

ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2002

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

ΣΤΑ 22,86 ΔΙΣ ΕΥΡΩ Η ΑΓΟΡΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΙΟΥΛΙΟΥ 2002

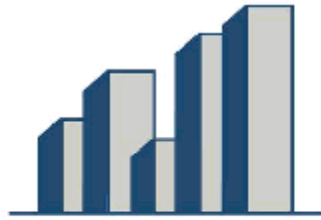
ΑΥΞΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΓΙΑ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΓΚΡΑΤΗΜΕΝΕΣ ΕΚΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία της Βάσης Δεδομένων της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, το **ενεργητικό της αγοράς** των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο τέλος Ιουλίου ανήλθε σε € 22,86 από € 23,02 δις το τέλος Ιουνίου 2002, παρουσιάζοντας μια μικρή μείωση 155 εκ. ευρώ (-0,67%), η οποία μπορεί να αποδοθεί και στη μείωση των ενεργητικών των διαφόρων κατηγοριών μετοχικών Α/Κ λόγω της υποχώρησης των τιμών στο εγχώριο και διεθνή χρηματιστήρια Αντίθετα, σημειώθηκε αύξηση του **συνολικού αριθμού μεριδίων** σε 3,84 δις. από 3,83 δις. τον προηγούμενο μήνα (+0,42%).

Γενικές παρατηρήσεις επί της αγοράς που μπορούν να διατυπωθούν είναι οι ακόλουθες:

- ⇒ Τα ενεργητικά και τα μερίδια των υποκατηγοριών των **Α/Κ Εσωτερικού** σημείωσαν μικρές μειώσεις, με εξαίρεση τα **Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού** που σημείωσαν αύξηση ενεργητικού και μεριδίων 2,47% και 2,46% αντίστοιχα.
- ⇒ Στις υποκατηγορίες **Α/Κ Διεθνών και Εξωτερικού** σημειώθηκαν μεγαλύτερες μειώσεις ενεργητικού, λόγω και των έντονων διακυμάνσεων των



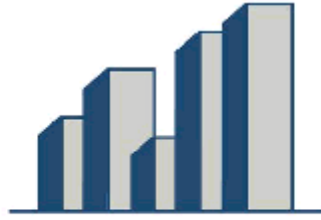
ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

διεθνών αγορών, ωστόσο οι υποκατηγορίες αυτές συγκράτησαν τον αριθμό μεριδίων τους με αποτέλεσμα να σημειωθούν συγκρατημένες εκροές κεφαλαίων.

⇒ Συγκρατημένες εκροές κεφαλαίων ύψους 19,04 εκατ. ευρώ σημειώθηκαν και στα **Α/Κ Μετοχικά Εσωτερικού**, παρά τη μηνιαία μείωση του ενεργητικού κατά 5,44%. Τα μερίδια της υποκατηγορίας μειώθηκαν μόνο κατά 0,30%. Η μείωση του ενεργητικού της υποκατηγορίας οφείλεται βασικά σε πτώση του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.Α το μήνα Ιούλιο κατά 5,47%, έναντι μέσης αριθμητικής απόδοσης των Α/Κ Μετοχικών Εσωτερικού τον Ιούλιο -4,80%. **Από την αρχή του έτους** μέχρι και 31/7/02 ο Γενικός Δείκτης μειώθηκε κατά 18,37%, ενώ η μέση αριθμητική απόδοση των Α/Κ της υποκατηγορίας ανήλθε σε -13,75%. 63 από τα 74 Α/Κ της υποκατηγορίας σημειώνουν καλύτερες αποδόσεις από το Γενικό Δείκτη που κυμαίνονται από -18,23% έως -2,0%.

