

# ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2002

## ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

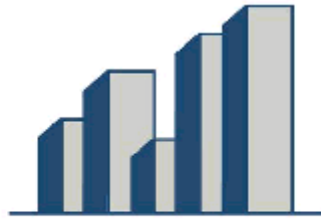
**ΣΤΑ 23,46 ΔΙΣ ΕΥΡΩ Η ΑΓΟΡΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΜΑΪΟΥ  
2002**

### **ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΑΥΞΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΚΑΙ ΜΙΚΤΑ Α/Κ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία της βάσης δεδομένων της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, το ενεργητικό της αγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο τέλος Μαΐου ανήλθε σε € 23,46 δις από € 23,25 του τέλους Απριλίου 2002, αυξημένο κατά 209,13 εκ. ευρώ (+0,90%).

**Βασικά χαρακτηριστικά της αγοράς Α/Κ κατά το μήνα Μάιο είναι:**

- ⇒ Η αύξηση του ενεργητικού κατά 3,65% και των μεριδίων κατά 0,50% των Μετοχικών Α/Κ Εσωτερικού.
- ⇒ Η αύξηση του ενεργητικού κατά 3,67% και των μεριδίων κατά 3,05% των Μικτών Α/Κ Εσωτερικού.
- ⇒ Η επίδραση της ανόδου του Γενικού Δείκτη του ΧΑΑ κατά 3,58% τον προηγούμενο μήνα είναι εμφανής στα Μικτά και τα Μετοχικά Α/Κ Εσωτερικού, ενώ η κατά 3,05% αύξηση μεριδίων της κατηγορίας των Μικτών Εσωτερικού δείχνει τη στροφή των επενδυτών προς Α/Κ που μακροχρόνια μπορεί να εμφανίζουν μειωμένο ρίσκο επένδυσης έναντι των Μετοχικών.
- ⇒ Η βελτίωση της μέσης αριθμητικής απόδοσης των Μετοχικών Α/Κ από την αρχή του έτους σε -7,57% από -9,83% του τέλους Απριλίου. Σημειώνεται ότι σε σχέση με το Γενικό Δείκτη του Χ.Α.Α που στο τέλος Μαΐου σημείωνε απώλειες της τάξης του 11,34% από την αρχή του έτους, 63 από τα 74 Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού εμφάνιζαν καλύτερη απόδοση.



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

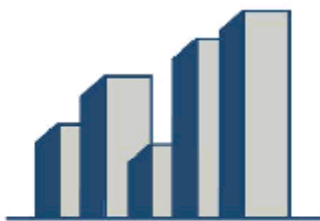
- ⇒ Μείωση του ενεργητικού κατά 3,40% και των μεριδίων κατά 3,91% στα Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού.
- ⇒ Αύξηση του ενεργητικού κατά 2,09% και των μεριδίων κατά 6,93% των Μετοχικών Α/Κ Εξωτερικού.
- ⇒ Αύξηση του ενεργητικού (0,70%) και των μεριδίων (1,32%) των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού.

Ακολουθεί **συγκεντρωτικός πίνακας** με τη μηνιαία μεταβολή ενεργητικών και μεριδίων ανά υποκατηγορία.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (€) ΚΑΙ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/5/2002					
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΜΕΡΙΔΙΑ		
	€	Δ% ΜΗΝΟΣ	€	Δ% ΜΗΝΟΣ	
<i>Ομολογιακά Εσ.</i>	4.304.084.319,38	-3,40	649.544.110,19	-3,91	
<i>Ομολογιακά Εξ.</i>	514.394.610,96	-0,11	86.924.366,15	1,09	
<i>Ομολογιακά Διεθ.</i>	319.162.262,18	-1,86	80.731.617,57	-1,73	
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.</i>	8.919.993.113,71	0,70	1.580.635.171,97	1,32	
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Εξ.</i>	6.336.947,11	0,21	547.639,52	-0,01	
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.</i>	40.229.803,11	-2,61	2.687.799,70	-0,98	
<i>Μετοχικά Εσ.</i>	4.515.637.368,46	3,65	744.014.220,10	0,50	
<i>Μετοχικά Εξ.</i>	329.390.859,07	2,09	113.284.880,36	6,93	
<i>Μετοχικά Διεθ.</i>	92.052.249,89	-7,64	30.156.879,76	-3,65	
<i>Μικτά Εσ.</i>	4.239.514.133,45	3,67	576.486.615,52	3,05	
<i>Μικτά Εξ.</i>	3.972.392,13	-3,56	1.146.293,97	-1,52	
<i>Μικτά Διεθ.</i>	173.806.813,09	-0,66	19.101.140,90	0,30	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>23.458.574.872,54</b>	<b>0,90</b>	<b>3.885.260.735,71</b>	<b>0,53</b>	

### Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 4,30 δις σημειώνοντας μείωση 3,40% από τον προηγούμενο μήνα, ενώ και τα μερίδια της κατηγορίας μειώθηκαν κατά 3,91% φτάνοντας τα 649,54 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 0,41% από την αρχή του έτους, ενώ πρώτο σε απόδοση Α/Κ ήρθε το ALPHA Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού με 1,20%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μικρή μείωση κατά 0,11% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 514,39 εκατ.. Τα μερίδια έφτασαν τα 86,92 εκατ., σημειώνοντας αύξηση 1,09%. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -0,57%, ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΔΗΛΟΣ Eurobond με 1,44%.
- ⇒ **Διεθνή:** Η υποκατηγορία σημείωσε επίσης μείωση του ενεργητικού κατά 1,86% στα € 319,16 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,73% στα 80,73 εκατ.. Η μέση απόδοση



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

της κατηγορίας ανήλθε σε -1,04% και πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΠΕΙΡΑΙΩΣ Διεθνών Ομολογιών Αναπτυσσόμενων Αγορών με 1,45%.

### Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

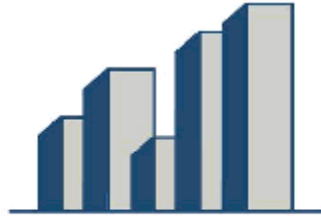
- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας αυξήθηκε ελαφρώς κατά 0,70%, φτάνοντας τα € 8,92 δις, ενώ τα μερίδια διαμορφώθηκαν σε 1,58 δις (+1,32%). Ένα νέο Α/Κ, το Αττικής Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτ. είχε έναρξη στις 31/5/02. Η απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 0,97% από την αρχή του έτους με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK Βραχυπρόθεσμων Τοποθετήσεων (1,89%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Η υποκατηγορία σημείωσε μικρή αύξηση του ενεργητικού κατά 0,21% στα € 6,34 εκατ., ενώ τα μερίδια παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα στα 547,64 χιλ.. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 1,02%, που είναι και η απόδοση του μοναδικού Α/Κ της υποκατηγορίας INTERAMERICAN Profit Διαχ. Διαθ. Εξωτερικού.
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 2,61% στα € 40,23 εκατ. παρουσίασε η υποκατηγορία αυτή. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 0,98% στα 2,69 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -1,03% με πρώτο σε απόδοση το INTERAMERICAN MM Ευρώ Διαχ. Διαθεσίμων Διεθνές (1,16%).

### Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό αυξήθηκε κατά 3,65% φτάνοντας τα € 4,51 δις και τα μερίδια κατά 0,50% στα 744,01 εκατ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -7,57% με πρώτο σε απόδοση το Εγνατία ΑΘΗΝΑ Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού (+3,14%) από την αρχή του έτους.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Αύξηση του ενεργητικού κατά 2,09% στα € 329,39 εκατ., ενώ τα μερίδια της υποκατηγορίας αυξήθηκαν κατά 6,93% στα 113,28 εκατ.. Η μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -7,85% με πρώτο σε απόδοση το ALPHA TRUST EMERGING EUROPE Μετοχικό Εξωτερικού (10,53%).
- ⇒ **Διεθνή:** Σημαντική μείωση του ενεργητικού κατά 7,64% στα € 92,05 εκατ. σημείωσε η υποκατηγορία και μείωση των μεριδίων κατά 3,65% στα 30,16 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -10,97% με πρώτο σε απόδοση το Α/Κ ETBA Π&Κ Capital Pan-European Growth Μετοχικό Διεθνές με 9,96% από τη αρχή του έτους.

### Δ) ΜΙΚΤΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε αύξηση κατά 3,67% στα € 4,24 δις με μηνιαία αύξηση των μεριδίων κατά 3,05% στα 576,49 εκατ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -4,23% με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK ΒΡΑΧΟΣ Μικτό Εσωτερικού (1,10%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας μειώθηκε κατά 3,56% στα € 3,97 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,52% στα 1,15 εκατ.. Η μέση απόδοση διαμορφώθηκε σε -5,37% με πρώτο το SOGEN EUROPE BALANCED Μικτό Εξ. (-4,23%).



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 0,66% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 173,81 εκατ.. Τα μερίδια αυξήθηκαν ελαφρώς κατά 0,30% στα 19,10 εκατ.. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -4,23% ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ Μικτό Διεθνές (-0,48%).

Όσον αφορά τα **μερίδια αγοράς ανά κατηγορία Α/Κ** στο τέλος Μαΐου έναντι τέλους Απριλίου, αύξηση του μεριδίου σημείωσε η κατηγορία των Μετοχικών Α/Κ και των Μικτών Α/Κ κατά 0,49% και 0,47% αντίστοιχα. Το μερίδιο αγοράς των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων μειώθηκε κατά 0,09%, ενώ το μερίδιο αγοράς της κατηγορίας των Ομολογιακών Α/Κ κατά 0,88%.

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ %			
	31/5/02	30/4/02	Δ%
<i>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</i>	21,90	22,78	-0,88
<i>ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ/ΜΩΝ</i>	38,22	38,31	-0,09
<i>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</i>	21,05	20,56	0,49
<i>ΜΙΚΤΑ</i>	18,83	18,36	0,47

Ένωση Θεσμικών Επενδυτών