

Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

Τριμηνιαίο Στατιστικό Δελτίο
30/09/2024



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, εγκυρότητα των δεδομένων αλλά και το κατά πόσο είναι αληθή.

Η ΕΚΚ δεν ευθύνεται για ενδεχόμενα λάθη ή παραλήψεις.

Οποιοσδήποτε παρατηρήσεις αναφορικά με το περιεχόμενο αυτού του δελτίου, μπορούν να επισημανθούν 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 την εκπλήρωση 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
Διαγόρου 19
1097, Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy



Εισαγωγή

Καλώς ήρθατε στη νέα 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 3^ο τρίμηνο του 2024.





Σύνοψη

Με βάση τα στατιστικά στοιχεία για το **3^ο τρίμηνο του 2024**, η ΕΚΚ έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 323 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από αυτές, οι 253 έχουν δραστηριότητες. Από το σύνολο των εταιρειών, οι 222 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 33 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ και οι 68 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης περιλαμβάνει 44 ΔΟΕΕ, 49 ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων, 3 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και 5 Εταιρείες με διπλή άδεια (ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ).

Το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 3^ο τρίμηνο του 2024 ανερχόταν στα €9.1 δισ., καταγράφοντας μείωση της τάξης του 2.43% σε σχέση με το 2^ο τρίμηνο του 2024, και η συνολική Καθαρή Αξία ενεργητικού ήταν €8.7 δισ. Το 59% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση προερχόταν από ΔΟΕΕ, το 18% από ΔΟΕΕ και Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, το 11% από ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων, το 11% από Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και μόλις το 1% από εποπτευόμενους ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών Εταιρειών Διαχείρισης.

Όσον αφορά την επενδυτική πολιτική των ΟΣΕΚΑ, αυτά επενδύουν περίπου το 89.7% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 7.9% οι επενδύσεις σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ, και με ποσοστό 1.3% οι τραπεζικές καταθέσεις. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, το 33.1% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο, το 12.7% αφορά επενδύσεις σε Ακίνητα, το 9.8% σε Αντισταθμιστικό Κεφάλαιο και το 9.2% σε μερίδια ΟΣΕ.

Συνολικά υπάρχουν 221 ΟΣΕ με δραστηριότητες. Το 75.2% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση κατέχεται από 199 Κυπριακούς ΟΣΕ (12 ΟΣΕΚΑ, 50 ΟΕΕ, 43 ΟΕΕΠΑΠ και 94 ΚΟΕΕ). Από το σύνολο των 221 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι 166 επενδύουν στην Κύπρο μερικώς ή ολικώς και οι επενδύσεις στην Κύπρο αντιστοιχούν σε €2.6 δισ. (28.12% του συνολικού Ενεργητικού Υπό Διαχείριση). Το 67.7% των επενδύσεων στην Κύπρο αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο ενώ οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούν το 14.3%.

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, 67.9% του συνόλου των επενδυτών είναι Επαρκώς Ενημερωμένοι Επενδυτές, 19.5% είναι Επαγγελματίες Επενδυτές και μόλις το 12.6% του συνόλου των επενδυτών κατηγοριοποιείται ως Ιδιώτες Επενδυτές.

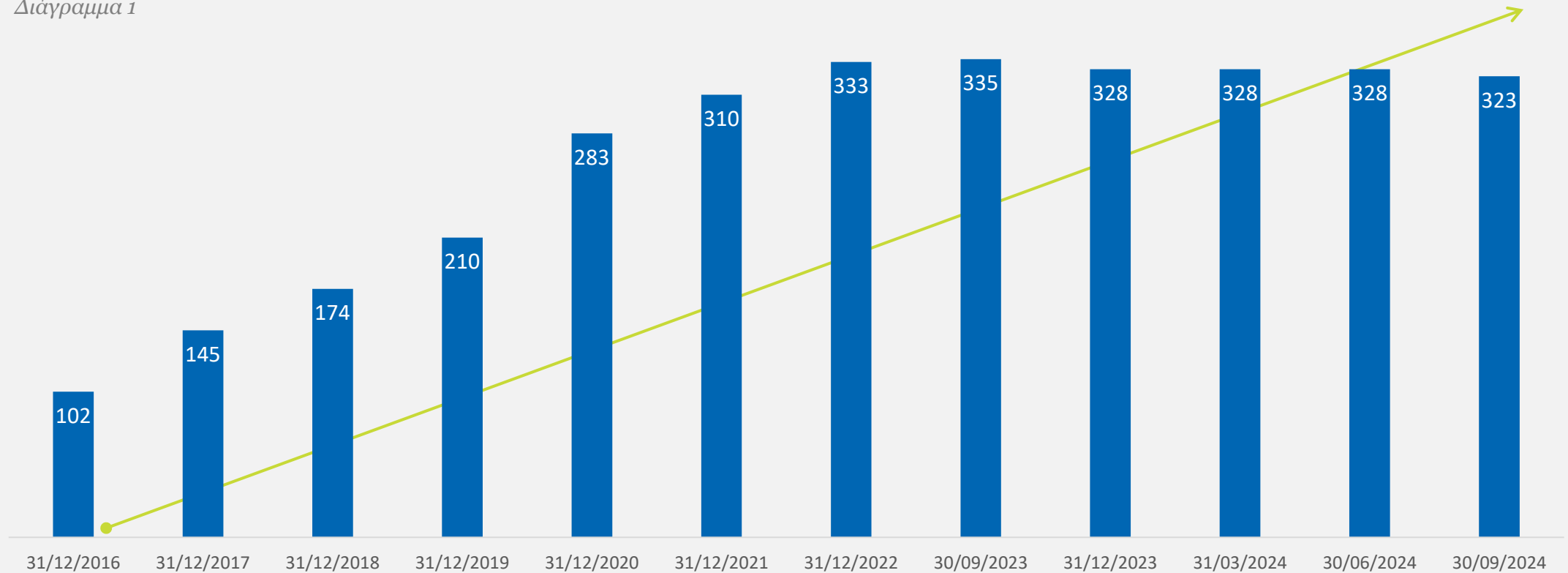
Τέλος, πληροφορίες για τις επενδύσεις των ΟΣΕ στους τομείς της Ναυτιλίας, της Ενέργειας, του Fintech, καθώς και τις βιώσιμες επενδύσεις παρουσιάζονται στη σελίδα 14.



Αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) τα τελευταία έτη

Συνολικός Αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ 2016-2024*

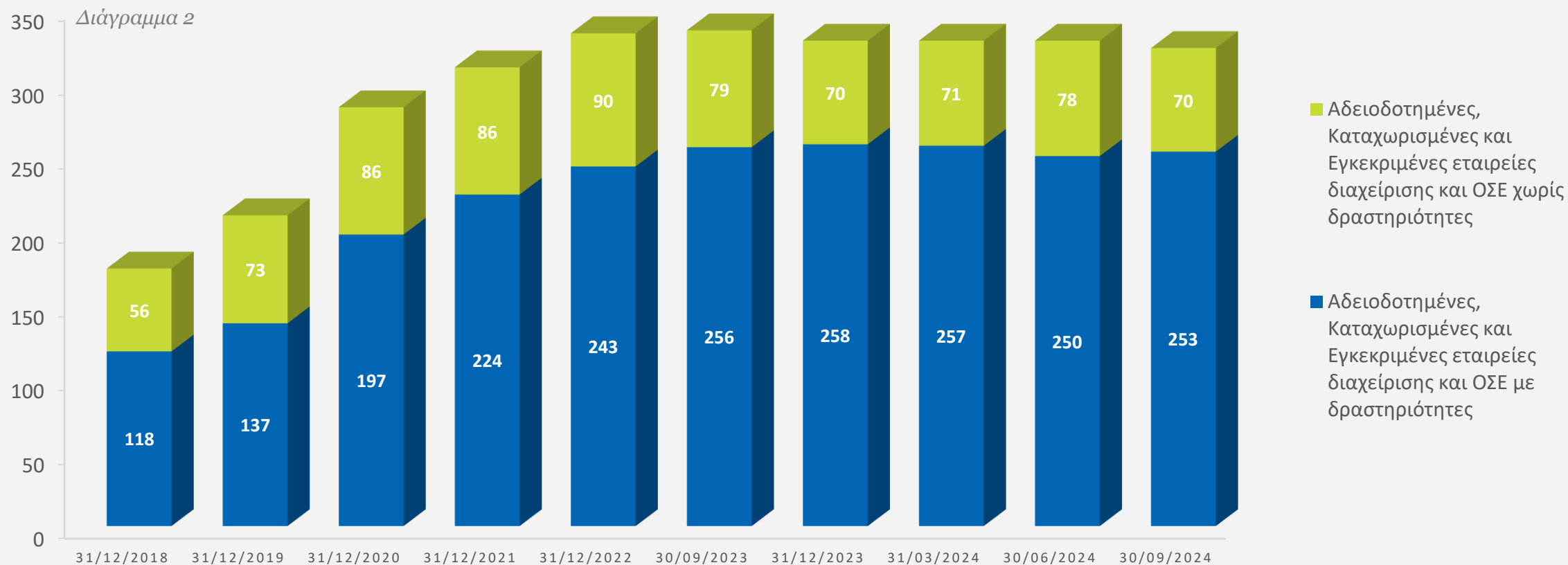
Διάγραμμα 1



*Από τις 30/09/2020 και μετά, στο «σύνολο των Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ», συμπεριλαμβάνονται και οι ΚΕΠΕΥ, που είχαν λάβει έγκριση από την ΕΚΚ για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει του άρθρου 5(5)(β) του Νόμου 87(Ι)/2017.

