

## Värdepappersfonderna 1:a kvartalet 2007

Mutual funds – first quarter 2007

### I korta drag

#### Ökad fondförmögenhet trots lågt sparande

Vid utgången av första kvartalet 2007 var den sammanlagda fondförmögenheten för alla sektorer, bl.a. hushåll, företag och utländska ägare, 1 429 miljarder kronor. Detta är en ökning med 60 miljarder sedan årsskiftet.

Hushållens direktägda fondförmögenhet var 451 miljarder kronor, en ökning med 16 miljarder sedan årsskiftet. Hushållen äger också fonder indirekt där ägandet via fondförsäkringar var 353 miljarder och ägandet via premiepensionen var 252 miljarder.

Det högsta nettosparandet under första kvartalet stod de finansiella företagen för. De köpte fonder för 6 miljarder mer än de sålde för och främst var det banksektorn som bidrog med ett positivt nettosparande på drygt 3 miljarder.

Att sparandet för finansiella företag var högre än det totala nettosparandet på 2 miljarder beror på att bl.a. hushållen hade ett negativt nettosparande, dvs. man sålde för mer än man köpte.

#### Ingen PPM placering under första kvartalet

Vanligtvis placeras pengarna från premiepensionsmyndigheten i de fonder som hushållen valt under första kvartalet varje år men för 2007 placerades pengarna istället under fjärde kvartalet 2006. Detta gör att det totala nettosparandet blev ovanligt lågt för första kvartalet 2007.

#### Hushållen sålde aktiefonder

För hushållen var kvartalets nettosparande i fonder negativt, hushållen sålde för nära 5 miljarder mer än man köpte för.

Bakom hushållens negativa nettosparande låg främst det negativa nettosparandet i aktiefonder där hushållen sålde för 5 miljarder kronor mer än man köpte för. Inte sedan första kvartalet 2005 har hushållens sparande i aktiefonder varit positivt.



**Statistiska centralbyrån**  
Statistics Sweden

#### Kontaktpersoner:

Johannes Holmberg, SCB, tfn 08-506 945 11, johannes.holmberg@scb.se

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

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

ISSN 1402-2125 Serie FM – Finansmarknad. Utgivet den 15 maj 2007.

URN:NBN:SE:SCB-2006-FM37SM0702\_pdf

Tidigare publicering: Se avsnittet Fakta om statistiken.

Utgivare av Statistiska meddelanden är Kjell Jansson, SCB.

Kvartalets nettosparande i aktiefonder var ovanligt lågt men ändå betydligt högre än de mycket stora försäljningarna under andra kvartalet 2006.

Att hushållen sålde aktiefonder kan bero på att börsen under andra halvan av februari gick ned, även om börsen sedan återhämtade sig och sett till kvartalet som helhet steg.

Även om hushållens nettosparande i aktiefonder var negativt så står aktiefonder för 80 procent av hushållens fondförmögenhet.

### **Även räntefonder såldes**

Förutom aktiefonder var även hushållens nettosparande i blandfonder och räntefonder negativt. Fond-i-fond och övriga fonder, där bl.a. hedgefonder ingår, hade ett svagt positivt sparande.

En bidragande orsak till att även räntefonder, och då framför allt korta räntefonder, hade ett negativt nettosparande kan vara att räntan på bankkonton har stigit.

En annan orsak till hushållens låga nettosparande i fonder kan vara konkurrensen från aktieindexobligationer där den sammanlagda utestående volymen steg med över 8 procent för första kvartalet enligt statistik från VPC.

### **Börsen fortsatte stiga**

Den sammanlagda förmögenheten i aktiefonder för alla sektorer ökade första kvartalet med 40 miljarder kronor. Eftersom nettosparandet var negativt beror ökningen alltså inte på ökat sparande utan istället på kursutvecklingen.

Eftersom omkring hälften av aktierna i aktiefonder är noterade i Sverige spelar den svenska börsen stor roll för värdeutvecklingen. Den svenska börsen fortsatte stiga och var vid utgången av första kvartalet på samma nivå som i mars 2000. Även om börsen steg med 6 procent under första kvartalet så sjönk börsen under andra halvan av februari för att sedan åter stiga.

