Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΟ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
30/09/2022

ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2023

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

Η ΕΚΚ δεν ευθύνεται για ενδεχόμενα λάθη ή παραλήψεις.

Οποιεσδήποτε παρατηρήσεις 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 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
19 Διαγόρου
1097, Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου 2022

Εισαγωγή

Καλώς ήρθατε στη νέα μας 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 3ο τρίμηνο του 2022.



Σύνοψη

Με βάση τα στατιστικά στοιχεία για το **3ο τρίμηνο του 2022**, η ΕΚΚ έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 333 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από αυτές, οι 242 έχουν δραστηριότητες. Από το σύνολο των εταιρειών, οι 212 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 43 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, και οι 78 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης περιλαμβάνει, 46 ΔΟΕΕ, 65 ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων, 4 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και 6 Εταιρείες με διπλή άδεια (ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ).

Το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 3ο τρίμηνο του 2022 ανερχόταν στα €9.9 δισ., καταγράφοντας μείωση της τάξης του 7.2% σε σχέση με το 2ο τρίμηνο του 2022, και η συνολική Καθαρή Αξία ενεργητικού ήταν €8.9 δισ. Το 62% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση, προερχόταν από ΔΟΕΕ, το 12% από ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων, το 17% από ΔΟΕΕ και Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, το 8% 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 81.7% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 11% οι τραπεζικές καταθέσεις και με ποσοστό 5.9% οι επενδύσεις σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, το 42.7% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο και το 8.7% σε Αντισταθμιστικό Κεφάλαιο.

Συνολικά υπάρχουν 208 ΟΣΕ με δραστηριότητες. Το 85% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση, κατέχεται από 188 Κυπριακούς ΟΣΕ (13 ΟΣΕΚΑ, 56 ΟΕΕ, 54 ΟΕΕΠΑΠ και 65 ΚΟΕΕ). Από το σύνολο των 208 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι 166 επενδύουν στην Κύπρο μερικώς ή ολικώς και οι επενδύσεις στην Κύπρο αντιστοιχούν σε €2.4 δισ. (23.8% του συνολικού Ενεργητικού Υπό Διαχείριση). Το 69.3% των επενδύσεων στην Κύπρο, αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο ενώ οι επενδύσεις σε Ακίνητα αποτελούν το 12.4%.

Όσον αφορά την κατηγοριοποίηση των επενδυτών που επενδύουν σε ΟΣΕΚΑ, παρατηρείται ότι σχεδόν όλοι οι επενδυτές (98.8%) είναι ιδιώτες επενδυτές. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, 21.3% του συνόλου των επενδυτών είναι Επαγγελματίες Επενδυτές, 65.8% Επαρκώς Ενημερωμένοι Επενδυτές και μόλις 12.9% Ιδιώτες Επενδυτές.

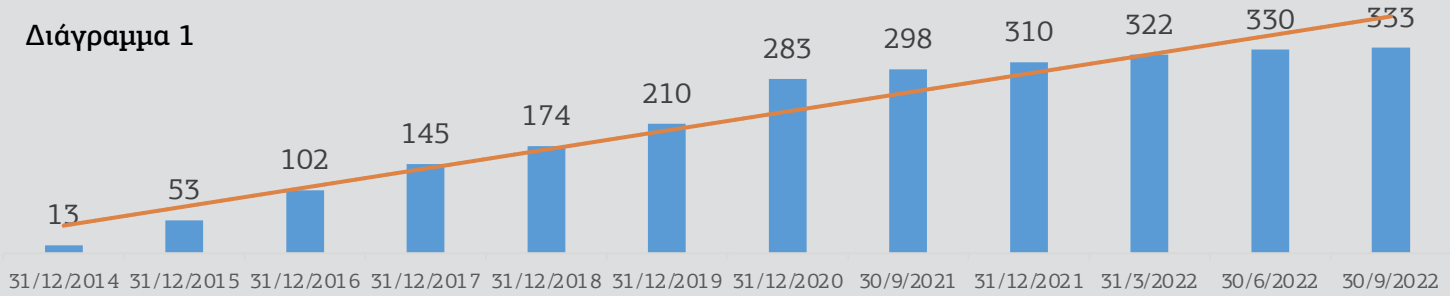
Τέλος, πληροφορίες για τις επενδύσεις των ΟΣΕ στους τομείς της Ναυτιλίας, της Ενέργειας, του Fintech, τις βιώσιμες επενδύσεις καθώς και τα κρυπτονομίσματα παρουσιάζονται στη σελίδα 13.