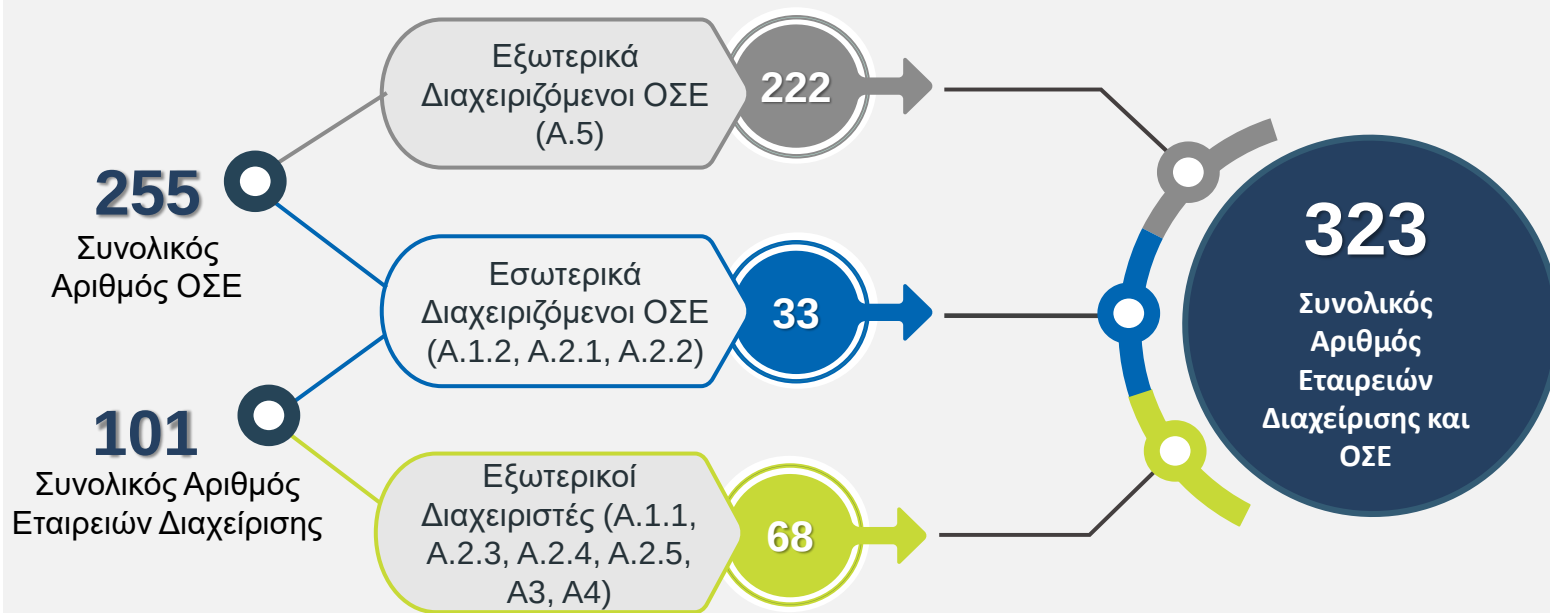
Αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) τα τελευταία έτη

Σύνολο Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως εταιρείες διαχείρισης και ΟΣΕ 2018-2024 με και χωρίς δραστηριότητες*



*Από τις 30/09/2020 και μετά, στο «σύνολο των Εταιρειών Διαχείρισης, εταιρειών που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ», συμπεριλαμβάνονται και οι ΚΕΠΕΥ, που είχαν λάβει έγκριση από την ΕΚΚ για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΣΕ δυνάμει του άρθρου 5(5)(β) του Νόμου 87(Ι)/2017.

Αριθμός Αδειοδοτήσεων, Καταχωρήσεων και Εγκρίσεων από την ΕΚΚ 30/09/2024



Σημείωση Α: ΚΕΠΕΥ, που έλαβαν έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει του άρθρου 5(5)(β) του Νόμου 87(Ι)/2017.

Σημείωση Β: Ο συνολικός αριθμός ΟΣΕ περιλαμβάνει, 0 ΔΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 1 ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 32 ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενους), 11 ΟΣΕΚΑ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενους), 55 ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενους), 15 ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενους) και 141 ΚΟΕΕ.

