

# Εταιρείες Διαχείρισης & Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΟ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ  
31/12/2018



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

Η ΕΚΚ δεν ευθύνεται για ενδεχόμενα λάθη ή παραλήψεις.

Οποιασδήποτε παρατηρήσεις αναφορικά με το περιεχόμενο αυτού του δελτίου, μπορεί να επισημανθεί στην ΕΚΚ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση: [risk.statistics@cysec.gov.cy](mailto: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**  
27 Διαγόρου  
1097, Λευκωσία, Κύπρος  
Τηλέφωνο: +357 22 506 600  
Ιστοσελίδα: [www.cysec.gov.cy](http://www.cysec.gov.cy)

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου 2019



# Εισαγωγή

Καλώς ήρθατε στη δεύτερη 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.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου προτίθεται να δημοσιοποιεί σε τριμηνιαία βάση το Στατιστικό Δελτίο αυτό, το οποίο θα εμπλουτίζεται με νέα ευρήματα και προσθήκες.





## Σύνοψη

Με βάση τα στατιστικά στοιχεία για το **4<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2018**, η ΕΚΚ έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 174 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από αυτές, οι 118 έχουν δραστηριότητες (αυξημένες κατά 18% έναντι του προηγούμενου τριμήνου). Από το σύνολο των εταιρειών, οι 74 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 64 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, και οι 36 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός εταιρειών διαχείρισης περιλαμβάνει, 24 ΔΟΕΕ, 72 ΔΟΕΕ – κάτω των ορίων και 4 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ.

Το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 4<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2018 ανερχόταν στα €6.3 δις, καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 10% σε σχέση με το 3<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2018. Περίπου το 98% του Ενεργητικού υπό Διαχείριση, προερχόταν από τον Τομέα των Συλλογικών Επενδύσεων και μόλις το 2% από ΔΟΕΕ κάτω των ορίων – κλειστού τύπου Επενδυτικές Εταιρείες, οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ.

Όσον αφορά την επενδυτική πολιτική των ΟΣΕΚΑ, αυτοί επενδύουν το 78% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 12% οι επενδύσεις σε Καταθέσεις. Όσον αφορά τους ΟΕΕ και ΟΕΕΠΑΠ, το 48% του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση επενδύεται σε μετοχές και το 16% σε Ακίνητα. Σχετικά με την επενδυτική πολιτική των ΔΟΕΕ κάτω των ορίων – κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ, το 29% του ενεργητικού επενδύεται σε Ακίνητα και το 28% σε Καταθέσεις.

Συνολικά υπάρχουν 104 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι οποίοι κατέχουν τα €6.1 δις του Ενεργητικού Υπό Διαχείριση. Το 71% του ποσού αυτού, κατέχεται από 92 Κυπριακούς ΟΣΕ (9 ΟΣΕΚΑ, 27 ΟΕΕ και 56 ΟΕΕΠΑΠ). Από το σύνολο των 104 ΟΣΕ με δραστηριότητες, οι 67 επενδύουν στην Κύπρο μερικώς ή ολικώς και €1.7 δις επενδύεται στην Κύπρο (28% του συνολικού Ενεργητικού Υπό Διαχείριση). Το 63% των επενδύσεων στην Κύπρο, γίνεται σε Μετοχές ενώ οι επενδύσεις σε Ακίνητα αποτελούν το 16%.

