

Τα καλύτερα και τα χειρότερα Ελληνικά μετοχικά Αμοιβαία το 2020

Τα δέκα καλύτερα μετοχικά Α/Κ εσωτερικού την προηγούμενη χρονιά. Ποια υπεραπέδωσαν και ποια εμφάνισαν χειρότερες επιδόσεις από το Γενικό Δείκτη. Γράφει ο Σ. Ανδρονής.



Δημοσιεύθηκε: 25 Μαΐου 2021 - 08:01

του Σόλωνα Ανδρονή*

Το 2020 χαρακτηρίστηκε από την έλευση της πανδημίας και τις βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις της σε όλες τις χρηματιστηριακές αγορές στον κόσμο.

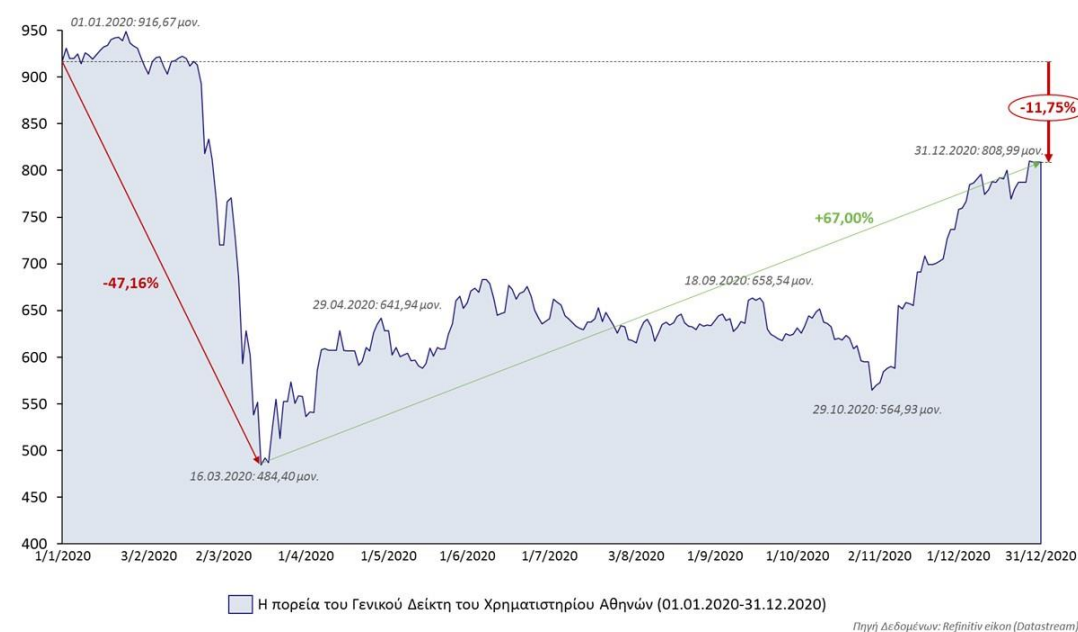
Στην συνέχεια και μέχρι το τέλος του έτους οι χρηματιστηριακοί δείκτες ανάκαμψαν και σημείωσαν **εντυπωσιακές αποδόσεις** σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, με αβεβαιότητες και σημάδια εντυπωσιακής ύφεσης. Τελικά η συντριπτική πλειοψηφία των διεθνών χρηματιστηρίων στο τέλος του 2020 έκλεισαν με θετικές αποδόσεις.

Πίνακας 1

	Συνολική Περίοδος	Υποπερίοδος Α'	Υποπερίοδος Β'
	Δ% 01.01.20 31.12.20	Δ% 01.01.20 16.03.20	Δ% 16.03.20 31.12.20
NASDAQ	41,75%	-24,06%	86,66%
S&P 500	16,26%	-26,14%	57,41%
NIKKEI 225	16,01%	-28,13%	61,42%
DOW JONES	7,25%	-29,26%	51,60%
DAX 30	3,55%	-34,02%	56,93%
ATHEX COMPOSITE	-11,75%	-47,16%	67,01%

Πιο συγκεκριμένα ο NASDAQ έκλεισε για όλο το 2020 με το εντυπωσιακό 41,75%, ο S&P 500 με 16,26%, ο NIKKEI 225 με 16,01%, ο Dow Jones Industrial Average με 7,25%, ο DAX 30 με 3,55%. Αντίθετα ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε **με απώλειες 11,75%** δείχνοντας για μια ακόμα φορά ασύμμετρη συμπεριφορά. Ενδιάμεσα είχε υποστεί απώλειες που ξεπέρασαν το 47,16% για να ανακάμψει στην συνέχεια.