Ακολουθεί **συγκεντρωτικός πίνακας** με τη μηνιαία μεταβολή ενεργητικών και μεριδίων ανά υποκατηγορία, καθώς και τις μηνιαίες εισροές-εκροές κεφαλαίων:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (€) ΚΑΙ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/7/02					ΜΗΝΙΑΙΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Δ% ΜΗΝΟΣ	ΜΕΡΙΔΙΑ	Δ% ΜΗΝΟΣ	
Ομολογιακά Εσ.	4.181.617.968,10	-1,39	620.564.016,94	-2,12	-95.056.924,57
Ομολογιακά Εξ.	500.678.594,11	-1,06	84.191.425,54	-2,17	-10.923.501,93
Ομολογιακά Διεθ.	298.839.824,68	-3,16	76.445.192,64	-3,03	-9.514.340,05
Διαχ. Διαθεσίμων Εσ.	8.867.530.350,05	2,47	1.570.407.426,26	2,46	186.379.325,51
Διαχ. Διαθεσίμων Εξ.	6.404.020,87	0,81	550.287,63	0,47	30.000,01
Διαχ. Διαθεσίμων Διεθ.	35.237.840,52	-6,52	2.355.891,76	-5,94	-2.496.386,26
Μετοχικά Εσ.	4.176.332.763,87	-5,44	740.855.527,04	-0,30	-19.043.278,73
Μετοχικά Εξ.	282.738.719,95	-4,71	117.350.256,78	2,97	8.160.690,92
Μετοχικά Διεθ.	77.257.566,84	-7,02	29.745.116,04	-1,40	-812.432,57
Μικτά Εσ.	4.271.921.082,67	-1,09	580.448.319,45	-1,00	-58.887.000,36
Μικτά Εξ.	3.402.563,23	-6,13	1.084.919,28	-1,91	-57.886,65
Μικτά Διεθ.	162.061.164,40	-3,86	19.162.985,03	-0,16	-938.757,64
ΣΥΝΟΛΟ	22.864.022.459,29	-0,67	3.843.161.364,39	0,42	-3.160.492,32



ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

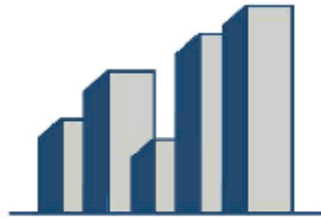
- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας διαμορφώθηκε σε € 4,18 δις σημειώνοντας μείωση 1,39% από τον προηγούμενο μήνα, ενώ και τα μερίδια της κατηγορίας μειώθηκαν κατά 2,12% φτάνοντας τα 620,56 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε 1,72% από την αρχή του έτους από 0,66% τον προηγούμενο μήνα, ενώ πρώτο σε απόδοση Α/Κ ήρθε το ALPHA Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού με 3,52%.
- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση κατά 1,06% σημείωσε το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας, φτάνοντας τα € 500,68 εκατ.. Τα μερίδια έφτασαν τα 84,19 εκατ., σημειώνοντας μείωση 2,17%. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -0,66% από -1,87% (Ιούνιος), ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ALPHA Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων με απόδοση 3,77%.
- ⇒ **Διεθνή:** Η υποκατηγορία σημείωσε επίσης μείωση του ενεργητικού κατά 3,16% στα € 298,84 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 3,03% στα 76,45 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -1,31% από -2,32% (Ιούνιος) και πρώτο σε απόδοση ήρθε το Interamerican-F&C Ευρώ Κυβερνητικών Ομολόγων με απόδοση 1,94%.

Β) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό της υποκατηγορίας αυξήθηκε κατά 2,47%, φτάνοντας τα € 8,87 δις, ενώ τα μερίδια διαμορφώθηκαν σε 1,57 δις (+2,46%). Η απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε 1,36% από 1,16% το μήνα Ιούνιο με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK Βραχυπρόθεσμων Τοποθετήσεων (2,21%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Η υποκατηγορία σημείωσε αύξηση του ενεργητικού κατά 0,81% στα € 6,40 εκατ. και αύξηση των μεριδίων κατά 0,47% στα 550,29 χιλ.. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε σε 1,60% από 1,27% (Ιούνιος), που είναι και η απόδοση του μοναδικού Α/Κ της υποκατηγορίας INTERAMERICAN Profit Διαχ. Διαθ. Εξωτερικού.
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 6,52% στα € 35,24 εκατ. παρουσίασε η υποκατηγορία αυτή. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 5,94% στα 2,35 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -1,84% από -2,53% (Ιούνιος) με πρώτο σε απόδοση το INTERAMERICAN MM Ευρώ Διαχ. Διαθεσίμων Διεθνές (1,66%).

Γ) ΜΕΤΟΧΙΚΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό μειώθηκε κατά 5,44% φτάνοντας τα € 4,18 δις και τα μερίδια κατά 0,30% στα 740,85 εκατ. Η μέση απόδοση της κατηγορίας διαμορφώθηκε σε -13,75% από -9,43% (Ιούνιος), με πρώτο σε απόδοση το Εγγατία ΑΘΗΝΑ Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού (-2%) από την αρχή του έτους.



ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

- ⇒ **Εξωτερικού:** Μείωση του ενεργητικού κατά 4,71% στα € 282,74 εκατ., ενώ τα μερίδια της υποκατηγορίας αυξήθηκαν κατά 2,97% στα 117,35 εκατ.. Η μέση απόδοση της κατηγορίας ανήλθε σε -22,13% από -16,57% (Ιούνιος), με πρώτο σε απόδοση το ALPHA TRUST EMERGING EUROPE Μετοχικό Εξωτερικού (-0,87%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 7,02% στα € 77,26 εκατ. σημείωσε η υποκατηγορία. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,40% στα 29,74 εκατ. Η μέση αριθμητική απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -25,35% από -20,22% (Ιούνιος), με πρώτο σε απόδοση το A/K ETBA Π&K Capital Pan European Growth Μετοχικό Διεθνές με -7,50% από τη αρχή του έτους.

Γ)ΜΙΚΤΑ

- ⇒ **Εσωτερικού:** Το ενεργητικό τους παρουσίασε μείωση κατά 1,09% στα € 4,27 δισ. και τα μερίδια μείωση 1% στα 580,45 εκατ. Η μέση απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -7,36% από -5,01% (Ιούνιος), με πρώτο σε απόδοση το EUROBANK ΒΡΑΧΟΣ Μικτό Εσωτερικού (1,82%).
- ⇒ **Εξωτερικού:** Το ενεργητικό αυτής της υποκατηγορίας μειώθηκε κατά 6,13% στα € 3,40 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν κατά 1,91% στα 1,08 εκατ.. Η μέση απόδοση διαμορφώθηκε σε -14,76% από -10,41% (Ιούνιος), με πρώτο το SOGEN EUROPE BALANCED Μικτό Εξ.(-14,26%).
- ⇒ **Διεθνή:** Μείωση του ενεργητικού κατά 3,86% σημείωσε η υποκατηγορία φτάνοντας τα € 162,06 εκατ.. Τα μερίδια μειώθηκαν ελαφρώς κατά 0,16% στα 19,16 εκατ.. Η μέση αριθμ. απόδοση της υποκατηγορίας ανήλθε σε -8,94% από -6,61% (Ιούνιος), ενώ πρώτο σε απόδοση ήρθε το ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ Μικτό Διεθνές (-2,47%).

⇒

Τα **μερίδια αγοράς ανά κατηγορία Α/Κ** στο τέλος Ιουλίου παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα. Αύξηση του μεριδίου σημείωσε η κατηγορία των Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων κατά 1,18%, ενώ το μερίδιο αγοράς των Μετοχικών Α/Κ μειώθηκε κατά 1%.

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ %			
	31/7/02	28/6/02	Δ%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	21,79	21,87	-0,08
ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘ/ΜΩΝ	38,97	37,79	1,18
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	19,84	20,84	-1,00
ΜΙΚΤΑ	19,41	19,51	-0,10