

Εταιρείες Διαχείρισης & Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΟ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
30/06/2019



ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2019



ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΚΥΠΡΟΥ

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION



Αποποίηση ευθύνης

Το Τριμηνιαίο Στατιστικό Δελτίο για τον τομέα των Εταιρειών Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, ετοιμάζεται με βάση δεδομένα που συλλέγονται από την ΕΚΚ, από τις Εταιρείες Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής της ΕΚΚ, αναλύει τα δεδομένα αλλά δεν επαληθεύει με οποιοδήποτε τρόπο την ακρίβεια ή και εγκυρότητά τους.

Η ΕΚΚ δεν ευθύνεται για ενδεχόμενα λάθη ή παραλήψεις.

Οποιαδήποτε παρατήρηση αναφορικά με το περιεχόμενο αυτού του δελτίου, μπορεί να επισημανθεί στην ΕΚΚ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση: risk.statistics@cysec.gov.cy

Η ΕΚΚ αποτελεί τον κάτοχο των πνευματικών δικαιωμάτων αυτού του δελτίου. Το δελτίο δεν μπορεί να αναπαράγεται, δημοσιεύεται ή παρουσιάζεται εν μέρει ή στην ολότητα του, με οποιοδήποτε τρόπο, χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΚ. Το περιεχόμενο του δελτίου έχει ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν πρέπει να χρησιμοποιείται για τη λήψη ή/και την εκτέλεση επιχειρηματικών, εμπορικών ή και επενδυτικών αποφάσεων ή δραστηριοτήτων ή για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Η ΕΚΚ διατηρεί όλα τα δικαιώματα για αναθεώρηση των πληροφοριών που δημοσιεύονται σε αυτό το Δελτίο.

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
19 Διαγόρου
1097, Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου 2019



Εισαγωγή

Καλώς ήρθατε στη τέταρτη έκδοση του Τριμηνιαίου Στατιστικού Δελτίου για τον τομέα των Εταιρειών Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, ένα δελτίο το οποίο παρουσιάζει τα σημαντικότερα ευρήματα σχετικά με τον τομέα των Συλλογικών Επενδύσεων στην Κύπρο για το 2ο τρίμηνο του 2019.





Σύνοψη

Με βάση τα στατιστικά στοιχεία για το **2^ο τρίμηνο του 2019**, η ΕΚΚ έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 200 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από αυτές, οι 121 έχουν δραστηριότητες. Από το σύνολο των εταιρειών, οι 95 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 63 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, και οι 42 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός εταιρειών διαχείρισης περιλαμβάνει, 28 ΔΟΕΕ, 73 ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων και 4 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ.

Το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 2ο τρίμηνο του 2019 ανερχόταν στα €6.8 δις, καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 2% σε σχέση με το 1ο τρίμηνο του 2019 και η συνολική Καθαρή Αξία ενεργητικού ήταν €5.4 δις. Το 62% του Ενεργητικού υπό Διαχείριση, προερχόταν από ΔΟΕΕ, το 30.6% από ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων, το 3.4% από Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, το 3.2% από ΚΕΠΕΥ και μόλις το 0.8% από εποπτευόμενους ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών Εταιρειών Διαχείρισης.

Όσον αφορά την επενδυτική πολιτική των ΟΣΕΚΑ, αυτοί επενδύουν περίπου το 79% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 11% οι επενδύσεις σε Καταθέσεις. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, περίπου το 49% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο και το 16% σε Ακίνητα.

Συνολικά υπάρχουν 112 ΟΣΕ με δραστηριότητες. Το 76% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση, κατέχεται από 100 Κυπριακούς ΟΣΕ (10 ΟΣΕΚΑ, 29 ΟΕΕ, 60 ΟΕΕΠΑΠ και 1 ΚΟΕΕ). Από το σύνολο των 112 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι 76 επενδύουν στην Κύπρο μερικώς ή ολικώς και οι επενδύσεις στην Κύπρο αντιστοιχούν σε €1.8 δις (27% του συνολικού Ενεργητικού Υπό Διαχείριση). Το 59% των επενδύσεων στην Κύπρο, αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο ενώ οι επενδύσεις σε Ακίνητα αποτελούν το 16%.

