

Αριθμός 247

ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΚ3/2003

ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΥΠΟΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος.
2. Ερμηνεία
3. Υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων
 - (1) Χρηματοοικονομικά κριτήρια
 - (2) Γεωγραφικά κριτήρια
4. Διευκρινίσεις.

Η Επιτροπή ασκώντας την εξουσία που της παρέχουν τα άρθρα 9(1) και 147 του περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2002, εκδίδει την ακόλουθη Απόφαση με αριθμό ΑΚ3/2003.

1. Η παρούσα Απόφαση θα αναφέρεται ως η περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων (Υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων) Απόφαση του 2003. Συνοπτικός τίτλος.

2.—(1) Στην παρούσα Απόφαση εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια— Ορισμοί.

«κύρια επένδυση» αναφορικά με την κατάταξη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε υποκατηγορίες σημαίνει την επένδυση σε ποσοστό 65% τουλάχιστον επί του συνολικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

«Νόμος» σημαίνει τον περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2002.

«τίτλοι σταθερού εισοδήματος» (fixed income securities) σημαίνει κινητές αξίες που αποφέρουν σταθερό ή προσυμφωνημένο επιτόκιο.

(2) Όροι που δεν καθορίζονται άλλως πως στην παρούσα Απόφαση έχουν την έννοια που αποδίδει σε αυτούς ο Νόμος.

3. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια κατατάσσονται σε υποκατηγορίες, έτσι ώστε η ονομασία κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου να συνάδει με το σκοπό που αναφέρεται στον Κανονισμό του και την επενδυτική του πολιτική, σύμφωνα με τα παρακάτω: Υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

(1) Χρηματοοικονομικά κριτήρια:

(α) Αμοιβαία Κεφάλαια Μέσων Χρηματαγοράς και Τραπεζικών Καταθέσεων—

Επενδύουν αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς (money market instruments) και τραπεζικές καταθέσεις.

Νοείται ότι δε θα πρέπει:

(i) Η αρχική ή υπολειμματική διάρκεια (remaining duration) των μέσων χρηματαγοράς και τραπεζικών καταθέσεων κατά την απόκτησή τους να ξεπερνά τους δώδεκα μήνες ή

(ii) ο «τροποποιημένος μέσος σταθμικός δείκτης διάρκειας» (modified duration) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να ξεπερνά το 1.0.

(β) Αμοιβαία Κεφάλαια Σταθερού Εισοδήματος:

Η κύρια επένδυσή τους αποτελείται από τίτλους σταθερού εισοδήματος και τυχόν επένδυσή τους σε μετοχές δεν ξεπερνά το 10%.

(γ) Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια:

Η κύρια επένδυσή τους αποτελείται από μετοχές.

(δ) Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια:

Επενδύουν σε κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, και τραπεζικές καταθέσεις με τέτοιο τρόπο και/ή σε τέτοιο ποσοστό ώστε να μην εμπíπτουν σε οποιαδήποτε από τις κατηγορίες (α) – (γ) πιο πάνω.

(2) Γεωγραφικά κριτήρια:

Για τις πιο πάνω υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζονται και τα ακόλουθα γεωγραφικά κριτήρια σύμφωνα με—

(α) Τη χώρα εγγραφής του εκδότη όσον αφορά τις μετοχές και

(β) το συναλλαγματικό άνοιγμα (currency exposure) όσον αφορά τα μέσα χρηματαγοράς, τους τίτλους σταθερού εισοδήματος και τις τραπεζικές καταθέσεις—

(i) Εσωτερικού:

Επενδύσεις σε μετοχές εκδότη του οποίου η χώρα εγγραφής είναι η Κύπρος (π.χ. επενδύσεις σε μετοχές Κυπριακής εταιρείας που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών) ή/και σε μέσα χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και τραπεζικές καταθέσεις που διαπραγματεύονται σε Κυπριακές Λίρες (π.χ. επενδύσεις σε χρεόγραφα εταιρείας της αλλοδαπής που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου) θα λογίζονται ως επενδύσεις εσωτερικού.

Για σκοπούς της παρούσας παραγράφου διευκρινίζεται ότι όσον αφορά τις υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1) της παραγράφου 3 πιο πάνω, η κύρια επένδυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει να είναι τοποθετημένη στο εσωτερικό.

(ii) Εξωτερικού:

Επένδυση σε μετοχές όπου η χώρα εγγραφής του εκδότη δεν είναι η Κύπρος ή/και σε μέσα χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και τραπεζικές καταθέσεις που διαπραγματεύονται σε ξένα νομίσματα.

Για σκοπούς της παρούσας παραγράφου διευκρινίζεται ότι όσον αφορά τις υποκατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1) της παραγράφου 3 πιο πάνω, η κύρια επένδυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει να είναι τοποθετημένη στο εξωτερικό.

(iii) Διεθνή:

Επενδύσεις σε μετοχές ή/και σε μέσα χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και τραπεζικές καταθέσεις σε πέντε τουλάχιστο χώρες (συμπεριλαμβανομένης και της Κύπρου).

