

Pressekonferanse 12. oktober 2006



Lasse Ruud
Administrerende direktør
Verdipapirfondenes forening

Markedsstatistikk - årets ni første måneder

Nettotegning på 11 milliarder kroner samlet for alle fondsgrupper og kundesegmenter

- Personkunder har netto innløst drøye 13 milliarder
- Institusjonskunder har netto tegnet nær 21 milliarder
- Utenlandske kunder har netto tegnet 4 milliarder

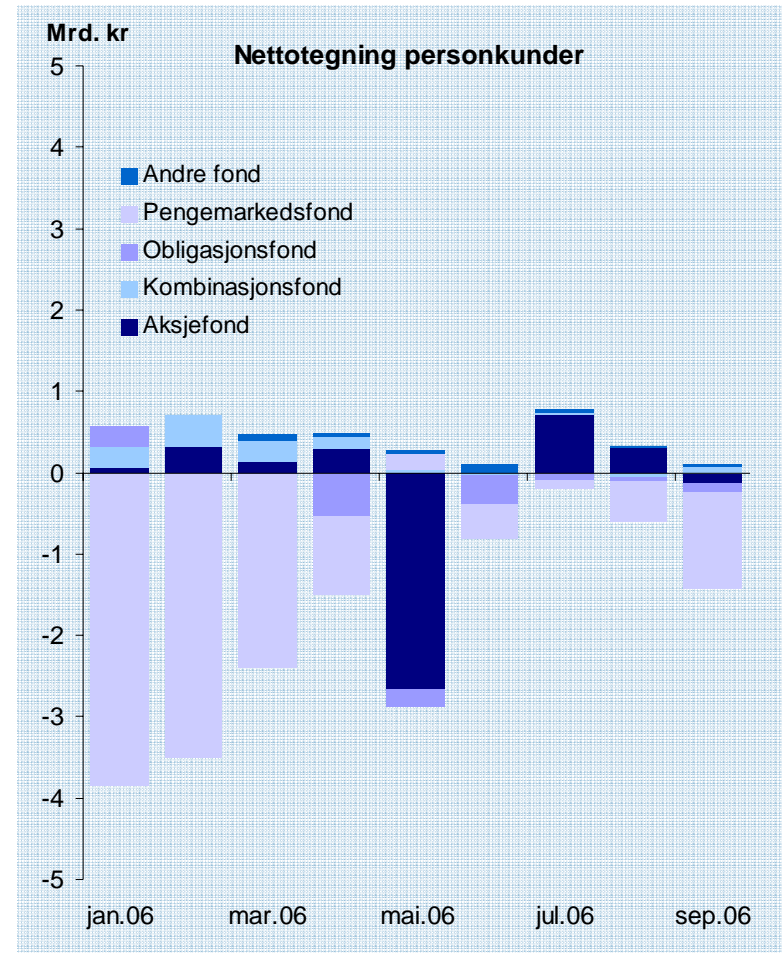
Forvaltningsselskapene har økt sin forvaltningskapital med drøye 26 milliarder kroner i løpet av året og passerer for første gang 300 milliarder kroner

Personkunder: Mindre rentefond

Norske personkunder har samlet sett hatt negativ nettotegning på 13,4 milliarder så langt i år.

Dette skyldes primært netto innløsning i pengemarkedsfond på 12,7 milliarder. Innløsningen må sees i lys av rekordhøy tegning i pengemarkedsfond på 21 milliarder i desember 2005.

Mye av tegningen i desember 2005 var motivert av rabatt i formuesskatten. Denne rabatten er nå fjernet for rentefond, og satt til 20 prosent for aksjefond i 2006 og 15 prosent i 2007.

