344	52 599
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	677 442	769 066	680 876	634 604	577 858	522 128	484 714
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	225 532	239 735	217 573	206 930	197 019	179 979	163 908
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	60 934	58 368	49 109	34 092	29 761	25 492	21 265
Övriga fonder <i>Other funds</i>	109 596	108 069	96 872	88 706	80 236	71 659	62 384
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 216 178</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>

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

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

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-11767	3100	2682	2731	302	7 877	7 013
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving house- holds</i>	1 080	1 819	1 259	678	422	2 506	2 173
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	15 485	16 509	26 502	7 250	9 499	54 519	27 459
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	11 544	8 787	16 265	1 527	4 658	25 932	19 143
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. Non-financial corporations</i>	-872	3 856	44	2 684	1 604	7 375	5 288
Kommuner <i>Local government</i>	409	233	435	570	294	1 555	293
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	378	20287	-2 257	942	1 641	22 083	21 124
varav PPM <i>of which PPM</i>	1 130	21 309	-1 451	19	1 228	20 880	21 202
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	437	1991	430	-45	905	1 608	-153
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-196	3 748	1 337	1 533	791	5 244	2 170
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>4 954</b>	<b>51 543</b>	<b>30 432</b>	<b>16 343</b>	<b>15 458</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

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1
Hushåll <i>Households</i>	389 560	431 969	396 057	375 457	346 158	317 905
Hushållens ideella organisationer <i>Non profit institutions serving households</i>	44 755	46 789	42 345	39 458	37 382	34 483
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	441 107	451 859	410 999	367 359	339 115	300 899
varav unit linked <i>of which unit linked</i>	311 842	314 061	295 996	260 379	249 297	226 181
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	70 089	75 978	65 831	63 891	56 969	54 062
Kommuner <i>Local government</i>	11 703	12 503	11 094	10 160	8 655	6 934
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	202 294	217 746	183 105	175 072	163 196	149 840
varav PPM <i>of which PPM</i>	196 381	210 378	175 601	163 459	154 505	141 290
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	12 468	13 036	10 861	10 612	10 280	11 681
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	44 200	45 321	40 701	36 010	31 625	28 242
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 216 176</b>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>	<b>1 078 019</b>	<b>993 380</b>	<b>904 046</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	42 210	20 291	28 405	14 296	20 824	15 973	79 498	57 812
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 472	16 253	25 714	9 713	17 173	12 038	64 638	49 497
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>23 738</b>	<b>4 038</b>	<b>2 691</b>	<b>4 583</b>	<b>3 651</b>	<b>3 935</b>	<b>14 860</b>	<b>8 315</b>
varav Penningsmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 661	11 316	18 598	8 551	12 286	10 145	49 580	31 158
Utbetalt <i>Redemptions</i>	10 666	9 835	17 741	7 113	11 193	8 454	44 501	30 626
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>19 995</b>	<b>1 481</b>	<b>857</b>	<b>1 438</b>	<b>1 093</b>	<b>1 691</b>	<b>5 079</b>	<b>532</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	46 702	67 205	50 323	32 542	32 047	38 868	153 780	106 254
Utbetalt <i>Redemptions</i>	74 598	49 522	43 874	29 073	27 899	24 447	125 293	80 600
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-27 896</b>	<b>17 683</b>	<b>6 449</b>	<b>3 469</b>	<b>4 148</b>	<b>14 421</b>	<b>28 487</b>	<b>25 654</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 117	17 454	6 292	2 490	4 634	15 226	28 642	25 468
Utbetalt <i>Redemptions</i>	5 599	5 550	3 854	3 131	4 567	3 535	15 087	8 241
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 518</b>	<b>11 904</b>	<b>2 438</b>	<b>-641</b>	<b>67</b>	<b>11 692</b>	<b>13 556</b>	<b>17 227</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 355	10 400	14 194	4 644	4 008	5 080	27 926	13 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 600	2 877	1 435	1 390	1 533	1 355	5 713	2 736
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>3 755</b>	<b>7 523</b>	<b>12 759</b>	<b>3 254</b>	<b>2 475</b>	<b>3 725</b>	<b>22 213</b>	<b>11 044</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	12 216	16 258	12 311	8 463	9 666	9 709	40 149	20 515
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 378	5 863	6 216	2 785	4 549	2 949	16 499	17 387
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>3 838</b>	<b>10 395</b>	<b>6 095</b>	<b>5 678</b>	<b>5 117</b>	<b>6 760</b>	<b>23 650</b>	<b>3 128</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	115 602	131 607	111 525	62 436	71 179	84 857	329 997	223 827
Utbetalt <i>Redemptions</i>	110 649	80 064	81 093	46 093	55 721	44 324	227 231	158 461
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>4 953</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>65 366</b>

