

Investeeringis- ja pensionifondide sektori I kvartali 2018 ülevaade

2018. aasta esimeses kvartalis ühines Trigon Uus Euroopa Fond Trigon New Europe Fondiga ning LHV Pensionifond Intress Pluss ühines LHV Täiendava Pensionifondiga. Seega tegutses esimese kvartali lõpus Eestis 44 avalikku investeeringis- ja pensionifondi. Tegutsevatest fondidest enam kui pooled olid pensionifondid (32).

	IV kvartal 2017	Muutus	I kvartal 2018
Avalike fondide varade maht	4,37	?	4,43 mld eurot
II samba fondide osakaal	83,3%	?	83,4%
Avalike fondide osakuomanike arv	800 192	?	797 198
Tegutsevate avalike fondide arv	46	?	44

Avalike fondide varade maht kasvas esimeses kvartalis eelmise kvartaliga võrreldes 1% võrra ja moodustas 4,43 miljardit eurot.

Suurimad fondiliigid on endiselt ülekaalukalt kohustuslikud pensionifondid, mis moodustavad 83% avalike fondide varade mahust. Neile järgnevad aktsiafondid (10%), avalikud kinnisvarafondid (4%) ja vabatahtlikud pensionifondid (3%).

Fondivalitsejate turujaotuses olulisi muudatusi esimeses kvartalis ei olnud. Suurim turuosa kuulus jätkuvalt AS Swedbank Investeeringufondidele (40%), järgnesid AS LHV Varahaldus (25%) ja AS SEB Varahaldus (17%).

Avalike fondide osakuomanike arv vähenes esimeses kvartalis 2994 võrra, ulatudes märtsi lõpus 797 198-ni*. Osakuomanike arvu vähenemine toimus peamiselt kohustuslikes pensionifondides.

Kohustuslike pensionifondide investeeringusportfellis on aastaga toimunud märkimisväärsed muutused – pensionifondid eelistavad läbi teiste fondide investeerimise asemel investeerida otse aktsiatesse ja võlakirjadesse. Selliste investeeringute osakaal oli esimese kvartali lõpus 66%. Investeeringud läbi teiste fondide kasvasid kvartaliga 31%-lt 32%-ni. Tähtajaliste hoiuste ja arvelduskontode osakaal vähenes 4%-lt 2%-ni.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Esimeses kvartalis püsis kohustuslike pensionifondide eelistus investeerida otse aktsiatesse ja võlakirjadesse, mis viitab senise investeeringustrateegia muutumisele ning fondivalitsejate aktiivsemale fondijuhtimisele.
- Investeeringud Eesti emitentide väärtpaberitesse (aktsiad ja võlakirjad) moodustasid 7,8% kohustuslike pensionifondide koondportfelist. Aasta tagasi oli see näitaja 2,3%.
- Alates 2018. aasta esimesest kvartalist Eesti fondisektoris enam avalikke võlakirjafonde ei ole.

** Osakuomanike arv koosneb kõigist fondide osakuomanikest, mistõttu võivad mitmeid fondiinvesteeringuid omavad füüsilised ja juriidilised isikud statistikas kajastuda enam kui ühe korra.*

[Investeeringus- ja pensionifondide sektori kvartali ülevaated](#)

Viimati muudetud 10.04.2023