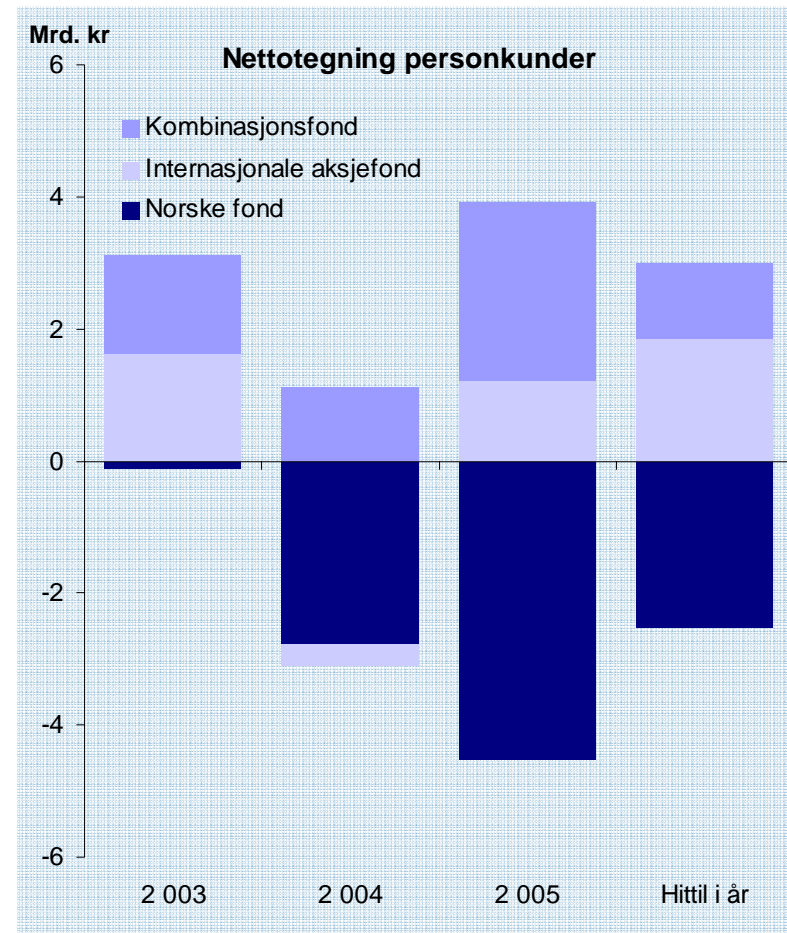


Personkundene selger norske og kjøper internasjonale aksjefond

Personkundene har nettotegnet aksje og kombinasjonsfond for totalt litt over 100 millioner kroner hittil i år.

Bak den beskjedne totalen skjuler det seg vesentlige nyanser:

- Netto *innløsning* på drøye 2,5 milliarder i norske aksjefond
- Netto *tegning* på nær 1,9 milliarder i internasjonale aksjefond
- Netto *tegning* på drøye 1,1 milliard i kombinasjonsfond

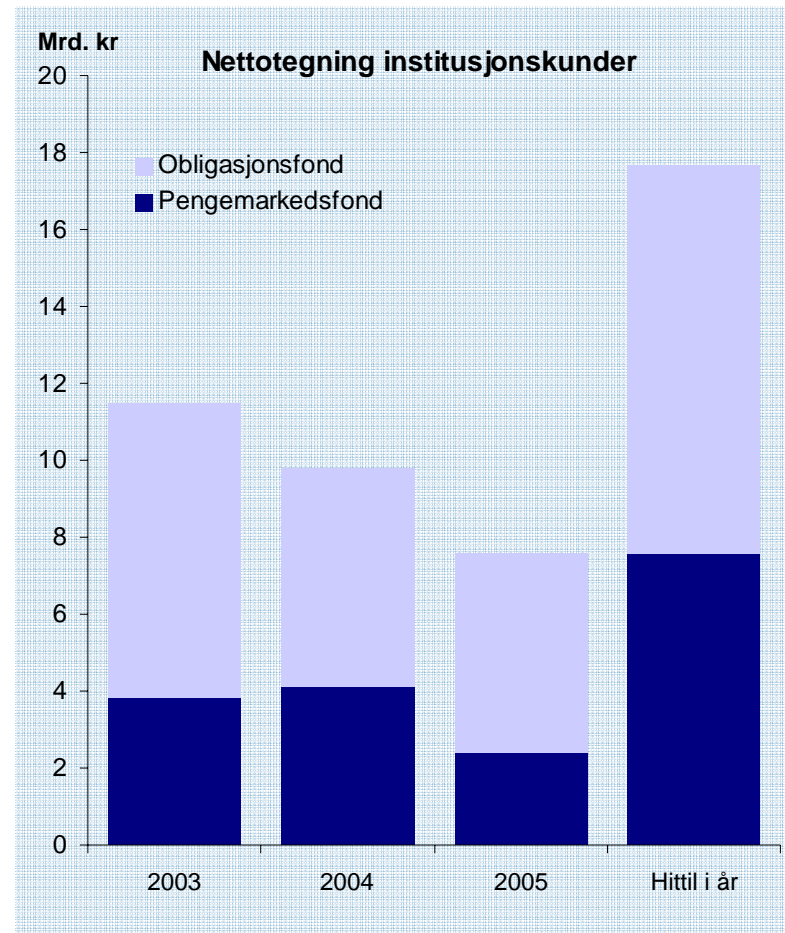


Institusjonskundene kjøper mye rentefond

Hittil i år har norske institusjonskunder nettotegnet i rentefond for nær 18 milliarder kroner.