Πίνακας 1

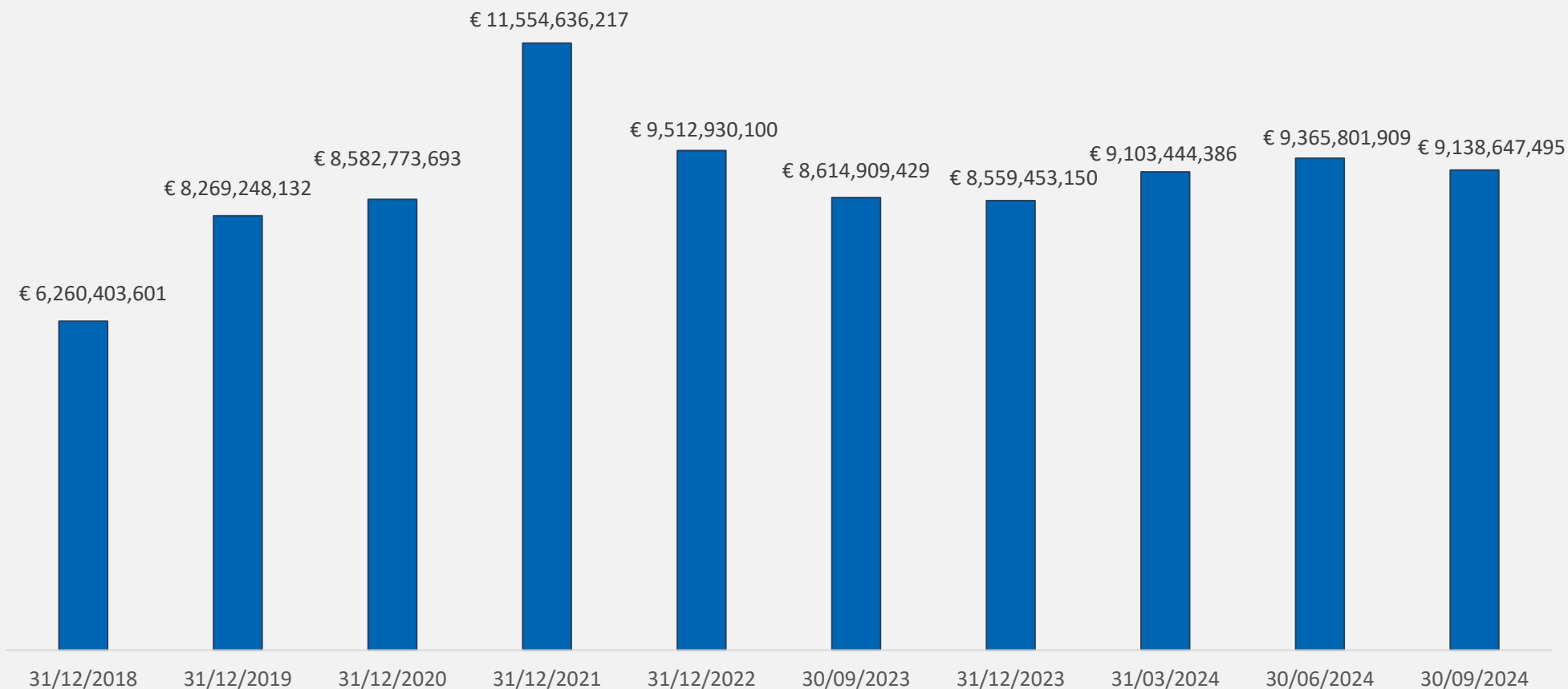
	Εταιρείες Διαχείρισης, εταιρείες που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ	Αδειοδοτήσεις, Καταχωρήσεις και Εγκρίσεις από ΕΚΚ 30/09/2024
A.1	ΔΟΕΕ	44
A.1.1	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές	44
A.1.2	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	0
A.2	ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων	49
A.2.1	ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι)	1
A.2.2	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι)	32
A.2.3	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	1
A.2.4	ΚΕΠΕΥ (Σημείωση Α)	14
A.2.5	Μικροί ΔΟΕΕ	1
A.3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	3
A.4	Εταιρείες με διπλή άδεια: ΔΟΕΕ & Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	5
A.5	Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία	222
A.5.1	ΟΣΕΚΑ	11
A.5.2	ΟΕΕ	55
A.5.3	ΟΕΕΠΑΠ	15
A.5.4	ΚΟΕΕ	141
A	Σύνολο	323
	Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ (Σημείωση Β)	255



Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

ΕΥΔ 2018-2024

Διάγραμμα 3



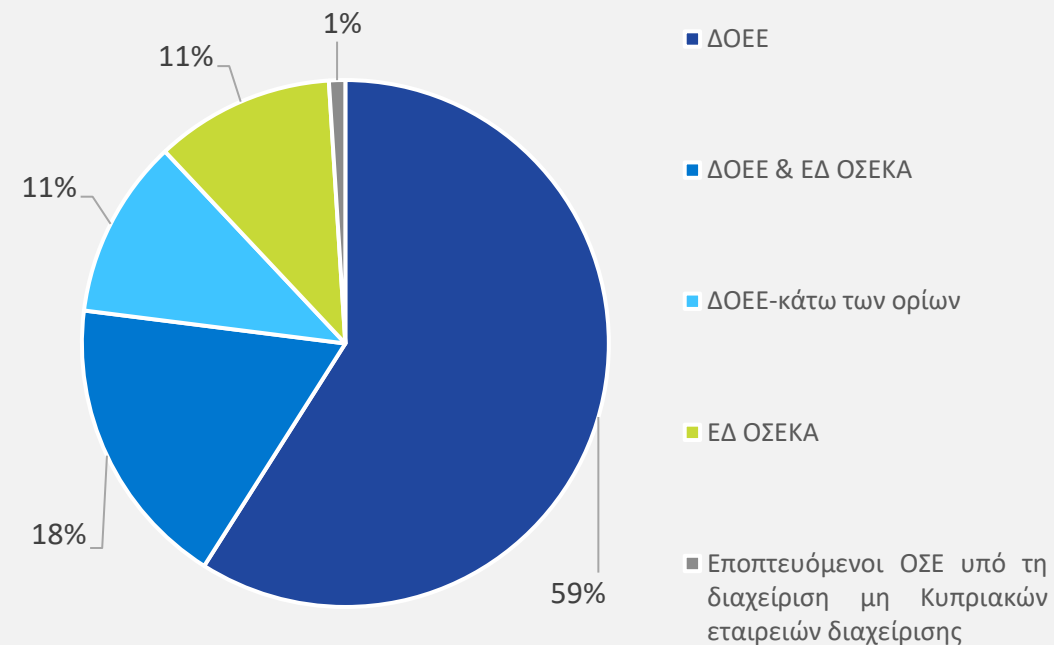
Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

