

Δημήτρης Νικολάου, CFA

Επικεφαλής Επιχειρηματικής Ανάπτυξης LEON MFO Investments Limited

Πρωθούμε την Κύπρο ως κέντρο για funds

Εξατομικευμένες επενδυτικές λύσεις σε High-Net-Worth-Individuals και τις οικογένειές τους

Ως ένας από τους μεγαλύτερους διαχειριστές funds στην Κύπρο, η LEON MFO Investments Limited θέλει να προσφέρει επενδυτικές επιλογές στην τοπική αγορά, τόσο σε θεσμικούς όσο και σε εγκεκριμένους επενδυτές, δηλώνει στο Insider ο Επικεφαλής Επιχειρηματικής Ανάπτυξης της εταιρείας, Δημήτρης Νικολάου. Ο κλάδος των αμοιβαίων κεφαλαίων στην Κύπρο αναπτύσσεται σταθερά τα τελευταία χρόνια, ωστόσο, σύμφωνα με τον κ. Νικολάου, υπάρχουν μερικά κενά όσον αφορά τις στρατηγικές που προσφέρονται στους επενδυτές. Η LEON MFO Investments Limited απέσπασε βραβεία αριστείας Euromoney, κάτι που συνιστά επιβράβευση για την ίδια την εταιρεία αλλά και επιβεβαίωση της αξιοπιστίας του κλάδου των funds στην Κύπρο, τονίζει ο Δημήτρης Νικολάου, και αναλύει τα σχέδια της LEON MFO Investments Limited.

Πως ξεκίνησε η εταιρεία σας και πως έχει εξελιχθεί σήμερα;

Ξεκινήσαμε το 2013 παρέχοντας κυρίως επενδυτικές υπηρεσίες Multi-Family-Office (MFO) για High-Net-Worth-Individuals (HNWIs). Από τότε, έχουμε αναπτύξει ισχυρή τεχνογνωσία στη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύοντας σε παγκόσμιες κεφαλαιαγορές.

Σήμερα, η ομάδα μας έχει αυξηθεί σε 15 άτομα με πολυετή εμπειρία στη διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικών συμβουλών, οικονομική ανάλυση και σχεδιασμό οικογενειακής διαδοχής.

Δώστε μας λίγο περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις υπηρεσίες MFO.

Παρέχουμε εξατομικευμένες επενδυτικές λύσεις σε High-Net-Worth-Individuals και τις οικογένειές τους. Εκτός από την πείρα και τεχνογνωσία μας, συνεργαζόμαστε με επιλεγμένους συνεργάτες όπως κορυφαίες ιδιωτικές τρά-

πεζες (private banks), διαχειριστές κεφαλαίων (asset managers), φορολογικών και νομικών εμπειρογνομόνων (tax & legal experts) για να παρέχουμε πρακτικές και εξελιγμένες λύσεις στους πελάτες μας.

Πόσα κεφάλαια έχετε υπό διαχείριση και τι είδους χαρτοφυλάκια διαχειρίζεστε τώρα;

Η προσέλκυση νέων πελατών τα τελευταία χρόνια σε συνδυασμό με σταθερές επίδοσεις αποδόσεων των χαρτοφυλακίων μας, συνέβαλαν στην επιτυχία μας. Το τέλος του 2021 η LEON είχε 1 δισεκατομμύριο δολάρια υπό διαχείριση.

Τα χαρτοφυλάκια μας επενδύουν σε στρατηγικές ρευστότητας όπως μετοχές, ομόλογα και ETFs (Exchange Traded Funds). Ένα μικρότερο μέρος των επενδύσεών μας βρίσκεται σε εναλλακτικές στρατηγικές (alternative investments) και ιδιωτικά κεφάλαια (private equity).

Ποιες είναι οι κύριες επενδυτικές υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρετε ως εταιρεία;

Εκτός από την διαχείριση χαρτοφυλακίων, προσφέρουμε μια σειρά από υπηρεσίες όπως:

- **Διαχείριση Funds.** Διαχείριση διαφόρων funds (κυρίως RAIFs) που επενδύουν στις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές με υψηλή ρευστότητα. Απευθύνονται σε καλά ενημερωμένους και επαγγελματίες επενδυτές.