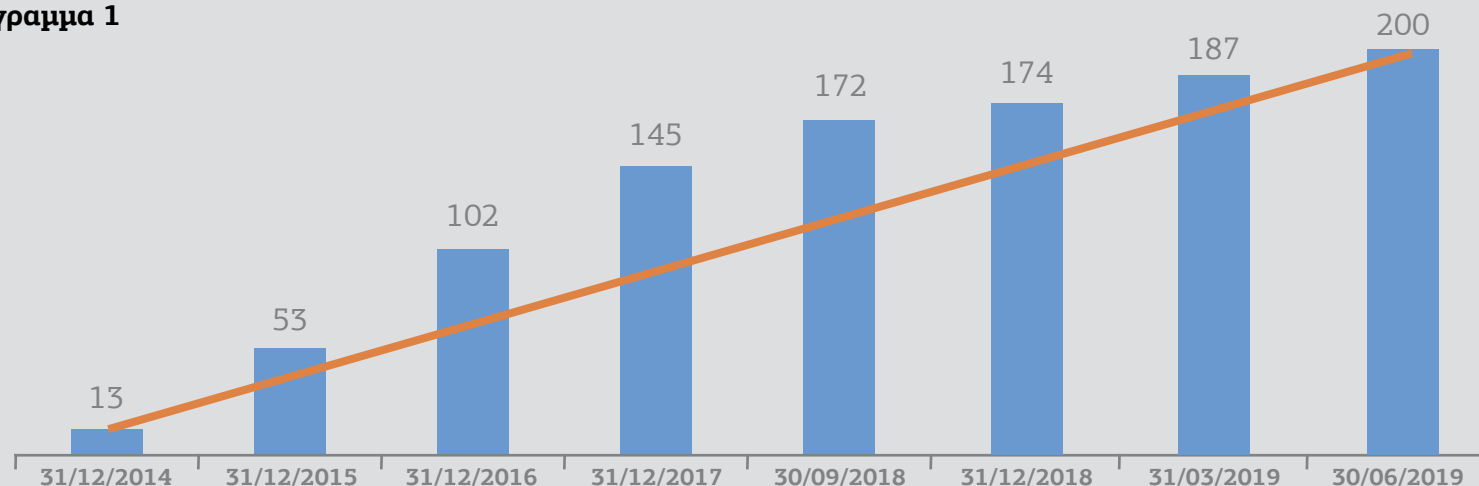
Τέλος, όσον αφορά την κατηγοριοποίηση των επενδυτών που επενδύουν σε ΟΣΕΚΑ, παρατηρείται ότι σχεδόν όλοι οι επενδυτές (99.1%) είναι ιδιώτες επενδυτές. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, 55% του συνόλου των επενδυτών είναι Επαγγελματίες Επενδυτές, 42% Καλά Ενημερωμένοι Επενδυτές και μόλις 3% Ιδιώτες Επενδυτές.



Αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης και Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) τα τελευταία έτη