Συνολικό ΕΥΔ 30/09/2024
€9,138,647,495

Συνολική Καθαρή Αξία
Ενεργητικού 30/09/2024
€8,736,625,091

Πίνακας 2				
		Ενεργητικό Υπό Διαχείριση 30/09/2024 €	Καθαρή αξία Ενεργητικού 30/09/2024 €	Αριθμός ΟΣΕ υπό διαχείριση με δραστηριότητες (Κυπριακοί και μη-Κυπριακοί ΟΣΕ)
A1	ΔΟΕΕ	5,419,018,738	5,083,723,026	123
A2	ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων	970,060,616	923,319,941	45
A3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	1,055,098,135	1,054,370,067	8
A4	Εταιρείες με διπλή άδεια: ΔΟΕΕ & Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	1,630,230,562	1,611,394,273	40
B	Εποπτευόμενοι ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης. (Δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες A1-A4)	64,239,444	63,817,784	5
Γ	Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων	9,138,647,495	8,736,625,091	221 (Σημείωση Α)

Διάγραμμα 4



Σημείωση Α: Οι Εταιρείες Διαχείρισης (ΕΔ) διαχειρίζονται τόσο Κυπριακούς όσο και Μη-Κυπριακούς ΟΣΕ. Ο αριθμός των Κυπριακών ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό διαχείριση, παρουσιάζεται στη σελίδα 11.

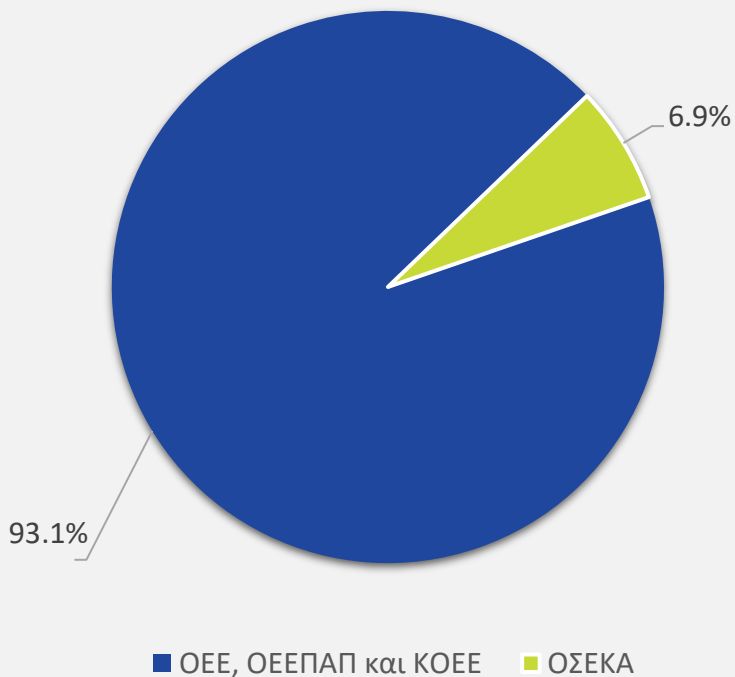
Ενεργητικό Υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική - 30/09/2024

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

Διάγραμμα 5

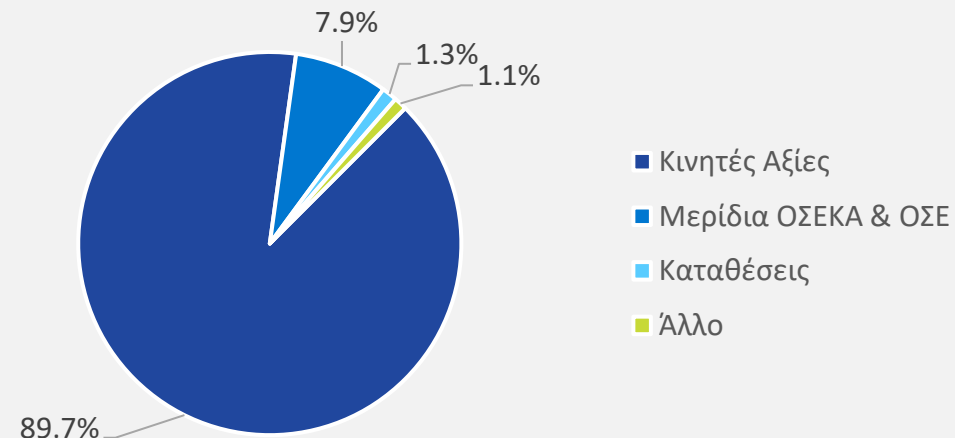
Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:

€ 9,138,647,495



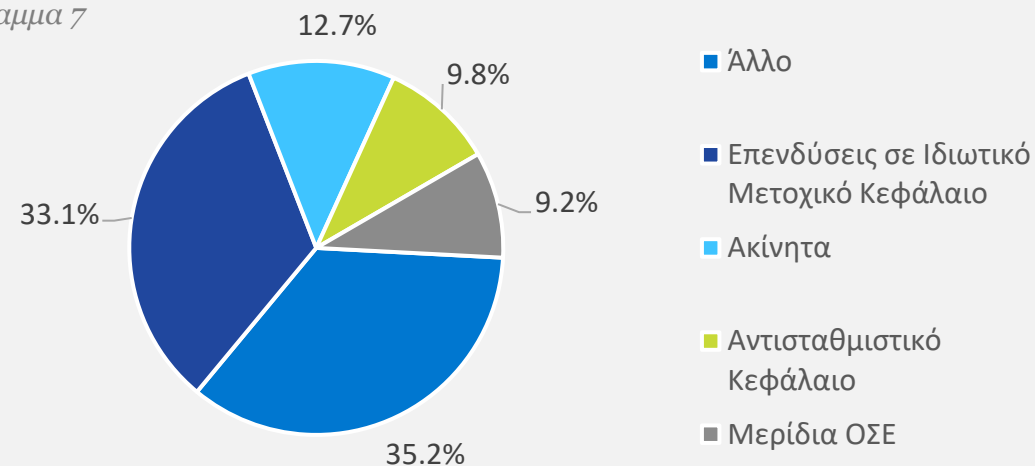
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 6