- **Διαχείριση επενδύσεων.** Παρέχουμε διαχείριση χαρτοφυλακίου και επενδυτικές υπηρεσίες για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων κάθε πελάτη.

- **Επενδυτικές Συμβουλές.** Προσφέρουμε εξατομικευμένες συμβουλές και στρατηγικές διαχείρισης περιουσίας, σχεδιασμό διαδοχής και άλλες υπηρεσίες Multi-Family-Office.

Τον περασμένο Φεβρουάριο, η LEON έλαβε τα βραβεία αριστείας Euromoney. Τι σημαίνει αυτό για την εταιρεία σας;

Η LEON έλαβε βραβεία Euromoney σε

αρκετές κατηγορίες.

No. 1 στην Κύπρο σε 6 κατηγορίες:

1. Διαχείριση Επενδύσεων
2. Επενδυτικές συμβουλές, κατανομή περιουσιακών στοιχείων (asset allocation) και έρευνα (investment research).
3. ESG/Sustainable Investing
4. Multi-Family-Office (Οικογενειακό γραφείο)
5. Επόμενη Γενιά (Next Generation)
6. Οικογενειακή Διακυβέρνηση/Σχεδιασμός Διαδοχής (Succession Planning)

Αυτή η διάκριση αποτελεί επιβεβαίωση των συνεχών προσπάθειών της ομάδας μας να προσφέρει τις καλύτερες υπηρεσίες στους πελάτες μας. Τα βραβεία Euromoney αποτελούν ορόσημο για την εταιρεία μας αλλά και νέο σημείο αναφοράς που πρέπει να υπερβούμε και να βελτιωθούμε περαιτέρω.

Αυτά τα βραβεία είναι επίσης σημαντικά για τον κλάδο των funds της Κύπρου, ο οποίος κερδίζει έδαφος. Είναι μια επιβεβαίωση, κυρίως για ξένους επενδυτές και δίνει αξιοπιστία σε ολόκληρο τον κλάδο μας.

Τι έχετε στα μελλοντικά σας σχέδια;

Έχουμε ξεκινήσει δύο νέα funds (RAIFs) που ακολουθούν τις ήδη επιτυχημένες επενδυτικές μας στρατηγικές.

Μια άλλη πρωτοβουλία για το μέλλον είναι η δέσμευσή μας στην τεχνολογία. Έχουμε επενδύσει σε συστήματα που προσφέρουν στους επενδυτές μας συνεχή διαφάνεια και πρόσβαση στα χαρτοφυλάκια τους όλο το 24ωρο, 7 ημέρες την εβδομάδα.

Συνεχίζουμε να αναβαθμίζουμε τα συστήματά μας για να προσφέρουμε στους επενδυτές διαδικτυακή πρόσβαση στα δεδομένα απόδοσης των κεφαλαίων τους, τα NAVs (Net Asset Values), τη σύνθεση χαρτοφυλακίου, τις περιοδικές εκθέσεις και άλλα.

Επίσης, είμαστε έτοιμοι να προσαρμοστούμε σε άλλες προκλήσεις, όπως ζητήματα ESG (Environmental, Social, Governance), νέες νομοθεσίες, μακροοικονομικές αλλαγές και άλλους παράγοντες που μεταμορφώνουν συνεχώς τον χρηματο-

οικονομικό τομέα.

Είπατε προηγουμένως ότι πρόσφατα ξεκινήσατε δυο νέα funds. Ποιες οι στρατηγικές που ακολουθούν;

1) Το πρώτο fund, το **LEON Income Fund RAIF**, επενδύει διεθνώς σε εταιρικά και κυβερνητικά ομόλογα, με περίπου 50% του χαρτοφυλακίου σε αναπτυσσόμενες αγορές όπως ΗΠΑ και Καναδάς και 50% στις κύριες αναδυόμενες αγορές (Emerging Markets).

