

Investeeringis- ja pensionifondide sektori II kvartali 2017 ülevaade¹

	I kv 2017	II kv 2017
• Avalike fondide varade maht	3,89	↑ 4,00 mld
• II samba fondide osakaal	84,0%	↓ 83,7%
• Osakuomanike arv	789 962	↓ 783 010
• Tegutsevate avalike fondide arv	50	↓ 47

2017. aasta teises kvartalis ühendas AS LHV Varahaldus endised Danske Capital ASi teise samba pensionifondid. Seega tegutses teise kvartali lõpus Eestis 47 avalikku investeeringis- ja pensionifondi. Enam kui pooled tegutsevatest fondidest olid pensionifondid (33).

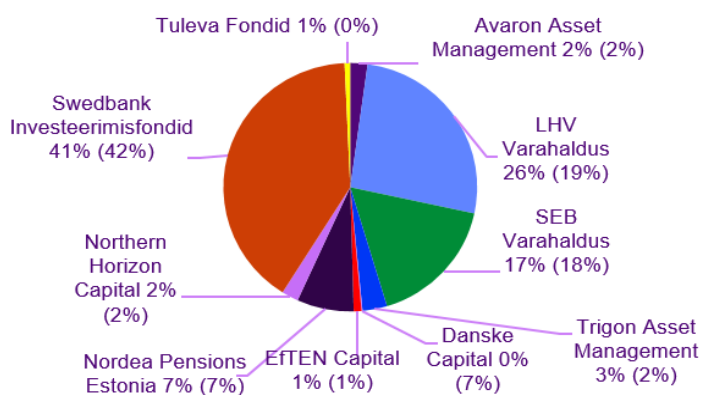
Suurimaks fondiliigiks on endiselt ülekaalukalt kohustuslikud pensionifondid, mis moodustavad 84% kogu fondisektori varade mahust. Neile järgnevad 9% osakaaluga aktsiafondid.

Fondivalitsejate turujaotuses olulisi muutusi teises kvartalis ei olnud. Aasta võrdluses on aga olulisemaks muudatuseks ASi LHV Varahalduse turuosa suurenemine 19%lt 26%ni, põhjuseks ühinemine Danske Capital ASiga. Suurim turuosa kuulus selle aasta teises kvartalis endiselt ASile Swedbank Investeeringisfondid (41%), järgnesid AS LHV Varahaldus (26%) ja SEB Varahaldus (17%).

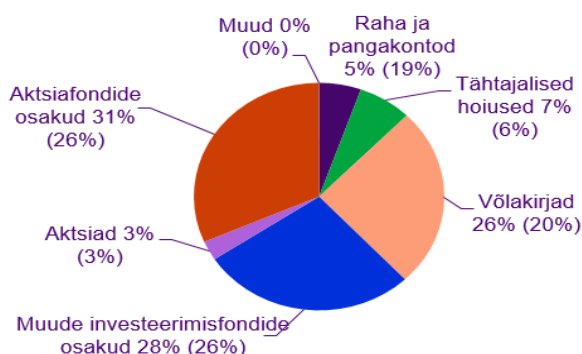
ASi SEB Varahalduse poolt valitsetavate aktsiafondide likvideerimise ning Danske Capital ASi poolt valitsetavate pensionifondide LHV fondidega ühendamise tulemusena vähenes ka osakuomanike arv tervikuna 6952 võrra.

Kohustuslike pensionifondide investeeringisportfellis vähenes märgatavalt passiivsete vahendite ehk tähtajaliste hoiuste ja arvelduskontol oleva raha osakaal. Võrreldes aastataguse perioodiga on see vähenenud 25%lt 12%ni. Samal ajal on aga kasvanud võlakirjade ja aktsiafondide osakaal, vastavalt 20%lt 26%ni ja 26%lt 31%ni.

Fonditeenuste turu jaotus seisuga 30.06.2017 (sulgudes 30.06.2016)



Kohustuslike pensionifondide varade struktuur seisuga 30.06.2017 (sulgudes 30.06.2016)



¹ Ei sisalda mitteavalike alternatiivfondide andmeid, kuna uue IFS i jõustumisega muutus fondide üle teostatav järelevalverežiim ning vähenes ka mitteavalike alternatiivfondide kohta edastatava info maht.

Pensionifondid eelistavad otse aktsiatesse ja võlakirjadesse investeerimise asemel investeerida läbi teiste fondide – sellised investeeringud moodustasid 59% portfelist.

Otseinvesteeringute osakaal oli teise kvartali lõpus 29%. Kohustuslikud pensionifondid teostavad otseinvesteeringuid enamasti võlakirjadesse.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Teises kvartalis alustasid oma tegevust Tuleva Fondid ASi teise samba pensionifondid. Tuleva Fondid ASi pensionifondide turuosa oli teise kvartali lõpus 0,9%.
- LHV ja Danske pensionifondide ühinemise tulemusena on LHV Varahaldus valitsevate mahtude järgi tõusnud teiseks pensionifondide valitsejaks.
- Teise kvartali lõpus registreeriti Eestis esimene Euroopa riskikapitalifondi valitseja (EuVECA), milleks on OÜ Baltcap Growth Fund Management.