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

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 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει του άρθρου 5(5)(β) του Νόμου 87(Ι)/2017.

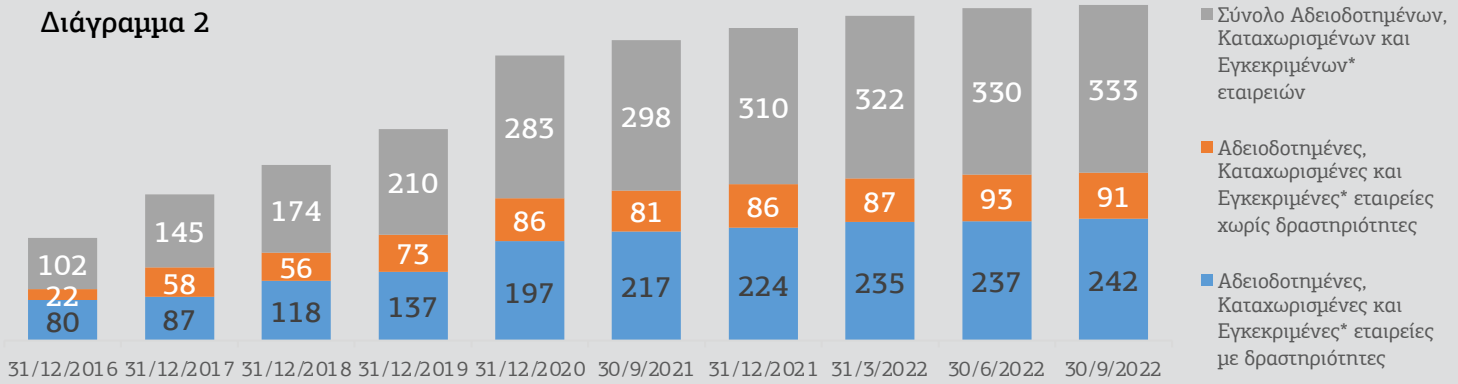
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2014-2022*

Διάγραμμα 1

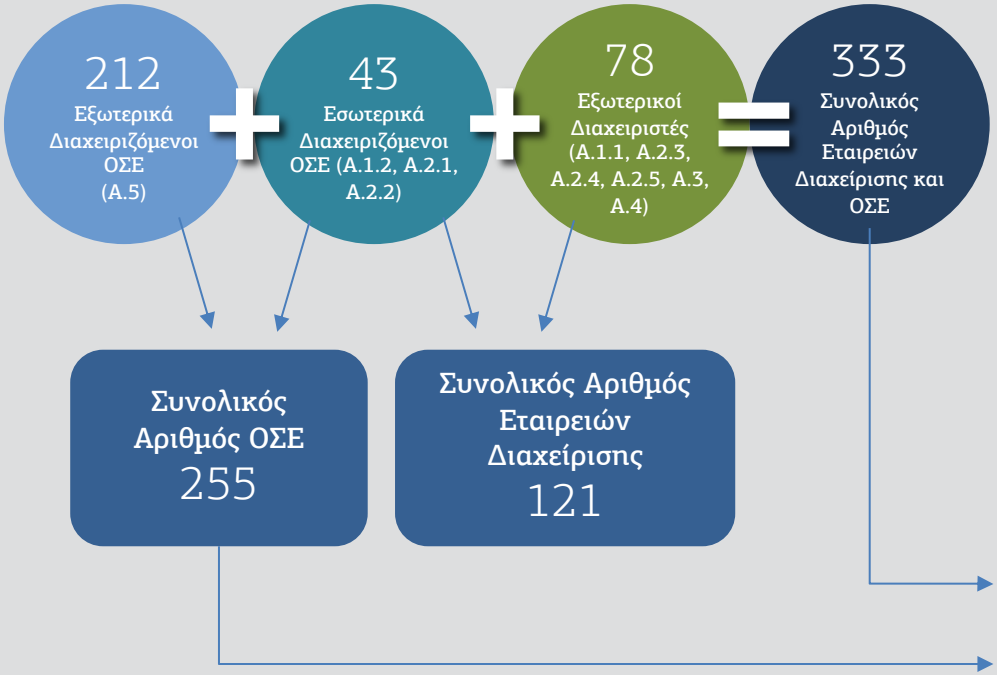


ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2016-2022 ΜΕ ΚΑΙ ΧΩΡΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Διάγραμμα 2



