

Ο ΠΕΡΙ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2012

Οδηγία ΟΔ78-2012-35 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 4	Επιτρεπόμενες επενδύσεις
Παράγραφος 5	Σταθμισμένη μέση ληκτότητα και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής
Παράγραφος 6	Καθαρή αξία ενεργητικού
Παράγραφος 7	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 4(7) και 141(1) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως «η περί των ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς και περί συναφών θεμάτων Οδηγία».

Ερμηνεία 2. Για την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

(1) «Αναγνωρισμένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας» σημαίνει τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ο οποίος έχει εγγραφεί στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με τον Κανονισμό 1060/2009, ή που υπόκειται στις μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 40 του ίδιου Κανονισμού.

(2) «Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012.

(3) Η «σταθμισμένη μέση ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) μετρά τη μέση ληκτότητα του συνόλου των χρεωστικών τίτλων, στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς, με δεδομένο ότι η ληκτότητα χρηματοοικονομικού προϊόντος κυμαινόμενου επιτοκίου είναι ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη αναπροσαρμογή του επιτοκίου του.

(4) Η «σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής» (Weighted Average Life, WAL) μετρά τη μέση υπολειπόμενη διάρκεια ζωής (maturity) του συνόλου των τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, μέχρι την πλήρη εξόφλησή τους, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς.

(5) «Οδηγία»: σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.

Έκταση εφαρμογής 3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στους ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς, ο επενδυτικός σκοπός των οποίων συνίσταται στη διατήρηση της αξίας του αρχικού ενεργητικού τους, ενώ επιδιώκουν και την επίτευξη απόδοσης ανάλογης με τις αποδόσεις των χρηματαγορών.

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις 4. (1) Οι ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς επενδύουν μόνο σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ή μέσα χρηματαγοράς όπως αυτά ορίζονται στο Νόμο και τα οποία χαρακτηρίζονται ως «υψηλής ποιότητας», από την Εταιρία Διαχείρισης, με βάση τουλάχιστον τα ακόλουθα κριτήρια, η συνδρομή των οποίων αξιολογείται σε διαρκή βάση:

- (α) Την πιστοληπτική διαβάθμιση του μέσου.
- (β) Τα χαρακτηριστικά της κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων στην οποία ανήκει το μέσο.
- (γ) Το προφίλ ρευστότητας του μέσου.
- (δ) Στα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου που εμπεριέχει η συναλλαγή.

(2) Η πιστοληπτική διαβάθμιση μέσου χρηματαγοράς θεωρείται ότι επιτρέπει το χαρακτηρισμό του ως υψηλής ποιότητας, με τη συνδρομή και των λοιπών κριτηρίων της υποπαραγράφου (1), όταν αυτό έχει λάβει από κάθε αναγνωρισμένο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που το έχει αξιολογήσει, έναν από τους δύο ανώτερους βαθμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και έχει αξιολογηθεί ως κατάλληλο με βάση την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της Εταιρίας Διαχείρισης. Εάν το μέσο χρηματαγοράς δεν έχει αποτελέσει αντικείμενο αξιολόγησης, από τους οργανισμούς