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ ΚΑΙ ΚΟΕΕ

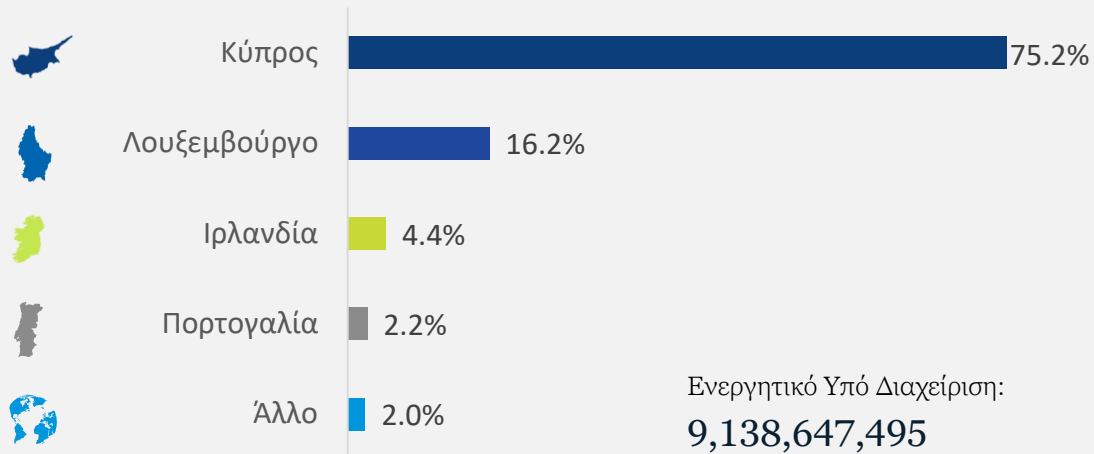
Διάγραμμα 7



Χώρα προέλευσης των υπό Διαχείριση ΟΣΕ - 30/09/2024

ΕΥΔ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ

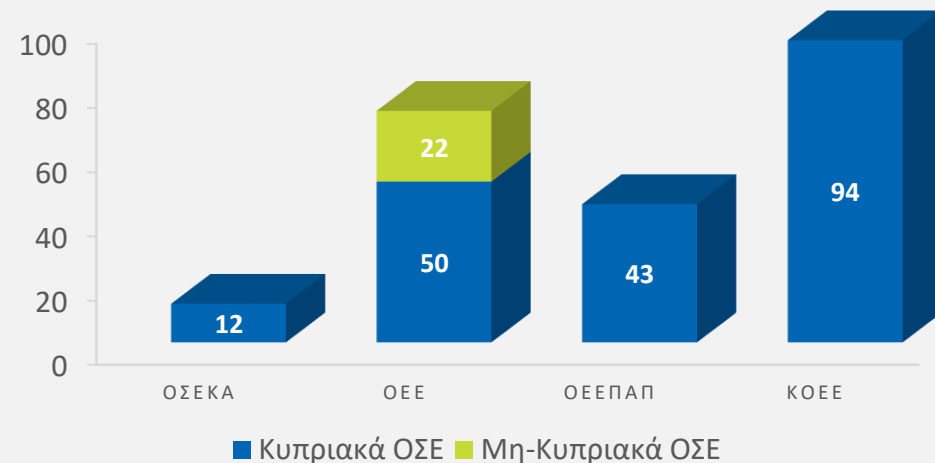
Διάγραμμα 8



ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΕΙΔΟΣ ΟΣΕ

Διάγραμμα 9

Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ με δραστηριότητες: **221**



Προέλευση ΟΣΕ	Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ) €	ΕΥΔ- % του συνόλου	Καθαρή Αξία Ενεργητικού €	Αριθμός ΟΣΕ
Κυπριακοί ΟΣΕ	6,868,230,328	75.2%	6,616,051,657	199
Μη Κυπριακοί ΟΣΕ	2,270,417,167	24.8%	2,120,573,434	22
Σύνολο	9,138,647,495	100%	8,736,625,091	221

Ενεργητικό υπό Διαχείριση το οποίο επενδύθηκε στην Κύπρο και στο Εξωτερικό - 30/09/2024