Διάγραμμα 1



Στον Πίνακα 2 παρουσιάζονται οι απλές αποδόσεις των δέκα καλύτερων και των δέκα χειρότερων μετοχικών Α/Κ εσωτερικού καθώς και του δείκτη αναφοράς τους (benchmark) από ένα σύνολο 41 Ελληνικών μετοχικών Α/Κ που δραστηριοποιήθηκαν για όλο το διάστημα του 2020.

Πίνακας 2

Τα δέκα καλύτερα Ελληνικά μετοχικά Α/Κ	Δ% 31.12.2020 01.01.2020
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Αναπτυξιακό Μετοχικό Εσωτερικού (R)	1,72%
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	0,48%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	-1,33%
MetLife ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΜΕΣΑΙΑΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ	-1,90%
TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	-2,17%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	-2,61%
Κατηγορία μεριδίων Θεσμικών Επενδυτών (Θ) - 3Κ Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-2,66%
Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού	
NN HELLAS Α/Κ Μετοχικό - Κατηγορία Μεριδίων (Θ)	-2,91%
3Κ Α/Κ Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού	-4,10%
ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund - I	-4,38%
Τα δέκα χειρότερα Ελληνικά μετοχικά Α/Κ	Δ% 31.12.2020 01.01.2020
ALLIANZ Μετοχών Εσωτερικού	-10,90%
ATHEX COMPOSITE - PRICE INDEX	-11,75%
EUROBANK I (LF) Equity-Greek Equities	-12,01%
PRIVATE BANKING CLASS (LF) Equity - Greek Equities Fund	-13,41%
EUROBANK (LF) Equity-Greek Equities	-13,41%
EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-14,40%
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-14,81%
EUROBANK GF Greek Equities Μετοχικό Εσωτερικού	-15,70%
EUROBANK NTT GF Greek Equities Μετοχικό Εσωτερικού	-15,70%
INTERAMERICAN Δυναμικό Μετοχικό Εσωτ.	-15,93%

Πηγή Δεδομένων: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, Refinitiv eikon (Datastream)

Σύμφωνα με τα επίσημα στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών τα πέντε καλύτερα Α/Κ μετοχικά εσωτερικού ήταν αυτό της **ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ** με απόδοση 1,72%, δεύτερο της **Optima** με 0,48%, τρίτο της **ΠΕΙΡΑΙΩΣ** με -1,33% , στη συνέχεια της **MetLife** με -1,90% και πέμπτο το **TRITON** με -2,17%.

Στην τελευταία θέση από το σύνολο των 41 μετοχικών Α/Κ, βρέθηκε το Α/Κ της **INTERAMERICAN Δυναμικό με απόδοση -15,93%**, αρκετά χειρότερη από την επίδοση του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών! Τα υπόλοιπα Α/Κ που βρίσκονται στις τελευταίες θέσεις είναι αυτά της **EUROBANK** και της **INTERAMERICAN**.

Συνολικά **33 από τα 41 μετοχικά Α/Κ εσωτερικού** επέτυχαν καλύτερη απόδοση -πράγμα αναμενόμενο - και τα υπόλοιπα 8 χειρότερη.

Σε επόμενο άρθρο θα παρουσιασθούν και οι κίνδυνοι των μετοχικών Α/Κ εσωτερικού για το 2020 για μια ολοκληρωμένη εικόνα της επίδοσης τους.

*** Ο κ. Σόλων Ανδρονής είναι Υποψήφιος Διδάκτορας Πανεπιστημίου του Πειραιά, Τμήμα Οργάνωσης και Διοίκησης & Επιστημονικός Συνεργάτης Ινστιτούτου Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού**

****Θερμές ευχαριστίες στον επιβλέποντα καθηγητή μου κο Νικόλαο Φίλιππα, Καθηγητή Χρηματοοικονομικής του Πανεπιστημίου Πειραιώς και Πρόεδρο και Ιδρυτή του Ινστιτούτου Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού για τις χρήσιμες συμβουλές του.**