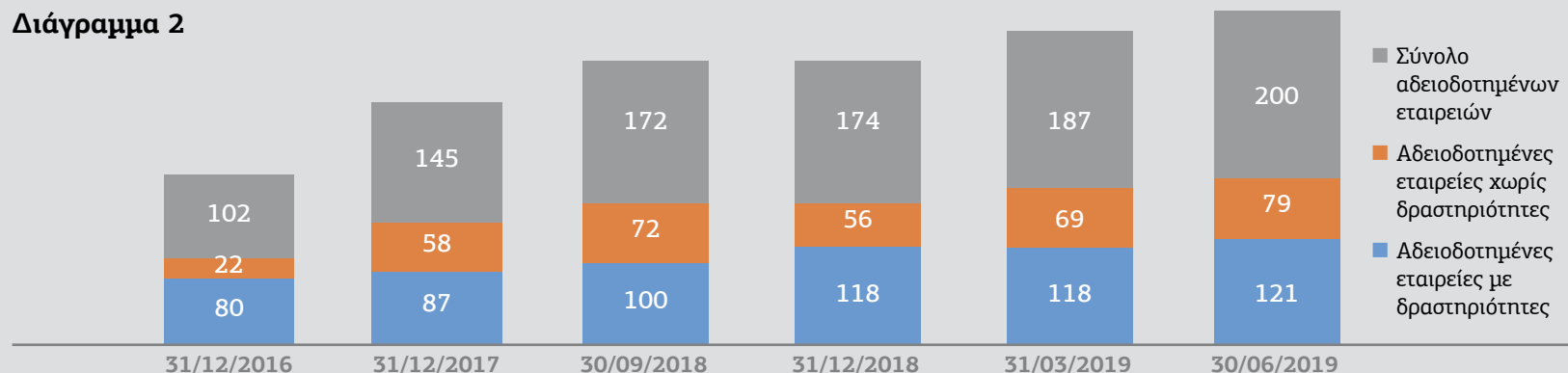
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2014-2019

Διάγραμμα 1



ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2016-2019 ΑΔΕΙΟΔΟΤΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΚΑΙ ΧΩΡΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Διάγραμμα 2



Αριθμός Αδειοδοτημένων Εταιρειών Διαχείρισης και ΟΣΕ από την ΕΚΚ 30/06/2019



Πίνακας 1

	Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ	Αδειοδοτημένα από ΕΚΚ 30/06/2019
A.1	ΔΟΕΕ	28
A.1.1	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές	27
A.1.2	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	1
A.2	ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων	73
A.2.1	ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	2
A.2.2	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	60
A.2.3	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	11
A.3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	4
A.4	Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία	95
A.4.1	ΟΣΕΚΑ	10
A.4.2	ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	37
A.4.3	ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	38
A.4.4	ΚΟΕΕ (Καταχωρημένος ΟΕΕ)	10
A	Σύνολο	200
	Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ (Σημείωση Α)	158

Σημείωση Α: Ο συνολικός αριθμός ΟΣΕ περιλαμβάνει, 1 ΔΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 2 ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα), 60 ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα), 10 ΟΣΕΚΑ, 37 ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι), 38 ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι) και 10 Καταχωρημένα ΟΕΕ.



Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

Συνολικό ΕΥΔ 30/06/2019
€6,810,712,962

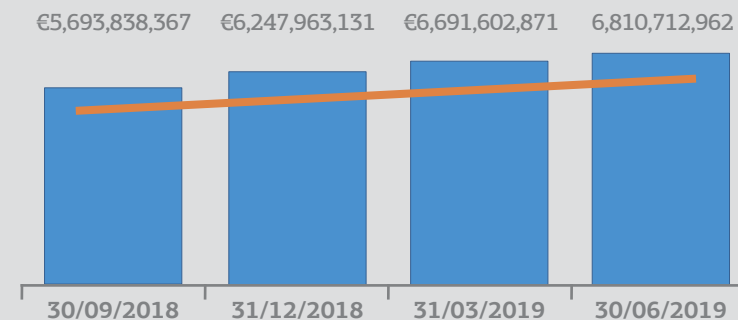
Συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού 30/06/2019
€5,444,877,712