Den amerikanska börsen var sett till hela kvartalet i det närmaste oförändrad. De båda indexen S&P 500 och Nasdaq Composite sjönk i början av kvartalet följt av en uppgång för att sedan åter sjunka till samma nivå som vid årsskiftet.

Under kvartalet försvagades kronan med 1,9 procent mot dollarn och med 3,1 procent mot euron. Den starkare dollarn och euron ökar värdet på fondernas placeringar i dessa valutor.

## 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, 1 369 mdkr, 4:e 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>
<b>List of tables</b>	<b>14</b>

## Tabeller

### 1. Antal aktiva fonder

#### 1. Number of funds

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4	05kv3	05kv2
Räntefonder	92	90	90	89	88	88	90	89
<i>Bond and money market funds</i>								
varav penningmarknadsfonder	29	31	30	30	30	31	32	32
<i>of which money market funds</i>								
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	331	324	323	324	319	317	314	312
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	84	77	76	76	78	81	80	80
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	68	64	62	61	54	47	39	39
Övriga fonder <i>Other funds</i>	95	90	85	86	86	82	80	76
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>670</b>	<b>645</b>	<b>636</b>	<b>636</b>	<b>625</b>	<b>615</b>	<b>603</b>	<b>596</b>

### 2. Fondförmögenhet, mkr

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

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4
Räntefonder	138 112	139 316	138 915	142 674	119 963	116 563
<i>Bond and money market funds</i>						
varav penningmarknadsfonder	70 866	73 611	72 423	77 523	57 697	56 389
<i>of which money market funds</i>						
Aktiefonder <i>Equity funds</i>	832 607	792 461	729 795	677 442	769 066	680 876
Blandfonder <i>Mixed funds</i>	267 333	257 466	237 024	225 532	239 735	217 573
Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i>	64 716	63 243	62 043	60 934	58 368	49 109
Övriga fonder <i>Other funds</i>	126 211	116 270	109 524	109 596	108 069	96 872
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 428 979</b>	<b>1 368 756</b>	<b>1 277 301</b>	<b>1 216 178</b>	<b>1 295 201</b>	<b>1 160 993</b>

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

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

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
Hushåll <i>Households</i>	-4 933	-2 751	-1472	-11 767	3100	-12 890	7 877
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	95	61	798	1 080	1 819	3 758	2 506
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	6 347	3 526	-3 040	15 485	16 509	32 480	54 519
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	-782	5 088	1 228	11 544	8 787	26 647	25 932
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. Non-financial corporations</i>	898	887	1 497	-872	3 856	5 368	7 375
Kommuner <i>Local government</i>	-15	-127	196	409	233	711	1 555
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	-160	21 488	261	378	20 287	42 414	22 083
varav PPM <i>of which PPM</i>	188	20 976	205	1 130	21 309	43 620	20 880
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	75	-278	-78	437	1991	2 072	1 608
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	-8	-252	-499	-196	3 748	2 801	5 244
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>2 299</b>	<b>22 554</b>	<b>-2 337</b>	<b>4 954</b>	<b>51 543</b>	<b>76 714</b>	<b>102 766</b>

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

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

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1
Hushåll <i>Households</i>	451 251	435 230	411 978	389 560	431 969
Hushållens icke-vinstdrivande organisationer <i>Non-profit institutions serving households</i>	49 889	48 590	47 423	44 755	46 789
Svenska finansiella företag <i>Sw. financial corporations</i>	510 984	482 130	458 716	441 107	451 859
varav fondförsäkring <i>of which unit linked</i>	352 849	349 456	328 485	311 842	314 061
Svenska icke finansiella företag <i>Sw. non-financial corporations</i>	83 339	77 791	73 627	70 089	75 978
Kommuner <i>Local government</i>	13 141	12 828	12 140	11 703	12 503
Socialförsäkring <i>Social security funds</i>	260 771	250 044	215 231	202 294	217 746
varav PPM <i>of which PPM</i>	252 419	242 762	208 812	196 381	210 378
Övriga svenska innehavare <i>Other domestic owners</i>	10 269	13 696	12 281	12 468	13 036
Utländska innehavare <i>Foreign owners</i>	49 335	48 447	45 905	44 200	45 321
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 428 979</b>	<b>1 368 756</b>	<b>1 277 301</b>	<b>1 216 176</b>	<b>1 295 201</b>

