

Εταιρείες Διαχείρισης & Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΟ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
30/06/2020



ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2020



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.

Οποιοσδήποτε 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 2020



Εισαγωγή

Καλώς ήρθατε στην 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 2020.





Σύνοψη

Με βάση τα στατιστικά στοιχεία για **το 2ο τρίμηνο του 2020**, η ΕΚΚ έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 238 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από αυτές, οι 147 έχουν δραστηριότητες. Από το σύνολο των εταιρειών, οι 131 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 59 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, και οι 48 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός Εταιρειών Διαχείρισης περιλαμβάνει, 34 ΔΟΕΕ, 69 ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων και 4 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ.

Το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 2ο τρίμηνο του 2020 ανερχόταν στα €7.97δισ, καταγράφοντας μείωση της τάξης του 3.7% σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2019 και αύξηση της τάξης του 5.3% σε σχέση με το 1ο τρίμηνο του 2020, και η συνολική Καθαρή Αξία ενεργητικού ήταν €6.3δισ. Το 67.8% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση, προερχόταν από ΔΟΕΕ, το 24.4% από ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων, το 4.5% από Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, το 2% από ΚΕΠΕΥ και μόλις το 1.3% 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% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 11% οι επενδύσεις σε Καταθέσεις. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, το 35% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο και το 14.7% σε Ακίνητα.

Συνολικά υπάρχουν 136 ΟΣΕ με δραστηριότητες. Το 71% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση, κατέχεται από 121 Κυπριακούς ΟΣΕ (11 ΟΣΕΚΑ, 38 ΟΕΕ, 63 ΟΕΕΠΑΠ και 9 ΚΟΕΕ). Από το σύνολο των 136 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι 101 επενδύουν στην Κύπρο μερικώς ή ολικώς και οι επενδύσεις στη Κύπρο αντιστοιχούν σε €1.95δισ (25.4% του συνολικού Ενεργητικού Υπό Διαχείριση). Το 55% των επενδύσεων στην Κύπρο, αφορά επενδύσεις σε Ιδιωτικό Μετοχικό Κεφάλαιο ενώ οι επενδύσεις σε Ακίνητα αποτελούν το 13%.

Όσον αφορά την κατηγοριοποίηση των επενδυτών που επενδύουν σε ΟΣΕΚΑ, παρατηρείται ότι σχεδόν όλοι οι επενδυτές (99.3%) είναι ιδιώτες επενδυτές. Όσον αφορά τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και ΚΟΕΕ, 50.4% του συνόλου των επενδυτών είναι Επαγγελματίες Επενδυτές, 40.9% Καλά Ενημερωμένοι Επενδυτές και μόλις 8.7% Ιδιώτες Επενδυτές.

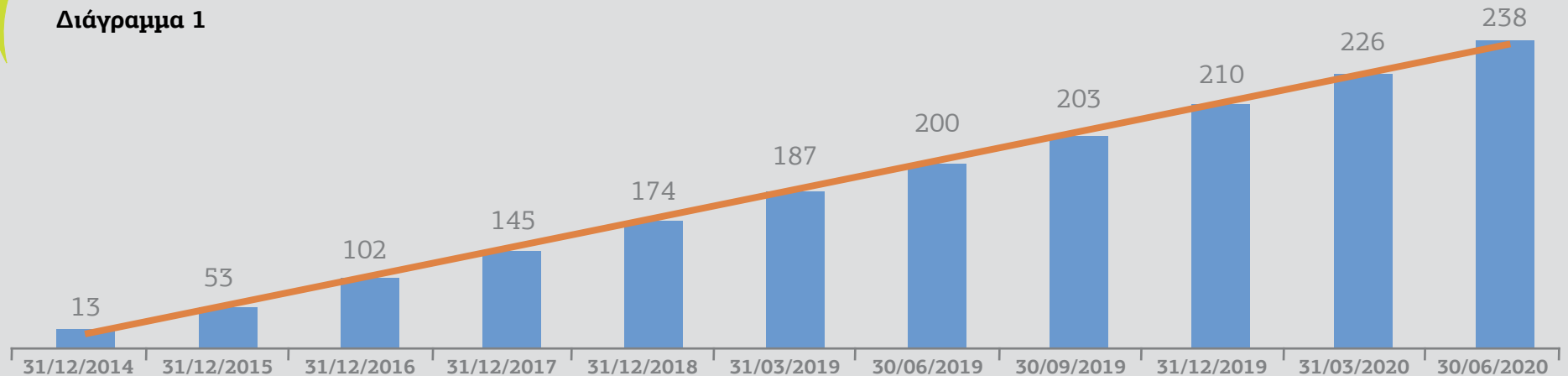
Τέλος, πληροφορίες για τις επενδύσεις των ΟΣΕ στους τομείς της Ναυτιλίας, της Ενέργειας, του Fintech καθώς και τις βιώσιμες επενδύσεις και παρουσιάζονται στη σελίδα 13.



