



Riikliku vanaduspensioni, kohustusliku kogumispensioni ja vabatahtliku kogumispensioni statistika

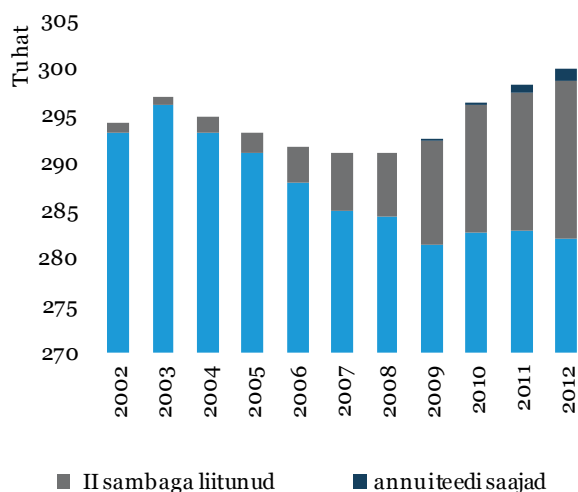
Seisuga 31.12.2012

1. RIIKLIK VANADUSPENSION JA KOHUSTUSLIK KOGUMISPENSION

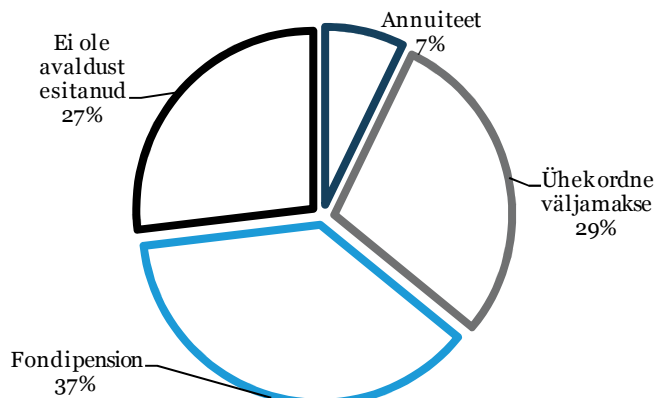
1.1. Väljamaksed

- ◇ 2012. aasta lõpus oli 299 755 vanaduspensionäri, kellest ennetähtaegselt pensionile läinuid oli 21 685. Pensionäride arv kasvas aasta jooksul 1 770 inimese võrra ehk 0,6%.
- ◇ Õigus II samba pensionile oli aasta lõpus 17 743 inimesel, kellest väljamaksete avalduse oli esitanud 13 104 inimest. Väljamakseid saavate isikute arv suhtena väljamaksetele õigust omavatesse isikutesse kasvas aasta jooksul 69%-lt 74%-ni.
- ◇ II sambast väljamakseid saavatest isikutest 51% (6 603 inimest) on saanud fondipensioni makseid, 39% (5 094 inimest) on saanud ühekordse väljamakse pensionifondist ja 10% (1 275 inimest) kindlustuseltsidest pensionilepingute makseid. 59% pensionilepingule õigust omavatest isikutest on teinud ka vastava avalduse, ühekordsetel väljamaksetel on see suhe 86% ja fondipensionil 69%.

Joonis 1. Vanaduspensionäride arv II sambaga liitumise järgi



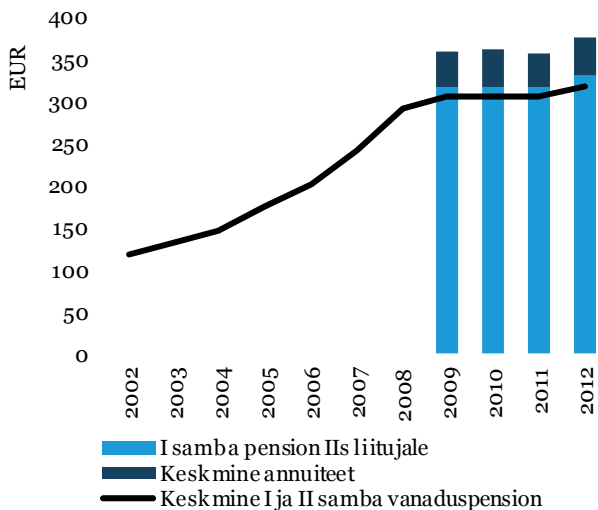
Joonis 2. II sambaga liitunud vanaduspensionäride jaotus väljamakse liigi järgi



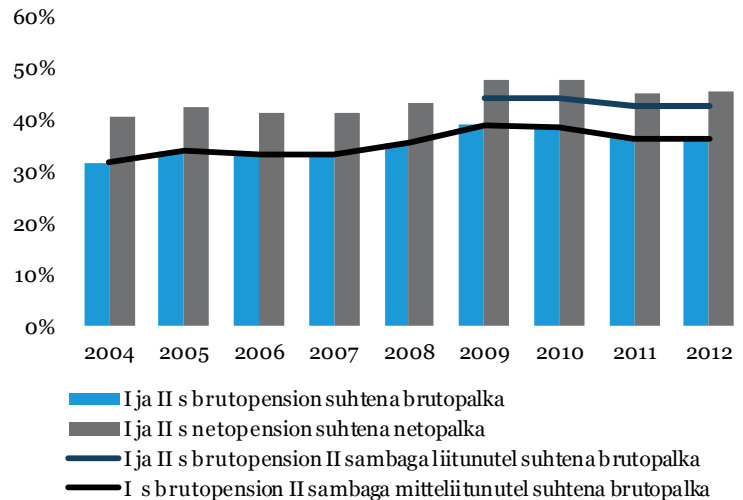
- ◇ Keskmine I ja II samba¹ vanaduspension oli 2012. aasta lõpus umbes 319 eurot. Pensioniindeks oli 2012. aastal 1,044, mis tähendas umbes 15 eurost pensionitõusu. II samba mõju keskmisele vanaduspensionile oli marginaalne (ca 20 senti), kuna pensionilepingud on vaid 0,4%-l vanaduspensionäridest.
- ◇ Mediaankeskmine I samba vanaduspension on umbes 4 eurot väiksem aritmeetilisest keskmisest. Keskmine I samba netopension on umbes 2 eurot väiksem keskmisest brutopensionist.
- ◇ I samba vanaduspensionäridel, kes ei ole liitunud II sambaga oli keskmine pension umbes 318 eurot, samas kui II sambaga liitunutel oli see üle 330 euro. II sambast pensionilepingu väljamakseid saajate keskmine pension koos I samba pensioniga oli üle 374 euro.
- ◇ Keskmine I ja II samba brutopensioni suhe¹ Eesti keskmise brutopalka oli 2012. aasta lõpus 36%, samade näitajate netosuhe oli 45%. Asendusmäärad on võrreldes 2009. aastaga, mil palgad langesid, kuid pensionid tõusid, küll 2-3 protsendipunkti võrra vähenenud, kuid püsivad endiselt kõrgemad, kui need olid enne 2008. aastat.
- ◇ II samba annuiteeti saavate isikute brutopensioni suhe Eesti keskmise brutopalka on umbes seitse protsendipunkti kõrgem võrreldes II sambaga mitteliitunutega.

¹ II sambas arvestatakse ainult eluaegseid kindlustuslepinguid.