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

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

	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1	Summa 05kv1-4	Summa 04kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	3 716	2 793	5 848	2 531	2 706	2 567	13 652	11 459
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 581	2 736	5 543	1 783	2 321	2 001	11 648	9 799
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 135</b>	<b>57</b>	<b>305</b>	<b>748</b>	<b>385</b>	<b>567</b>	<b>2 005</b>	<b>1 660</b>
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 671	1 948	4 241	1 722	1 825	1 650	9 438	7 343
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 656	1 771	4 131	1 289	1 805	1 466	8 691	6 999
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 015</b>	<b>177</b>	<b>110</b>	<b>433</b>	<b>20</b>	<b>183</b>	<b>746</b>	<b>344</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	10 901	15 959	13 689	9 099	7 857	8 165	38 810	30 201
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 447	16 887	14 458	9 577	9 188	8 115	41 338	28 406
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-14 546</b>	<b>-928</b>	<b>-769</b>	<b>-478</b>	<b>-1 331</b>	<b>50</b>	<b>-2 528</b>	<b>1 795</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 293	1 265	1 748	870	811	698	4 127	2 723
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 747	1 325	1 001	805	984	836	3 626	2 680
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-454</b>	<b>-60</b>	<b>747</b>	<b>65</b>	<b>-173</b>	<b>-139</b>	<b>500</b>	<b>43</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 241	2 809	1 728	1 402	1 440	1 353	5 923	3 155
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 042	590	367	237	315	237	1 156	622
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 199</b>	<b>2 219</b>	<b>1 361</b>	<b>1 165</b>	<b>1 125</b>	<b>1 116</b>	<b>4 767</b>	<b>2 533</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 149	2 746	1 947	1 757	1 188	1 137	6 029	3 575
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 250	934	909	524	892	569	2 894	2 593
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>899</b>	<b>1 812</b>	<b>1 038</b>	<b>1 233</b>	<b>296</b>	<b>568</b>	<b>3 135</b>	<b>982</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 302	25 571	24 960	15 658	14 002	13 920	68 540	51 111
Utbetalt <i>Redemptions</i>	32 069	22 471	22 278	12 927	13 700	11 758	60 663	44 098
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-11 767</b>	<b>3 100</b>	<b>2 682</b>	<b>2 731</b>	<b>302</b>	<b>2 162</b>	<b>7 877</b>	<b>7 013</b>