Αριθμός Αδειοδοτήσεων, Καταχωρήσεων και Εγκρίσεων από την ΕΚΚ 30/09/2022



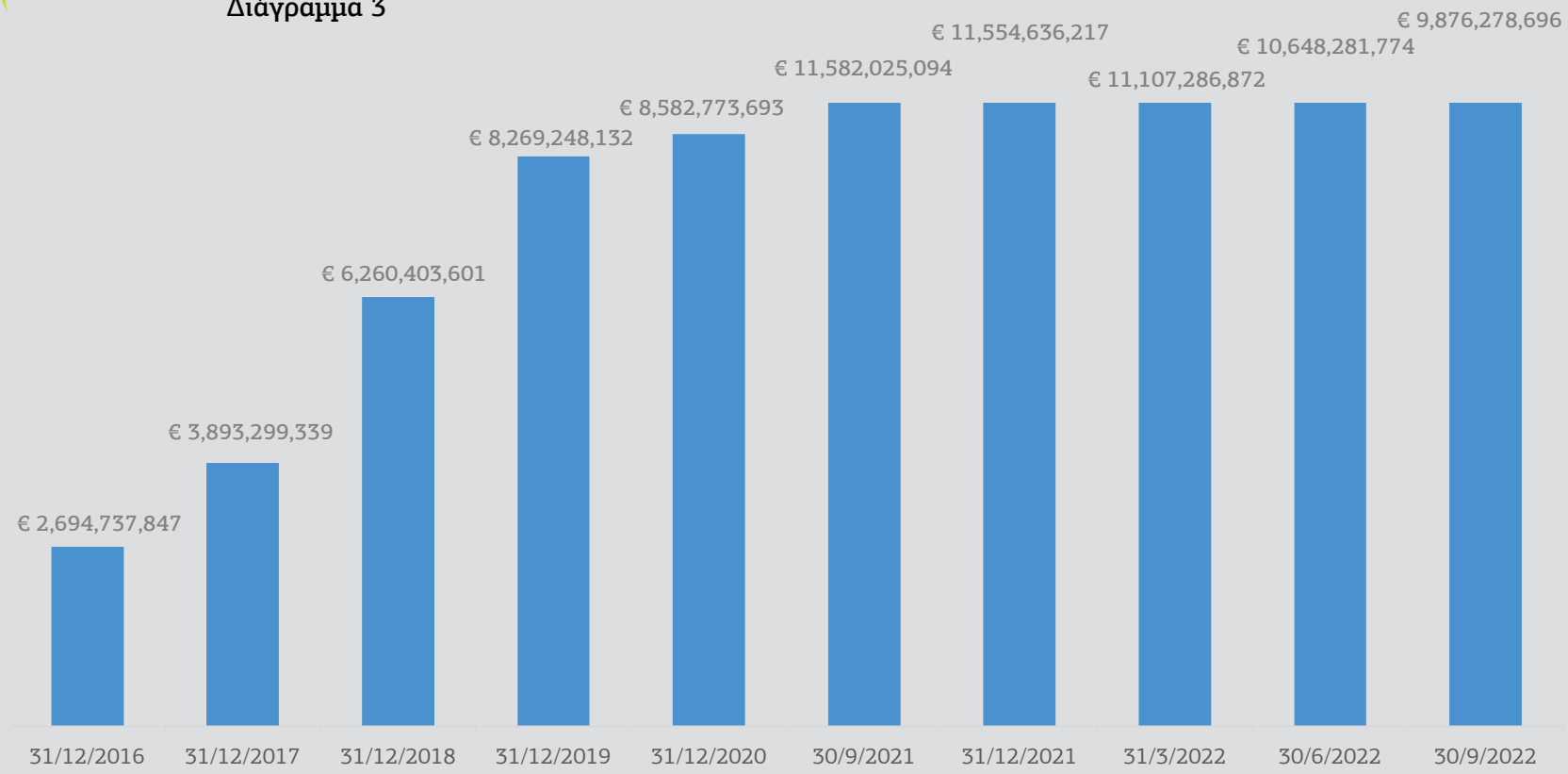
	Πίνακας 1	
	Εταιρείες Διαχείρισης, εταιρείες που ενεργούν ως Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ	Αδειοδοτήσεις, Καταχωρήσεις και Εγκρίσεις από ΕΚΚ 30/09/2022
Α.1	**ΔΟΕΕ**	**46**
Α.1.1	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές	45
Α.1.2	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	1
Α.2	**ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων**	**65**
Α.2.1	ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι)	2
Α.2.2	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι)	40
Α.2.3	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	5
Α.2.4	ΚΕΠΕΥ (Σημείωση Α)	16
Α.2.5	Μικροί ΔΟΕΕ	2
Α.3	**Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ**	**4**
Α.4	**Εταιρείες με διπλή άδεια: ΔΟΕΕ & Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ**	**6**
Α.5	**Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία**	**212**
Α.5.1	ΟΣΕΚΑ	13
Α.5.2	ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι)	61
Α.5.3	ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι)	24
Α.5.4	ΚΟΕΕ (Καταχωρισμένοι ΟΕΕ)	114
Α	Σύνολο	333
	Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ (Σημείωση Β)	255