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

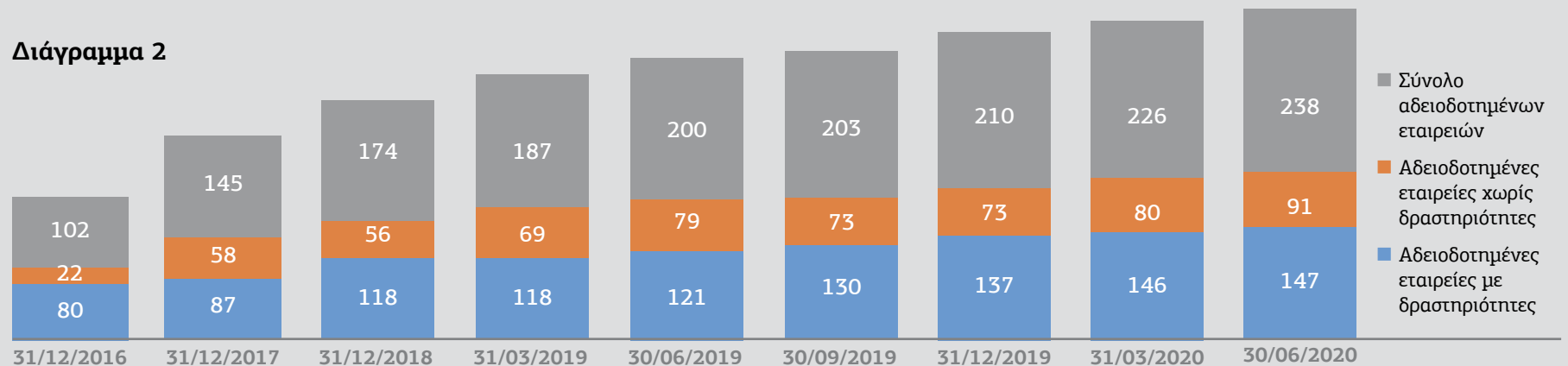
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2014-2020

Διάγραμμα 1



ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2016-2020 ΑΔΕΙΟΔΟΤΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΚΑΙ ΧΩΡΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Διάγραμμα 2