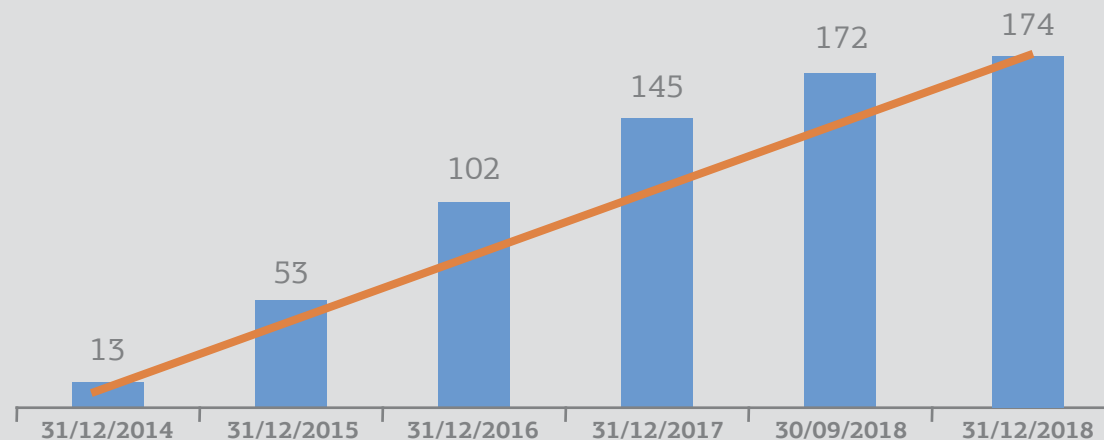
Τέλος, όσον αφορά την κατηγοριοποίηση των επενδυτών που επενδύουν σε ΟΣΕΚΑ, παρατηρείται ότι σχεδόν όλοι οι επενδυτές (99.5%) είναι ιδιώτες επενδυτές. Όσον αφορά τους ΟΕΕ και ΟΕΕΠΑΠ, 58% του συνόλου των επενδυτών είναι Επαγγελματίες Επενδυτές, 40% Καλά Ενημερωμένοι Επενδυτές και μόλις 2% Ιδιώτες Επενδυτές.



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

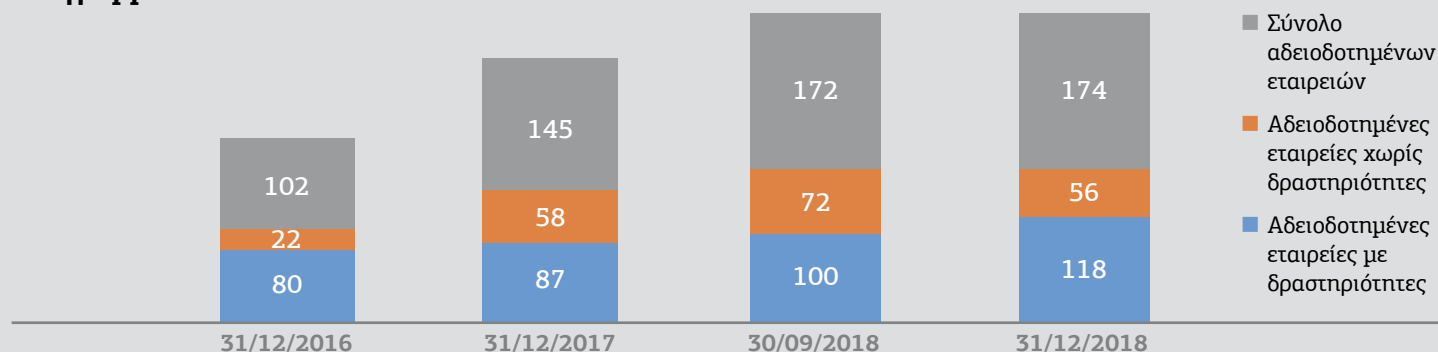
### ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2014-2018

Διάγραμμα 1



### ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΣΕ 2016-2018 ΑΔΕΙΟΔΟΤΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΚΑΙ ΧΩΡΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Διάγραμμα 2



# Αριθμός Αδειοδοτημένων Εταιρειών Διαχείρισης και ΟΣΕ από την ΕΚΚ 31/12/2018



Πίνακας 1		
	Εταιρείες Διαχείρισης και ΟΣΕ	Αδειοδοτημένα από ΕΚΚ 30/09/2018
<b>A.1</b>	ΔΟΕΕ	24
<b>A.1.1</b>	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές	23
<b>A.1.2</b>	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	1
<b>A.2</b>	ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων	72
<b>A.2.1</b>	ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	1
<b>A.2.2</b>	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	62
<b>A.2.3</b>	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	9
<b>A.3</b>	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	4
<b>A.4</b>	Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία	74
<b>A.4.1</b>	ΟΣΕΚΑ	9
<b>A.4.2</b>	ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	27
<b>A.4.3</b>	ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	38
<b>A</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>174</b>
	<b>Συνολικός Αριθμός ΟΣΕ (Σημείωση Α)</b>	<b>138</b>

Σημείωση Α: Ο συνολικός αριθμός ΟΣΕ περιλαμβάνει, 1 ΔΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 1 ΟΕΕ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενο), 62 ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι), 9 ΟΣΕΚΑ, 27 ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι) και 38 ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι).



