



Αθήνα, 5 Νοεμβρίου 2003

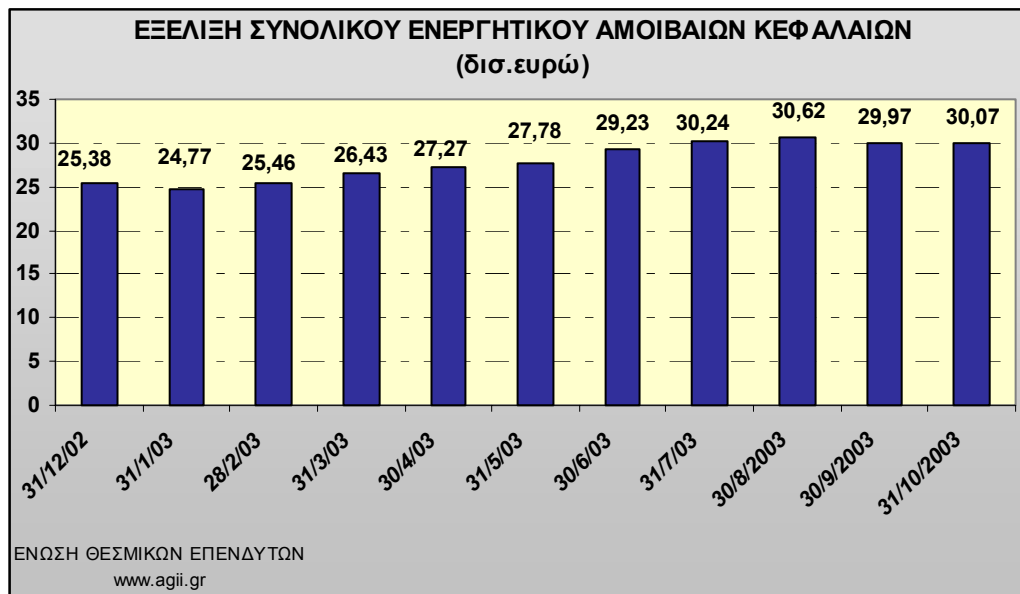
ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ

ΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΤΑ 30,07 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 Οκτωβρίου τα 30,07 δισ. ευρώ από 29,97 δισ. ευρώ στο τέλος Σεπτεμβρίου, παρουσιάζοντας αύξηση 102 εκατ. ευρώ (+0,34%) και εισροές κεφαλαίων ύψους 72,2 εκατ. ευρώ.

Όπως φαίνεται και από το παρακάτω διάγραμμα, η αγορά παρουσιάζει αύξηση 4,7 δισ. ευρώ ή 18,47% από την αρχή του έτους.





Πιο συγκεκριμένα κατά το μήνα Οκτώβριο παρατηρούμε κυρίως τα εξής:

- ⇒ Εισροές κεφαλαίων ύψους 117,14 εκατ. ευρώ στα **Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού**.
- ⇒ Αύξηση του ενεργητικού των **Μετοχικών Α/Κ Εσωτερικού** κατά 4,72% στα € 3,90 δισ., κυρίως λόγω βελτίωσης των τιμών των μετοχών στο Χ.Α.Α. Παράλληλα, σημειώθηκαν μικρές εισροές κεφαλαίων ύψους 4,74 εκατ. ευρώ.
- ⇒ Εισροές κεφαλαίων ύψους 126,92 εκατ. ευρώ στα **Μετοχικά Α/Κ Εξωτερικού** και σημαντική αύξηση ενεργητικού κατά 35,88% στα € 586,49 εκατ.
- ⇒ Εκροές στα **Α/Κ Μικτά Εσωτερικού** ύψους 129,08 εκατ. ευρώ με αποτέλεσμα το ενεργητικό της υποκατηγορίας να διαμορφωθεί στα € 3 δισ. ευρώ (-3,98%).
- ⇒ Αύξηση του ενεργητικού κατά 20,78% στα **Α/Κ Μικτά Εξωτερικού** με εισροές κεφαλαίων ύψους 1,21 εκατ. ευρώ.
- ⇒ Μείωση ενεργητικού των **Ομολογιακών Α/Κ Εσωτερικού** στα € 5,29 δισ. (-1,76%) και εκροές κεφαλαίων ύψους 64 εκατ. ευρώ.

