

# ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Αθήνα, 4 Σεπτεμβρίου 2002

## ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

### ΣΤΑ 22,82 ΔΙΣ ΕΥΡΩ Η ΑΓΟΡΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2002

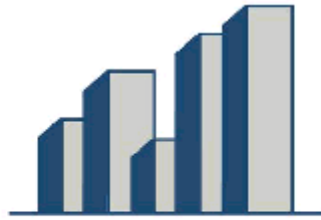
#### ΜΙΚΡΗ ΜΕΙΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

#### ΕΙΣΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΚΡΟΕΣ ΣΕ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΚΑΙ ΜΙΚΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία της Βάσης Δεδομένων της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο τέλος Αυγούστου χαρακτηρίστηκε από μικρομεταβολές στα ενεργητικά των υποκατηγοριών και τα μερίδια. Το συνολικό ενεργητικό ανήλθε σε € 22,82 δισ. από € 22,86 δισ. το τέλος Ιουλίου 2002, παρουσιάζοντας μείωση περίπου 40 εκ. ευρώ (-0,17%). Ο συνολικός αριθμός μεριδίων ανήλθε σε 3,83 δισ. από 3,84 δισ. τον προηγούμενο μήνα (-0,43%), ενώ οι συνολικές εκροές ανήλθαν σε 30,79 εκατ. ευρώ.

Ειδικότερα, οι παρατηρήσεις που μπορεί να γίνουν για την αγορά είναι οι ακόλουθες:

- ⇒ Καλή εικόνα παρουσίασαν τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων με συνολικές εισροές κεφαλαίου ύψους 241,76 εκατ. ευρώ, που σχεδόν αντιστάθμισαν τις εκροές που παρουσίασαν στο σύνολό τους οι κατηγορίες Α/Κ Ομολογιακών, Μετοχικών και Μικτών. Τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού σημείωσαν τις μεγαλύτερες εισροές ύψους 241,64 εκατ. ευρώ, ενώ το ενεργητικό και τα μερίδια της υποκατηγορίας αυξήθηκαν κατά 0,51% και 0,38% αντίστοιχα. Πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι οι μέσες αριθμητικές αποδόσεις και των τριών υποκατηγοριών των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων βελτιώθηκαν σε σχέση με το μήνα Ιούλιο.
- ⇒ Εκροές κεφαλαίων ύψους 151,06 εκατ. ευρώ σημειώθηκαν στα Α/Κ Μετοχικά Εσωτερικού, ενώ το ενεργητικό και τα μερίδια της υποκατηγορίας μειώθηκαν ελαφρώς κατά 0,40% και 0,28% αντίστοιχα. Ο Γενικός Δείκτης του Χ.Α.Α το μήνα Αύγουστο σημείωσε αύξηση 0,64%, έναντι μέσης αριθμητικής απόδοσης των Α/Κ Μετοχικών Εσωτ. τον Αύγουστο -0,34%.



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

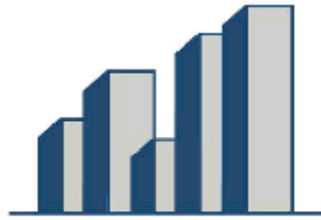
Από την αρχή του έτους μέχρι και 30/8/02 ο Γενικός Δείκτης μειώθηκε κατά 17,85%, ενώ η μέση αριθμητική απόδοση των Α/Κ της υποκατηγορίας ανήλθε σε -14,01%. 58 από τα 74 Α/Κ της υποκατηγορίας σημειώνουν καλύτερες αποδόσεις από το Γενικό Δείκτη, οι οποίες κυμαίνονται από -17,73% έως -1,80%.