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

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

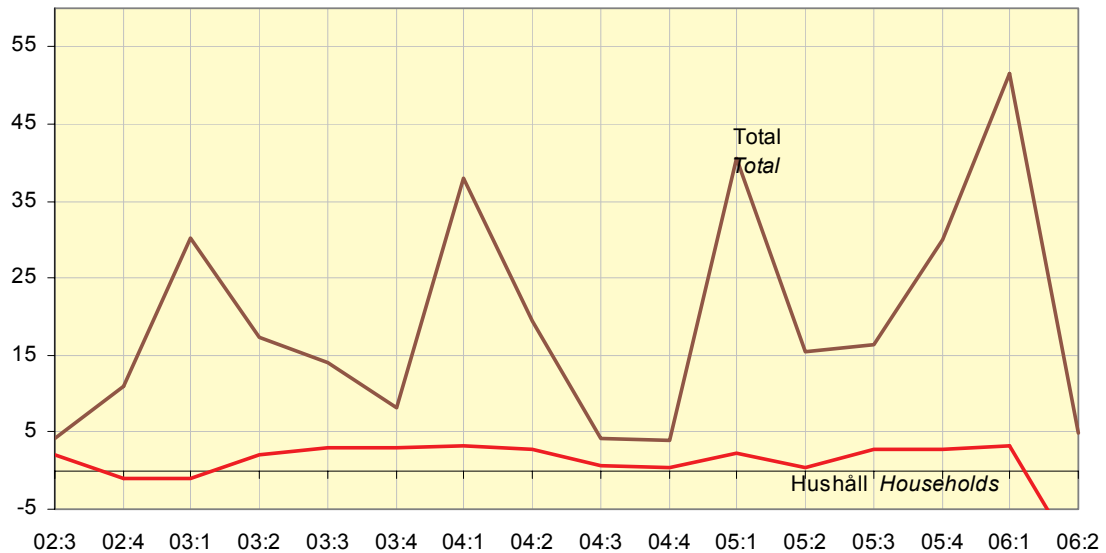
	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2	05kv1
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>55 398</b>	<b>53 603</b>	<b>50 668</b>	<b>49 044</b>	<b>60 857</b>	<b>42 566</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>855 264</b>	<b>961 581</b>	<b>853 125</b>	<b>796 588</b>	<b>726 600</b>	<b>656 096</b>
<b>Noterade</b> <i>Quoted</i>	<b>851 979</b>	<b>958 045</b>	<b>841 713</b>	<b>783 924</b>	<b>724 733</b>	<b>647 563</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	88 860	105 124	99 072	90 132	87 418	85 209
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	326 754	359 973	310 380	285 529	263 218	240 993
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	436 365	492 948	432 261	408 263	374 097	321 361
<b>Handelsnoterade</b> <i>Quoted</i>	<b>1 899</b>	<b>2 393</b>	<b>10 366</b>	<b>11 918</b>	<b>1 191</b>	<b>7 986</b>
Finansiella företag <i>Finacial corp.</i>	71	389	1 380	1 822	389	944
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	962	749	3 101	4 264	348	2 326
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	866	1 255	5 885	5 832	454	4 716
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>1 386</b>	<b>1 143</b>	<b>1 046</b>	<b>746</b>	<b>676</b>	<b>547</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>294 478</b>	<b>314 252</b>	<b>283 215</b>	<b>298 806</b>	<b>252 677</b>	<b>276 847</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>3 561</b>	<b>3 607</b>	<b>2 913</b>	<b>1 119</b>	<b>1 222</b>	<b>935</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>83 342</b>	<b>54 164</b>	<b>51 968</b>	<b>62 027</b>	<b>47 171</b>	<b>35 200</b>
Stat <i>Central government</i>	58 865	38 175	39 100	48 920	37 167	25 931
Kommun <i>Local government</i>	199	207	434	431	410	144
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	12 932	7 326	6 128	5 053	4 280	3 437
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	10 173	7 595	5 343	6 610	5 046	5 205
Utlandet <i>Rest of the world</i>	1 173	861	963	1 013	268	483
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>207 575</b>	<b>256 481</b>	<b>228 334</b>	<b>235 660</b>	<b>204 284</b>	<b>240 712</b>
Stat <i>Central government</i>	62 892	82 608	67 195	71 405	81 971	94 338
Kommun <i>Local government</i>	605	527	538	528	532	323
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	71 154	83 045	81 471	77 257	50 991	66 549
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	15 407	13 789	13 504	13 292	13 200	11 300
Utlandet <i>Rest of the world</i>	57 517	76 512	65 626	73 178	57 590	68 202
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>32 685</b>	<b>31 559</b>	<b>27 190</b>	<b>21 438</b>	<b>18 084</b>	<b>17 129</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>47 882</b>	<b>48 049</b>	<b>41 208</b>	<b>29 723</b>	<b>26 198</b>	<b>22 177</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>965</b>	<b>-346</b>	<b>293</b>	<b>-760</b>	<b>-172</b>	<b>405</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>3 312</b>	<b>3 482</b>	<b>3 275</b>	<b>2 883</b>	<b>3 090</b>	<b>736</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 289 984</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>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-73 803	-116 979	-97 981	-119 703	-93 955	-111 910
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 216 178</b>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>	<b>1 078 019</b>	<b>993 379</b>	<b>904 046</b>