Ακολουθεί πίνακας με τις μέσες αριθμητικές αποδόσεις των υποκατηγοριών από την αρχή του έτους και μέχρι την 31/10/03 σε σύγκριση με τον προηγούμενο μήνα:

ΜΕΣΕΣ ΑΡΙΘΜΗΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΠΟ 1/1/03			
	31/10	30/09	Δ
<i>Ομολογιακά Εσ.</i>	1,94	2,62	-0,68
<i>Ομολογιακά Εξ.</i>	-0,28	0,14	-0,42
<i>Ομολογιακά Διεθ.</i>	-0,71	-0,19	-0,52
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.</i>	1,85	1,68	0,17
<i>Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.</i>	-1,26	-1,42	0,16
<i>Μετοχικά Εσ.</i>	17,06	11,6	5,46
<i>Μετοχικά Εξ.</i>	11,19	5,2	5,99
<i>Μετοχικά Διεθ.</i>	14,55	8,58	5,97
<i>Μικτά Εσ.</i>	8,66	6,74	1,92
<i>Μικτά Εξ.</i>	2,75	0,65	2,10
<i>Μικτά Διεθ.</i>	1,18	0,31	0,87



- ⇒ Παρατηρούμε αύξηση των αποδόσεων έναντι του Σεπτεμβρίου όλων των κατηγοριών Αμοιβαίων Κεφαλαίων με εξαίρεση την κατηγορία των Ομολογιακών Α/Κ.
- ⇒ Αξιόλογη αύξηση αριθμητικής απόδοσης κατά 5,46 μονάδες σε 17,06% από την αρχή του έτους κατέγραψαν τα **Μετοχικά Α/Κ Εσωτερικού**. Από τα 68 Αμοιβαία Κεφάλαια 23 Α/Κ της υποκατηγορίας σημείωσαν αποδόσεις άνω του 20% από την αρχή του έτους, ενώ 33 Αμοιβαία Κεφάλαια σημείωσαν αποδόσεις από 10% έως 20%. Ακόμη, 4 Α/Κ σημείωσαν αποδόσεις από 32,42% έως 39,7%. Σημειώνουμε πάντως ότι η απόδοση του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.Α από την αρχή του έτους (31/12-31/10) ανέρχεται σε 21,31%.
- ⇒ Αύξηση των αριθμητικών αποδόσεων τους από την αρχή του έτους σημείωσαν τα **Μετοχικά Α/Κ Εξωτερικού** και τα **Μετοχικά Α/Κ Διεθνή** κατά 5,99 και 5,97 μονάδες αντιστοίχως. Ειδικότερα στην υποκατηγορία των Μετοχικών Α/Κ Εξωτερικού 3 Α/Κ κατέγραψαν αποδόσεις από 30% έως 36,47% από την αρχή του έτους, ενώ στην υποκατηγορία των Διεθνών Μετοχικών Α/Κ 2 Αμοιβαία Κεφάλαια σημείωσαν αποδόσεις άνω του 30%.
- ⇒ Σχεδόν σταθερές παρέμειναν οι αποδόσεις των **Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων**, ενώ μείωση των αριθμητικών αποδόσεων παρατηρήθηκε στα **Ομολογιακά Α/Κ**.
- ⇒ Τέλος, τα **Α/Κ Μικτά Εσωτερικού και Διεθνή** παρουσίασαν αύξηση της απόδοσης κατά 1,92 και 2,10 μονάδες αντιστοίχως.