⇒ Όσον αφορά τις υπόλοιπες υποκατηγορίες, τα **Μικτά Α/Κ Εσωτερικού** επίσης παρουσίασαν εκροές ύψους 65,66 εκατ. ευρώ, ενώ τα **Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού**, παρά τις εκροές κεφαλαίων ύψους 40,87 εκατ. ευρώ, παρουσίασαν αύξηση του ενεργητικού κατά 0,13%. Επίσης, οι μέσες αριθμητικές αποδόσεις Αυγούστου, τόσο για τα Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού, όσο και για τα Ομολογιακά Α/Κ Εξωτερικού και Διεθνή βελτιώθηκαν σε σχέση με το μήνα Ιούλιο.

⇒ Τα **Α/Κ Εξωτερικού και Διεθνή** σημείωσαν συνολικά εκροές κεφαλαίων που έφτασαν τα 14,85 εκατ. ευρώ.

Ακολουθεί **συγκεντρωτικός πίνακας** με τη μηνιαία (31/7-30/8) μεταβολή ενεργητικών και μεριδίων ανά υποκατηγορία, καθώς και τις μηνιαίες εισροές-εκροές κεφαλαίων:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (€) ΚΑΙ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/8/2002					ΜΗΝΙΑΙΕΣ
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Δ% ΜΗΝΟΣ	ΜΕΡΙΔΙΑ	Δ% ΜΗΝΟΣ	ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ
<i>Ομολογιακά Εσ.</i>	4.186.898.667,90	0,13	614.559.609,60	-0,97	-40.867.771,61
<i>Ομολογιακά Εξ.</i>	500.542.321,18	-0,03	83.173.411,48	-1,21	-5.334.501,52
<i>Ομολογιακά Διεθ.</i>	298.118.253,42	-0,24	75.109.384,34	-1,75	-4.875.911,29
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.</i>	8.913.133.682,07	0,51	1.576.417.026,39	0,38	241.636.379,84
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Εξ.</i>	6.418.231,81	0,22	550.287,63	0,00	0,00
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.</i>	34.980.685,06	-0,73	2.330.910,51	-1,06	119.280,40
<i>Μετοχικά Εσ.</i>	4.159.764.816,14	-0,40	738.770.261,36	-0,28	-151.058.161,29
<i>Μετοχικά Εξ.</i>	277.069.402,41	-2,01	116.106.368,74	-1,06	-3.994.397,60
<i>Μετοχικά Διεθ.</i>	76.342.891,98	-1,18	29.328.760,10	-1,40	-631.547,54
<i>Μικτά Εσ.</i>	4.205.205.874,29	-1,56	569.890.210,85	-1,82	-65.659.131,41
<i>Μικτά Εξ.</i>	3.349.125,84	-1,57	1.066.156,54	-1,73	-58.639,65
<i>Μικτά Διεθ.</i>	162.237.318,77	0,11	19.189.686,56	0,14	-71.129,19
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>22.824.061.270,87</b>	<b>-0,17</b>	<b>3.826.492.074,10</b>	<b>-0,43</b>	<b>-30.795.530,86</b>



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

### Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

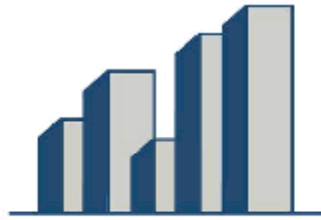
- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 4,19 δις σημειώνοντας αύξηση 0,13% από τον προηγούμενο μήνα, ενώ τα μερίδια της κατηγορίας μειώθηκαν κατά 0,97% φτάνοντας τα 614,56 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 2,83% από την αρχή του έτους από 1,72% τον προηγούμενο μήνα, ενώ πρώτο σε απόδοση Α/Κ ήρθε το Interamerican Μικτής Αποδόσεως με 4,98%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μικρή μείωση κατά 0,03% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 500,54 εκατ.. Τα μερίδια έφτασαν τα 83,17 εκατ., σημειώνοντας μείωση 1,21%. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε 0,56% από -0,66% τον Ιούλιο, ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ALPHA Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων με απόδοση 5,13%.
- ⇒ **Διεθνή:** Η υποκατηγορία σημείωσε επίσης μικρή μείωση του ενεργητικού κατά 0,24% στα € 298,12 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,75% στα 75,11 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -0,24% από -1,31% τον Ιούλιο και πρώτο σε απόδοση ήρθε το Interamerican-F&C Ευρώ Κυβερνητικών Ομολόγων με απόδοση 3,03%.

### Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας αυξήθηκε κατά 0,51%, φτάνοντας τα € 8,91 δις, ενώ τα μερίδια διαμορφώθηκαν σε 1,58 δις (+0,38%). Η απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,60% από 1,36% το μήνα Ιούλιο με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK Βραχυπρόθεσμων Τοποθετήσεων (2,36%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Η υποκατηγορία σημείωσε αύξηση του ενεργητικού κατά 0,22% στα € 6,42 εκατ., ενώ τα μερίδια παρέμειναν αμετάβλητα στα 550,29 χιλ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 1,83% από 1,60% τον Ιούλιο, που είναι και η απόδοση του μοναδικού Α/Κ της υποκατηγορίας INTERAMERICAN Profit Διαχ.Διαθ. Εξωτερικού (1,83%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 0,73% στα € 34,98 εκατ. παρουσίασε η υποκατηγορία αυτή. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,06% στα 2,33 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -1,83% από -1,84% τον Ιούλιο με πρώτο σε απόδοση το INTERAMERICAN MM Ευρώ Διαχ.Διαθεσίμων Διεθνές (1,88%).

### Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό μειώθηκε κατά 0,40% φτάνοντας τα € 4,16 δις και τα μερίδια κατά 0,28% στα 738,77 εκατ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -14,01% από -13,75% τον Ιούλιο, με πρώτο σε απόδοση το Εγγατία ΑΘΗΝΑ Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού (-1,80%) από την αρχή του έτους.



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση του ενεργητικού κατά 2,01% στα € 277,07 εκατ., ενώ τα μερίδια της υποκατηγορίας μειώθηκαν κατά 1,06% στα 116,11 εκατ.. Η μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -22,24% από -22,13% τον Ιούλιο, με πρώτο σε απόδοση το ALPHA TRUST EMERGING EUROPE Μετοχικό Εξωτερικού (2,48%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 1,18% στα € 76,34 εκατ. σημείωσε η υποκατηγορία. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,40% στα 29,33 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -25,54% από -25,35% τον Ιούλιο, με πρώτο σε απόδοση το A/K ETBA Π&K Capital Pan European Growth Μετοχικό Διεθνές με -2,44% από τη αρχή του έτους.

### Γ)ΜΙΚΤΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε μείωση κατά 1,56% στα € 4,20 δισ. και τα μερίδια μείωση 1,82% στα 569,89 εκατ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -7,11% από -7,36% τον Ιούλιο, με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK ΒΡΑΧΟΣ Μικτό Εσωτερικού (2,04%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας μειώθηκε κατά 1,57% στα € 3,35 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,73% στα 1,07 εκατ.. Η μέση απόδοση διαμορφώθηκε σε -14,78% από -14,76% τον Ιούλιο, με πρώτο το SOGEN EUROPE BALANCED Μικτό Εξ.(-14,21%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 0,11% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 162,24 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν ελαφρώς κατά 0,14% στα 19,19 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -8,68% από -8,94% τον Ιούλιο, ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ Μικτό Διεθνές (-2,28%).

Τα μερίδια αγοράς ανά κατηγορία Α/Κ στο τέλος Αυγούστου παρουσιάζονται παρακάτω. Τα μερίδια αγοράς των Ομολογιακών Α/Κ και Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων αυξήθηκαν κατά 0,05% και 0,26% αντίστοιχα, ενώ τα μερίδια των Μετοχικών και Μικτών Α/Κ μειώθηκαν κατά 0,07% και 0,26% αντίστοιχα.

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ %			
	30/8/02	31/7/02	Δ%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	21,84	21,79	0,05
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ/ΜΩΝ	39,23	38,97	0,26
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	19,77	19,84	-0,07
ΜΙΚΤΑ	19,15	19,41	-0,26