Joonis 3. Keskmine vanaduspension ja II samba annuited

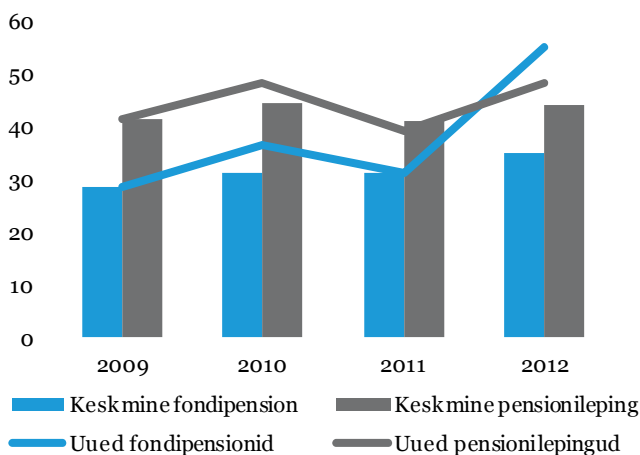


Joonis 4. II Keskmise pensioni ja Eesti keskmise palga suhted

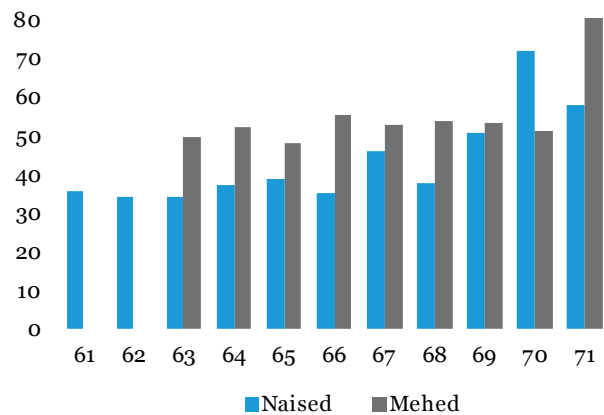


- ◇ Keskmine II samba pensionilepingu suurus oli 2012. aastal 44 eurot kuus, keskmine fondipension 35 eurot kuus ja keskmine ühekordne väljamakse 961 eurot. Samas 2012. aastal pensionilepingu sõlminute ehk uute pensionäride keskmine väljamakse oli 48 eurot kuus ja uute fondipensioni lepingu sõlminute keskmine väljamakse 55 eurot kuus.
- ◇ 94% pensionilepingutest on garantiiperioodiga, keskmine garantiiperioodi pikkus on 14,6 aastat.
- ◇ Meeste keskmine pensionilepingu väljamakse kuus on 30% suurem kui naistel, va 70. aastaste seas, kus naiste keskmine pension on suurem.

Joonis 5. Keskmine II samba fondipensioni ja pensionilepingu väljamakse uutel ja kõikidel pensionäridel



Joonis 6. II pensionilepingu väljamaksete jaotus soo ja vanuse lõikes

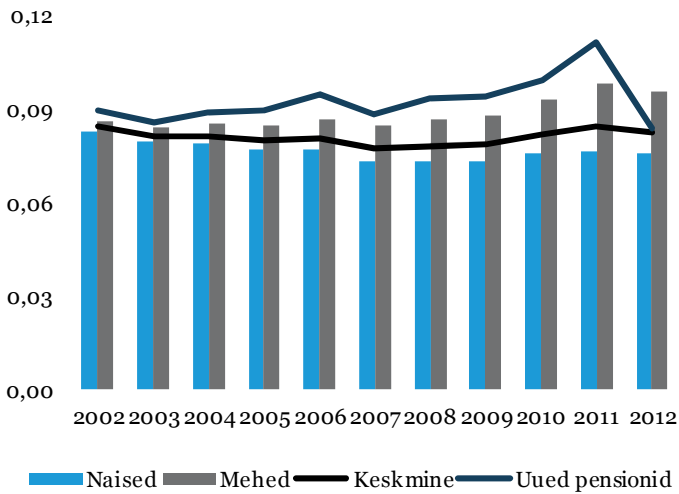


- ◇ I samba pensionide Gini koefitsient² on püsinud pidevalt 0,08 juures (2012. aastal ca 0,082), mis on keskmiselt 4 korda väiksem 18-64. aastaste isikute sissetulekute Gini koefitsiendist. Uute pensionäride Gini koefitsient tõusis pidevalt kuni 2011. aastani, tulenevalt pensioni suuremast sõltumisest varasemast sissetulekust, kuid 2012. aastal langes 0,084-ni.
- ◇ II samba pensionilepingute Gini koefitsiendid on püsinud alates 2009. aastast umbes 0,28 lähedal ehk on natuke väiksemad töötajate koefitsientidest. II samba puhul tuleb sissetulekute ebavõrdsusse suhtuda esialgu reservatsiooniga, kuna kogumisperiodid on erinevad ja sissetulekute jaotusest on alumine osa ära lõigatud (ühekordsed väljamaksed ja fondipensionid).
- ◇ I samba uute pensionäride keskmine efektiivne vanaduspensioniga oli 2012. aastal 61,6 aastat (meestel 62,2 ja naistel 60,8 aastat). Meeste efektiivne pensioniga oli 2011. aastal erakordselt kõrge ehk peaaegu võrdne ametliku pensionieaga.

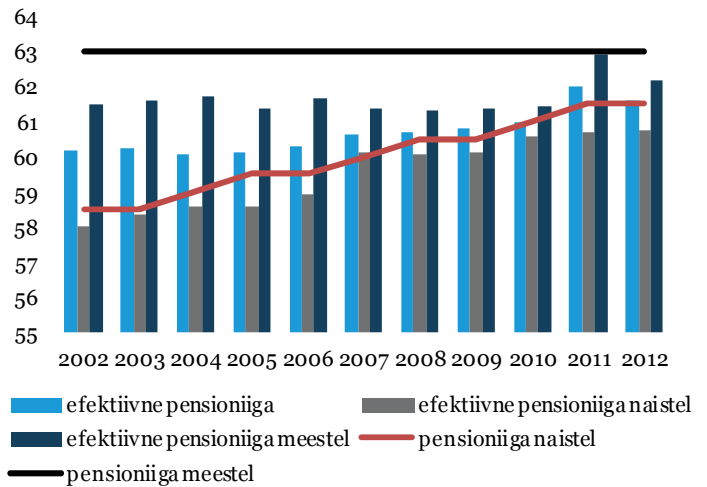
² Näitab sissetulekute ebavõrdsust - mida väiksem, seda väiksem ebavõrdsus.

- ◇ II samba pensionilepingute efektiivne pensioniiga oli 2012. aastal 64,2 aastat (meestel 64,6 ja naistel 63,6). Kõrgem efektiivne pensioniiga võrreldes I sambaga tuleneb eelkõige ennetähtaegse pensioni võimaluse puudumisest II sambas.