Dette er mer enn dobbelt så mye som i hele 2005, og betydelig mer enn i 2004 og 2003.

Nettotevning i aksjefond er 2 milliarder kroner hittil i år.



Vi er i ferd med å bli en nasjon av månedlige aksjefondssparere

Statistikk over månedlig fondssparing for første gang i Norge

Norske personkunder har 581.000 spareavtaler i aksje- eller kombinasjonsfond*

Sterk vekst: Antall fondsspareavtaler har steget fra noen få tusen til godt over en halv million på under ti år.



* NB. Samme person kan ha flere spareavtaler

Nordmenn får stadig bedre sparevaner

I gjennomsnitt sparer nordmenn 640 kroner per måned gjennom sine spareavtaler

Spareavtalene representerer dermed tegning i aksje- og kombinasjonsfond på

- over 371 millioner kroner hver måned
- nær 4,5 milliarder kroner i året

Spareavtaler overgår dermed årlig tegning i den mye omtalte AMS-ordningen, som utgjorde mellom 2 og 3 milliarder kroner de siste fire årene frem til ordningen ble avviklet i 1999.

Få nordmenn har store finansformuer, men mange har anledning til å sette litt til side hver måned. Spareavtale i aksjefond gir merkbart økonomisk handlefrihet på lang sikt gjennom relativt små forsakelser fra måned til måned.



Mer månedlig sparing blant menn enn kvinner

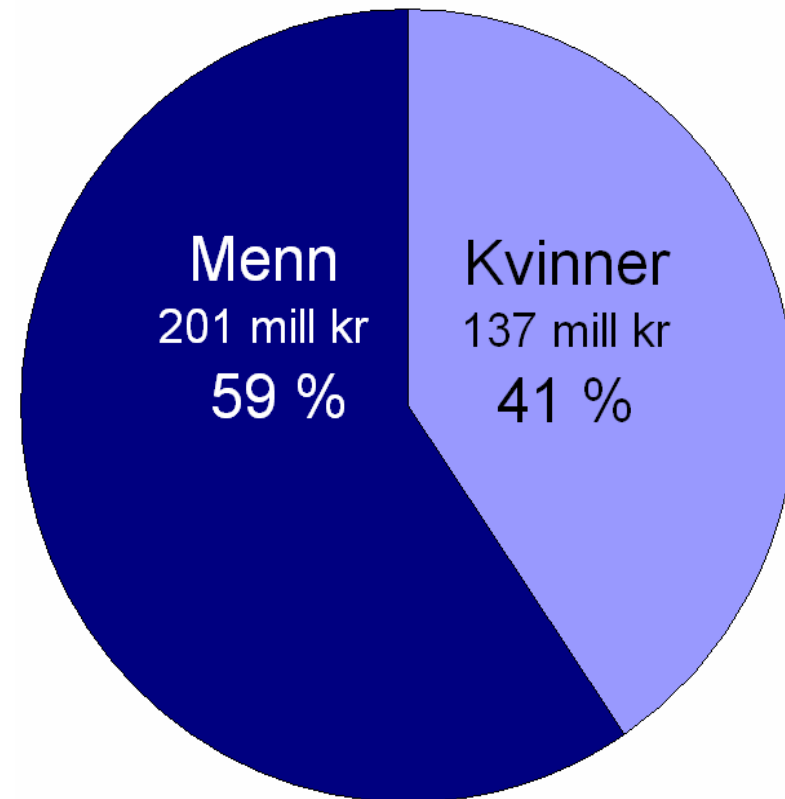
Flere månedlige spareavtaler blant menn enn kvinner