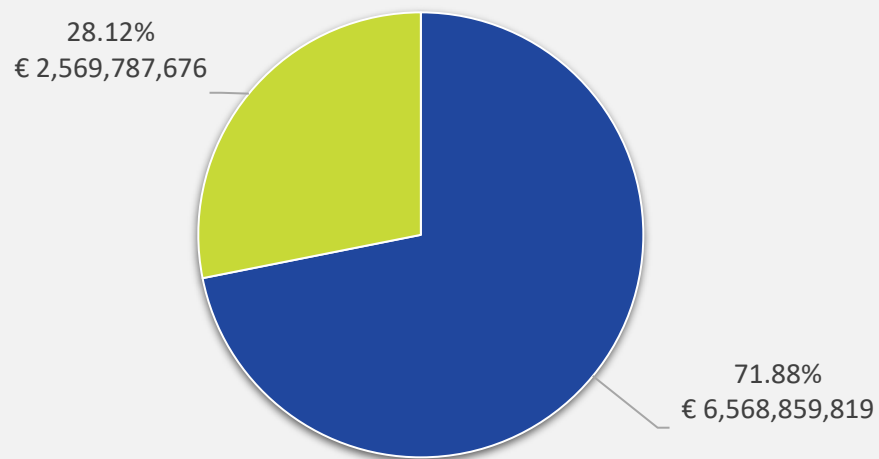
Από το σύνολο των 221 ΟΣΕ, οι 166 επενδύουν στην Κύπρο (μερικώς ή ολικώς)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟ ΟΠΟΙΟ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

Διάγραμμα 10

Συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:

€ 9,138,647,495

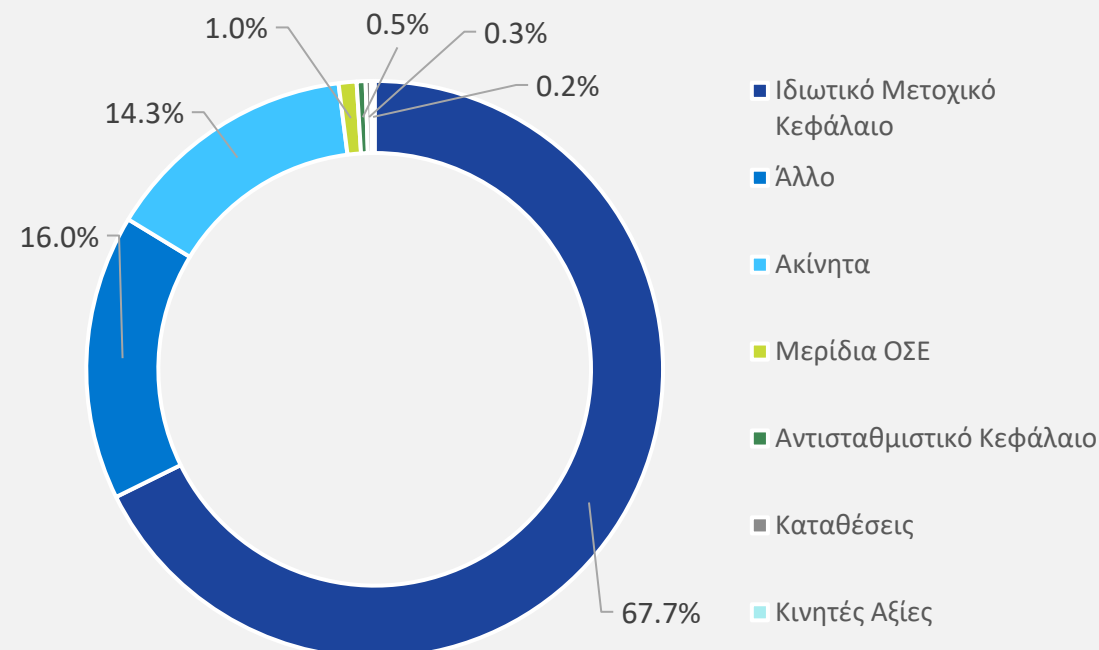


■ ΕΥΔ που επενδύθηκε στο Εξωτερικό

■ ΕΥΔ που επενδύθηκε στην Κύπρο

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΩΝ ΟΣΕ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ

Διάγραμμα 11



■ Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο

■ Άλλο

■ Ακίνητα

■ Μερίδια ΟΣΕ

■ Αντισταθμιστικό Κεφάλαιο

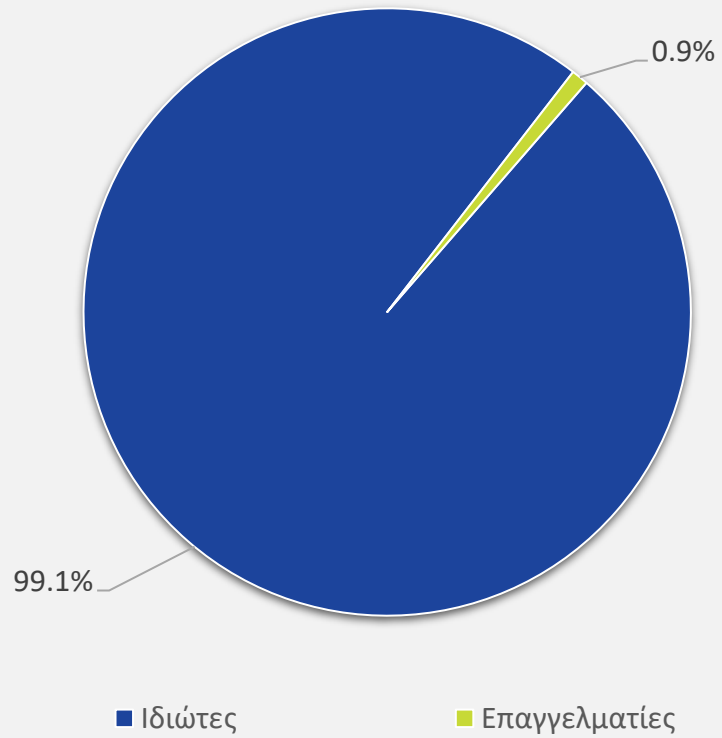
■ Καταθέσεις

■ Κινητές Αξίες

Κατηγοριοποίηση Επενδυτών - 30/09/2024

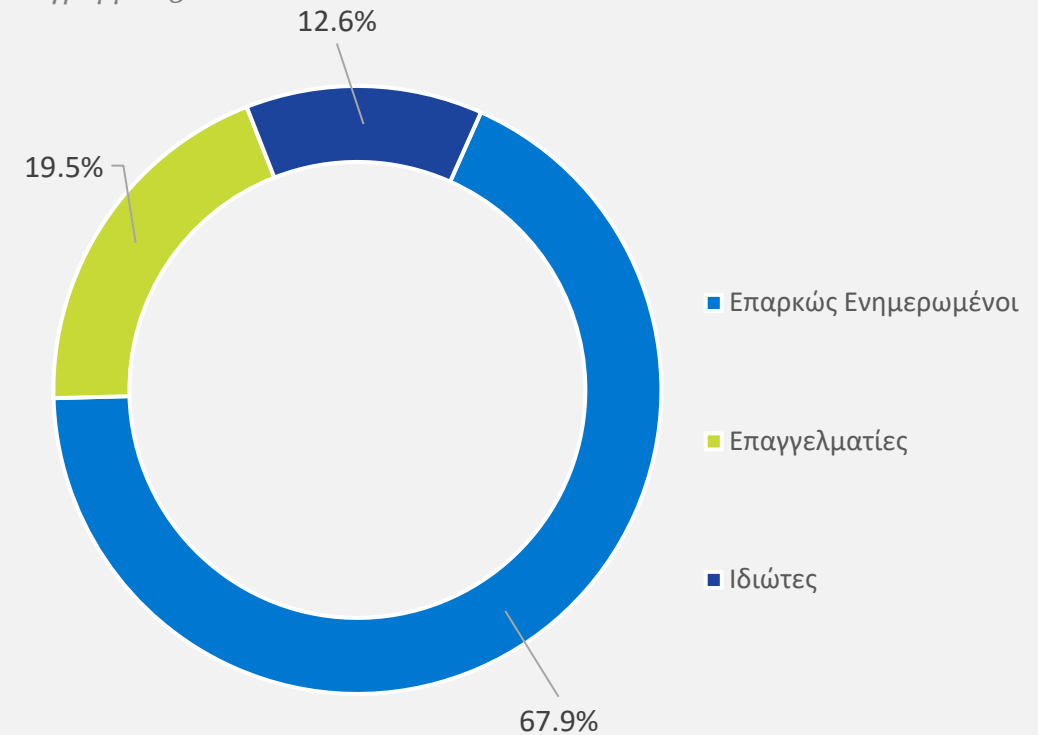
ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 12



ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ & ΚΟΕΕ

Διάγραμμα 13



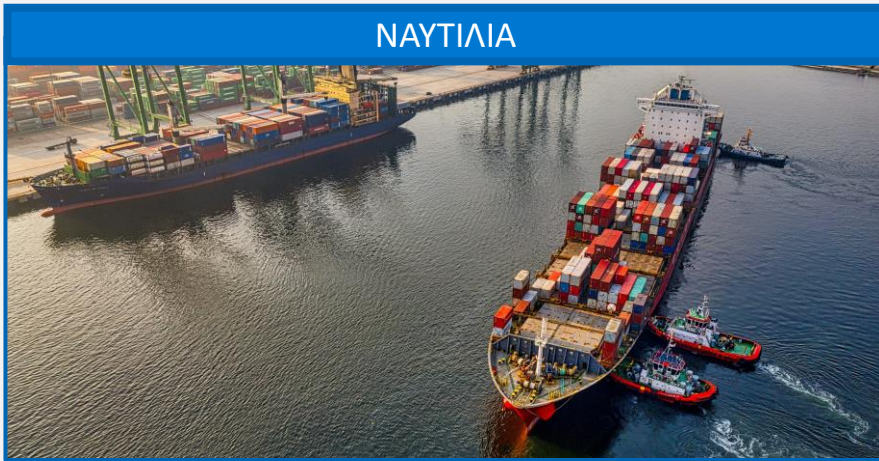
Επενδύσεις σε συγκεκριμένους τομείς - 30/09/2024

ΕΝΕΡΓΕΙΑ



ΕΥΔ: €505.9 εκ.
(5.536% του συνολικού ΕΥΔ)

ΝΑΥΤΙΛΙΑ



ΕΥΔ: €722.1 εκ.
(7.901% του συνολικού ΕΥΔ)

ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ



ΕΥΔ: €85.9 εκ.
(0.940% του συνολικού ΕΥΔ)

FINTECH



ΕΥΔ: €254.0 εκ.
(2.780% του συνολικού ΕΥΔ)



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 Νόμου ή την εναρμονιστική με το Άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/EK 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 144(3) 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/EK νομοθεσία άλλου κράτους μέλους.