# Ενεργητικό υπό Διαχείριση

Συνολικό Ενεργητικό υπό Διαχείριση 31/12/2018

€6,260,403,601

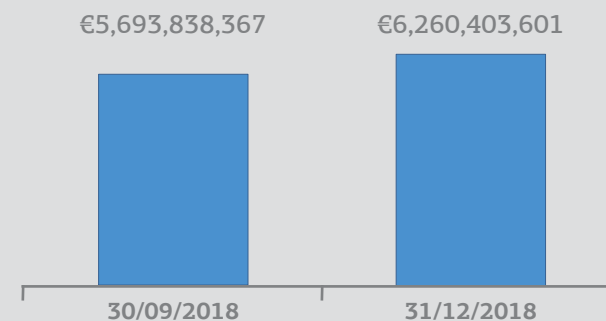
**Πίνακας 2**

		Ενεργητικό υπό διαχείριση 31/12/2018 €	Αριθμός ΟΣΕ υπό διαχείριση με δραστηριότητες (Κυπριακά και μη-Κυπριακά ΟΣΕ)
<b>A1</b>	ΔΟΕΕ	3,986,826,258	29
<b>A2</b>	ΔΟΕΕ-κάτω των ορίων	1,638,613,319	40
<b>A3</b>	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	208,621,972	12
<b>B</b>	ΚΕΠΕΥ	221,244,639	17
<b>Γ</b>	Εποπτευόμενοι ΟΣΕ, οι οποίοι είναι υπό τη διαχείριση μη Κυπριακών εταιρειών διαχείρισης. (Δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες Α-Β)	51,923,470	6
<b>Δ</b>	<b>Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων</b>	<b>6,107,229,658</b>	<b>104</b>
<b>Ε</b>	ΔΟΕΕ κάτω των ορίων -κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ	153,173,943	Δ/Ε
<b>ΣΤ</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>6,260,403,601</b>	<b>104 (Σημείωση Α)</b>

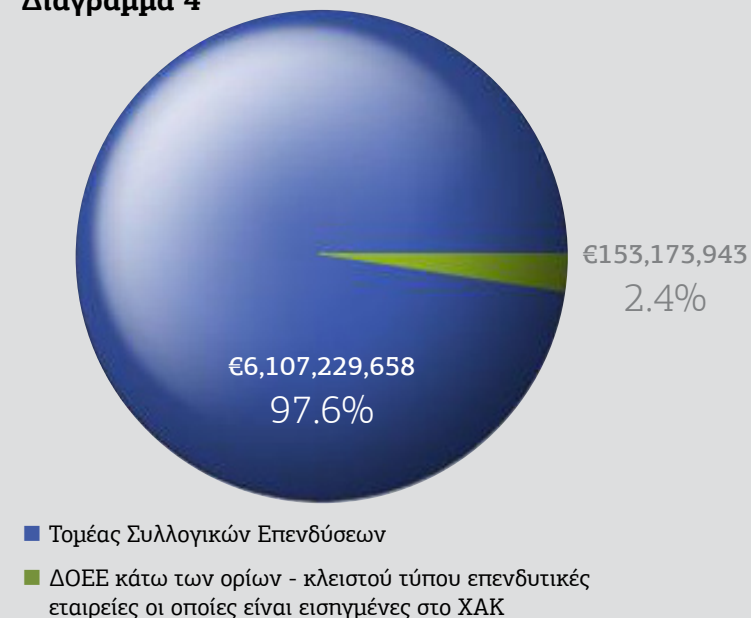
Σημείωση Α: Οι εταιρείες Διαχείρισης διαχειρίζονται τόσο Κυπριακά όσο και Μη-Κυπριακά ΟΣΕ. Ο αριθμός των κυπριακών ΟΣΕ τα οποία είναι υπό διαχείριση παρουσιάζονται στη σελίδα 10.