Λεπτομερώς και ανά υποκατηγορία Α/Κ σημειώνουμε τα ακόλουθα:

Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ (μερίδιο αγοράς 22,08% από 22,46% τον Σεπτέμβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 5,29 δισ. σημειώνοντας μείωση 1,76% εντός του Οκτωβρίου. Σημειώθηκαν εκροές κεφαλαίων 63,71 εκατ. ευρώ, ενώ η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 1,94%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση του ενεργητικού κατά 1,40% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 773,85 εκατ.. Σημειώθηκαν εκροές κεφαλαίων ύψους 2,33 εκατ. ευρώ, ενώ η μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε -0,28%.
- ⇒ **Διεθνή:** Αυτή η υποκατηγορία σημείωσε αύξηση του ενεργητικού κατά 2,57% στα € 577,57 εκατομ. και εισροές κεφαλαίων 16,20 εκατ. ευρώ. Η μέση αριθμ. απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε -0,71%.



Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (μερίδιο αγοράς 52,25% από 52,50% τον Σεπτέμβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας μειώθηκε εντός του Οκτωβρίου κατά 0,16% φτάνοντας τα € 15,56 δισ., ενώ οι εισροές κεφαλαίων έφτασαν τα 117,14 εκατ. ευρώ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 1,85%.
- ⇒ **Διεθνή:** Σημειώθηκε αύξηση ενεργητικού κατά 3,06% στα € 146,73 εκατ. και εισροές κεφαλαίων 4,04 εκατ. ευρώ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε -1,26%.

Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ (μερίδιο αγοράς 15,13% από 14,07% τον Σεπτέμβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους αυξήθηκε εντός του Οκτωβρίου κατά 4,72% στα 3,90 δισ. ευρώ, ενώ οι εισροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 4,74 εκατ. ευρώ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 17,06%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Σημειώθηκε αύξηση του ενεργητικού κατά 35,88% στα € 586,48 εκατομ., ενώ παρατηρήθηκαν εισροές κεφαλαίων ύψους 126,92 εκατ. ευρώ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 11,19%.
- ⇒ **Διεθνή:** Αύξηση του ενεργητικού κατά 5,77% στα € 59,19 εκατομ. σημείωσε η υποκατηγορία. Οι εκροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 3,46 εκατ. ευρώ. Η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους ανήλθε σε 14,55%.

Γ) ΜΙΚΤΑ (μερίδιο αγοράς 10,54% από 10,97% τον Σεπτέμβριο)

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε μείωση κατά 3,98% στα € 3 δισ., ενώ οι εκροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 129 εκατ. ευρώ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 8,66%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας αυξήθηκε κατά 20,78% στα € 7,47 εκατομ., ενώ σημειώθηκαν εισροές κεφαλαίων ύψους 1,21 εκατ. ευρώ. Η μέση απόδοση από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 2,75%.
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 1,80% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 156,42 εκατομ. Οι εκροές κεφαλαίων ανήλθαν σε 538 χιλ. ευρώ, ενώ η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,18% από την αρχή του έτους.



Ακολουθεί πίνακας με την εικόνα της αγοράς το εξεταζόμενο διάστημα:

30/9/03-31/10/03			ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/10	Δ%	ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ομολογιακά Εσ.	5.289.366.856,15	-1,76	-63.709.013,05
Ομολογιακά Εξ.	773.850.030,45	-1,40	-2.330.576,39
Ομολογιακά Διεθ.	577.574.819,99	2,57	16.196.794,84
Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.	15.565.459.783,31	-0,16	117.141.836,11
Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.	146.733.567,80	3,06	4.040.528,55
Μετοχικά Εσ.	3.904.333.606,05	4,72	4.741.305,76
Μετοχικά Εξ.	586.488.858,36	35,88	126.917.769,52
Μετοχικά Διεθ.	59.190.791,04	5,77	-3.460.106,78
Μικτά Εσ.	3.004.482.535,41	-3,98	-129.085.904,88
Μικτά Εξ.	7.471.815,03	20,78	1.215.406,64
Μικτά Διεθ.	156.424.357,36	1,80	538.617,59
ΣΥΝΟΛΟ	30.071.377.020,95	0,34	72.206.657,91