



Ένωση Ελληνικών Εταριών Επενδύσεων και Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων  
Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης Συλλογικών Επενδύσεων και Asset Management (EFAMA)

Αθήνα, 4 Σεπτεμβρίου 2008  
6866

# ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

## Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΟΝ ΑΥΓΟΥΣΤΟ

Η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε στο τέλος Αυγούστου στα 18,59 δισ. Ευρώ, παρουσιάζοντας μικρότερη μηνιαία κάμψη (0,9%) για το 2008, συγκριτικά με τους μήνες που έχουν προηγηθεί, με το πλήθος των Α/Κ υπό διαχείριση των ελληνικών εταιρειών διαχείρισης να αυξάνεται περαιτέρω σε 346 έναντι 329 στην αρχή του έτους.

Αυξήσεις ενεργητικών σημειώθηκαν στις κατηγορίες των Ομολογιακών Α/Κ Εξωτερικού 370 εκ.€ (13%) και των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού 99 εκ.€ (11,1%).

Αντίθετα μικρές μειώσεις ενεργητικών παρατηρήθηκαν στο σύνολο των λοιπών κατηγοριών, με εξαίρεση τη μείωση στη κατηγορία των Μικτών Α/Κ Εξωτερικού ύψους 214 εκ.€ (-23,2%).

Κατά το μήνα Αύγουστο σημειώθηκαν μικρές εκροές κεφαλαίων συνολικού ύψους 98 εκ.€, με σημαντικότερες αυτές των κατηγοριών των Μικτών Α/Κ Εξωτερικού (216 εκ.€), των Α/Κ Διαχ. Διαθεσίμων Εξωτερικού (202 εκ.€) και των Μετοχικών Εξωτερικού (95 εκ.€).

Αντιθέτως σημαντικές εισροές κεφαλαίων παρατηρήθηκαν στα Ομολογιακά Α/Κ Εξωτερικού (357 εκ.€) και στα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού (113 εκ.€).

Όσον αφορά στις αποδόσεις από την αρχή του έτους των διαφόρων κατηγοριών επισημαίνεται ότι τα 67 Μετοχικά Αμοιβαία Κεφαλαία υπερέβησαν την απόδοση του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου από 1,53 έως 15,15 ποσοστιαίες μονάδες. Παράλληλα, και τα Μετοχικά Α/Κ Εξωτερικού παρουσίασαν ικανοποιητικές, για αυτή τη δύσκολη χρηματιστηριακή περίοδο, αποδόσεις, περιορίζοντας σημαντικά τις απώλειες που τα διεθνή χρηματιστήρια κατέγραψαν (EUROSTOXX -23,43%, S&P500 -13,17%, NIKKEI -18% και Shanghai -56.7%).

Στην περίπτωση των Μικτών Α/Κ (απλά Α/Κ ή Funds of Funds) λόγω της περιορισμένης έκθεσής τους σε μετοχικούς τίτλους αντιστάθηκαν καλύτερα στις πιέσεις των χρηματιστηριακών αγορών.



Ένωση Ελληνικών Εταριών Επενδύσεων και Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης Συλλογικών Επενδύσεων και Asset Management (EFAMA)

Τέλος, τα Ομολογιακά Α/Κ, παρά τις αντίξοες συνθήκες στην αγορά χρήματος και την επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας εταιρειών, κυρίως στη διεθνή αγορά, όπως αυτή αντανακλάται ακόμη και σήμερα, στην αύξηση των περιθωρίων δανεισμού (credit spreads) κατάφεραν σε αρκετές περιπτώσεις να αντισταθμίσουν τις απώλειες καταγράφοντας αποδόσεις με θετικό πρόσημο.

Πίνακας 1					
ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σε εκατ.€)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΕΝΕΡΓ. 31/8/08	ΕΝΕΡΓ. 31/7/08	Δ%	ΕΝΕΡΓ. 01/01/08	Δ% (1)
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.278,9	1.282,5	-0,3	1.431,9	-10,7
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.216,1	2.845,9	13,0	4.269,8	-24,7
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	995,3	896,0	11,1	1.011,3	-1,6
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΞ.	5.865,3	6.058,2	-3,2	6.989,3	-16,1
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.072,4	3.173,8	-3,2	4.564,3	-32,7
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.056,4	1.138,8	-7,2	1.428,5	-26,0
ΜΙΚΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.341,6	1.350,9	-0,7	1.578,5	-15,0
ΜΙΚΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	711,2	925,7	-23,2	1.147,2	-38,0
FUNDS OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ	424,5	426,5	-0,5	646,0	-34,3
FUNDS OF FUNDS ΜΙΚΤΑ	538,0	560,0	-3,9	1.196,3	-55,0
FUNDS OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	73,7	77,7	-5,2	205,1	-64,1
Α/Κ ΞΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ	17,9	17,9	0,1	32,3	-44,6
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.591,3</b>	<b>18.753,8</b>	<b>-0,9</b>	<b>24.500,6</b>	<b>-24,1</b>
(1) Μεταβολή 01/01/08-31/08/08					
Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, www.agii.gr					

Πίνακας 2		
ΚΑΘΑΡΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ		
(σε εκατ. ευρώ)		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΜΗΝΑ	ΕΤΟΥΣ
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-15,4	-148,6
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	357,1	-993,1
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣ.	112,5	-16,1
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΞ.	-202,4	-1.277,2
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-5,2	-133,5
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	-94,9	-157,1
ΜΙΚΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-1,3	-27,8
ΜΙΚΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	-215,7	-323,6
FUNDS OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ	-3,7	-92,2
FUNDS OF FUNDS ΜΙΚΤΑ	-22,7	-598,9
FUNDS OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	-6,5	-129,2
Α/Κ ΞΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ		-13,7



Ένωση Ελληνικών Εταριών Επενδύσεων και Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων  
Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης Συλλογικών Επενδύσεων και Asset Management (EFAMA)

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-98,0</b>	<b>-3.911,1</b>
Πηγή: ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ, <a href="http://www.agii.gr">www.agii.gr</a>		

ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