Αριθμός Αδειοδοτημένων Εταιρειών Διαχείρισης και ΟΣΕ από την ΕΚΚ 30/06/2020



Πίνακας 1

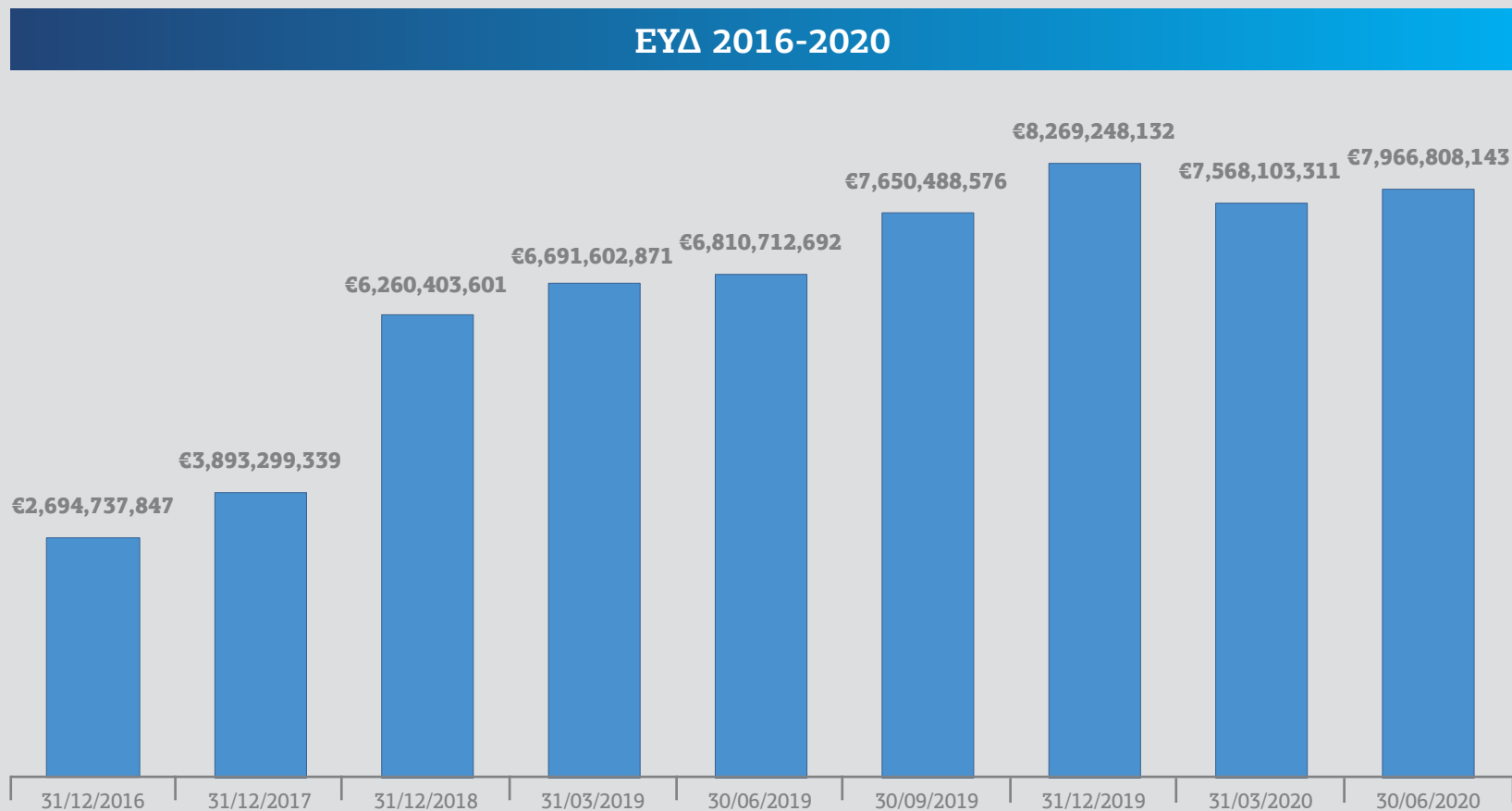
	Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ	Αδειοδοτημένα από ΕΚΚ 30/06/2020
A.1	ΔΟΕΕ	34
A.1.1	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές	33
A.1.2	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	1
A.2	ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων	69
A.2.1	ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	1
A.2.2	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	57
A.2.3	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	11
A.3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	4
A.4	Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία	131
A.4.1	ΟΣΕΚΑ	11
A.4.2	ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	53
A.4.3	ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	37
A.4.4	ΚΟΕΕ (Καταχωρημένος ΟΕΕ)	30
A	Σύνολο	238
	Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ (Σημείωση Α)	190

Σημείωση Α: Ο συνολικός αριθμός ΟΣΕ περιλαμβάνει, 1 ΔΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 1 ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα), 57 ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα), 11 ΟΣΕΚΑ, 53 ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι), 37 ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι) και 30 Καταχωρημένα ΟΕΕ.



Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ) 2016-2020

Διάγραμμα 3





Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)

Συνολικό ΕΥΔ 30/06/2020
€7,966,808,143

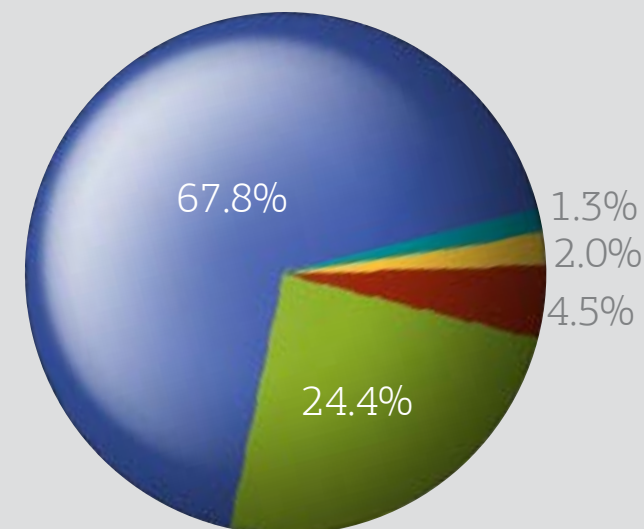
Συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού 30/06/2020
€6,313,662,555

Πίνακας 2

		Ενεργητικό υπό διαχείριση 30/06/2020 €	Καθαρή Αξία Ενεργητικού 30/06/2020 €	Αριθμός ΟΣΕ υπό διαχείριση με δραστηριότητες (Κυπριακά και μη-Κυπριακά ΟΣΕ)
A1	ΔΟΕΕ	5,399,364,727	4,043,475,496	54
A2	ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων	1,941,460,933	1,649,834,197	47
A3	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	359,544,813	357,862,405	14
B	ΚΕΠΙΕΥ	157,398,472	155,078,625	16
Γ	Εποπτευόμενοι ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης. (Δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες Α-Β)	109,039,198	107,411,832	5
Δ	Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων	7,966,808,143	6,313,662,555	136 (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 10.

Διάγραμμα 4



- ΔΟΕΕ
- ΔΟΕΕ κάτω των ορίων
- ΕΔ ΟΣΕΚΑ
- ΚΕΠΙΕΥ
- Εποπτευόμενοι ΟΣΕ υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης

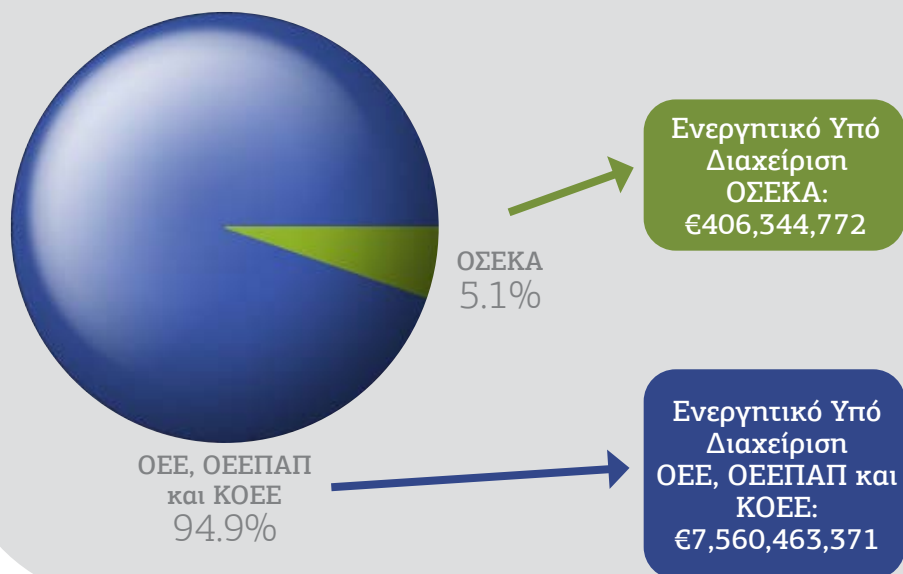


Ενεργητικό Υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική - 30/06/2020