Joonis 7. I samba vanaduspensionide Gini koefitsiendid

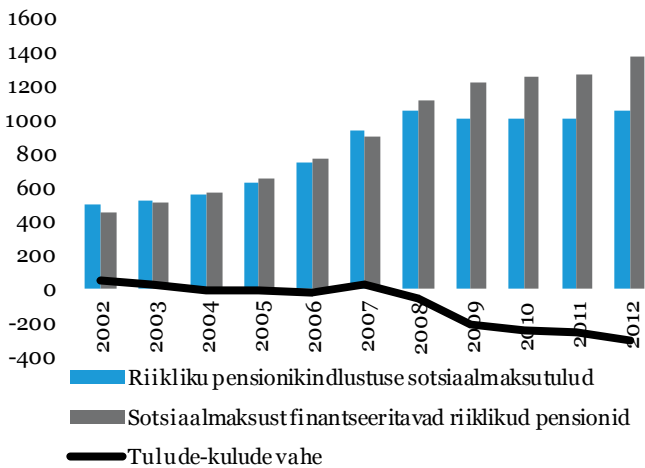


Joonis 8. I samba vanaduspensionäride efektiivsed pensioniead

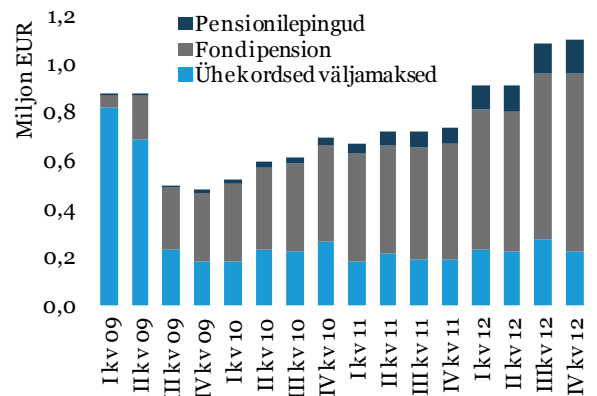


- ◇ Riikliku pensionikindlustuse tulude ja kulude vahe oli 2012. aastal -310 miljonit eurot ehk tulud olid umbes veerandi võrra väiksemad kuludest. Defitsiit tekkis sotsiaalmaksu tulude olulisest vähenemisest alates 2009. aastast, samal ajal kui kulud suurenesid tulenevalt positiivsest pensioniindeksist 2009. aastal, negatiivse indeksi mittelubamisest aastatel 2010 ja 2011 ning pensionäride arvu kasvust.
- ◇ II sambast on pensionäridele välja makstud nelja aastaga ligi 12 miljonit eurot, sellest 4 miljonit maksti 2012. aastal.
- ◇ II samba pensionilepingute reserve summa oli 2012. aasta lõpus 11,7 miljonit eurot.
- ◇ Ühekordsete väljamaksete maht on püsinud stabiilselt umbes 0,2 miljonit eurot kvartalis, samas kui fondipensioni väljamaksete maht on pidevalt kasvanud, ulatudes 2012. aasta lõpus üle 0,7 miljoni euro kvartalis. Pensionilepingute väljamaksete maht oli 2012. aasta viimases kvartalis 0,14 miljonit eurot.

Joonis 9. Riikliku pensionikindlustuse eelarve tulud, kulud ja vahe



Joonis 10. II samba väljamaksete absoluutmahud kvartalis

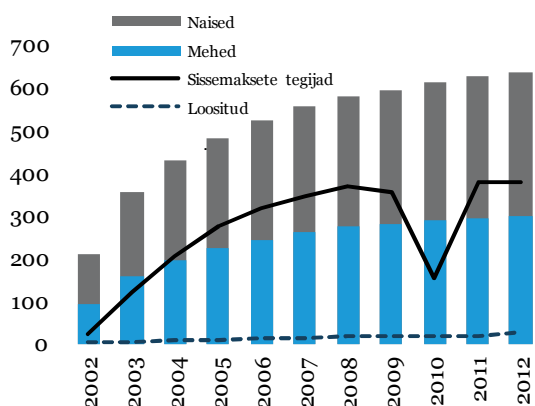


1.2. Kogumine –liitunud, mahud ja sissemaksed

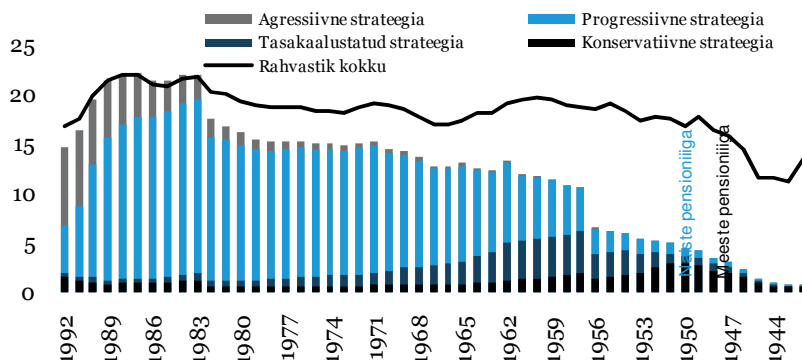
- ◇ 2012. aasta lõpus oli 635 893 inimest II sambaga liitunud. Alates 2011. aastast saavad II sambaga liituda ainult 1983. aastal ja hiljem sündinud inimesed.
- ◇ 66% liitunutest on progressiivsetes fondides, 11% on tasakaalustatud fondides, 10% on konservatiivsetes fondides ja 13% on valinud 75% aktsiate osakaaluga fondi.
- ◇ Liitunute osakaal, kes tegid sissemaksed, oli aastast keskmiselt 60%, mis on võrdne ajaloolise keskmisega (va 2009. aasta teine poolaasta, mil maksed olid külmutatud ja 2010. aasta, mil maksis keskmiselt kogumispensioni makset (2%) 25% liitunutest).

- ◇ Neid, kellele pensionifond valiti loosiga, oli septembri lõpuks kokku 24 311 (3,8% kõikidest liitunutest), neist enamik esitas hiljem pensionifondi vahetamiseks avalduse ning peamiselt on uueks fondiks valitud progressiivne pensionifond.