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

## 5. Gross savings in funds, SEK million

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	30 362	28 213	15 188	42 210	20 291	28 405	105 902	79 498
Utbetalt <i>Redemptions</i>	31 214	26 697	20 590	18 472	16 253	25 714	82 012	64 638
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-853</b>	<b>1 516</b>	<b>-5 402</b>	<b>23 738</b>	<b>4 038</b>	<b>2 691</b>	<b>23 890</b>	<b>14 860</b>
<i>varav Penningsmarknadsfonder of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	19 508	20 013	8 652	30 661	11 316	18 598	70 642	49 580
Utbetalt <i>Redemptions</i>	22 221	18 518	14 237	10 666	9 835	17 741	53 256	44 501
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-2 714</b>	<b>1 495</b>	<b>-5 585</b>	<b>19 995</b>	<b>1 481</b>	<b>857</b>	<b>17 386</b>	<b>5 079</b>
<b>Aktiefonder <i>Equity funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	55 139	53 251	34 966	46 702	67 205	50 323	202 124	153 780
Utbetalt <i>Redemptions</i>	58 872	47 266	29 383	74 598	49 522	43 874	200 769	125 293
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>-3 734</b>	<b>5 985</b>	<b>5 583</b>	<b>-27 896</b>	<b>17 683</b>	<b>6 449</b>	<b>1 355</b>	<b>28 487</b>
<b>Blandfonder <i>Mixed funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	7 465	16 876	2 635	7 117	17 454	6 292	44 082	28 642
Utbetalt <i>Redemptions</i>	6 142	5 060	2 806	5 599	5 550	3 854	19 015	15 087
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>1 323</b>	<b>11 816</b>	<b>-171</b>	<b>1 518</b>	<b>11 904</b>	<b>2 438</b>	<b>25 067</b>	<b>13 556</b>
<b>Fond-i-fonder <i>Fund of Funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	4 653	4 271	3 605	7 355	10 400	14 194	25 631	27 926
Utbetalt <i>Redemptions</i>	4 540	4 841	3 768	3 600	2 877	1 435	15 086	5 713
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>113</b>	<b>-570</b>	<b>-163</b>	<b>3 755</b>	<b>7 523</b>	<b>12 759</b>	<b>10 545</b>	<b>22 213</b>
<b>Övriga fonder <i>Other funds</i></b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	14 435	14 111	7 302	12 216	16 258	12 311	49 887	40 149
Utbetalt <i>Redemptions</i>	8 983	10 307	9 484	8 378	5 863	6 216	34 032	16 499
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>5 452</b>	<b>3 804</b>	<b>-2 182</b>	<b>3 838</b>	<b>10 395</b>	<b>6 095</b>	<b>15 855</b>	<b>23 650</b>
<b>TOTAL TOTAL</b>								
Inbetalt <i>Sales</i>	112 053	116 723	63 696	115 602	131 607	111 525	427 628	329 997
Utbetalt <i>Redemptions</i>	109 751	94 171	66 032	110 649	80 064	81 093	350 916	227 231
<b>Nettosparande <i>Net saving</i></b>	<b>2 302</b>	<b>22 552</b>	<b>-2 336</b>	<b>4 953</b>	<b>51 543</b>	<b>30 432</b>	<b>76 712</b>	<b>102 766</b>