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

Διάγραμμα 5

Ενεργητικό
υπό Διαχείριση
€7,966,808,143



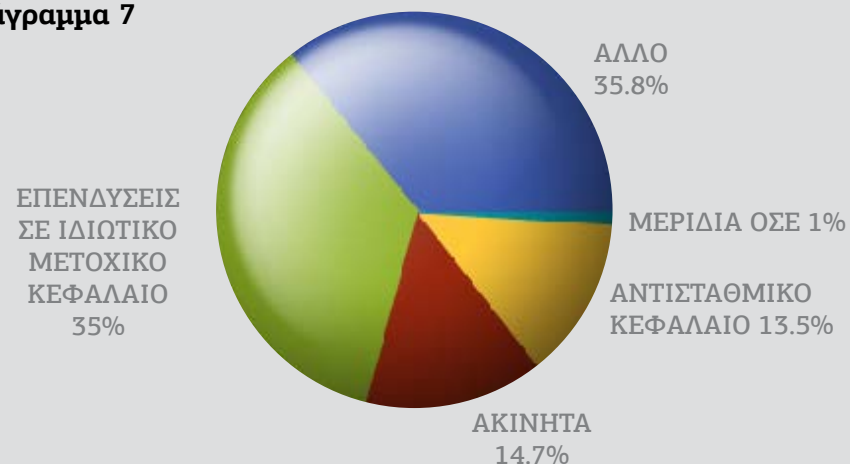
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 6



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕ, ΟΣΕΠΑΠ ΚΑΙ ΚΟΕΕ

Διάγραμμα 7

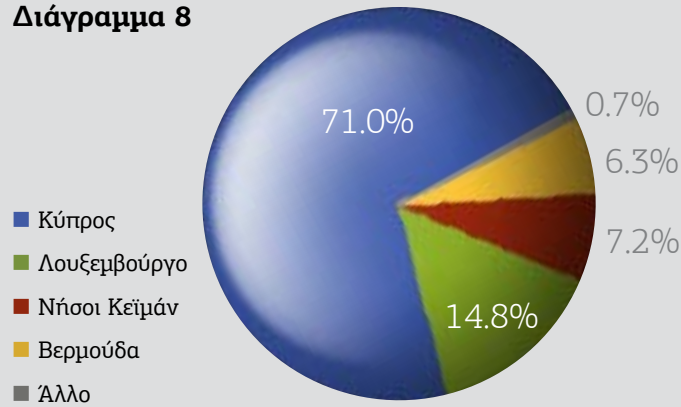




Χώρα προέλευσης των υπό Διαχείριση ΟΣΕ - 30/06/2020

ΕΥΔ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ

Διάγραμμα 8

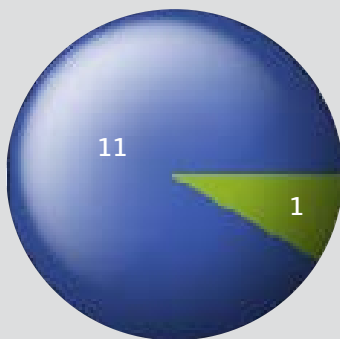


Ενεργητικό υπό Διαχείριση €7,966,808,143

Προέλευση ΟΣΕ	Ενεργητικό Υπό Διαχείριση (ΕΥΔ) €	ΕΥΔ - % του συνόλου	Καθαρή Αξία Ενεργητικού	Αριθμός ΟΣΕ
Κυπριακά ΟΣΕ	5,653,787,964	70.97%	4,674,313,798	121
Μη Κυπριακά ΟΣΕ	2,313,020,179	29.03%	1,639,348,757	15
Σύνολο	7,966,808,143	100%	6,313,662,555	136

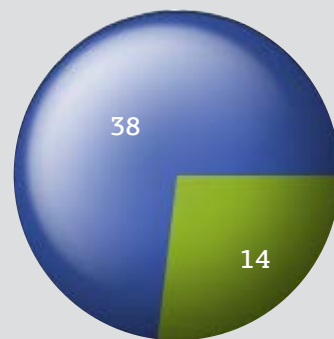
ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΕΙΔΟΣ ΟΣΕ (ΣΥΝΟΛΟ 136 ΟΣΕ)