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

**Διάγραμμα 3**



**Διάγραμμα 4**



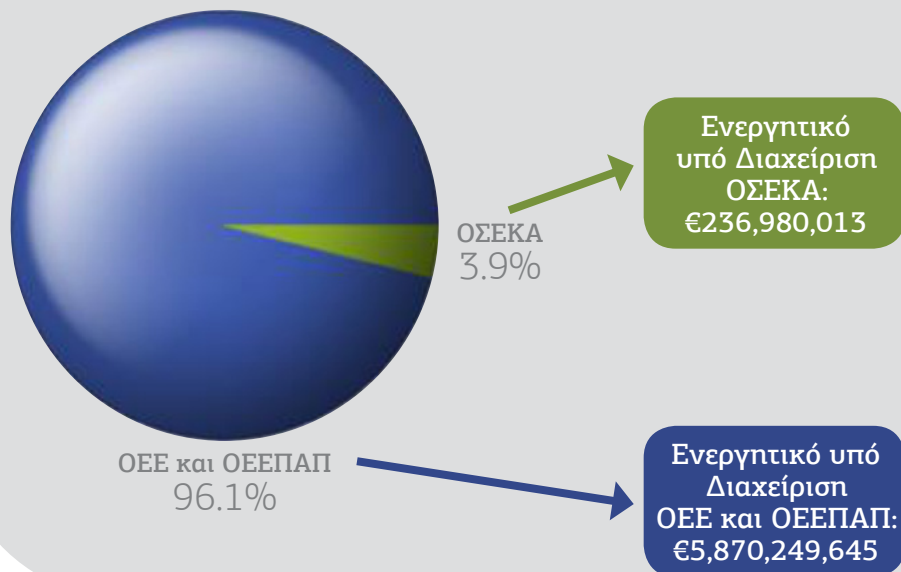


# Ενεργητικό υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική (Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων)

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

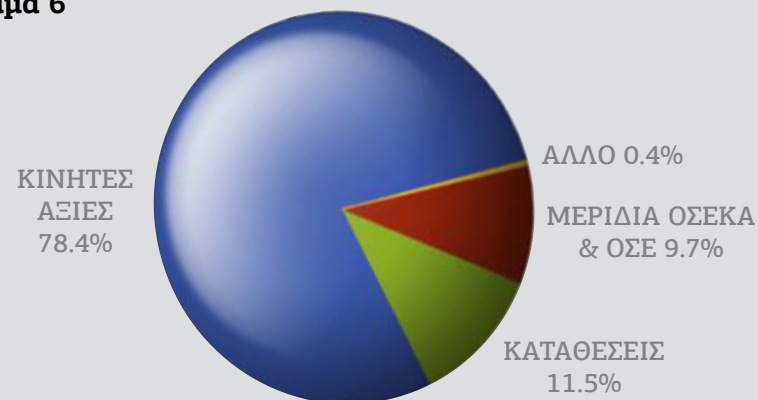
Διάγραμμα 5

Ενεργητικό  
υπό Διαχείριση  
€6,107,229,658



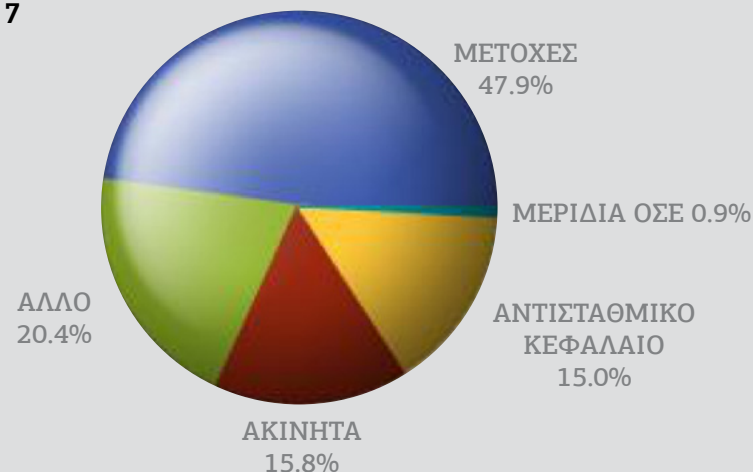
## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΣΕΚΑ

Διάγραμμα 6



## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΟΕΕ ΚΑΙ ΟΕΕΠΑΠ

Διάγραμμα 7

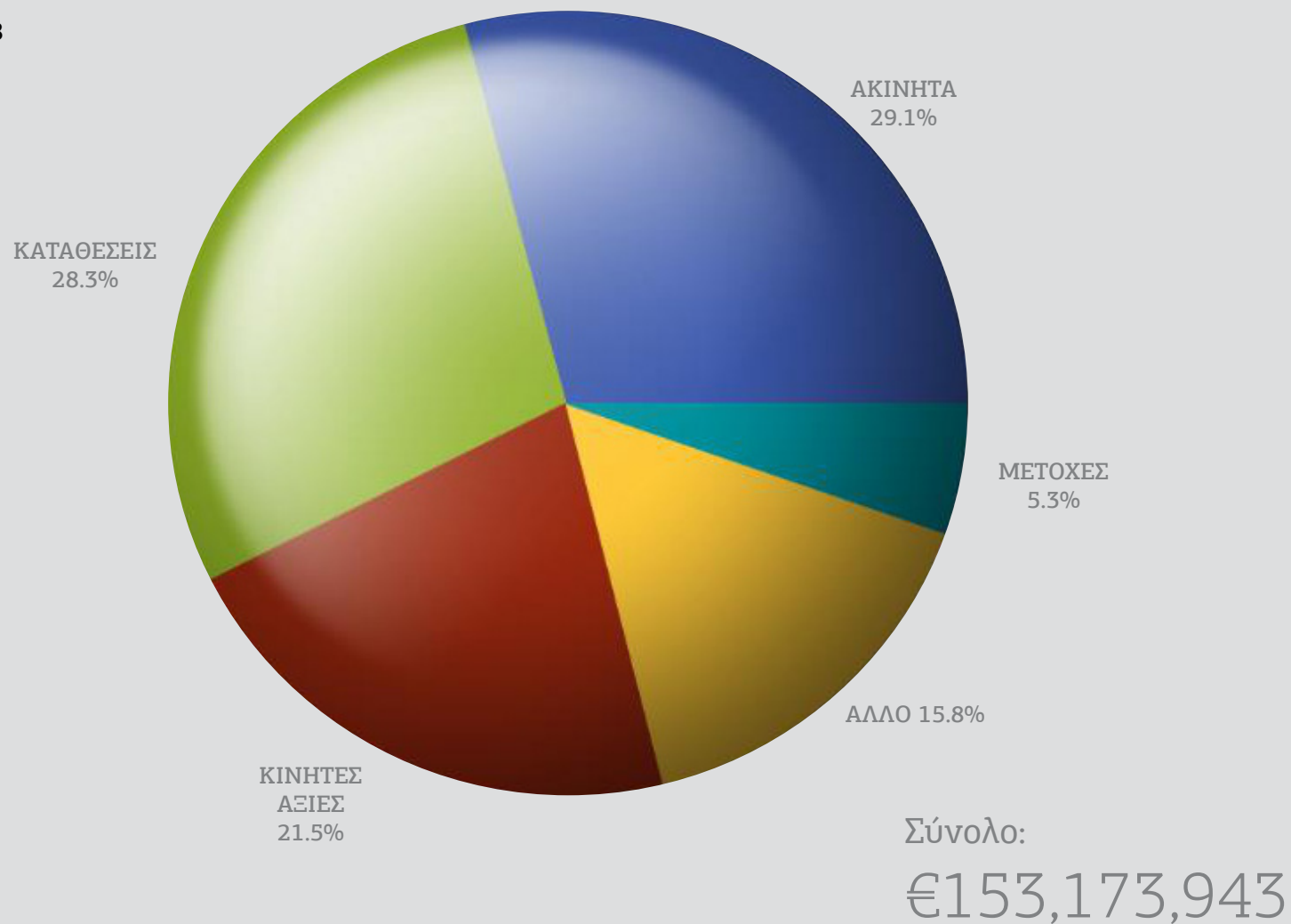






## Ενεργητικό υπό Διαχείριση με βάση την Επενδυτική Πολιτική (ΔΟΕΕ κάτω των ορίων – κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ)

