

# ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Αθήνα, 3 Οκτωβρίου 2002

## ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

### ΣΤΑ 22,25 ΔΙΣ ΕΥΡΩ Η ΑΓΟΡΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2002

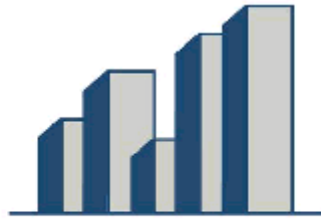
#### ΑΥΞΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία της Βάσης Δεδομένων της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο τέλος Σεπτεμβρίου ανήλθε σε € 22,25 δις. από € 22,82 δις. στο τέλος Αυγούστου 2002, παρουσιάζοντας μείωση 577,78 εκ. ευρώ (-2,53%), ενώ από την αρχή του έτους το ενεργητικό μειώθηκε κατά 16,98%. Αντίθετα, ο συνολικός αριθμός μεριδίων όλων των κατηγοριών σε μηνιαία βάση μειώθηκε ελαφρώς κατά 0,17% στα 3,82 δις. από 3,83 δις..

Τα σημαντικότερα σχόλια που μπορεί να γίνουν για την αγορά των Α/Κ το μήνα Σεπτέμβριο είναι:

⇒ Όλες οι υποκατηγορίες Α/Κ Ομολογιακών σημείωσαν μικρές μεταβολές ενεργητικού και μεριδίων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Ομολογιακά Εσωτερικού παρουσίασαν μέση αριθμητική απόδοση από την αρχή του έτους 3,64%, ενώ 22 από τα 32 Α/Κ της υποκατηγορίας σημείωσαν απόδοση άνω του 3%, εκ των οποίων 7 Α/Κ απόδοση άνω του 5%, 8 Α/Κ απόδοση από 4%-5% και 7 Α/Κ απόδοση από 3%-4%. Στην υποκατηγορία Α/Κ Ομολογιακά Εξωτερικού 5 από τα 14 Αμοιβαία Κεφάλαια σημείωσαν από την αρχή του έτους απόδοση άνω του 3%, ενώ η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,14%. Ομοίως, στην υποκατηγορία Α/Κ Ομολογιακά Διεθνή 6 από τα 17 Αμοιβαία Κεφάλαια σημείωσαν απόδοση άνω του 3%, ενώ η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 0,26%.

⇒ Αύξηση του ενεργητικού και των μεριδίων κατά 1,93% και 1,59% αντίστοιχα σημείωσε η υποκατηγορία Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού. Τα



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

**Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Διεθνή** επίσης παρουσίασαν σημαντική αύξηση του ενεργητικού κατά 10,13% και των μεριδίων κατά 7,20%.

- ⇒ Τα **Α/Κ Μετοχικά Εσωτερικού** σημείωσαν μείωση του ενεργητικού 13,12%, αλλά ο αριθμός των μεριδίων μειώθηκε μόνο κατά 1,25%. Η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε -23,93% έναντι πτώσης του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.Α κατά 29,1%. 62 από τα 75 Α/Κ της υποκατηγορίας σημείωσαν καλύτερη απόδοση από αυτή του Γενικού Δείκτη από -28,86% έως -8,75 %. Την ίδια εικόνα επέδειξαν και τα **Α/Κ Μετοχικά Εξωτερικού και Διεθνή** (μείωση ενεργητικού και μεριδίων) λόγω του ιδιαίτερα αρνητικού κλίματος στα διεθνή χρηματιστήρια.

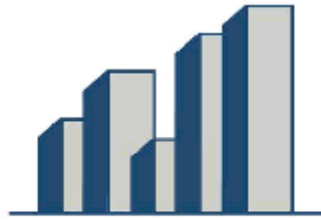
Ακολουθεί η εικόνα της αγοράς ανά κατηγορία Α/Κ το μήνα Σεπτέμβριο:

### Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 4,17 δις σημειώνοντας μείωση 0,30% από τον προηγούμενο μήνα, ενώ τα μερίδια της κατηγορίας μειώθηκαν κατά 0,79% φτάνοντας τα 609,71 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 3,64% από την αρχή του έτους από 2,83% τον προηγούμενο μήνα, ενώ πρώτο σε απόδοση Α/Κ ήρθε το ALPHA Ομολογιακό με 6,31%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μικρή αύξηση κατά 0,50% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 503,07 εκατ.. Τα μερίδια έφτασαν τα 82,74 εκατ., σημειώνοντας μείωση 0,52%. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε 1,14% από 0,56% τον Αύγουστο, ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ALPHA Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων με απόδοση 6,80%.
- ⇒ **Διεθνή:** Η υποκατηγορία σημείωσε επίσης μικρή μείωση του ενεργητικού κατά 0,21% στα € 297,49 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 0,74% στα 74,56 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 0,26% από -0,24% τον Αύγουστο και πρώτο σε απόδοση ήρθε το Interamerican-F&C Ευρώ Κυβερνητικών Ομολόγων με απόδοση 4,71%.

### Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας αυξήθηκε κατά 1,93%, φτάνοντας τα € 9,08 δις, ενώ τα μερίδια διαμορφώθηκαν σε 1,6 δις (+1,59%). Η απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,75% από 1,60% τον Αύγουστο με πρώτο σε απόδοση το INTERAMERICAN Διαχ. Διαθεσίμων (2,53%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Η υποκατηγορία σημείωσε αύξηση του ενεργητικού κατά 0,05% στα € 6,42 εκατ., ενώ τα μερίδια ανήλθαν σε 549,34 χιλ. (-0,17%). Η



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 2,05% από 1,83% τον Αύγουστο, που είναι και η απόδοση του μοναδικού Α/Κ της υποκατηγορίας INTERAMERICAN Profit Διαχ. Διαθ. Εξωτερικού.

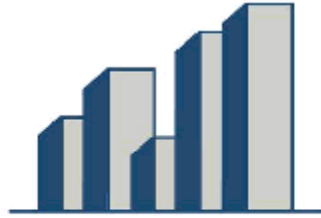
- ⇒ **Διεθνή:** Σημαντική αύξηση του ενεργητικού κατά 10,13% στα € 38,52 εκατ. παρουσίασε η υποκατηγορία αυτή. Τα μερίδια επίσης αυξήθηκαν σημαντικά κατά 7,20% στα 2,50 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -1,86% από -1,83% τον Αύγουστο με πρώτο σε απόδοση το INTERAMERICAN MM Ευρώ Διαχ. Διαθεσίμων Διεθνές (2,07%).

### Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους μειώθηκε κατά 13,12% φτάνοντας τα € 3,61 δις και τα μερίδια κατά 1,25% στα 729,52 εκατ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -23,93% από -14,01% τον Αύγουστο, με πρώτο σε απόδοση το Εγνατία ΑΘΗΝΑ Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού (-8,75%) από την αρχή του έτους.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση του ενεργητικού κατά 8,07% στα € 254,70 εκατ., ενώ τα μερίδια της υποκατηγορίας αυξήθηκαν κατά 3,93% στα 120,66 εκατ.. Η μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -30,36% από -22,24% τον Αύγουστο, με πρώτο σε απόδοση το ALPHA TRUST EMERGING EUROPE Μετοχικό Εξωτερικού (-1,44%).
- ⇒ **Διεθνή:** Σημαντική μείωση του ενεργητικού κατά 29,65% στα € 53,71 εκατ. σημείωσε η υποκατηγορία. Τα μερίδια μειώθηκαν επίσης σημαντικά κατά 24,61% στα 22,11 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -32,67% από -25,54% τον Αύγουστο, με πρώτο σε απόδοση το Α/Κ ETBA Π&Κ Capital Pan European Growth Μετοχικό Διεθνές με -7,68% από τη αρχή του έτους.

### Γ) ΜΙΚΤΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε μείωση κατά 3,43% στα € 4,06 δις. και τα μερίδια μείωση 2,59% στα 555,14 εκατ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -12,21% από -7,11% τον Αύγουστο, με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK ΒΡΑΧΟΣ Μικτό Εσωτερικού (2,17%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας μειώθηκε κατά 6,74% στα € 3,12 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 0,22% στα 1,06 εκατ.. Η μέση απόδοση διαμορφώθηκε σε -20,92% από -14,78% τον Αύγουστο, με πρώτο το ALPHA Μικτό Εξ. (-20,38%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 4,41% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 155,08 εκατ.. Τα μερίδια αντίθετα αυξήθηκαν κατά 3,49% στα 19,86 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -11,46% από -8,68% τον Αύγουστο, ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ Μικτό Διεθνές (-3,67%).



## ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Όσον αφορά στα **μερίδια αγοράς ανά κατηγορία Α/Κ** στο τέλος Σεπτεμβρίου, μείωση του μεριδίου σημείωσαν τα Μετοχικά και τα Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια (-

2,14% και -0,18% αντίστοιχα), ενώ αύξηση του μεριδίου αγοράς παρουσίασαν τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων και Α/Κ Ομολογιακά (1,81% και 0,52% αντίστοιχα).

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ %			
	30/9/02	30/8/02	Δ%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	22,36	21,84	0,52
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ/ΜΩΝ	41,04	39,23	1,81
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	17,63	19,77	-2,14
ΜΙΚΤΑ	18,97	19,15	-0,18

Ένωση Θεσμικών Επενδυτών