Joonis 11. II sambaga liitunud ja sissemaksete tegijad

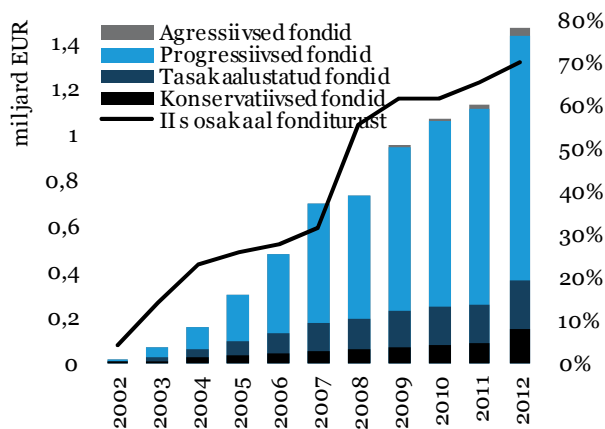


Joonis 12. II sambaga liitunud fondi strateegia ja vanuse järgi

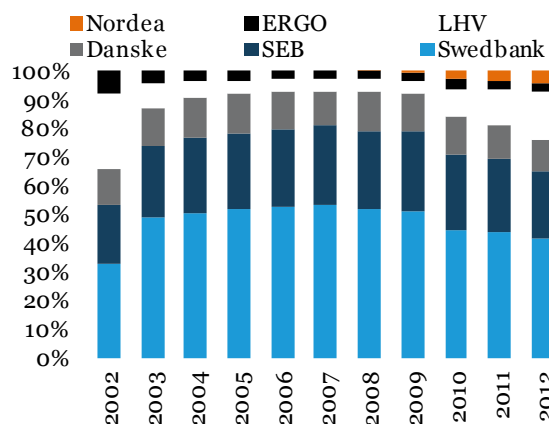


- ◇ II samba fondide maht oli 2012. aasta lõpus 1,47 miljardit EUR-i.
- ◇ 50% aktsiaosakaaluga fondide turuosa oli 73%. 75% aktsiaosakaaluga fondide osakaal kasvab aeglaselt (moodustades 2,8%). 0% osakaaluga fondide turuosa suurenes 2012. aasta lõpuks 10%-ni.
- ◇ II samba osakaal investeerimisfondide seas tõusis järsult 2008. aastal ning tõus jätkus ka 2012. aastal. Peamine põhjus osakaalu suurenemisele on olnud tavaliste aktsiafondide mahtude langus/stabiilsus, samal ajal kui II samba mahud on pidevalt kasvanud.
- ◇ Pensionifondide vahetamise tulemusena on oma turuosa jätkuvalt kasvatanud AS LHV Varahaldus(16,7%), kes on möödunud Danske Capital AS-st (10,8%). AS SEB Varahalduse ja Swedbank Investeerimisfondid AS-i turuosad on jätkuvalt langenud ning on madalimal tasemel alates 2003. aastast – kokku 65%. Võrdluseks 2007. aastal oli see üle 81%-i. Viimasel kahel aastal on väikese langustendentsiga ka ERGO Funds AS turuosa.

Joonis 13. II samba fondide mahud fondi strateegia järgi

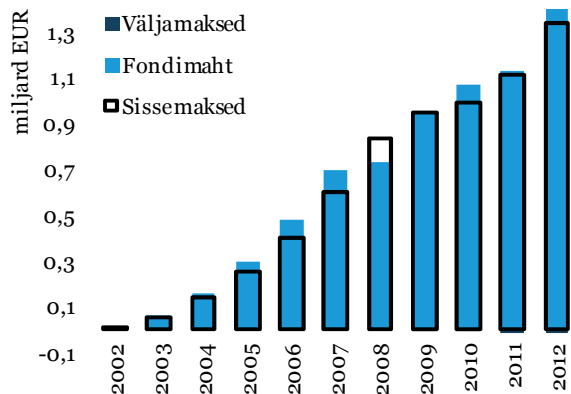


Joonis 14. II samba fondivalitsete turuosad

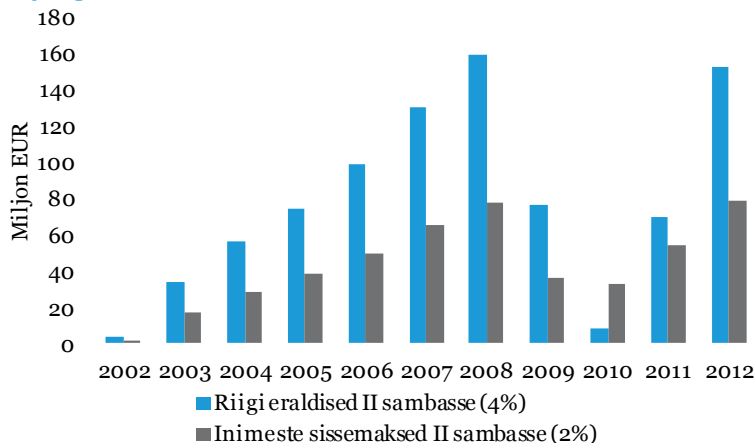


- ◇ 2008. aastal langes II samba fondide väärtus allapoole sissemakseid. Hinnanguliselt kaotasid II samba fondid finantskriisi tipp hetkel ca 200 miljonit EUR-i. 2012. aasta lõpus ületas varade maht sissemakseid ca 130 miljoni EUR-iga.
- ◇ 2009. aasta keskpaigast kuni 2013. aastani peatas riik ajutiselt sissemaksed II sambasse, kuid soovi korral said inimesed jätkata enda 2% maksmist alates 2010. aastast. II samba maksete jätkamise avalduse esitas 220 353 inimest ehk 37% II sambaga liitunutest.
- ◇ Riigipoolsed maksed II sambasse taastusid täielikult 2012. aastal, mil kokku kanti II sambasse 152,5 miljonit eurot. Isikute enda maksed olid sellest samal ajal 78,3 miljonit eurot.

Joonis 15. II samba sissemaksed, fondide maht ja väljamaksed (- märgiga)



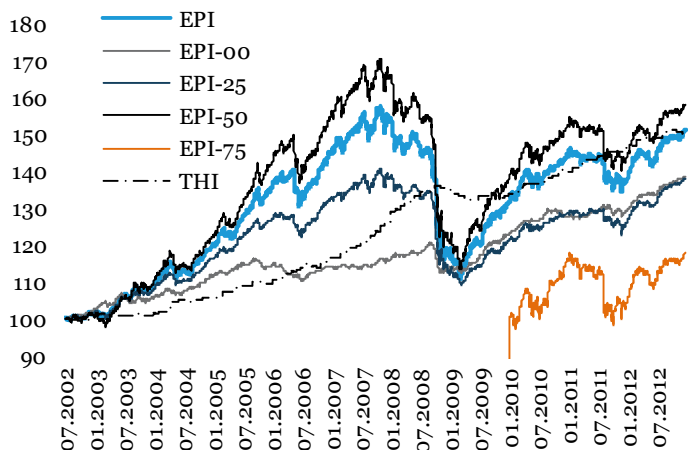
Joonis 16. II sambasse sissemaksed riigi ja inimeste osa järgi



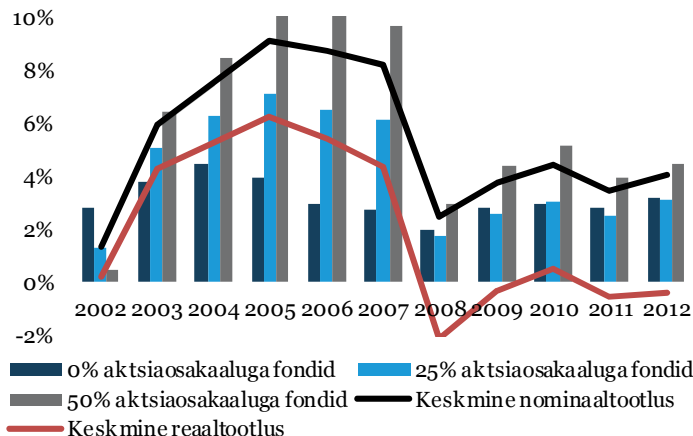
1.3. Kogumine – tootlus, tasud ja investeeringud

- ◇ Keskmise II samba tootlus oli 2012. aastal 9,5%. Keskmise II samba tootlus alates 2002. aastast oli 2012. aasta lõpus 4,0%, samas reaaltootlus oli negatiivne ehk -0,44%.
- ◇ EPI indeks oli 2012. aasta lõpus 1 punkti võrra madalam THI kumulatiivsest kasvust. EPI-50 indeks ületas ainsana THI-d (8 punkti võrra). Samas EPI-00 on ainus indeks, mis on ületanud finantskriisi eelse taseme.
- ◇ 75% aktsiaosakaaluga fondide keskmine aastane nominaaltootlus alates fondi loomisest oli 2012. aasta lõpus 5,6% (kolme aasta keskmine), 50% aktsiaosakaaluga fondidel 4,5%, 25% aktsiaosakaaluga fondidel 3,1% ja 0% aktsiaosakaaluga fondidel 3,2%.
- ◇ II samba pensionilepingute kasumijagamist ei olnud 2012. aasta lõpuks veel toimunud.