- 297.770 spareavtaler med menn
- 243.511 spareavtaler med kvinner

Menn sparer i gjennomsnitt større beløp enn kvinner

- 674 kroner per måned for menn
- 562 kroner per måned for kvinner

Tegningsbeløp per måned



Mer månedlig sparing blant eldre enn yngre

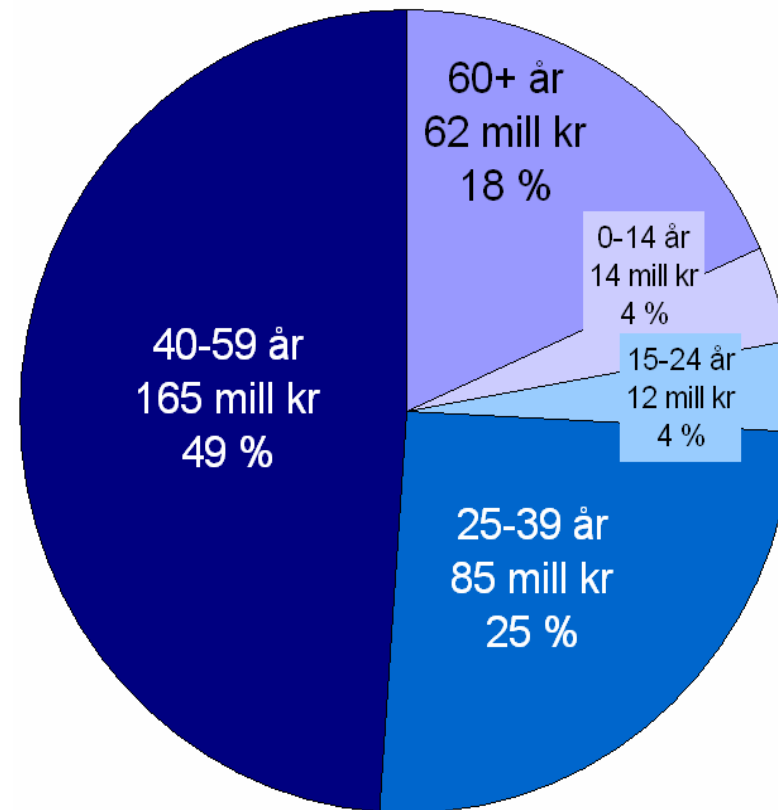
Flere månedlige spareavtaler blant eldre enn yngre

- 322.008 spareavtaler med folk over 40 år
- 219.273 spareavtaler med folk under 40 år
- 67 prosent av tegningsbeløpet fra spareavtalene kommer fra folk over 40

Eldre sparer i gjennomsnitt større beløp enn yngre

- 703 kroner per måned for folk over 40 år
- 508 kroner per måned for folk under 40 år

Tegningsbeløp per måned



Fremtidsutfordring

Menn over 40 er den mest fremtredende kundegruppen blant de som sparer månedlig i aksje- og kombinasjonsfond

Men den kundegruppen som *burde* spare mest gjennom månedlige spareavtaler i aksjefond er kvinner, fordi

- kvinner er mer risikoaverse enn menn
- kvinner lever lengre enn menn
- mange kvinner tjener opp mindre pensjon i arbeidslivet enn menn

Kvinner har dermed størst behov for privat pensjonskapital og lengst sparehorisont av alle kundegrupper. Det tilsier at flere kvinner enn menn sparer månedlig i aksjefond.

Likevel er det færre.



Månedlig sparing reduserer risikoen

Mindre fall – mindre stigning

En viktig fordel med månedlig sparing er at det reduserer svingningsrisikoen på plasseringene dine. Ved å investere på mange ulike kursnivåer unngår du å være spesielt uheldig med tidspunkt for kjøp av andeler.

Gjennom spareavtalen disiplinerer du også atferden din som investor. Med mindre du aktivt stopper den sørger spareavtalen automatisk for investeringer også i perioder der aksjemarkedene er preget av pessimisme etter en tid med kursfall. Dermed klarer du å spare motsyklisk, og overvinne psykologien i aksjemarkedet.

Raskere i pluss etter børsfall

Det er over seks år siden det store børsfallet i det globale aksjemarkedet begynte. Fortsatt er vi ikke tilbake til siste toppnotering. Men med en månedlig spareavtale fra toppnoteringen i august 2000 ville du likevel vært i pluss for over et år siden, selv om aksjemarkedet ennå ikke er tilbake til nivået da du startet spareavtalen.

Grunnen til det er at du vil ha spart jevnlig i det fallende markedet. Da markedet begynte å stige ga de sett i ettertid "billige" andelene høy avkastning, og dette bidro til å gi hele beholdningen positiv avkastning.