Διάγραμμα 8

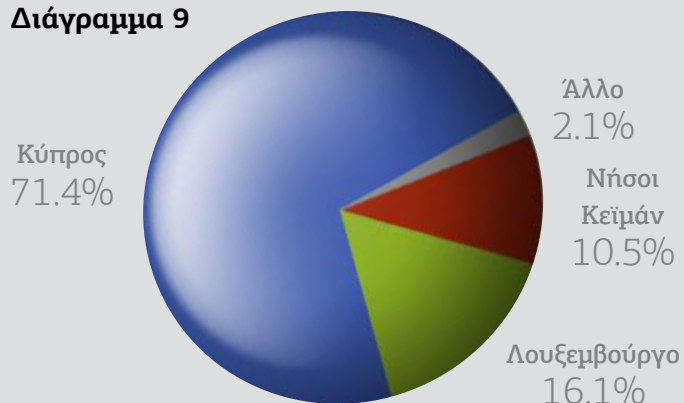




## Χώρα προέλευσης των υπό Διαχείριση ΟΣΕ (Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων)

### ΕΥΔ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ

Διάγραμμα 9



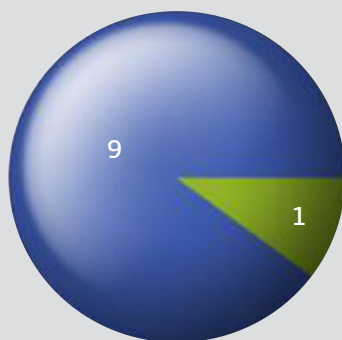
Σημείωση: Δεν υπάρχει διαθέσιμη πληροφόρηση για την χώρα προέλευσης των ΔΟΕΕ κάτω των ορίων - κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ.

Ενεργητικό υπό Διαχείριση €6,107,229,658

Προέλευση ΟΣΕ	Ενεργητικό υπό Διαχείριση (ΕΥΔ)	ΕΥΔ- % του συνόλου	Αριθμός ΟΣΕ
Κυπριακά ΟΣΕ	4,359,652,998	71.4%	92
Μη Κυπριακά ΟΣΕ	1,747,576,660	28.6%	12
<b>Σύνολο</b>	<b>6,107,229,658</b>	<b>100%</b>	<b>104</b>

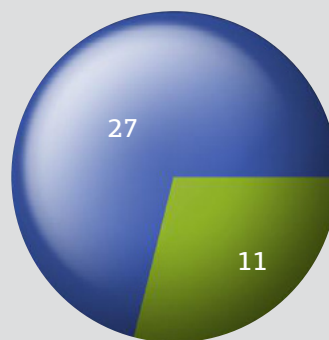
### ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΣΕ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΕΙΔΟΣ ΟΣΕ (ΣΥΝΟΛΟ 104 ΟΣΕ)

Διάγραμμα 10  
ΟΣΕΚΑ



■ Κυπριακά ΟΣΕ ■ Μη-Κυπριακά ΟΣΕ

Διάγραμμα 11  
ΟΕΕ



■ Κυπριακά ΟΣΕ ■ Μη-Κυπριακά ΟΣΕ

Διάγραμμα 12  
ΟΕΕΠΑΠ



■ Κυπριακά ΟΣΕ



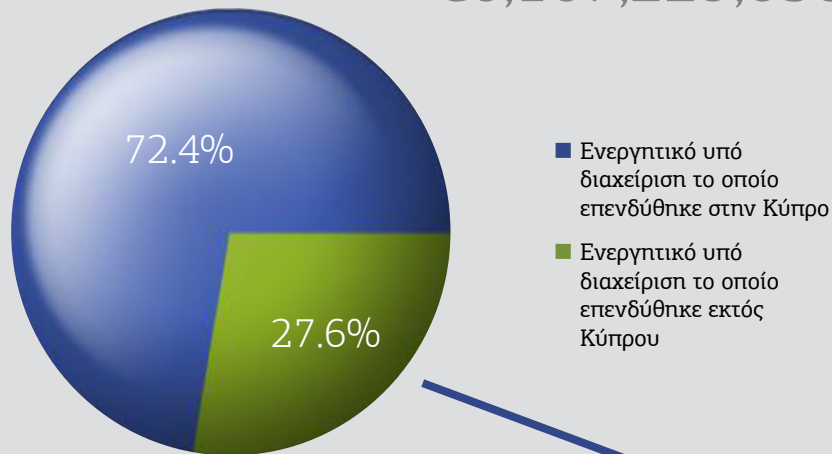
# Ενεργητικό υπό Διαχείριση το οποίο επενδύθηκε στην Κύπρο και στο Εξωτερικό-31/12/2018 (Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων)

Από το σύνολο των 104 ΟΣΕ, τα 67 επενδύουν στην Κύπρο (μερικώς ή ολικώς)

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟ ΟΠΟΙΟ ΕΠΕΝΔΥΘΗΚΕ ΣΤΗ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