2) Το δεύτερο fund, το **Leon Global Hedge Fund RAIF** επενδύει σε άλλα funds που εξειδικεύονται σε στρατηγικές που αφορούν short-term private credit, όπως εμπορική χρηματοδότηση (trade finance), εμπορικές απαιτήσεις (receivables), βραχυπρόθεσμα δάνεια (bridge loans), αλλά και σε στρατηγικές που επωφελούνται από την αστάθεια των αγορών (arbitrage strategies).

Θα έλεγα ότι και οι δύο στρατηγικές είναι καινούργιες στην τοπική αγορά.

Τα funds μας δίνουν στους επενδυτές πρόσβαση στις διεθνείς αγορές ομολόγων και χρηματοδοτήσεων με καλά διαφοροποιημένα προϊόντα και τη δυνατότητα να επιτύχουν αποδόσεις πάνω από το ελάχιστο που λαμβάνουν από τις καταθέσεις.

Η εταιρεία σας είναι αρκετά δραστήρια στην τοπική αγορά. Πώς βλέπετε τον ρόλο σας στη Κύπρο;

Πρωθούμε την Κύπρο ως κέντρο για funds και ως εκ τούτου δημιουργήσαμε τα funds μας και εδώ. Ως ένας από τους μεγαλύτερους διαχειριστές funds στην Κύπρο, θέλουμε να προσφέρουμε επενδυτικές επιλογές στην τοπική αγορά. Τόσο σε θεσμικούς όσο και σε εγκεκριμένους επενδυτές.

Αρκετοί επενδυτές στην Κύπρο δεν έχουν ακόμα αναπτύξει την κουλτούρα να επενδύουν σε funds, αλλά αυτό άρχισε να αλλάζει. Στόχος μας είναι να τους εκπαιδεύσουμε για τα οφέλη τέτοιων επενδύσεων. Εάν τα καταφέρουμε, θα είναι προς όφελος ολόκληρου του κλάδου των funds.

Πως ξεχωρίζετε από τους ανταγωνιστές σας;

Αυτό που μας διαφοροποιεί από τους ξένους οργανισμούς είναι ότι οι διαχειριστές κεφαλαίων μας (portfolio managers) είναι εγκατεστημένοι στην Κύπρο και είναι εύκολα προσβάσιμοι σχεδόν ανά πάσα στιγμή.

Οι επενδυτές μπορούν πάντα να επικοινωνήσουν μαζί μας και να λαμβάνουν άμεσες ενσημεριώσεις, κάτι που αποτελεί μεγάλο πλεονέκτημα.

Επιπλέον, εργαζόμαστε σκληρά για την δι-



ατήρηση της εταιρικής μας κουλτούρας που στοχεύει στην μέγιστη κανονιστική συμμόρφωση. Δίνουμε μεγάλη σημασία στη συνεχιζόμενη κατάρτιση του προσωπικού μας.

Επίσης, η πλειοψηφία των χαρτοφυλακίων μας είναι σε ρευστές επενδύσεις παγκοσμίως, γεγονός που προσφέρει καλύτερη διασπορά. Αντιθέτως, άλλοι επενδύουν σε στρατηγικές χαμηλής ρευστότητας, όπως ακίνητα και ιδιωτικά κεφάλαια (private equity) με μικρή διασπορά.

Τέλος, πως βλέπετε το μέλλον του κλάδου των funds στη Κύπρο;

Ο κλάδος των αμοιβαίων κεφαλαίων στην Κύπρο αναπτύσσεται σταθερά τα τελευταία

χρόνια. Ωστόσο, υπάρχουν μερικά κενά στην τοπική αγορά όσον αφορά τις στρατηγικές που προσφέρονται στους επενδυτές.

Η LEON MFO Investments Limited, με τα νέα της funds, σκοπεύει να ενισχύσει τις επενδυτικές επιλογές σε καλά ενημερωμένους και επαγγελματίες επενδυτές, και να προσφέρει στρατηγικές που οι αποδόσεις τους έχουν δοκιμαστεί επιτυχώς για αρκετά χρόνια.

• *Αυτό το άρθρο δεν αποκαλύπτει όλους τους σχετικούς κινδύνους και δεν πρέπει να θεωρείται ως προσφορά ή πρόσκληση για επένδυση σε μερίδια ή μετοχές των αναφερόμενων funds.*