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

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

	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1	05kv4	Summa 06kv1-4	Summa 05kv1-4
<b>Räntefonder</b>								
<i>Bond and money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	2 598	3 678	1 699	3 716	2 793	5 848	11 886	13 652
Utbetalt <i>Redemptions</i>	3 258	4 892	2 263	2 581	2 736	5 543	12 472	11 648
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-660</b>	<b>-1 214</b>	<b>-564</b>	<b>1 135</b>	<b>57</b>	<b>305</b>	<b>-586</b>	<b>2 005</b>
varav Penningmarknadsfonder <i>of which money market funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 632	2 902	1 277	2 671	1 948	4 241	8 798	9 438
Utbetalt <i>Redemptions</i>	2 109	3 625	1 544	1 656	1 771	4 131	8 596	8 691
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-477</b>	<b>-723</b>	<b>-267</b>	<b>1 015</b>	<b>177</b>	<b>110</b>	<b>202</b>	<b>746</b>
<b>Aktiefonder</b> <i>Equity funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	13 865	13 546	8 007	10 901	15 959	13 689	48 413	38 810
Utbetalt <i>Redemptions</i>	18 965	16 802	9 432	25 447	16 887	14 458	68 568	41 338
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-5 100</b>	<b>-3 256</b>	<b>-1 425</b>	<b>-14 546</b>	<b>-928</b>	<b>-769</b>	<b>-20 155</b>	<b>-2 528</b>
<b>Blandfonder</b> <i>Mixed funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 319	1 520	790	1 293	1 265	1 748	4 868	4 127
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 468	1 435	905	1 747	1 325	1 001	5 412	3 626
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-150</b>	<b>85</b>	<b>-115</b>	<b>-454</b>	<b>-60</b>	<b>747</b>	<b>-544</b>	<b>500</b>
<b>Fond-i-fonder</b> <i>Fund of Funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 257	1 661	1 000	2 241	2 809	1 728	7 711	5 923
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 005	1 073	672	1 042	590	367	3 377	1 156
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>252</b>	<b>588</b>	<b>328</b>	<b>1 199</b>	<b>2 219</b>	<b>1 361</b>	<b>4 334</b>	<b>4 767</b>
<b>Övriga fonder</b> <i>Other funds</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	1 824	2 300	1 060	2 149	2 746	1 947	8 255	6 029
Utbetalt <i>Redemptions</i>	1 099	1 255	756	1 250	934	909	4 195	2 894
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>725</b>	<b>1 045</b>	<b>304</b>	<b>899</b>	<b>1 812</b>	<b>1 038</b>	<b>4 060</b>	<b>3 135</b>
<b>TOTAL</b> <i>TOTAL</i>								
Inbetalt <i>Sales</i>	20 862	22 706	12 555	20 302	25 571	24 960	81 134	68 540
Utbetalt <i>Redemptions</i>	25 795	25 457	14 027	32 069	22 471	22 278	94 024	60 663
<b>Nettosparande</b> <i>Net saving</i>	<b>-4 933</b>	<b>-2 751</b>	<b>-1 472</b>	<b>-11 767</b>	<b>3 100</b>	<b>2 682</b>	<b>-12 890</b>	<b>7 877</b>