Πίνακας 2

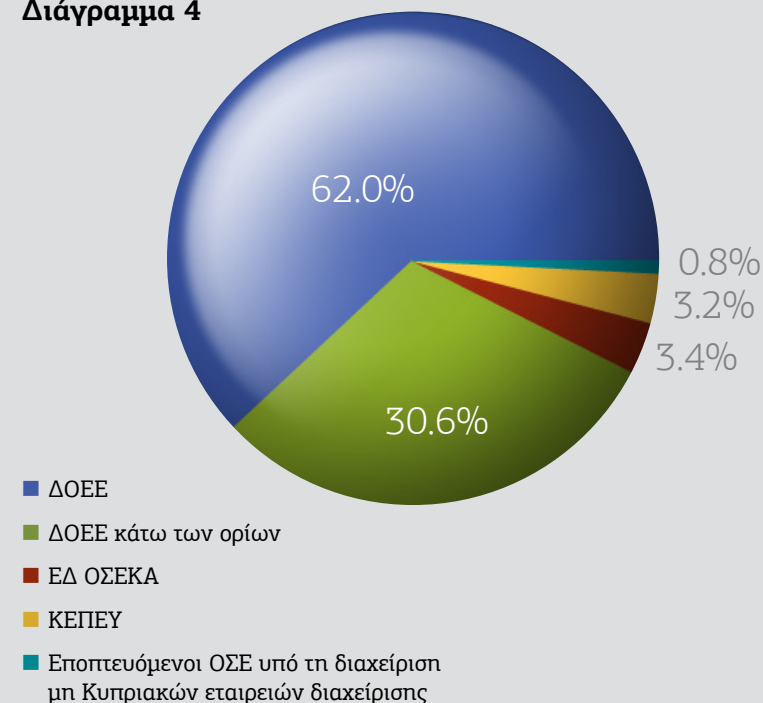
		Ενεργητικό υπό διαχείριση 30/06/2019 €	Καθαρή Αξία Ενεργητικού 30/06/2019 €	Αριθμός ΟΣΕ υπό διαχείριση με δραστηριότητες (Κυπριακά και μη-Κυπριακά ΟΣΕ)
A1	ΔΟΕΕ	4,220,113,633	3,557,355,121	33
A2	ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων	2,082,382,388	1,378,990,826	46
A3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	232,047,953	232,047,953	12
B	ΚΕΠΕΥ	220,355,836	221,083,560	16
Γ	Εποπτευόμενοι ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης. (Δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες Α-Β)	55,813,152	55,400,252	5
Δ	Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων	6,810,712,962	5,444,877,712	112 (Σημείωση Α)

Σημείωση Α: Οι Εταιρείες Διαχείρισης (ΕΔ) διαχειρίζονται τόσο Κυπριακά όσο και Μη-Κυπριακά ΟΣΕ. Ο αριθμός των κυπριακών ΟΣΕ, τα οποία είναι υπό διαχείριση, παρουσιάζονται στη σελίδα 9.