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



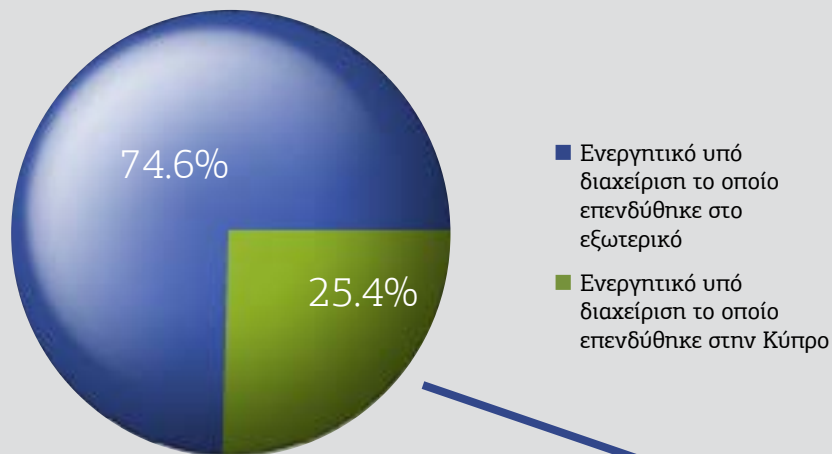
Ενεργητικό υπό Διαχείριση το οποίο επενδύθηκε στην Κύπρο και στο Εξωτερικό - 30/06/2020

Από το σύνολο των 136 ΟΣΕ, τα 101 επενδύουν στην Κύπρο (μερικώς ή ολικώς)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟ ΟΠΟΙΟ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

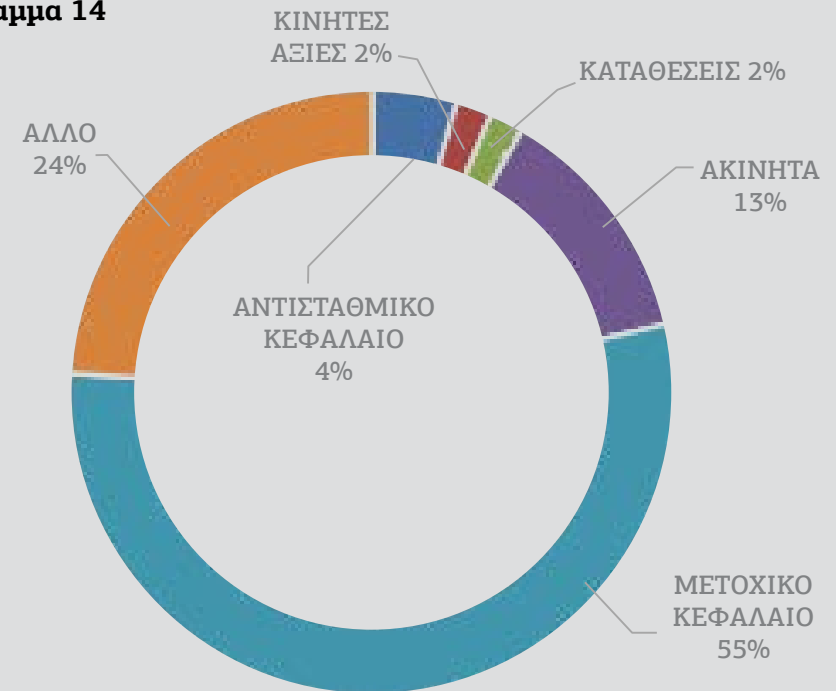
Διάγραμμα 13

Ενεργητικό υπό Διαχείριση
€7,966,808,143



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΩΝ ΟΣΕ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ

Διάγραμμα 14



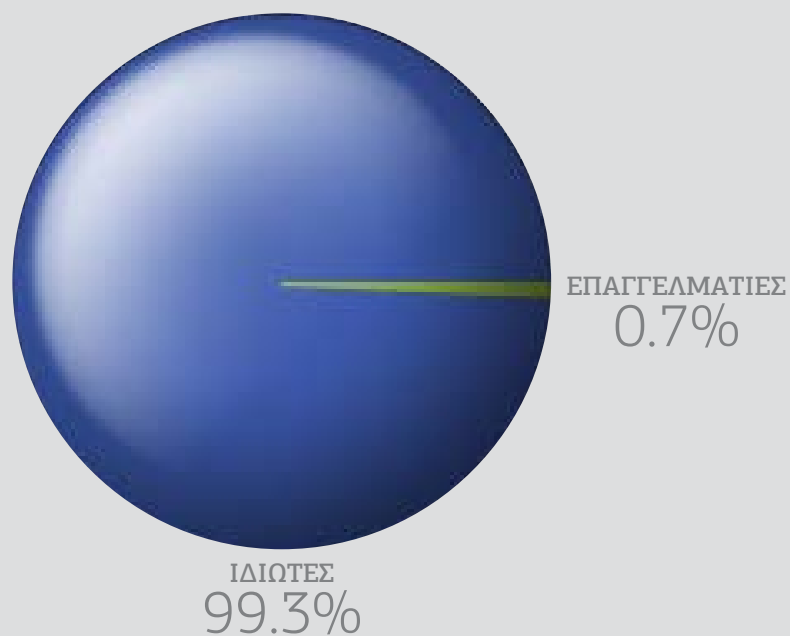
Ενεργητικό υπό Διαχείριση:
€1,946,059,335



Κατηγοριοποίηση Επενδυτών - 30/06/2020

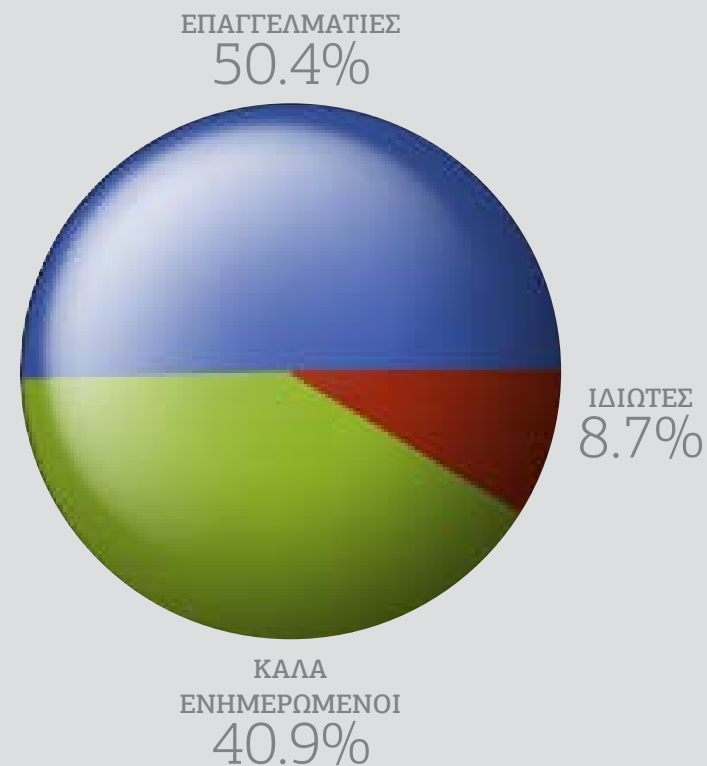
ΟΣΕΚΑ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 15



ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ & ΚΟΕΕ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 16





Επενδύσεις σε συγκεκριμένους τομείς - 30/06/2020

ΕΝΕΡΓΕΙΑ



ΕΥΔ: €111.8 εκ.
(1.40% του συνολικού ΕΥΔ)

ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ



ΕΥΔ: €33.4εκ.
(0.42% του συνολικού ΕΥΔ)

ΝΑΥΤΙΛΙΑ



ΕΥΔ: €10.7 εκ.
(0.13% του συνολικού ΕΥΔ)

FINTECH



ΕΥΔ: €23.2 εκ.
(0.29% 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 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.