

Investeeringis- ja pensionifondide sektori I kvartali 2017 ülevaade

	IV kv 2016	I kv 2017
• Fondide varade maht	3,98	↑4,15 mld eurot
• II samba fondide osakaal	78%	↑79%
• Osakuomanike arv	793 146	↑789 962 ¹
• Tegutsevate fondide arv	64	↓62

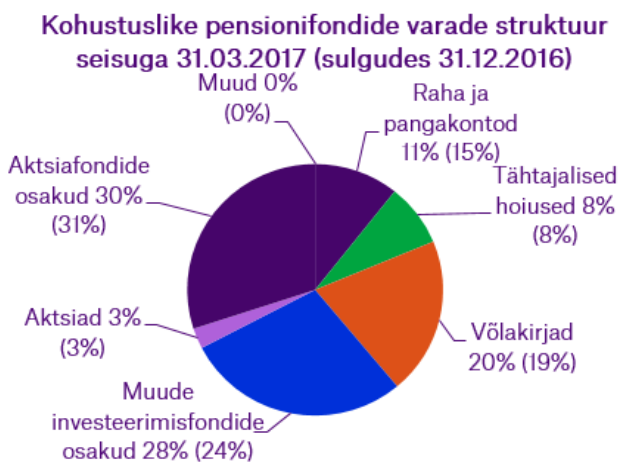
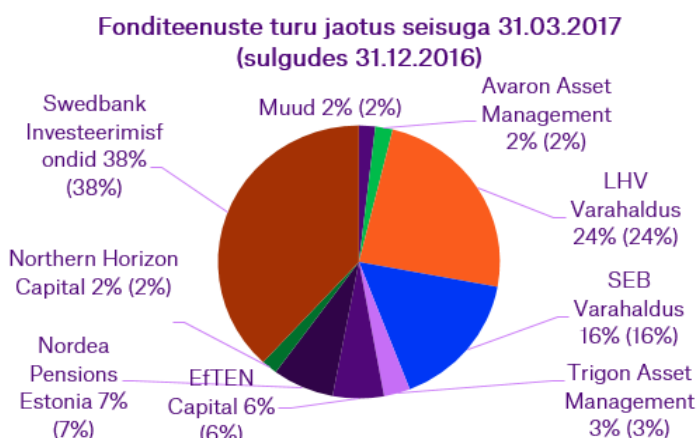
2017. aasta esimeses kvartalis likvideeriti neli AS SEB Varahalduse valitsetavat eurofondi ja loodi kaks Tuleva Fondid ASi valitsetavat kohustuslikku pensionifondi. Seega tegutses esimese kvartali lõpuks Eestis 62 investeerimis- ja pensionifondi. Enam kui pooled tegutsevatest fondidest olid pensionifondid (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 muutusi esimeses kvartalis ei olnud. Suurim turuosa kuulus ASile Swedbank Investeeringufondid (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 investeeringud moodustasid 58% portfelist.



¹ 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.

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.
- Jätkus endise fondivalitseja Danske Capital ASi pensionifondide ühendamine LHV pensionifondidega.