## Diagram

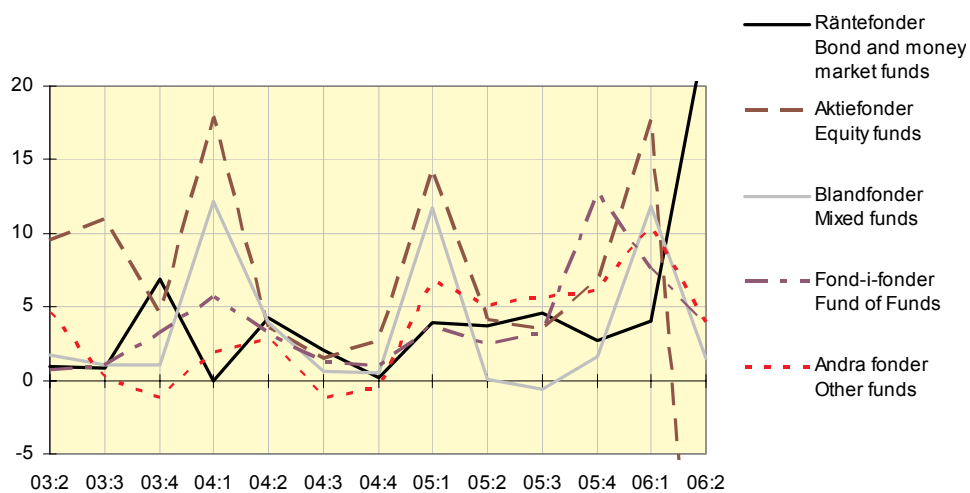
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



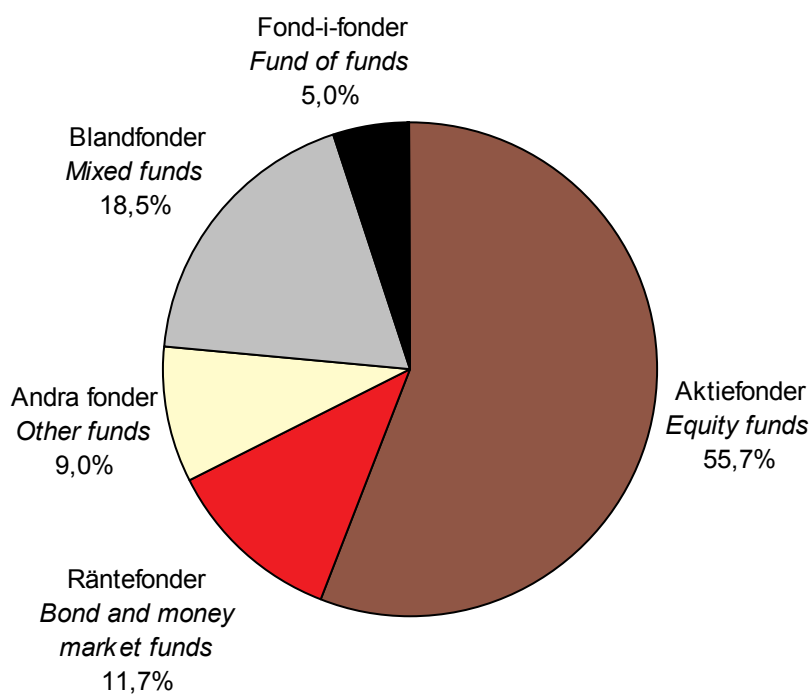
### 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