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

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

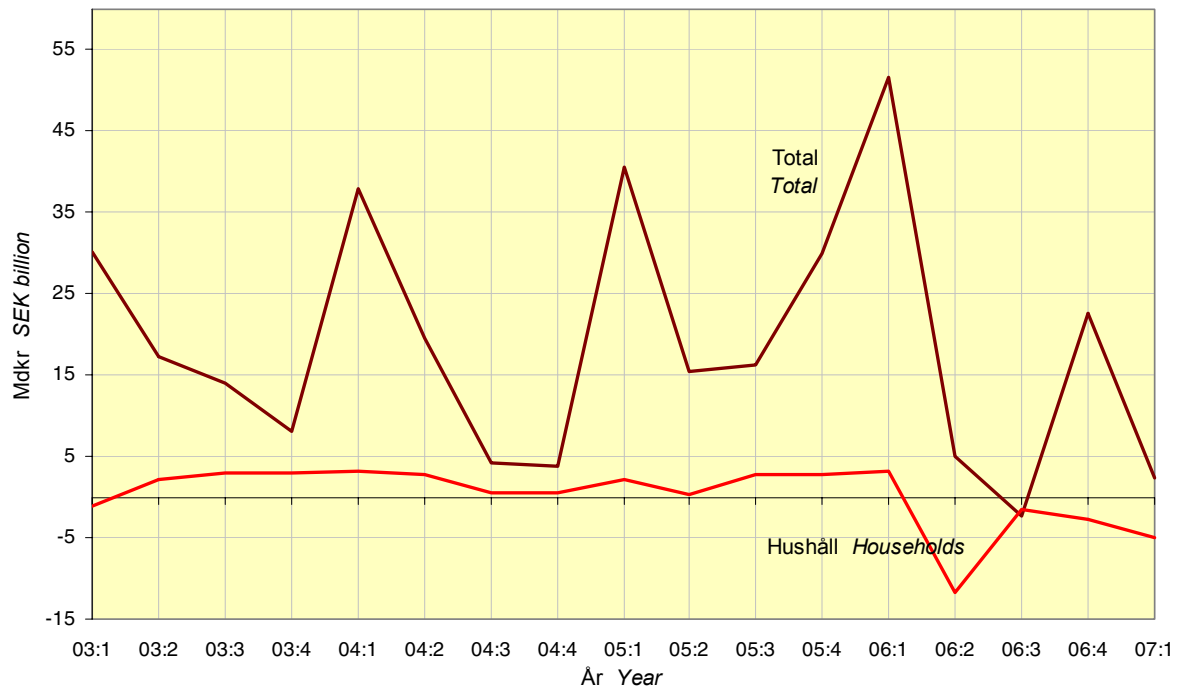
	07kv1	06kv4	06kv3	06kv2	06kv1
<b>Likvida medel</b> <i>Liquid funds</i>	<b>52 588</b>	<b>54 126</b>	<b>53 827</b>	<b>55 398</b>	<b>53 603</b>
<b>Aktier</b> <i>Shares</i>	<b>1 056 208</b>	<b>1 000 451</b>	<b>914 313</b>	<b>855 264</b>	<b>961 581</b>
<b>Noterade</b> <i>Quoted</i>	<b>1 050 251</b>	<b>996 294</b>	<b>911 110</b>	<b>851 979</b>	<b>958 045</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	110 033	109 187	98 280	88 860	105 124
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	409 443	387 942	349 577	326 754	359 973
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	530 775	499 165	463 253	436 365	492 948
<b>Handelsnoterade</b> <i>Quoted</i>	<b>3 232</b>	<b>1 993</b>	<b>1 586</b>	<b>1 899</b>	<b>2 393</b>
Finansiella företag <i>Financial corp.</i>	178	199	60	71	389
Icke fin. företag <i>Non-financial corp.</i>	710	569	715	962	749
Utländska företag <i>Foreign corp.</i>	2 344	1 225	812	866	1 255
<b>Onoterade</b> <i>Unquoted</i>	<b>2 725</b>	<b>2 164</b>	<b>1 617</b>	<b>1 386</b>	<b>1 143</b>
<b>Räntebärande papper</b> <i>Interest bearing securities</i>	<b>308 332</b>	<b>307 336</b>	<b>276 449</b>	<b>294 478</b>	<b>314 252</b>
<b>Bank</b> <i>Bank</i>	<b>5 454</b>	<b>6 903</b>	<b>5 397</b>	<b>3 561</b>	<b>3 607</b>
<b>Certifikat</b> <i>Short term securities</i>	<b>59 769</b>	<b>69 487</b>	<b>70 077</b>	<b>83 342</b>	<b>54 164</b>
Stat <i>Central government</i>	44 927	52 117	50 088	58 865	38 175
Kommun <i>Local government</i>	78	244	355	199	207
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	4 719	8 603	7 843	12 932	7 326
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	9 836	7 851	10 105	10 173	7 595
Utlandet <i>Rest of the world</i>	209	672	1 688	1 173	861
<b>Obligationer</b> <i>Long term securities</i>	<b>243 109</b>	<b>230 946</b>	<b>200 975</b>	<b>207 575</b>	<b>256 481</b>
Stat <i>Central government</i>	76 653	80 689	60 778	62 892	82 608
Kommun <i>Local government</i>	621	561	608	605	527
Finansinstitut <i>Financial institutions</i>	105 244	98 908	88 918	71 154	83 045
Övriga svenska <i>Other domestic</i>	15 645	14 825	15 178	15 407	13 789
Utlandet <i>Rest of the world</i>	44 946	35 963	35 492	57 517	76 512
<b>Andelar i svenska vp-fonder</b> <i>Dom. mutual funds</i>	<b>35 897</b>	<b>35 262</b>	<b>34 454</b>	<b>32 685</b>	<b>31 559</b>
<b>Andelar i utländska vp-fonder</b> <i>Foreign mutual funds</i>	<b>60 029</b>	<b>54 490</b>	<b>50 206</b>	<b>47 882</b>	<b>48 049</b>
<b>Derivatinstrument</b> <i>Derivatives</i>	<b>903</b>	<b>1 036</b>	<b>-343</b>	<b>965</b>	<b>-346</b>
<b>Övrigt</b> <i>Other</i>	<b>3 814</b>	<b>3 210</b>	<b>3 344</b>	<b>3 312</b>	<b>3 482</b>
<b>SUMMA TOTAL</b>	<b>1 517 771</b>	<b>1 455 911</b>	<b>1 332 249</b>	<b>1 289 984</b>	<b>1 412 180</b>
Därav övriga fordringar/skulder <i>Of which other demands/debts</i>	-88 792	-87 155	-54 947	-73 803	-116 979
<b>Fondernas värde</b> <i>Market value of funds</i>	<b>1 428 979</b>	<b>1 368 756</b>	<b>1 277 302</b>	<b>1 216 181</b>	<b>1 295 201</b>



