



Ένωση Ελληνικών Εταριών Επενδύσεων και Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

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

Αθήνα, 6 Οκτωβρίου 2008
6936/κλ

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΟ ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟ

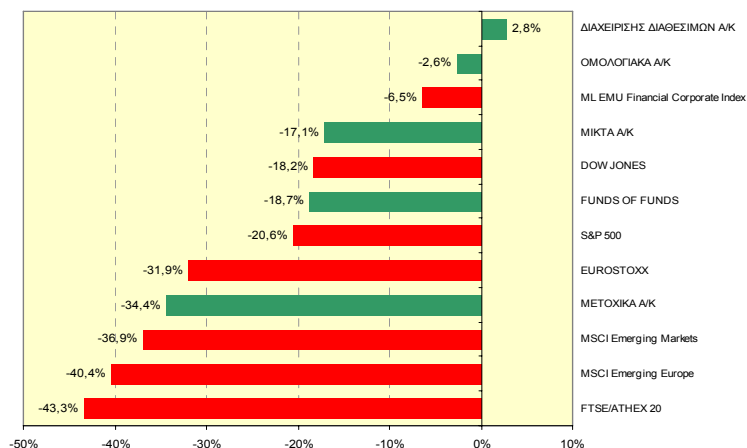
Η αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων τον μήνα Σεπτέμβριο διαμορφώθηκε στα €17,1 δισ. παρουσιάζοντας μεταβολή έναντι του προηγούμενου μήνα κατά € 1,48 δισ. με ενθαρρυντική τη διαπίστωση ότι σημαντικό μέρος της μεταβολής αυτής, συγκεκριμένα € 503 εκατ. να αποδίδεται σε υποτίμηση των αξιών στην αγορά κεφαλαίου και χρήματος και όχι εξ ολοκλήρου στην τάση εκροών που παρατηρείται από την αρχή του χρόνου.

Χαρακτηριστική είναι η περίπτωση της κατηγορίας των Μετοχικών Α/Κ που επί συνόλου μεταβολής € 2,5 δισ. στο συνολικό ύψος υπό διαχείριση κεφαλαίων της κατηγορίας για το πρώτο 9μηνο, το ύψος των πραγματικών εκροών ανήλθε μόλις σε € 334 εκατ.

Κατά την διάρκεια του μηνός Σεπτεμβρίου τις μεγαλύτερες εκροές εμφάνισε η κατηγορία των Διαχειρίσεως Διαθεσίμων με € 669 εκατ. παρά την θετική μέση απόδοση 3,8% περίπου σε ετήσια βάση που παρουσίασε.

ΜΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ 2008

Στο μέτωπο των αποδόσεων πιο αναλυτικά αναφέρουμε την αρνητική επίδραση των χρηματιστηριακών αγορών στα Μετοχικά Α/Κ τα οποία ωστόσο κατάφεραν να περιορίσουν τις απώλειες. Χαρακτηριστικά, αναφέρουμε την περίπτωση των Μετοχικών Α/Κ εσωτερικού τα οποία σημείωσαν στο 9μηνο υπεραπόδοση που ανήλθε μέχρι +5% έναντι της απόδοσης του ASE/FTSE20.



Επίσης, στο ίδιο διάστημα, τα Μετοχικά Α/Κ εξωτερικού σημείωσαν υπεραπόδοση μέχρι +17% έναντι της απόδοσης των δεικτών των κύριων αγορών. Ανάλογη είναι και η εικόνα στα Μικτά Α/Κ και στα Funds of Funds που η ευρεία διασπορά σε ποικίλα στοιχεία ενεργητικού προσέδωσαν στα αμοιβαία αυτά κεφάλαια έναν συντηρητικότερο χαρακτήρα.

Τέλος αναφορικά με την κατηγορία των Ομολογιακών Α/Κ υπογραμμίζουμε την επιτυχημένη διαχείριση, από την πλευρά των Εταιρειών Διαχείρισης, των συνεπειών της πιστωτικής κρίσης που επηρεάζει αρνητικά μεγάλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς στην Αμερική και Ευρώπη. Συγκεκριμένα με τον δείκτη ML Financial Corporate Index να παρουσιάζει εντός του μηνός Σεπτεμβρίου απώλειες -6% τα Ομολογιακά Α/Κ



Ένωση Ελληνικών Εταριών Επενδύσεων και Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

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

επηρεάστηκαν ιδιαίτερα χαμηλά με την μέση απόδοση της κατηγορίας για το σύνολο του 9μήνου να περιορίζεται στο -2,6%.

Πίνακας 1					
ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σε εκατ.€)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Δ%	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
	30/9/2008	31/8/2008		1/1/2008	Δ% (1)
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	4.348,9	4.495,0	-3,3%	5.701,7	-23,7%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	6.367,5	6.860,6	-7,2%	8.000,6	-20,4%
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	3.564,7	4.128,8	-13,7%	5.992,8	-40,5%
ΜΙΚΤΑ	1.914,3	2.052,8	-6,7%	2.725,7	-29,8%
FUNDS OF FUNDS	896,7	1.036,2	-13,5%	2.047,4	-56,2%
Α/Κ ΞΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ	16,9	17,9	-5,6%	32,3	-47,7%
ΣΥΝΟΛΟ	17.109,1	18.591,3	-8,0%	24.500,6	-30,2%

(1) Μεταβολή 01/01/08-30/09/08

Πίνακας 2					
ΚΑΘΑΡΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ-ΕΚΡΟΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ					
(σε εκατ. ευρώ)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ Α/Κ	ΜΗΝΑΣ		ΕΤΟΣ	ΕΤΟΣ	
	ΜΗΝΑΣ	Δ%		ΕΤΟΣ	Δ%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ	-147	-3,4%	-1.288,7	-29,6%	
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	-669,7	-10,5%	-1.963,1	-30,8%	
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	-43,6	-1,2%	-334,2	-9,4%	
ΜΙΚΤΑ	-52,6	-2,7%	-404,0	-21,1%	
FUNDS OF FUNDS	-64,4	-7,2%	-884,7	-98,7%	
Α/Κ ΞΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ	-0,3	-1,8%	-14,0	-82,8%	
ΣΥΝΟΛΟ	-977,6	-5,7%	-4.888,7	-28,6%	

ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