### 3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 216 mdkr, 2:a kvartalet 2006

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,216 billion, second 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 uppkommer i samband med att fonder placerar i andra fonder som också är rapportörer. 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 ägare och i andra steget registreras fond-i-fonden som ägare. Detta medför att det sammanlagda sparandet och även fondförmögenheten blir något högre än om denna dubbelräkning inte hade inkluderats. I tabell 7 redovisas fondernas placering i andelar i svenska värdepappersfonder vilket kan användas för att justera fondförmögenheten för denna dubbelräkning.

## 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, Marta Petersson, tfn 08-506 945 04 eller Anna Hanser, tfn 08-506 941 56. 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

#### Households avoided equity funds

During the second quarter of 2006, the Swedish stock exchange fell by 8.5 per cent, which prompted households to sell shares in equity funds. Because households sold for more than they bought, households' net savings in equity funds amounted to minus SEK 15 billion. Households have had negative net savings in equity funds in the four preceding quarters but this quarter's net savings were considerably lower. Households' net savings in equity funds of minus SEK 15 billion during the second quarter of 2006 can, for example, be compared to the corresponding figure of minus SEK 3 billion for the whole of 2005.

#### Fund wealth decreases

Households' directly-owned fund wealth amounted to SEK 390 billion at the end of the second quarter, which represents a decrease of SEK 42 billion since the end of the first quarter. Households also own funds indirectly, where ownership via unit linked funds amounted to SEK 312 billion and ownership via pension premiums amounted to SEK 196 billion.

The total fund wealth for all sectors, including financial corporations, foreign owners, the social insurance sector and households, amounted at the end of the second quarter to SEK 1,216 billion. This is a decrease from the previous quarter when the corresponding figure was SEK 1,295 billion. These figures include a double accounting that occurs when funds invest in other reporting funds. If this is adjusted for, by subtracting investments in Swedish funds (found in table 7), the corresponding figures is SEK 1,183 billion and SEK 1,264 billion for this and the first quarter respectively.

#### Substantial savings in money market funds

Households' net savings were minus SEK 12 billion during the quarter, as withdrawals were greater than deposits. The total reduction in households' directly-owned wealth was SEK 42 billion where the negative net savings accounted for SEK 12 billion and the remaining reduction related to a value change in funds of SEK 30 billion.

Households' net savings in both equity funds and mixed funds were negative during the quarter. Households chose instead to invest in funds of funds, money market funds and other funds.

When looking at all sectors, net savings in equity funds were minus SEK 28 billion during the quarter while net savings in money market funds were positive with SEK 20 billion. This is considerably higher than during the previous quarter.

#### Falling stock markets both in Sweden and abroad

At the end of the second quarter of 2006, equity funds accounted for 56 per cent of the total fund wealth, or SEK 677 billion in monetary terms.

The total wealth placed in equity funds fell during the quarter by SEK 92 billion. Of this decrease, the negative net savings accounted for SEK 28 billion. The remaining reduction of SEK 64 billion in equity funds, not due to changes in savings, was due to exchange rate developments.

During the quarter, the Stockholm stock exchange fell by 8.5 per cent. This is a break in the trend as the stock exchange has previously shown an increase at the end of the quarter for twelve quarters in a row. However, the Stockholm stock exchange rose somewhat compared to the beginning of the year.

The US stock exchange also fell during the quarter, the technology-heavy NASDAQ Composit fell by slightly over 7 per cent and the S&P 500 fell by slightly less than 2 per cent. The effect of the decline of the US stock exchange was further reinforced because the SEK strengthened against the dollar by 6.3 per cent, the stronger SEK meaning that investments in dollars reduced in value. With regards to the European market, the German share index DAX fell by slightly less than 5 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