Διάγραμμα 3



Διάγραμμα 4



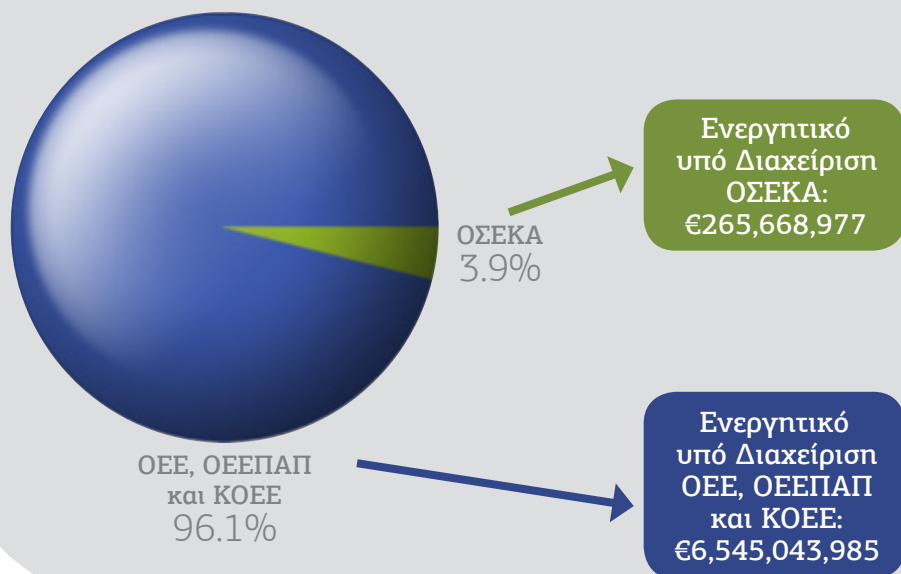


Ενεργητικό Υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

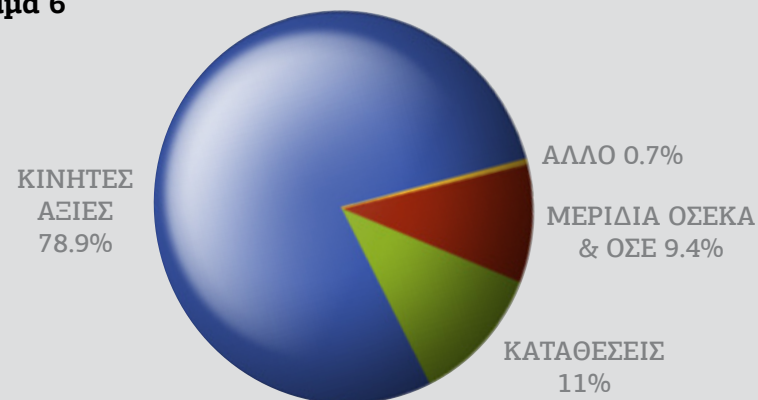
Διάγραμμα 5

Ενεργητικό
υπό Διαχείριση
€6,810,712,962



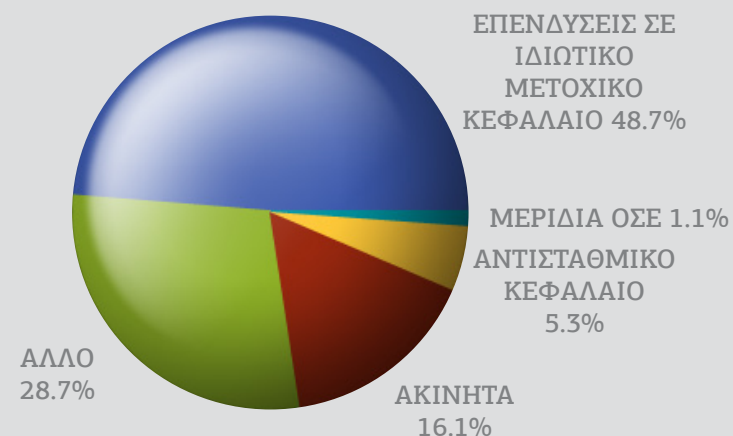
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 6



