



# ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Αθήνα, 9 Απριλίου 2009  
7244

## Θετικές Ενδείξεις στη Θεσμική Αγορά Κεφαλαίων

Στα €12,38 δισ. ανήλθε στις 31/3/2009 η αγορά των Συλλογικών Επενδύσεων με 37 εταιρείες να διαχειρίζονται άνω των 330 χαρτοφυλακίων. Όπως σημειώνει ο Πρόεδρος της Ένωσης, κ. Ξενόφορος, «μετά από μια δύσκολη χρονιά το 2008 οι ενδείξεις του πρώτου Τριμήνου υποστηρίζουν την εκτίμηση ότι για το σύνολο του 2009 οι εκροές θα είναι περιορισμένες. Πιστεύω ότι για το υπόλοιπο της χρήσης αυτές θα περιοριστούν κάτω του 10% επί του συνόλου των υπό διαχείριση κεφαλαίων, ενώ δεν χωρεί αμφιβολία ότι ένα περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων και μια αναθέρμανση της διάθεσης των επενδυτών για νέες τοποθετήσεις κυρίως στο 2<sup>ο</sup> Εξάμηνο θα συμβάλουν σε νέες εισροές κεφαλαίων».

Αναλυτικότερα:

- Στην **αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων οι εκροές, εξαιρουμένων των α/κ τύπου Διαθεσίμων, περιορίστηκαν στα € 318 εκατ.**, με το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να διαμορφώνεται στις 31/03/2009 στα € 9,05 δισ.

Ιδιαίτερα θετική ένδειξη συνιστά η εισροή κεφαλαίων €45 εκατ. στην κατηγορία των ΑΚ Μετοχικών Εσωτερικού, € 5 εκατ. στην κατηγορία των Μικτών Εσωτερικού και € 8 εκατ. στην κατηγορία των Funds of Funds Μετοχικών.

Στην πλευρά των αποδόσεων υπογραμμίζουμε τη σημαντική υπεραπόδοση του συνόλου σχεδόν των μετοχικών ΑΚ Εσωτερικού έναντι της υποχώρησης κατά -5,72% του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συγκεκριμένα 57 από τα 67 Αμοιβαία Κεφάλαια της κατηγορίας πέτυχαν αποδόσεις καλύτερες από το Γενικό Δείκτη του Χ.Α. εκ των οποίων 15 Αμοιβαία παρουσίασαν θετικές αποδόσεις έως 7,36%.

Ανάλογη ήταν η εικόνα της κατηγορίας των Μικτών Εσωτερικού και Εξωτερικού που περιόρισαν σημαντικά τις απώλειες των χρηματιστηριακών δεικτών με τις μέσες αποδόσεις να διαμορφώνονται αντίστοιχα σε -1,15% και -2,27%. Σημειώνεται ότι και σε αυτές τις κατηγορίες υπήρξαν θετικές αποδόσεις, έως 2,08% στα Μικτά Εσωτερικού και έως 3,42% στα Μικτά Εξωτερικού.



Τέλος στοιχείο χαρακτηριστικό του 1<sup>ου</sup> Τριμήνου ήταν η επαναξιολόγηση από την πλευρά των ΑΕΔΑΚ των προϊόντων που προσφέρονται, γεγονός που οδήγησε σε μια πληθώρα συγχωνεύσεων, 32 συνολικά.

- Οι **Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου** έκλεισαν το πρώτο τρίμηνο του 2009 με υψηλό μεσοσταθμικό Discount -40,54%, συνολικό ενεργητικό €219,7 εκ. και μέση αριθμητική απόδοση όλων των εταιριών από την αρχή του έτους καλύτερη από αυτή του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. κατά 1,55 μονάδες.
- Οι **3 Εταιρίες Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας** έκλεισαν το πρώτο τρίμηνο του έτους με συνολικές επενδύσεις σε ακίνητα να ανέρχονται σε € 742,6 εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 9,04% από την αντίστοιχη ημερομηνία 31/3/2008.
- Τέλος, το σύνολο των υπό διαχείριση κεφαλαίων (Asset Management) των 5 **ΕΠΕΥ** μελών της Ε.Θ.Ε. και των **12 ΑΕΔΑΚ Διευρυμένου Σκοπού**, ανήλθαν με 31/3/2009 σε € 3.218 εκ.

Ένωση Θεσμικών Επενδυτών