

Αριθμός 530

ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΚ11/2003
ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΤΑ ΟΡΙΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΤΟΥ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ ΔΕΥΤΕΡΕΥΟΝΤΩΣ ΣΕ ΡΕΥΣΤΑ
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Κριτήρια επένδυσης δευτερευόντως σε ρευστά διαθέσιμα
4. Όρια επένδυσης δευτερευόντως σε ρευστά διαθέσιμα
5. Εγκυρότητα συμβάσεων και έλεγχος επενδύσεων του οργανισμού
6. Έναρξη ισχύος.

Η Επιτροπή ασκώντας τις εξουσίες της δυνάμει του εδαφίου (1)(στ) του άρθρου 97 του περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2002, εκδίδει την ακόλουθη Απόφαση, με αριθμό ΑΚ11/2003:

1. Η παρούσα Απόφαση θα αναφέρεται ως η περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων (Επένδυση ενεργητικού ΟΣΕΚΑ δευτερευόντως σε ρευστά διαθέσιμα) Απόφαση του 2003. Συνοπτικός τίτλος.

2.—(1) Στην Απόφαση αυτή, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια— Ερμηνεία.

«Νόμος» σημαίνει τον περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2002, ως αυτός εκάστοτε ισχύει.

«ρευστά διαθέσιμα» σημαίνει μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και ισοδύναμου ρευστότητας πιστωτικούς τίτλους.

(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της προηγούμενης υποπαραγράφου, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Απόφαση και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά, έχουν την έννοια που αποδίδεται σε αυτούς από το Νόμο.

(3) Όπου στην παρούσα Απόφαση γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές πράξεις.

3. Οι ΟΣΕΚΑ δύνανται να επενδύουν δευτερευόντως σε ρευστά διαθέσιμα νοουμένου ότι πληρούνται τα ακόλουθα: Κριτήρια επένδυσης δευτερευόντως σε ρευστά διαθέσιμα.

- (1) Η επένδυση σε ρευστά διαθέσιμα δε γίνεται ως μέρος της επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ.
- (2) Η επένδυση σε ρευστά διαθέσιμα γίνεται για βραχύχρονο διάστημα και μόνο τόσο όσο είναι αναγκαίο για την επίτευξη του σκοπού για τον οποίο γίνεται η επένδυση.
- (3) Το ποσοστό επί του ενεργητικού που θα επενδύεται ανά πάσα στιγμή σε ρευστά διαθέσιμα, θα είναι το ελάχιστο αναγκαίο που απαιτείται για το σκοπό που γίνεται η επένδυση.
- (4) Η επένδυση σε ρευστά διαθέσιμα επιτρέπεται:
 - (α) Για κάλυψη της εξαγοράς μεριδίων.
 - (β) Για την εξόφληση οποιωνδήποτε νόμιμων υποχρεώσεων των ΟΣΕΚΑ.
 - (γ) Για την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ προς αποφυγή σοβαρών απωλειών και όχι προς επίτευξη κέρδους.

- (δ) Για οποιοδήποτε άλλο σκοπό δυνατό να θεωρηθεί λογικώς ως δευτερεύων της επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ.
- (5) Οι λογαριασμοί στους οποίους κατατίθενται τα μετρητά είναι τρεχόμενοι λογαριασμοί ή λογαριασμοί καταθέσεως από τους οποίους μπορεί να γίνει ανάληψη άμεσα και χωρίς επιβολή ποινών πέραν της αφαίρεσης τόκου ο οποίος θα επιβάλλεται σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική.
- (6) Οι τραπεζικές καταθέσεις καθίστανται ληξιπρόθεσμες εντός δώδεκα μηνών το πολύ.
- (7) Οι τραπεζικές καταθέσεις γίνονται σε τραπεζικούς οργανισμούς—
- (α) Που λειτουργούν στη Δημοκρατία·
- (β) σε τραπεζικούς οργανισμούς που εδρεύουν στην αλλοδαπή, νοουμένου ότι υπάρχουν υποχρεώσεις των ΟΣΕΚΑ που πρέπει να εκπληρωθούν στην αλλοδαπή, έχει ληφθεί η άδεια της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου μέχρι την άρση των συναλλαγματικών περιορισμών και οι τραπεζικοί οργανισμοί χαίρουν διεθνούς φήμης και υψηλής φερεγγυότητας (prime-banks).
- (8) Επιτρέπεται η επένδυση σε μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις στο Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ, εφόσον είναι προς το συμφέρον των μεριδιούχων.
- (9) Τα μέσα χρηματαγοράς και οι πιστωτικοί τίτλοι ισοδυνάμου ρευστότητας θα πρέπει να πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:
- (α) Είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα χωρίς να επηρεάζεται σημαντικά η τρέχουσα τιμή τους στην αγορά και η αξία τους μπορεί να προσδιοριστεί ανά πάσα στιγμή.
- (β) Η αρχική ή η υπολειμματική διάρκειά τους δε θα πρέπει κατά την απόκτησή τους να ξεπερνά τους δώδεκα μήνες.
- (γ) Είναι πλήρως μεταβιβάσιμα χωρίς οποιοδήποτε περιορισμό.
- (δ) Δεν επιβάλλεται ποινή για πρόωρη ρευστοποίηση ούτε οποιαδήποτε άλλη χρέωση υπό τύπο μείωσης ή περικοπής από την ισχύουσα τιμή πωλήσεως των τίτλων αυτών στην αγορά ή άλλως πως για τη ρευστοποίησή τους, πρόωρη ή κανονική.
- (ε) Είναι χαμηλού κινδύνου.

Όρια
επένδυσης
δευτερευόντως
σε ρευστά
διαθέσιμα.

4.—(1) Ένας ΟΣΕΚΑ δεν μπορεί να επενδύει πέραν του 10% του ενεργητικού του σε κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και σε ισοδυνάμου ρευστότητας πιστωτικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη. Οι κινητές αξίες, τα μέσα χρηματαγοράς και οι ισοδυνάμου ρευστότητας πιστωτικοί τίτλοι που εκδίδονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις θεωρούνται ότι έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη.

(2) Ένας ΟΣΕΚΑ δεν μπορεί να επενδύει πέραν του 25% του ενεργητικού του σε μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις στον ίδιο τραπεζικό οργανισμό ή στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις του.

(3) Ένας ΟΣΕΚΑ δεν μπορεί να συνδυάζει—

- (α) Επενδύσεις σε κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και ισοδυνάμου ρευστότητας πιστωτικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από τον,
- (β) Μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις στον,

ίδιο τραπεζικό οργανισμό ή στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις του, σε ποσοστό άνω του 25% του ενεργητικού του.

5. Ως προς το κύρος των συμβάσεων που συνάπτονται κατά παράβαση της παρούσας Απόφασης, τον έλεγχο της δευτερεύουσας επένδυσης σε ρευστά διαθέσιμα και τις αρμοδιότητες και εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την επιβολή διορθωτικών μέτρων ως και κυρώσεων σε περίπτωση διαπιστώσεως παραβάσεως εφαρμόζονται αναλόγως, με την κατάλληλη προσαρμογή, οι διατάξεις των άρθρων 102 και 103 του Νόμου.

Εγκυρότητα
συμβάσεων και
έλεγχος
επενδύσεων του
οργανισμού.

6. Η παρούσα Απόφαση τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Εναρξη ισχύος.