

Investeerimis- ja pensionifondide sektori I kvartali 2018 ülevaade

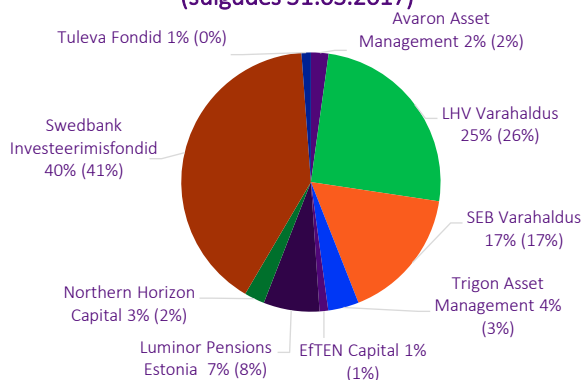
	IV kv 2017		I kv 2018
• Avalike fondide varade maht	4,37	↑	4,43 mld eurot
• II samba fondide osakaal	83,3%	↑	83,4%
• Avalike fondide osakuomanike arv	800 192	↓	797 198
• Tegutsevate avalike fondide arv	46	↓	44

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).

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%).

**Avalike fondide turu jaotus seisuga 31.03.2018
(sulgudes 31.03.2017)**

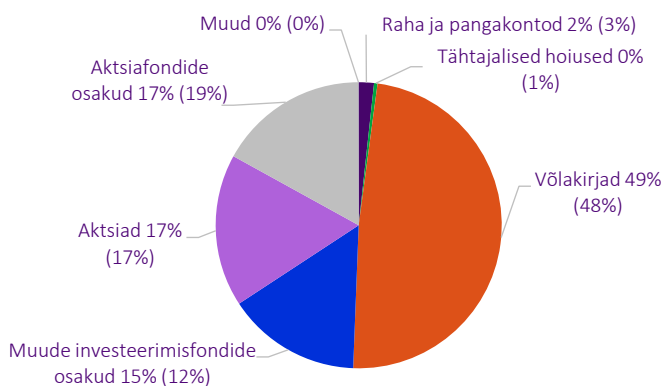


Fondivalitsejate turujaotuses olulisi muudatusi esimeses kvartalis ei olnud. Suurim turuosa kuulus jätkuvalt AS Swedbank Investeeringufondidele (40%), järgnesid AS LHV Varahaldus (25%) ja AS SEB Varahaldus (17%).

Avalike fondide osakuomanike arv vähenes esimeses kvartalis 2994 võrra, ulatudes märtsi lõpus 797 198-ni¹. Osakuomanike arvu vähenemine toimus peamiselt kohustuslikes pensionifondides.

Kohustuslike pensionifondide investeerimisportfellis on aastaga toimunud märkimisväärsed muutused – pensionifondid eelistavad läbi teiste fondide investeerimise asemel investeerida otse aktsiatesse ja võlakirjadesse. Selliste

**Kohustuslike pensionifondide varade struktuur seisuga
31.03.2018 (sulgudes 31.12.2017)**



¹ Osakuomanike arv koosneb kõigist fondide osakuomanikest, mistõttu võivad mitmeid fondiinvesteeringuid omavad füüsilised ja juriidilised isikud statistikas kajastuda enam kui ühe korra.

Finantsinspeksioon

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 investeerimisstrateegia 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.