Joonis 17. II samba fondide EPI indeksite ja THI muutused



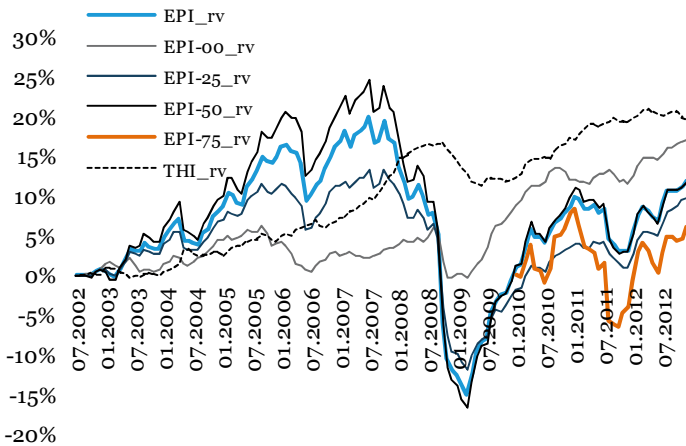
Joonis 18. II samba tootlused alates fondi loomisest fondi liikide lõikes



- ◇ II samba fondide kumulatiivsed tootlused, arvestades rahavoogusid, hakkasid 2007. aasta sügisest langema ja 2009. aasta märtsis olid keskmiselt kõik II sambaga liitunud kaotanud oma sissemakstud rahast 15%. 2012. aasta lõpus oli keskmine rahavoogudega kaalutud II samba tootlus ligi 12% (reaaltootlus -6,5%).
- ◇ 75% aktsiaosakaaluga fondide rahavoogudega kaalutud tootlus oli 2012. aasta lõpus 6%, 50% aktsiaosakaaluga fondidel 12%, 25% aktsiaosakaaluga fondidel 10% ja konservatiivsetel fondidel 17%.
- ◇ Sharpe'i suhtarvuga on võimalik mõõta portfelli riski ja tootluse suhet. Mida kõrgem suhtarv, seda kõrgemat tootlust riski kohta fond pakub ehk seda enam on riske vähendatud, mis on investorile kasulik⁴. Käesolevalt on kasutatud riskivaba tuluna Saksa riigi kolmekuu võlakirja intressimäärasid (3m Bubill), perioodiks on ajavahemik fondide loomisest kuni 31.12.2012.
- ◇ Parima riski ja tootluse suhtega (kõrgeim Sharpe'i suhtarv) fondideks on küll Nordea fondid (eriti Nordea C), kuid jättes pärast finantskriisi tekkinud fondid välja, on suurima Sharpe-i suhtarvuga LHV fondid.
- ◇ Positiivset reaaltootlust (rahavoogusid arvestamata) näitasid 2012. aasta lõpuks 14 pensionifondi.

⁴ loe täpsemalt nt siit: http://www.tarkinvestor.ee/wiki/index.php/Sharpe_suhtarv

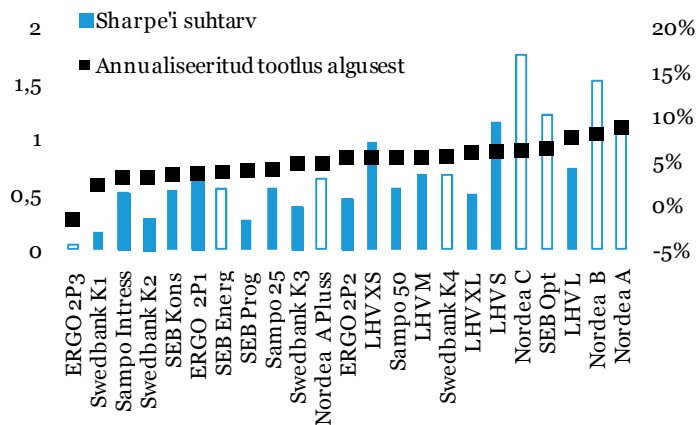
Joonis 19. Rahavoogudega kaalutud EPI indeksid



* Valged tulbad on fondidel, mis loodi finantskriisi järgselt ja on lühikese tegutsemisajaga, mistõttu tuleb neid vaadata eraldi.

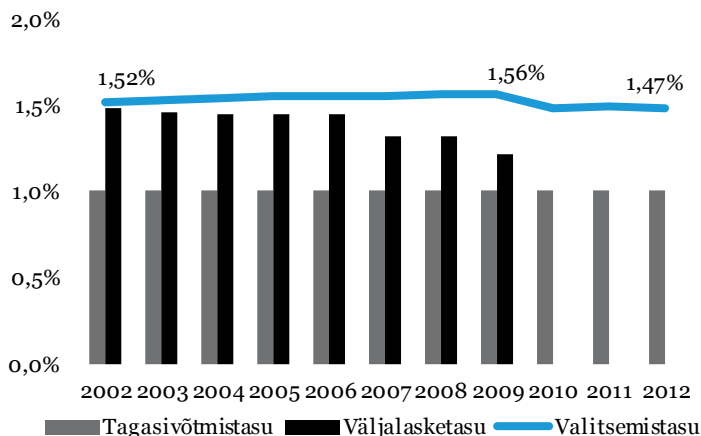
** **Vastutamatusesäte:** Sharpe'i suhtarvu usaldusväärsus on piiratud ning ta ei ole näitajana piisav andmaks sisulisi hinnanguid fondijuhtimise kvaliteedile ning fondi üldisele riskisusele. Sharpe'i suhtarvu tuleb käsitleda kui täiendavat, fondide kohta avaldatavat informatsiooni. Sharpe'i suhtarvu ei tohi käsitleda kui peamist sisendinfot investeerimisotsuste tegemiseks.

Joonis 20. II samba fondide Sharpe'i suhtarv** ja annualiseeritud tootlus* fondi algusest.

