
15.09.2017

2017. aasta esimeses kvartalis likvideeriti neli AS SEB Varahalduse valitsetavat eurofondi ja loodi kaks Tuleva Fondid ASi valitsetavat kohustuslikku pensionifondi. Seega tegutses esimese kvartali lõpuks Eestis 62 investeerimis- ja pensionifondi. Enam kui pooled tegutsevatest fondidest olid pensionifondid (36).

Suurimaks fondiliigiks on endiselt ülekaalukalt kohustuslikud pensionifondid, mis moodustavad 79% kogu fondisektori varade mahust. Neile järgnevad 9% osakaaluga kinnisvara- ja aktsiafondid.

Fondivalitsejate turuosades olulisi muudatusi esimeses kvartalis ei olnud. Suurim turuosa kuulus ASile Swedbank Investeerimisfondid (38%), järgnesid AS LHV Varahaldus (24%) ja SEB Varahaldus (16%).

Kohustuslike pensionifondide investeerimisportfellis vähenesid passiivsete vahendite ehk tähtajaliste hoiuste ja arvelduskontol oleva raha osakaal. Võrreldes aasta lõpuga vähenes see 23%lt 19%ni. Samal ajal kasvas muude investeerimisfondide osakute osakaal 24%lt 28%ni.

Pensionifondid eelistavad otse aktsiatesse ja võlakirjadesse investeerimise asemel investeerida läbi teiste fondide – sellised investeringud moodustasid 58% portfelist. Otseinvesteeringute osakaal oli esimese kvartali lõpus 23%. Kohustuslikud pensionifondid teostavad otseinvesteeringuid enamasti võlakirjadesse.

Peamised arengusuunad ja riskid

- 2017. aasta alguses jõustunud uus investeerimisfondide seadus peaks pikaajalises perspektiivis tõstma Eesti investeerimisfondide turu atraktiivsust. Uute pensionifondide tulek on juba teravdanud konkurentsi pensionifondide valitsejate vahel ning sektoris on täheldada hinnakonkurentsi.
- Jätкус endise fondivalitseja Danske Capital ASi pensionifondide ühendamine LHV pensionifondidega.

** Number ei sisalda mitteavalike alternatiivfondide osaomanike arvu, kuna uue IFS-i jõustumisega muutus fondide üle teostatav järelevalverežiim ning vähenes ka mitteavalike alternatiivfondide kohta edastatava info maht.*

Finantsinspeksioon avaldab ülevaateid riikliku järelevalve alla kuuluvate finantssektori valdkondade olukorra ja arengusuundade kohta. Ülevaated põhinevad turuosaliste esitatud aruannetel ning avaldatakse andmete laekumise järgi kord kvartalis pankade, kindlustusseltside, fondivalitsejate, investeerimisühingute ja makseasutuste kohta. Ülevaated on kättesaadavad Finantsinspeksiooni veebilehel.