

Investeeringimis- ja pensionifondide sektori I kvartali 2017 ülevaade

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 investeeringimis- 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.

Põhinäitajad	IV kvartal 2016	Muutus	I kvartal 2017
Avalike fondide varade maht	3,98 mld €	?	4,15 mld €
II samba fondide osakaal	78%	?	79%
Avalike fondide osakuomanike arv	793 146	?	789 962
Tegutsevate avalike fondide arv	64	?	62

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

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

Pensionifondid eelistavad otse aktsiatesse ja võlakirjadesse investeerimise asemel investeerida läbi teiste fondide – sellised investeeringud 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 investeeringufondide seadus peaks pikaajalises perspektiivis tõstma Eesti investeeringufondide turu atraktiivsust. Uute pensionifondide tulek on juba teravdanud konkurentsi pensionifondide valitsejate vahel ning sektoris on täheldada hinnakonkurentsi.
- Jätkus endise fondivalitseja Danske Capital ASi pensionifondide ühendamine LHV pensionifondidega.

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

Viimati muudetud 13.12.2018