Αναφορικά με τις μετοχές το γεωγραφικό κριτήριο θα είναι η χώρα εγγραφής του εκδότη των μετοχών ενώ για τα μέσα χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και τραπεζικές καταθέσεις θα λαμβάνεται υπόψη το συναλλαγματικό άνοιγμα.

Το ελάχιστο και μέγιστο όριο επένδυσης σε κάθε χώρα θα είναι δέκα επί τοις εκατόν (10%) και τριάντα επί τοις εκατόν (30%) αντίστοιχα, του συνολικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

4. Αναφορικά με τα πιο πάνω διευκρινίζονται τα ακόλουθα:

Διευκρινίσεις.

- (1) Πέραν από τη βασική ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτή καθορίζεται με βάση την παράγραφο 3 πιο πάνω (χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια) η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει επίσης να αντικατοπτρίζει τη φύση, τη διαφορετικότητα και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (2) Τα ποσοστά που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) και (2) της παραγράφου 3 (χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια), υπολογίζονται με βάση το μέσο όρο ανά τριμηνία της διαχειριστικής χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και θα πρέπει να είναι επενδυμένα σύμφωνα με τις διατάξεις των υποπαραγράφων (1) και (2) της παραγράφου 3. Για σκοπούς της παρούσας Απόφασης καθορίζονται οι εξής τριμηνίες:
 - Πρώτη Τριμηνία: 1η Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου.
 - Δεύτερη Τριμηνία: 1η Απριλίου - 30 Ιουνίου.
 - Τρίτη Τριμηνία: 1η Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου.
 - Τέταρτη Τριμηνία: 1η Οκτωβρίου - 31 Δεκεμβρίου.
- (3) Σε περίπτωση κατά την οποία οποιαδήποτε ημέρα σημειωθεί παρέκκλιση από τα ποσοστά που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) και (2) της παραγράφου 3 (χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια), η οποία υπερβαίνει το 20% των εν λόγω ποσοστών (π.χ. 20% του 65%), η Εταιρεία Διαχείρισης υποχρεούται να γνωστοποιήσει γραπτώς το γεγονός αυτό στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την επόμενη εργάσιμη ημέρα εξηγώντας τους λόγους της παρέκκλισης.
- (4) Σε περίπτωση κατά την οποία σημειωθεί παρέκκλιση από τα ποσοστά που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) και (2) της παραγράφου 3 (χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια), αναφορικά με το μέσο όρο τριμηνίας η οποία υπερβαίνει το 10% των εν λόγω ποσοστών, η Εταιρεία Διαχείρισης υποχρεούται όπως εντός 10 ημερών από τη λήξη του τριμήνου προβεί σε ειδική ενημέρωση των μεριδίουχων, εξηγώντας τους λόγους της παρέκκλισης και τα μέτρα που προτίθεται να λάβει, με κοινοποίηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (5) Για σκοπούς των υποπαραγράφων (3) και (4) πιο πάνω, σε περίπτωση που διαπιστωθεί παρέκκλιση από τα ποσοστά που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) και (2) της παραγράφου 3 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να θέτει την Εταιρεία Διαχείρισης υπό επιτήρηση και να ζητά από την τελευταία να υποβάλλει σε ημερήσια βάση τη διάρθωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και να την καλεί σε πλήρη συμμόρφωση με τα εν λόγω ποσοστά εντός προθεσμίας που τάσσεται από την Επιτροπή.
- (6) Οι Εταιρείες Διαχείρισης για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζονται θα πρέπει να καταρτίζουν στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας, κατάσταση της ποσοστιαίας σύνθεσης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 3. Οι καταστάσεις αυτές θα τίθενται ανά πάσα στιγμή στη διάθεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (7) Για την παρακολούθηση της ορθής τήρησης της παρούσας Απόφασης, οι Εταιρείες Διαχείρισης υποβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός 10 ημερών από τη λήξη του τριμήνου, την ποσοστιαία σύνθεση

των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζονται. Η ποσοστιαία σύνθεση θα αναφέρεται στο μέσο όρο τριμηνίας, ως αυτές καθορίζονται στην υποπαράγραφο (2) της παρούσας παραγράφου, σύμφωνα με τα χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 3 πιο πάνω.

- (8) Οι Εταιρείες Διαχείρισης υποχρεούνται να προμηθεύουν τα δίκτυα πωλήσεώς τους ανά τρίμηνο και εντός 10 ημερών από τη λήξη του τριμήνου, με ενημερωτικά έντυπα, στα οποία θα εμφανίζεται η ποσοστιαία σύνθεση του ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά μέσο όρο τριμηνίας, σύμφωνα με τα χρηματοοικονομικά και γεωγραφικά κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 3. Οι Εταιρείες Διαχείρισης οφείλουν να κοινοποιούν άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα παραπάνω ενημερωτικά έντυπα χωρίς καθυστέρηση και μόλις αυτά διανεμηθούν στα δίκτυα πωλήσεως.

Έναρξη ισχύος. 5. Η παρούσα Απόφαση τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.