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, 1 ΔΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 2 ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενους), 40 ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενους), 13 ΟΣΕΚΑ, 61 ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενους), 24 ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενους) και 114 Καταχωρισμένους ΟΕΕ.*

Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

ΕΥΔ 2016-2022

Διάγραμμα 3



Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

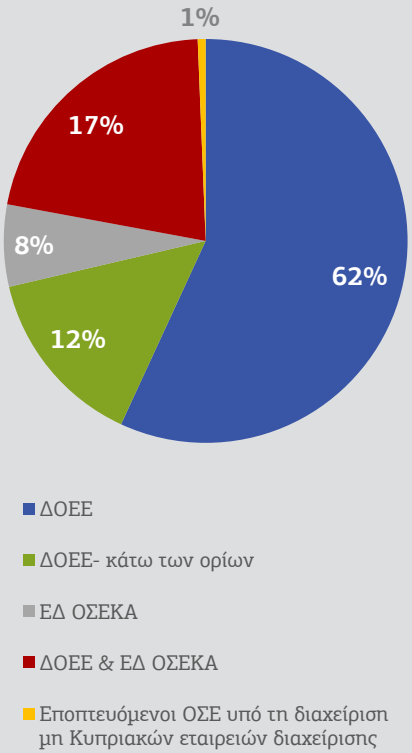
Συνολικό ΕΥΔ 30/09/2022
€9,876,278,696

Συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού
€8,918,653,206

Πίνακας 2

		Ενεργητικό Υπό Διαχείριση 30/09/2022 €	Καθαρή Αξία Ενεργητικού 30/09/2022 €	Αριθμός ΟΣΕ υπό διαχείριση με δραστηριότητες (Κυπριακοί και μη-Κυπριακοί ΟΣΕ)
Α1	ΔΟΕΕ	6,094,991,637	5,246,404,862	102
Α2	ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων	1,206,998,358	1,181,911,594	54
Α3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	820,638,597	819,692,936	12
Α4	Εταιρείες με διπλή άδεια: ΔΟΕΕ & Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	1,691,338,720	1,609,351,195	36
Β	Εποπτευόμενοι ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης. (Δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες Α1-Α4)	62,311,384	61,292,619	4
Γ	**Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων**	**9,876,278,696**	**8,918,653,206**	**208 (Σημείωση Α)**