Διάγραμμα 13

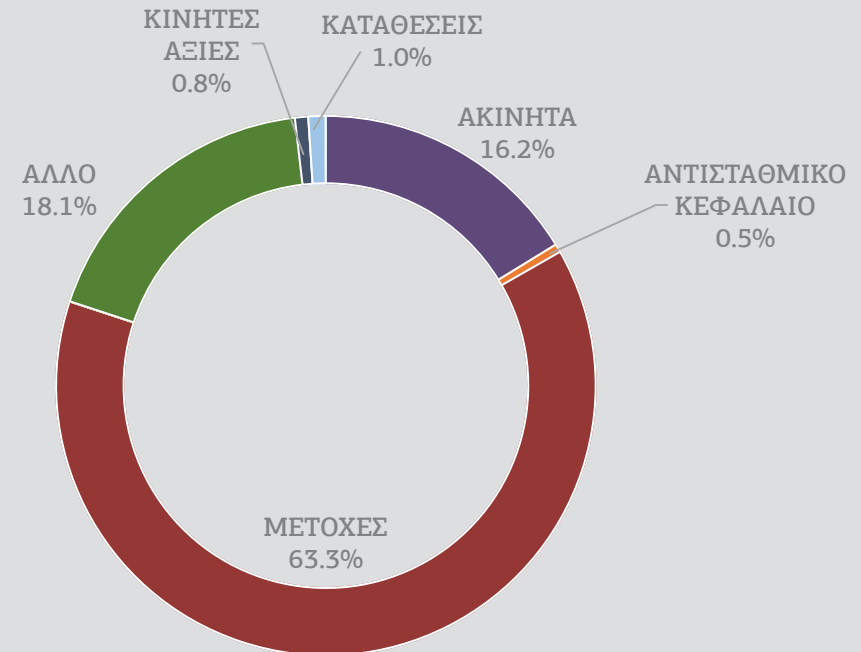
Συνολικό Ενεργητικό  
υπό Διαχείριση  
€6,107,229,658



Δεν υπάρχει διαθέσιμη πληροφόρηση για το ποσό του ενεργητικού υπό διαχείριση που επενδύθηκε στην Κύπρο από τους ΔΟΕΕ κάτω των ορίων - κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ.

## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΩΝ ΟΣΕ ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ ΣΤΗ ΚΥΠΡΟ

Διάγραμμα 14



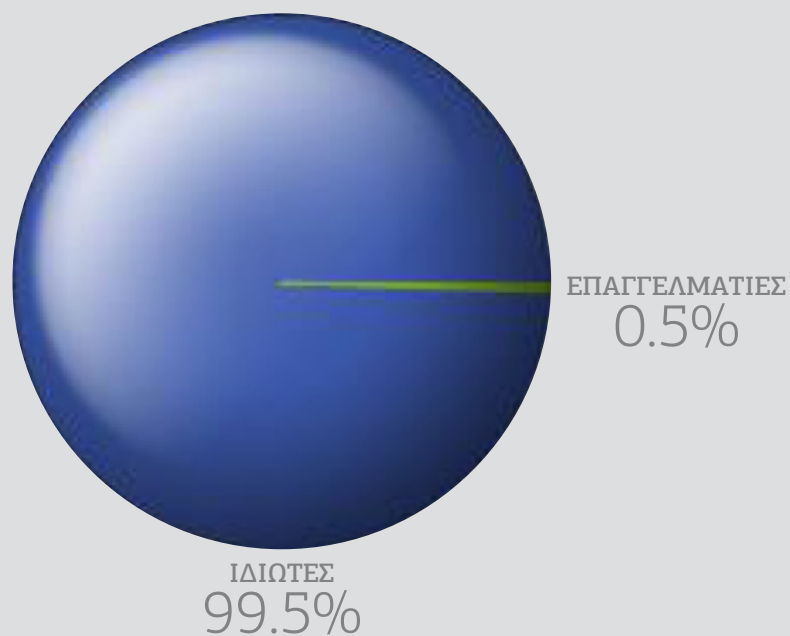
Σύνολο: €1,686,666,660



## Κατηγοριοποίηση Επενδυτών (Τομέας Συλλογικών Επενδύσεων)

### ΟΣΕΚΑ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 15



### ΟΕΕ ΚΑΙ ΟΕΕΠΑΠ ΕΙΔΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Διάγραμμα 16