## Diagram

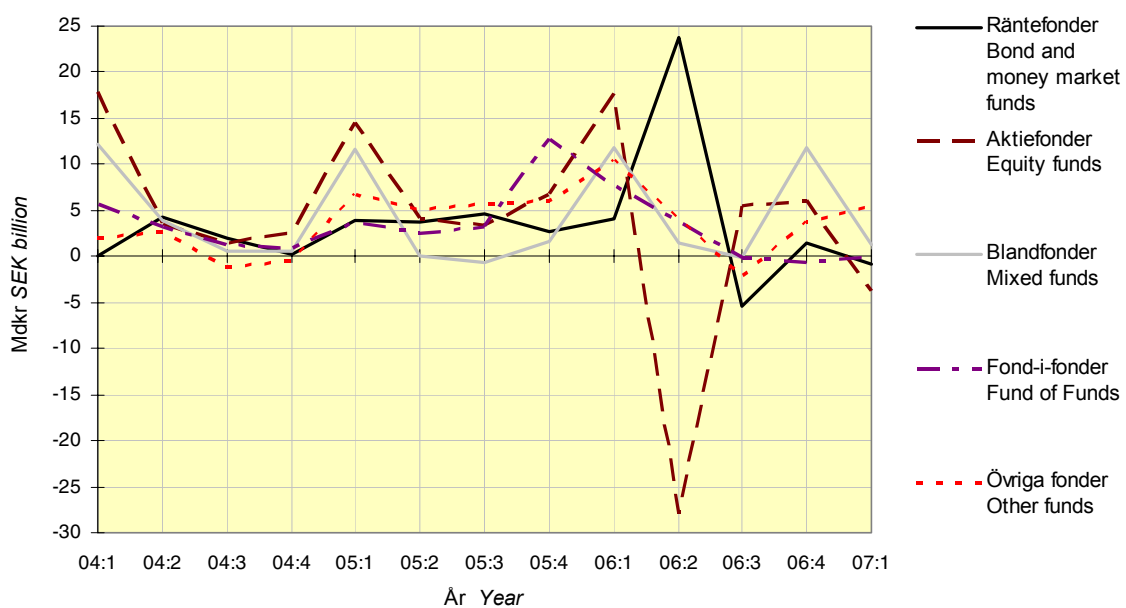
### 1. Nettosparande, totalt samt hushåll, mdkr

1. Net savings, total and households, SEK billion



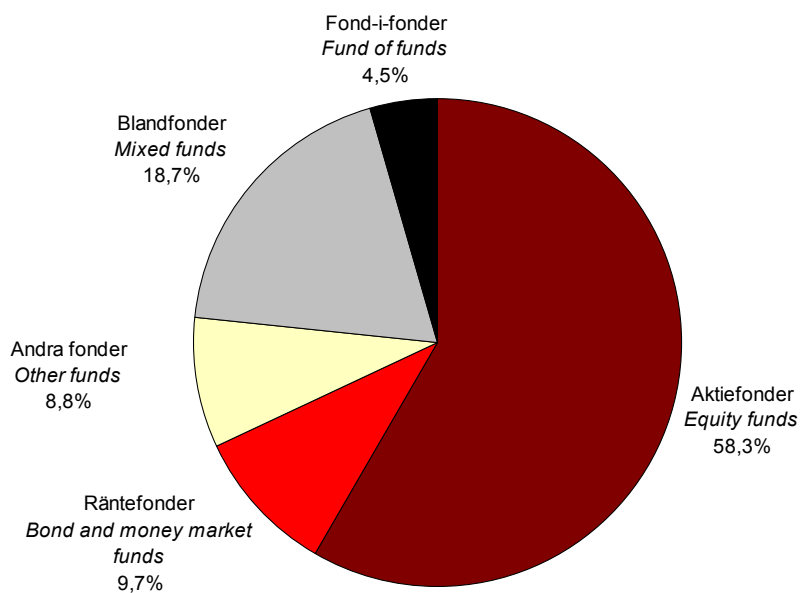
### 2. Nettosparande, fördelat på fondtyp, mdkr