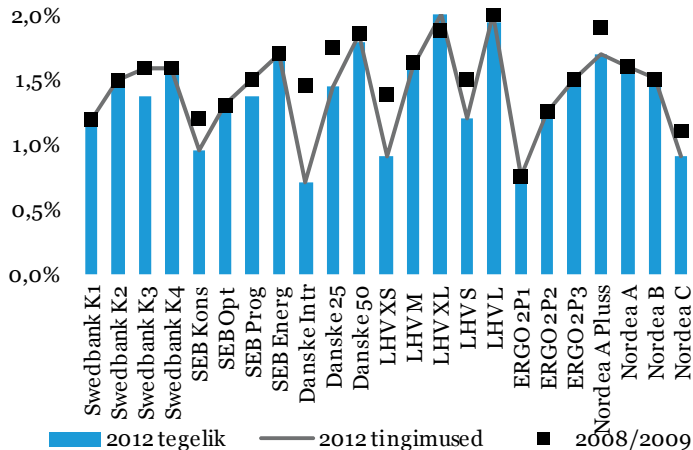


- ◇ Kohustuslike pensionifondide keskmised tasumäärad on olnud alates süsteemi loomisest üsna muutumatud. Osakute tagasivõtmistasu on püsinud kõikidel fondidel alates 2002. aastast 1% juures. Osakute väljalasketasu, mida seaduse järgi ei tohi võtta enam 2011. aastast, kaotati fondivalitsejate poolt ära aasta varem.
- ◇ Keskmise valitsemistasu on püsinud 10 aasta jooksul stabiilselt 1,5% lähedal. 2012. aasta lõpus oli see 1,47%.
- ◇ Valitsemistasu on püsinud muutumatuna üheksal fondil. Fonde, mille valitsemistasu määr tingimustes ei ole muutunud, kuid tegelik võetav tasu on langenud tänu regressiivsele varade mahust sõltuval süsteemile on 5 (languse suurus on joonisel 2 halli joone ja helesinise tulba vahe). Tasu määrasid perioodil 2009-2011 on vähendanud 8 fondi (languse suurus on joonisel 2 musta täpi ja halli joone vahe). Ainsana on tõusnud valitsemistasu LHV pensionifondil XL, kus 2012. aastal valitsemistasu suurenes 1,88%-lt 2%-ni.
- ◇ 2012. aasta lõpus oli kahe fondi (LHV L ja XL) valitsemistasu võrdne maksimaalse lubatud määraga ehk 2%. Fondivalitsejate löikes ei ole tasusid alandanud (va tulenevalt regressiivsest skaalast) ainult Swedbanki ja ERGO fondid. Ülejäänud fondivalitsejad on vähendanud peamiselt oma konservatiivsete ja 25% aktsiaosakaaluga fondide tasusid. Ainsana on suurema aktsiaosakaaluga fondidest valitsemistasu alandanud Nordea A Pluss pensionifond.

Joonis 21. II samba fondide keskmised tasud

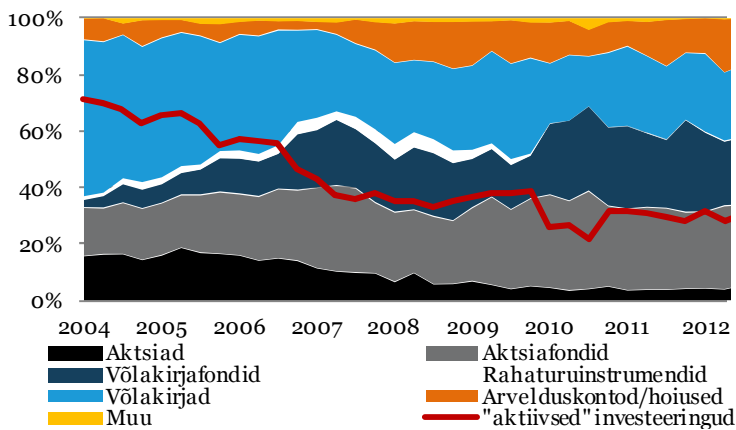


Joonis 22. II samba tasud ja nende muutused fondide löikes

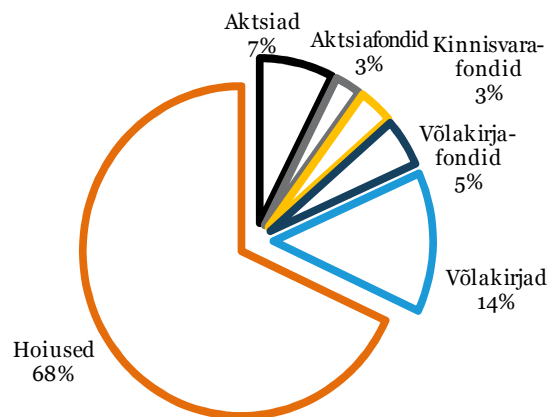


- ◇ Aktsiariski omavad instrumendid moodustasid 2012. aasta lõpus ca 34% varadest. Võrdluseks enne 2008. aastat oli see osakaal ligi 40%. Otseinvesteeringud aktsiatesse pigem vähenevad ja aktsiafondide osakaal suureneb.
- ◇ Tähtajaliste hoiuste ja arvelduskontode osakaal on püsinud 2008-2012 aastatel stabiilselt 15% lähedal, kuid enne 2008. aastat oli see valdavalt alla 5%-i. 2012. aasta lõpus oli see üks ajaloo kõrgemaid - 16,3%.
- ◇ Suurim osa varadest investeeritakse Eestisse (25%), järgnevad Iirimaa (17%) ja Luksemburg (14%).
- ◇ 68% Eesti investeeringutest moodustavad tähtajalised hoiused ja arvelduskontod ning seega sõltub investeeringute maht Eestisse just hoiuste ja kontode mahu muutusest. Otse Eesti ettevõtete aktsiatesse ja võlakirjadesse investeeritakse 5,2% II samba varadest (21% Eesti investeeringutest). Ülejäänud 11% Eesti investeeringutest moodustavad erinevad Eestis registreeritud fondid.

Joonis 23. II samba fondide investeringute jaotus



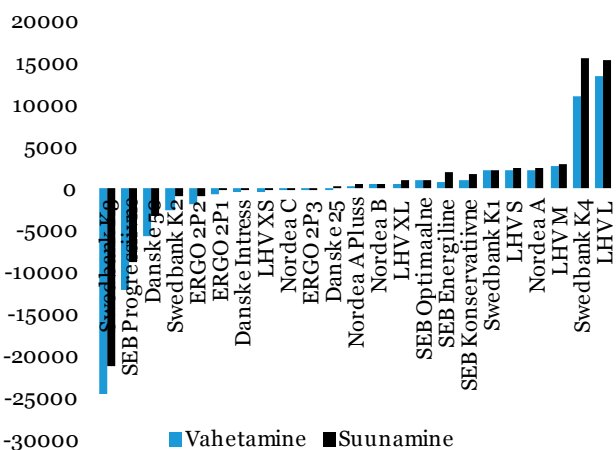
Joonis 24. II samba fondide Eesti investeringute jaotus



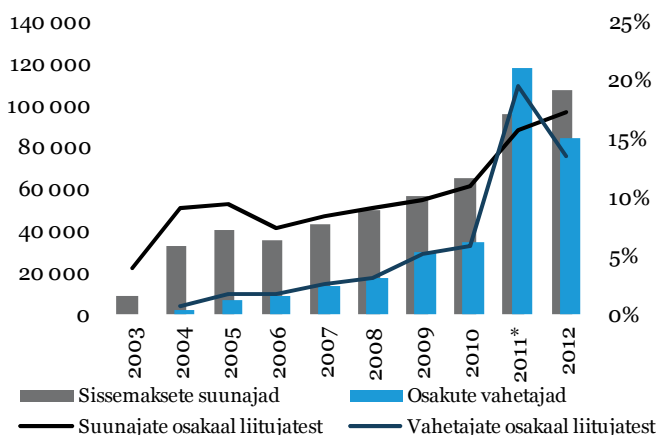
1.4. Kogumine – vahetamine, suunamine ja pärimine

- Alates 2011. aasta augustist saab pensionifondi vahetada kolm korda aastas ning sissemakseid ümbersuunata teise pensionifondi ilma ajalise piiranguta.
- Sissemaksete ümbersuunamiste arv ja osakute vahetamiste arv on aasta aastalt kasvanud. 2011. aastal toimus mõlema osas märkimisväärne hüpe, kus osakute vahetajate arv kasvas enam kui kaks korda (78 312 inimest). Kasv tuli eelkõige tehingutest, kus vahetati vähem kui 500 osakut (mis varem ei olnud võimalik), kuna need moodustasid kõigist vahetamistest 55%. Ilma nendeta oleks vahetamiste tase jäänud 2010. aasta tasemele. 2011. aastal võib isikute arv olla mõnevõrra väiksem kui on toodud joonisel 26, kuivõrd registrist on aasta keskel toimunud vahetuse sageduse muutumise tõttu keeruline täpseid andmeid välja võtta.
- 2012. aastal vahetas pensionifondi osakuid 83 575 inimest ning sissemakseid suunas 107 010 inimest.
- Vahetatud osakute väärtus oli 2012. aastal umbes 130,3 miljonit EUR-i.
- Enim uusi kliente said vahetamiste ja suunamiste teel LHV L ja Swedbank K4 pensionifondid. Enim kliente kaotas Swedbank K3 pensionifond.

