



Αθήνα, 3 Νοεμβρίου 2003

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ

ΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΑ 29,98 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

Σύμφωνα με τα στοιχεία που εκπονεί η Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, όπως αυτά προκύπτουν από τη Βάση Δεδομένων της, η αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων έφθασε στο τέλος Νοεμβρίου τα € 29,98 δισ., παρουσιάζοντας μικρή μείωση 93 εκατ. ευρώ έναντι του τέλους Οκτωβρίου (-0,31%).

Σημειώνεται ωστόσο ότι το συνολικό ενεργητικό της αγοράς παρουσιάζει αύξηση 18,10% από την αρχή του έτους.

Ο αριθμός του συνόλου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 261 από 263 τον προηγούμενο μήνα, μετά από δύο συγχωνεύσεις στις κατηγορίες των Α/Κ Ομολογιακών Εσωτερικού και Μετοχικών Εξωτερικού.

Σχετικά με τις διάφορες κατηγορίες Α/Κ παρατηρούμε κατά το μήνα Νοέμβριο τα ακόλουθα:

⇒ Τα **Μετοχικά Α/Κ Εσωτερικού** παρουσίασαν αύξηση ενεργητικού κατά 3,29% έναντι του Οκτωβρίου και βελτίωσαν τη μέση αριθμητική τους απόδοση από 17% τον Οκτώβριο σε 18,75%.

Σημειώνεται ότι από τα 68 Α/Κ της κατηγορίας 59 παρουσιάζουν από την αρχή του έτους αποδόσεις άνω του 10%, ενώ 18 Α/Κ παρουσίασαν αποδόσεις υψηλότερες του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.Α (ο οποίος από την αρχή του έτους καταγράφει κέρδη 24,11%) κυμαινόμενες από 24,21% έως 42,31% και μεταξύ αυτών υπάρχουν 6 Α/Κ με αποδόσεις άνω του 30%.



- ⇒ Στα **Μετοχικά Εξωτερικού** και τα **Μετοχικά Διεθνή** δεν σημειώθηκε κατά το μήνα Νοέμβριο η αύξηση ενεργητικών που είχε παρατηρηθεί τον προηγούμενο μήνα. Πάντως, και στις 2 αυτές υποκατηγορίες σημειώνονται υψηλές μέσες αριθμητικές αποδόσεις και υπάρχουν Αμοιβαία Κεφάλαια με αποδόσεις άνω του 20% (6 Α/Κ Εξωτερικού με αποδόσεις από 20% έως 34,51% και 5 Διεθνή με αποδόσεις από 20% έως 28,52%).
- ⇒ Τα **Ομολογιακά Α/Κ Εσωτερικού** παρουσίασαν κατά το μήνα Νοέμβριο ποσοστιαία μείωση ενεργητικού 2,49%, όπως επίσης και τα **Ομολογιακά Εξωτερικού** (-6,14%), ενώ την εξαίρεση αποτέλεσαν τα **Διεθνή Ομολογιακά** με αύξηση ενεργητικών 11,32%.
- ⇒ Στα **Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού** σημειώθηκε πολύ μικρή μείωση ενεργητικών 0,79%. Σημειώνεται ότι αυτή η υποκατηγορία Α/Κ παρουσιάζει καθαρή μέση αριθμητική απόδοση από την αρχή του έτους 1,98%, ενώ 20 Α/Κ από τα 36 παρουσιάζουν καθαρή απόδοση άνω του 2% (από 2% έως 2,98%).
- ⇒ Τέλος, στα **Μικτά Α/Κ** δεν παρουσιάστηκαν κάποιες αξιόλογες μεταβολές κατά το Νοέμβριο, ενώ σημειώνεται ότι τα **Μικτά Εσωτερικού** παρουσιάζουν καθαρή μέση αριθμητική απόδοση από την αρχή του έτους 9,95%, ενώ 10 Α/Κ σημειώνουν αποδόσεις άνω του 10% (από 10% έως 22,53%).