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕ, ΟΣΕΠΑΠ ΚΑΙ ΚΟΕΕ

Διάγραμμα 7

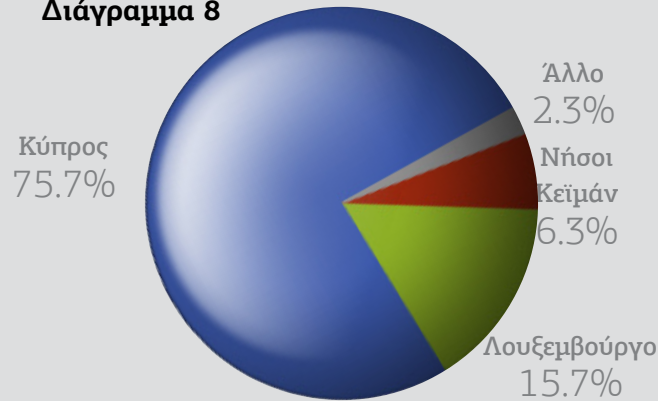




Χώρα προέλευσης των υπό Διαχείριση ΟΣΕ

ΕΥΔ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ

Διάγραμμα 8

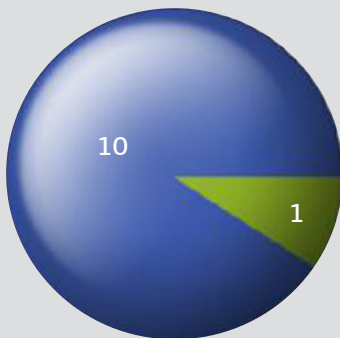


Ενεργητικό υπό Διαχείριση €6,810,712,962

Προέλευση ΟΣΕ	Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ) €	ΕΥΔ- % του συνόλου	Καθαρή Αξία Ενεργητικού	Αριθμός ΟΣΕ
Κυπριακά ΟΣΕ	5,157,464,249	75.7%	4,104,527,230	100
Μη Κυπριακά ΟΣΕ	1,653,248,713	24.3%	1,340,350,482	12
Σύνολο	6,810,712,962	100%	5,444,877,712	112

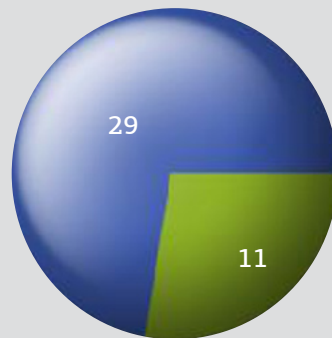
ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΕΙΔΟΣ ΟΣΕ (ΣΥΝΟΛΟ 112 ΟΣΕ)

Διάγραμμα 9
ΟΣΕΚΑ



■ Κυπριακά ΟΣΕ ■ Μη-Κυπριακά ΟΣΕ

Διάγραμμα 10
ΟΣΕ



■ Κυπριακά ΟΣΕ ■ Μη-Κυπριακά ΟΣΕ

Διάγραμμα 11
ΟΣΕΠΑΠ



■ Κυπριακά ΟΣΕ

Διάγραμμα 12
ΚΟΕΕ



■ Κυπριακά ΟΣΕ



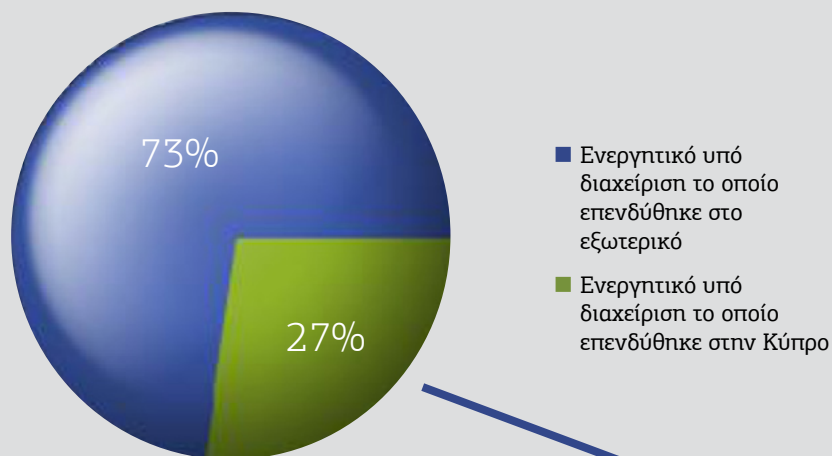
Ενεργητικό υπό Διαχείριση το οποίο επενδύθηκε στην Κύπρο και στο Εξωτερικό-30/06/2019

Από το σύνολο των 112 ΟΣΕ, τα 76 επενδύουν στην Κύπρο (μερικώς ή ολικώς)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΤΟ ΟΠΟΙΟ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