Joonis 25. Vahetamise ja suunamise teel fondi tulijate ja lahkujate vahe

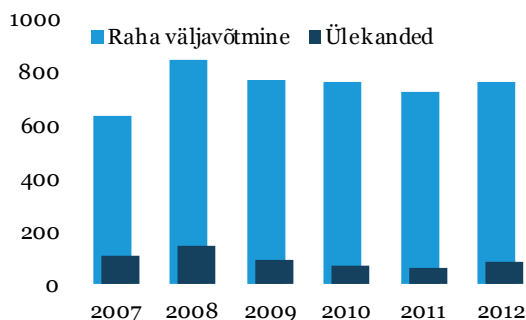


Joonis 26. Osakute vahetajate ja sissemaksete suunajate arv



- II samba pärimised algasid 2007. aastal. 2012. aasta lõpu seisuga on esitatud 5034 pärimisavaldust.
- 90% pärimisavaldustest on esitatud raha pensionifondist väljavõtmiseks. See osakaal alguses kasvas, kuid hiljem on jäänud stabiilseks (2007-2008 oli 86%, ja 2011-2012 90-92%).
- Pärimise teel on pensionifondidest raha välja võetud kokku 5,1 miljonit EUR-i.

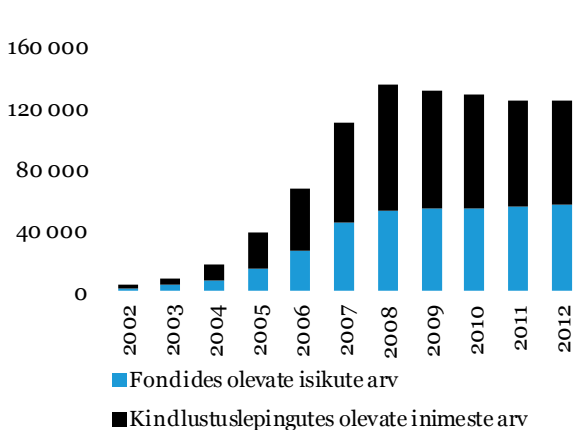
Joonis 27. Pärimisavaldused



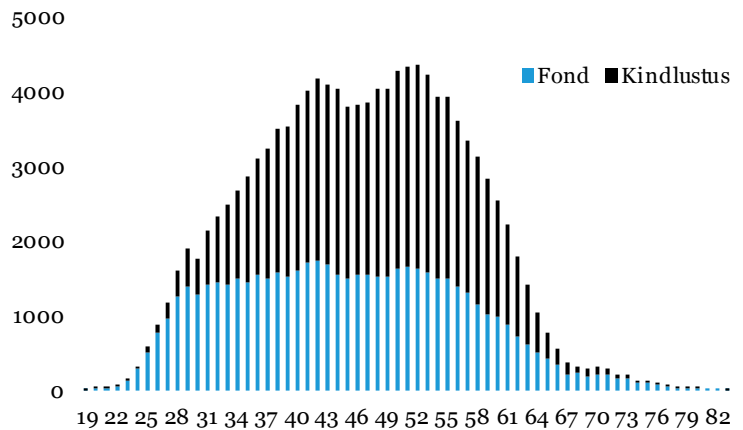
2. VABATAHTLIK KOGUMISPENSION

- ◇ 2012. aasta lõpus omab III samba kindlustuslepingut ca 68 000 inimest ja III samba fondidega on liitunud ca 56 000 inimest.
- ◇ Kuni 2008. aastani kasvas III sambaga liitumine väga kiiresti, ulatudes 135 000 inimeseni. Hiljem on liitunute arv vaikselt vähenenud. Eelkõige on vähenenud just kindlustuslepingu sõlminud isikute arv. Fondidega liitunute arv on püsitud küll stabiilsem, kuid suurenenud on tühjade kontode omanike arv (2012. aasta lõpus 24,7% liitunutest).
- ◇ III samba kindlustuslepingu sõlminud isikute keskmine vanus (48 aastat) on umbes 3 aasta võrra kõrgem fondidega liitunute omast (45 aastat). Mehi ja naisi on III sambaga liitunud suhteliselt võrdselt, 51% liitunutest on mehed ja 49% naised.