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



### 3. Fondtypernas andel av det totala fondvärdet, 1 429 mdkr, 1:a kvartalet 2007

3. Type of fund as a proportion of the total value of funds, SEK 1,429 billion, first quarter 2007



## 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. Placering i utlandsbaserade fonder leder därför inte till någon dubbelräkning. Dubbelräkningen 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.

Ägande av fonder via depå eller liknande, exempelvis genom nätmäklare, hamnar i statistiken under finansiella företag. Det går inte att urskilja hur mycket som är förvaltade depåer och hur mycket som direktägs av finansiella företag och inte heller vem som är slutlig ägaren till depåerna.

## 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 Johannes Holmberg, tfn 08-506 945 11 eller Daniel Hansson, tfn 08-506 940 98. 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

#### Increased wealth in funds despite low rate of savings

At the end of the first quarter of 2007, the total wealth in funds for all sectors including households, enterprises and foreign owners was SEK 1,429 billion. This is an increase of 60 billion since the beginning of the year.

Households' directly owned fund wealth was SEK 451 billion, an increase of 16 billion since the beginning of the year. Households also own funds indirectly via unit-linked savings in life insurance companies of SEK 353 billion and via the premium pension system of 252 billion.

Financial enterprises accounted for the highest net savings during the first quarter. These bought funds for 6 billion more than they sold for; the bank sector primarily contributing with a positive net savings of slightly over 3 billion.

Savings from financial enterprises were higher than the total net savings of 2 billion largely due to negative net savings from households, i.e. households' selling more than they bought.

#### No pension placements during first quarter

Money from the premium pension authority is usually placed in the funds selected by households during the first quarter every year but, for 2007, the money was instead placed during the fourth quarter of 2006. This means that the total net savings were unusually low for the first quarter of 2007.

#### Households sold equity funds

The quarter's net savings in funds were negative for households, which sold for close to 5 billion more than they bought for.

Negative savings in equity funds were primarily the cause of households' negative net savings, with households selling equity funds for SEK 5 billion more than they purchased. Households' savings in equity funds have not been positive since the first quarter of 2005. This quarter's net savings in equity funds were unusually low but were still considerably larger than the very large sales seen in the second quarter of 2006.

One reason behind households selling equity funds could be the fall in the stock market during the second half of February, although the market recovered and rose over the quarter as a whole.

Although households' net savings in equity funds were negative, these funds still accounted for 80 percent of households' wealth in funds.

**Bond and money market funds also sold**

In addition to equity funds, households' net savings in mixed funds and bond and money market funds were also negative. Fund of funds and other funds, including hedge funds, showed small positive savings.

A contributing factor to the negative net savings for bond and money market funds, and short-term funds in particular, could be the rise in interest rates for bank accounts.

Another cause of households' low net savings in funds could be competition from index-linked notes, where the total outstanding volume rose by over 8 percent in the first quarter, according to statistics from VPC.

**Stock market continued to rise**

The total wealth in equity funds for all sectors increased in the first quarter by SEK 40 billion. As net savings were negative, this increase was not due to increased savings but instead to stock market developments.

As roughly half of shares in equity funds are listed in Sweden, the Swedish stock market plays an important role in value developments. The Swedish stock market continued to rise and was at the same level at the end of the first quarter as in March 2000. Although the stock market rose by 6 percent during the first quarter, it fell during the second half of February and then recovered again.

The US stock market remained almost unchanged over the whole quarter. Both the S&P 500 and Nasdaq Composite indexes fell at the beginning of the quarter. They then rose but fell again to the same level as at the beginning of the year.

During the quarter, the Swedish krona weakened against the dollar by 1.9 percent and against the Euro by 3.1 percent. The stronger dollar and Euro contributed to an increase in value of fund placements in these currencies.

**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