Διάγραμμα 4



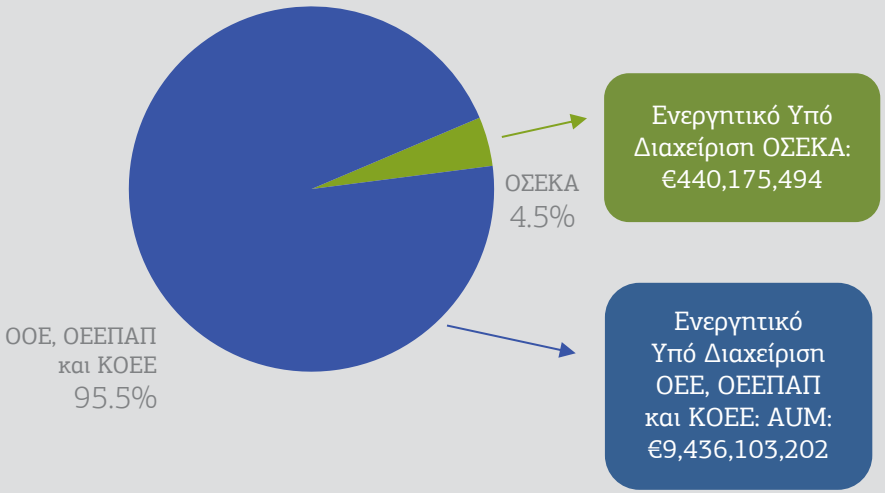
Σημείωση Α: *Οι Εταιρείες Διαχείρισης (ΕΔ) διαχειρίζονται τόσο Κυπριακούς όσο και Μη-Κυπριακούς ΟΣΕ. Ο αριθμός των κυπριακών ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό διαχείριση, παρουσιάζονται στη σελίδα 10.*

Ενεργητικό Υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική - 30/09/2022

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

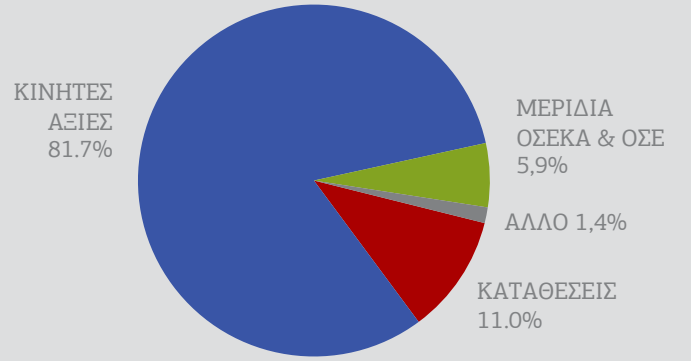
Διάγραμμα 5

Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:
€9,876,278,696



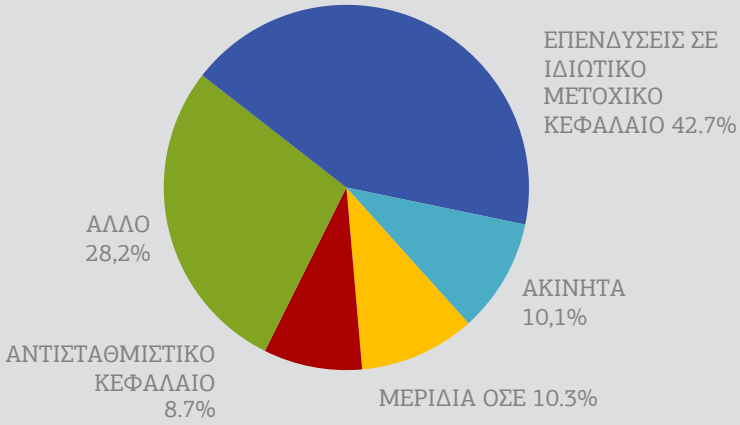
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 6



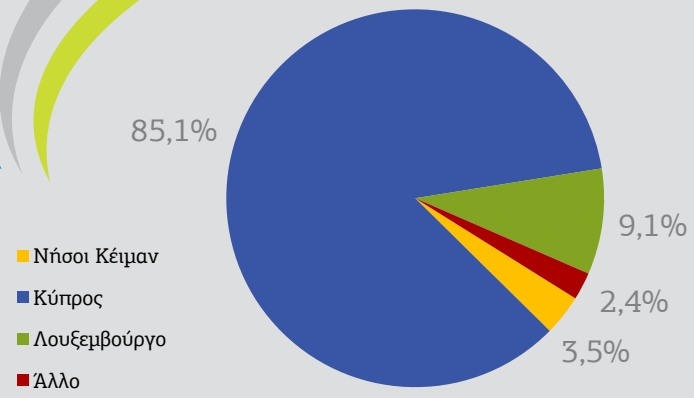
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ ΚΑΙ ΚΟΕΕ