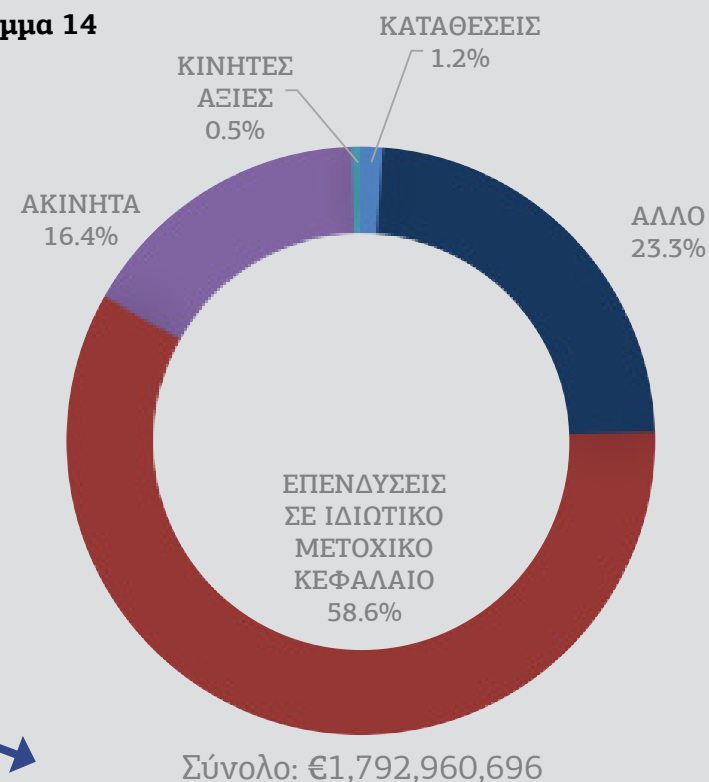
Διάγραμμα 13

Ενεργητικό υπό Διαχείριση
€6,810,712,962



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΩΝ ΟΣΕ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ ΣΤΗ ΚΥΠΡΟ