Λεπτομερώς και ανά υποκατηγορία Α/Κ σημειώνουμε τα ακόλουθα:

Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ (μερίδιο αγοράς 21,77% από 22,08% τον Οκτώβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 5,16 δισ. σημειώνοντας μείωση 2,49% εντός του Νοεμβρίου. Σημειώθηκαν εκροές κεφαλαίων 127,94 εκατ. ευρώ, ενώ η καθαρή μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 1,86%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση του ενεργητικού κατά 6,14% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 726,36 εκατ.. Σημειώθηκαν εκροές



κεφαλαίων ύψους 41,74 εκατ. ευρώ, ενώ η καθαρή μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε -1,39%.

- ⇒ **Διεθνή:** Αυτή η υποκατηγορία σημείωσε αύξηση του ενεργητικού κατά 11,32% στα € 642,93 εκατομ. και εισροές κεφαλαίων 66,41 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση αριθμ. απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε -1,51%.

Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (μερίδιο αγοράς 52,01 από 52,25% τον Οκτώβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας μειώθηκε εντός του Νοεμβρίου κατά 0,79% φτάνοντας τα € 15,44 δισ., ενώ οι εκροές κεφαλαίων έφτασαν τα 213,19 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 1,98%.
- ⇒ **Διεθνή:** Σημειώθηκε αύξηση ενεργητικού κατά 2,23% στα € 150 εκατ. και εισροές κεφαλαίων 2,54 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε -2,07%.

Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ (μερίδιο αγοράς 15,60% από 15,13% τον Οκτώβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους αυξήθηκε εντός του Νοεμβρίου κατά 3,29% στα 4,03 δισ. ευρώ, ενώ οι εισροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 47,94 εκατ., ευρώ. Η καθαρή μέση απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 18,75%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Σημειώθηκε αύξηση του ενεργητικού κατά 0,65% στα € 590,31 εκατομ., ενώ παρατηρήθηκαν εισροές κεφαλαίων ύψους 1,50 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 9,95%.
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 6,97% στα € 55,06 εκατομ. σημείωσε η υποκατηγορία. Οι εισροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 113 χιλ. ευρώ. Η καθαρή μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 12,54%.

Γ) ΜΙΚΤΑ (μερίδιο αγοράς 10,61% από 10,54% τον Οκτώβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε αύξηση κατά 0,53% στα € 3,02 δισ., αλλά σημειώθηκαν εκροές κεφαλαίων ύψους 7,60 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 9,95%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας αυξήθηκε κατά 13,89% στα € 8,51 εκατομ., ενώ σημειώθηκαν εισροές κεφαλαίων ύψους 1,04 εκατ. ευρώ. Η καθαρή μέση απόδοση από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 3,15%.
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 3,10% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 151,57 εκατομ. Οι εκροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 4,86 εκατ.



ευρώ, ενώ η καθαρή μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,25% από την αρχή του έτους.

Ακολουθεί πίνακας με την εικόνα της αγοράς το εξεταζόμενο διάστημα:

31/10/03-28/11/2003			ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 28/11	Δ%	ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ομολογιακά Εσ.	5.157.509.317,49	-2,49	-127.937.022,79
Ομολογιακά Εξ.	726.359.995,90	-6,14	-41.737.827,94
Ομολογιακά Διεθ.	642.931.321,81	11,32	66.409.439,16
Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.	15.443.079.292,06	-0,79	-213.189.483,66
Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.	149.999.659,66	2,23	2.539.501,04
Μετοχικά Εσ.	4.032.782.416,59	3,29	47.941.041,61
Μετοχικά Εξ.	590.311.045,99	0,65	1.499.994,13
Μετοχικά Διεθ.	55.062.807,88	-6,97	112.552,63
Μικτά Εσ.	3.020.497.672,75	0,53	-7.603.888,39
Μικτά Εξ.	8.509.314,44	13,89	1.038.993,34
Μικτά Διεθ.	151.568.598,06	-3,10	-4.855.991,85
ΣΥΝΟΛΟ	29.978.611.442,63	-0,31	-275.782.692,72