Διάγραμμα 7



Χώρα προέλευσης των υπό Διαχείριση ΟΣΕ - 30/09/2022

ΕΥΔ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ



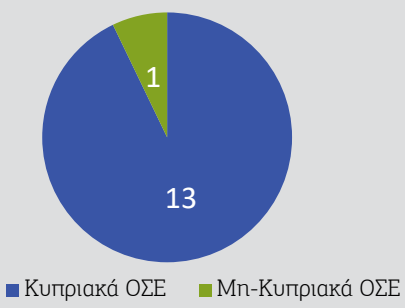
Ενεργητικό Υπό Διαχείριση: €9,876,278,696

Προέλευση ΟΣΕ	Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ) €	ΕΥΔ- % του συνόλου	Καθαρή Αξία Ενεργητικού	Αριθμός ΟΣΕ
Κυπριακοί ΟΣΕ	8,403,416,764	85.09%	7,749,950,957	188
Μη Κυπριακοί ΟΣΕ	1,472,861,932	14.91%	1,168,702,249	20
Σύνολο	**9,876,278,696**	**100%**	**8,918,653,206**	**208**

ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΕΙΔΟΣ ΟΣΕ (ΣΥΝΟΛΟ 208 ΟΣΕ)

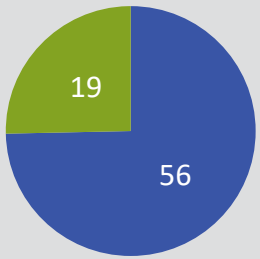
Διάγραμμα 9

ΟΣΕΚΑ



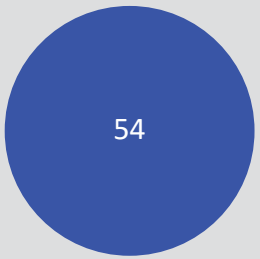
Διάγραμμα 10

ΟΕΕ



Διάγραμμα 11

ΟΕΕΠΑΠ



Διάγραμμα 12

ΚΟΕΕ



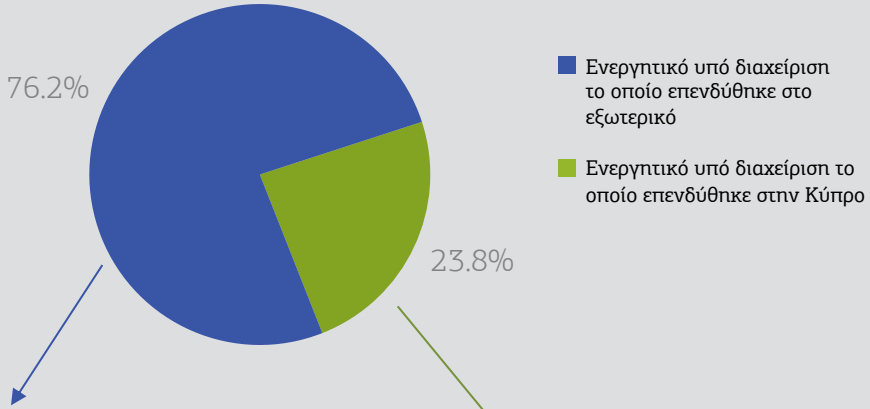
Ενεργητικό υπό Διαχείριση το οποίο επενδύθηκε στην Κύπρο και στο Εξωτερικό – 30/09/2022

Από το σύνολο των 208 ΟΣΕ, οι 166 επενδύουν στην Κύπρο (μερικώς ή ολικώς)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟ ΟΠΟΙΟ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

Διάγραμμα 13

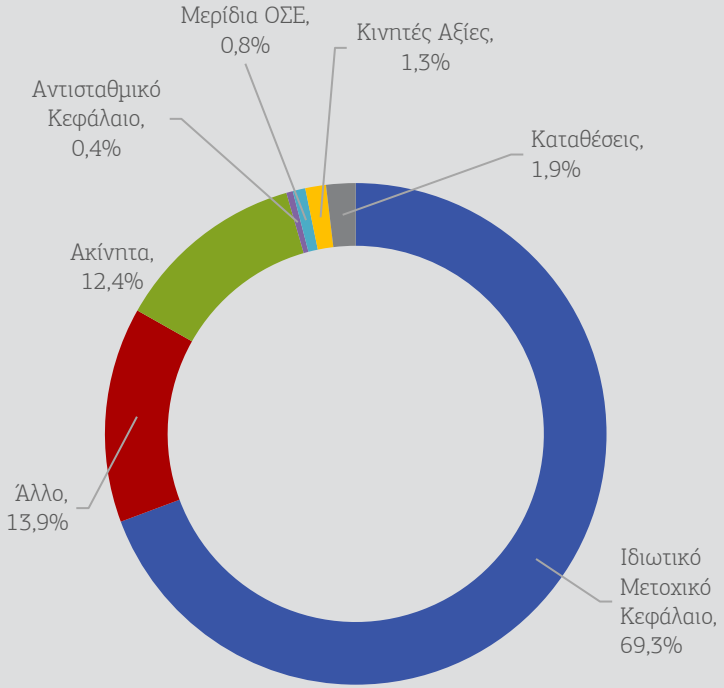
Συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:
€9,876,278,696



Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:
€7,525,724,366

Ενεργητικό Υπό Διαχείριση:
€2,350,554,330

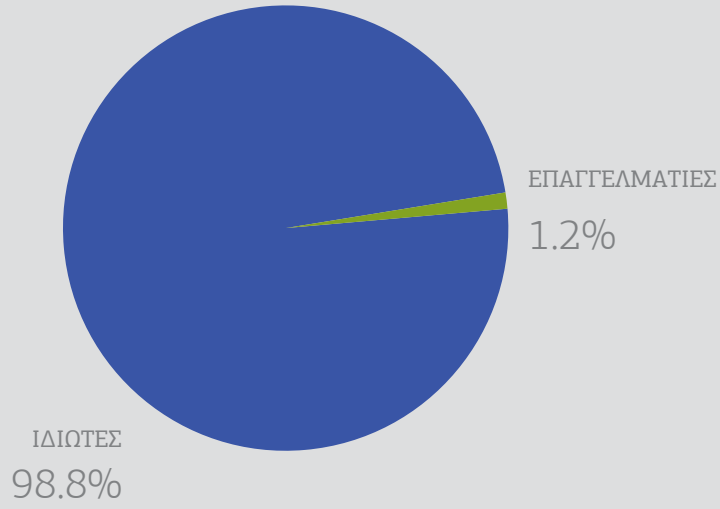
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΩΝ ΟΣΕ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ



Κατηγοριοποίηση Επενδυτών - 30/09/2022

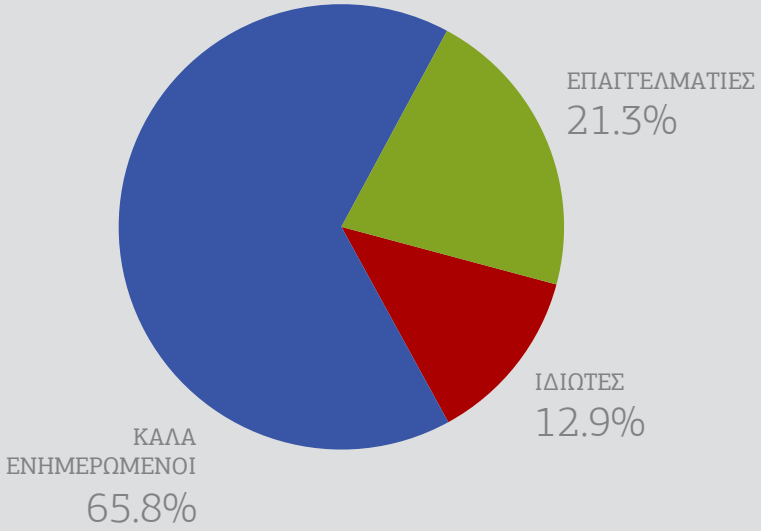
ΟΣΕΚΑ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 15



ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ & ΚΟΕΕ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 16



Επενδύσεις σε συγκεκριμένους τομείς - 30/09/2022

ΕΝΕΡΓΕΙΑ



ΕΥΔ: €386.4 εκ.
(3.913% του συνολικού ΕΥΔ)

ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ



ΕΥΔ: €42.9 εκ.
(0.434% του συνολικού ΕΥΔ)

ΝΑΥΤΙΛΙΑ



ΕΥΔ: €117.7 εκ.
(1.191% του συνολικού ΕΥΔ)

FINTECH



ΕΥΔ: €3.1 εκ.
(0.031% του συνολικού ΕΥΔ)

CRYPTOCURRENCIES



ΕΥΔ: €4.5 εκ.
(0.046% 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/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.