Διάγραμμα 14

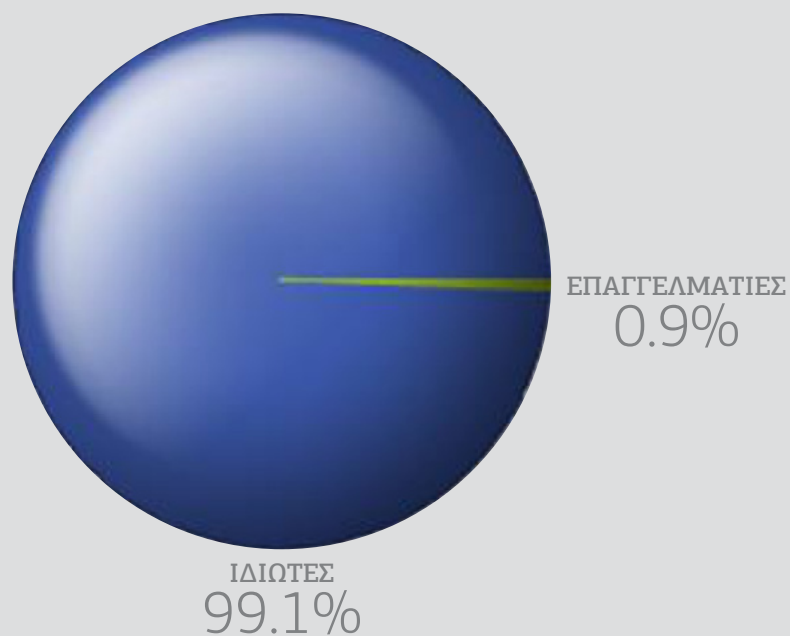




Κατηγοριοποίηση Επενδυτών

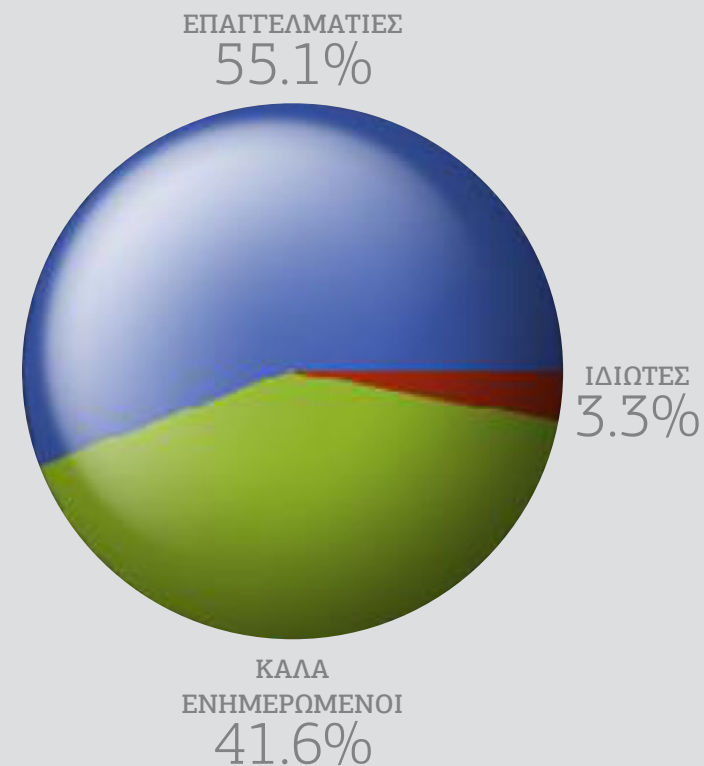
ΟΣΕΚΑ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 15



ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ ΚΑΙ ΚΟΕΕ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 16





Γλωσσάριο

Διαχειριστής Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ): Κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο αναλαμβάνει τη διαχείριση τουλάχιστον ενός ΟΕΕ.

Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ): Με βάση την Οδηγία για τους Διαχειριστές ΟΕΕ, το ΕΥΔ ορίζεται ως η αξία όλων των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου, συμπεριλαμβανομένων όλων των περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται με τη χρήση μόχλευσης (δανεισμός, χρεόγραφα ή και μόχλευσης ενσωματωμένη σε παράγωγα). Η έννοια αυτή, είναι διαφορετική από τη προσέγγιση που χρησιμοποιείται από την αγορά η οποία συνήθως σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία με βάση τον ισολογισμό του ΟΕΕ.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ): Ορίζεται ως η Καθαρή Αξία των Περιουσιακών Στοιχείων του Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων.

Καταχωρισμένος Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΚΟΕΕ): ΟΕΕ που δύναται να λειτουργεί ως καταχωρισμένος ΟΕΕ δυνάμει των διατάξεων του Μέρους VIII του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ): Οργανισμός ο οποίος συγκεντρώνει κεφάλαια από αριθμό επενδυτών με σκοπό την επένδυση τους σύμφωνα με καθορισμένη επενδυτική πολιτική, προς όφελος αυτών των επενδυτών και ο οποίος δεν έχει άδεια λειτουργίας σε ισχύ κατά το άρθρο 9 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο ή την εναρμονιστική με το Άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ νομοθεσία άλλου κράτους μέλους.

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ): Οργανισμός ο οποίος επενδύει συλλογικά τα κεφάλαια των επενδυτών, με βάση καθορισμένη επενδυτική πολιτική με απώτερο σκοπό το όφελος των επενδυτών.

Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων με περιορισμένο αριθμό προσώπων (ΟΕΕΠΑΠ): ΟΕΕ, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου δυνάμει των διατάξεων του Μέρους VIII ή που έχει αναγνωρίσει να λειτουργεί ως ΟΕΕΠΑΠ δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 120(1)(α) του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ): Ανοικτού τύπου οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, ο οποίος έχει άδεια λειτουργίας σε ισχύ κατά το άρθρο 9 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο ή την εναρμονιστική με το Άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ νομοθεσία άλλου κράτους μέλους.