Joonis 28. III sambaga liitunud isikute arv

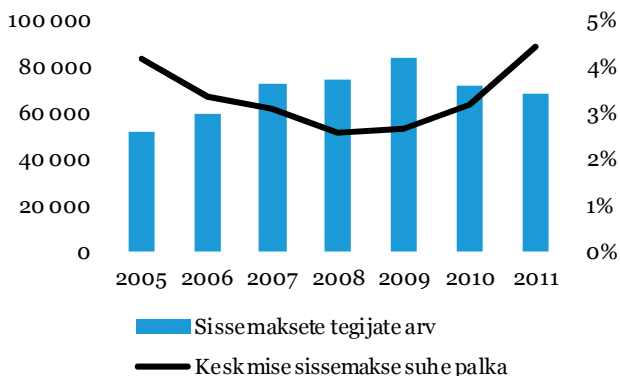


Joonis 29. III sambaga liitunute vanuseline struktuur

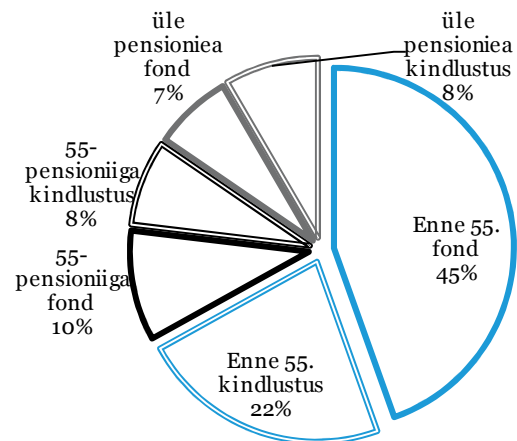


- ◇ III sambasse tegi sissemakseid 2011. aastal⁵ umbes 68 000 inimest. Ajalooliselt suurim sissemaksete tegijate arv oli 2009. aastal ca 83 300 inimesega. Sissemaksjate keskmine vanus on viimastel aastatel pidevalt tõusnud, 2007. aastal oli see 40,5 aastat ja 2011. aastal 47,6 aastat.
- ◇ Sissemaksete tegijate keskmine kuine sissetulek oli 2011. aastal ca 1175 eurot ja keskmine sissemakse määr 4,4%.
- ◇ III sambaga liitunutest oli 2012. aasta lõpus riiklikus vanaduspensionieas umbes 6 750 inimest (1/3 omas kindlustuslepingut ja 2/3 fondide osakuid), kellest väljamakseid said 2012. aastal 1 332 inimest (725 kindlustuses ja 607 fondides).
- ◇ Üle 55-aastaseid inimesi oli III sambas ca 19 546 (6 964 kindlustuses ja 12 582 fondides), kellest väljamakseid sai 2 851 inimest (1 387 kindlustuses ja 1 464 fondides). Kokku oli väljamakseid saavaid inimesi III sambas 2012. aastal 8 627 ehk 67 % võttis väljamakseid enne 55. eluaasta täitumist.
- ◇ Keskmine väljamakse fondidest oli 2012. aastal 1 087 eurot (aastas). Üle 55-aastastel oli keskmine väljamakse 3160 eurot. Keskmine kindlustuslepingu väljamakse oli 2012. aastal 138 eurot (üle 55-aastastel 809 eurot).

Joonis 30. III sambasse sissemaksete tegijate arv ja nende keskmine sissemakse osakaal palgast.



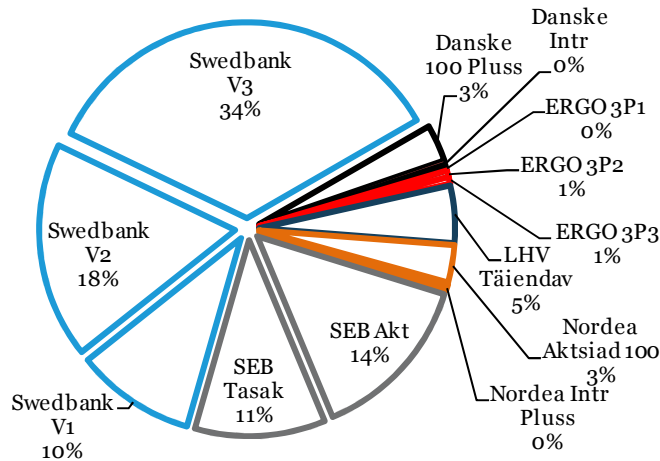
Joonis 31. III samba väljamaksete saajate jaotus vanusegruppide järgi



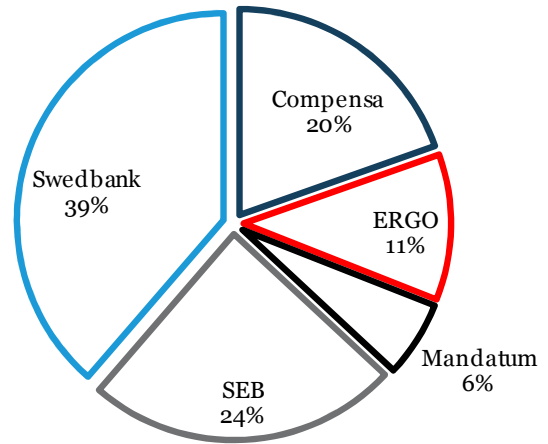
⁵ 2012. aasta andmed selguvad 2013. aasta sügisel.

- ◇ III samba fondide maht oli 2012. aasta lõpus 95,5 miljonit eurot ja kindlustuslepingute reservide kogumaht oli 187,2 miljonit eurot.
- ◇ III samba fondivalitsejate turuosade kontsentratsioon on märksa suurem kui II sambas. Turu kontsentratsiooni näitav Herfindahli indeks on III samba fondivalitsejatel 0,45 võrreldes II samba 0,27-ga. III samba kindlustusseltside Herfindahli indeks on 0,26.
- ◇ Nii kindlustuses kui fonditurul omab suurimat turuosa Swedbank, vastavalt 39% ja 62%. Nelja väiksema fondivalitseja turuosa kolmandas sambas on ainult 13%.
- ◇ III sambas on viis fondi, mille mahud jäävad alla 1 miljoni euro. Väikseima fondi Danske Pension Intress Plussi maht oli 2012. aasta lõpus ainult 185 tuhat eurot.

Joonis 32. III samba fondide turuosad

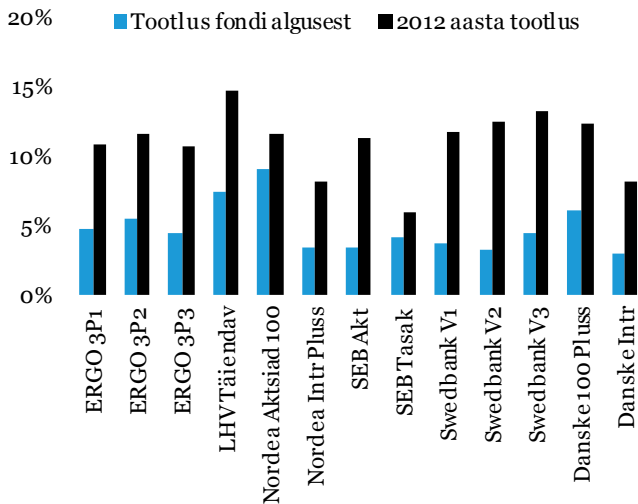


Joonis 33. III samba kindlustusseltside turuosad

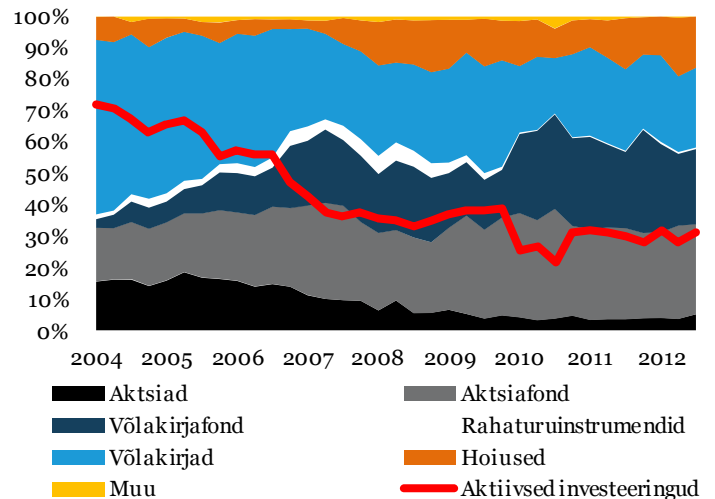


- ◇ III samba fondide keskmine tootlus alates 2002. aastast on 3,4%, 2012. aastal oli keskmine tootlus 11,8%.
- ◇ III samba fondide investeringute jaotus on väga sarnane II samba fondide omaga. Ka III sambas on tõusva tendentsiga investeringud aktsia- ja võlakirjafondidesse ning vähem investeeritakse otse aktsiatesse ja võlakirjadesse.
- ◇ 24% investeringutest tehti 2012. aasta lõpus Iirimaale, 19% Luksemburgi ja 18% Eestisse.

Joonis 34. III samba fondide tootlused fondi loomisest⁶ ja 2012. aastal.



Joonis 35. III samba fondide investeringute jaotus



Vaata lisaks: www.pensionikeskus.ee ja www.minuraha.ee

⁶ Juhul kui fond loodi enne 2002. aastat, siis alates 2002. aastast.