ТО ПРОГРАММА

Mutual Funds Manager

-M.F.M-

Π2.0 Γενικά

Με το Πρόγραμμα **M.F.M (Mutual Funds Manager)** ο χρήστης έχει τη δυνατότητα να μελετήσει και να αξιολογήσει το μάνατζμεντ των ΑΕΔΑΚ, γεγονός που θα του επιτρέψει αφενός να πάρει ορθολογικότερες αποφάσεις, αφετέρου να δημιουργήσει χαρτοφυλάκια μεριδίων Α/Κ που θα του διασφαλίσουν μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα.

Με την εγκατάσταση του προγράμματος παρουσιάζεται αρχικά η παρακάτω εικόνα.



εικόνα 1

Στη συνέχεια έχουμε την κύρια οθόνη που παρουσιάζει το μενού του προγράμματος



εικόνα 2

2.0 Επιλογές

Ο χρήστης από την ομάδα των εντολών "ΕΠΙΛΟΓΗ" έχει τις εξής δυνατότητες:

α) να επιλέξει κάποιο ή κάποια Α/Κ από μία λίστα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που βρίσκονται στη βάση του, πατώντας το πλήκτρο "ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ"

β) να επιλέξει Α/Κ χρησιμοποιώντας κάποιο κριτήριο. Λ.χ την αποδοτικότητα από 2/1/.. κ.α. πατώντας το πλήκτρο "ME KPITHPIA"

Από την ομάδα των εντολών "ΑΝΑΙΡΕΣΗ" ο χρήστης από την λίστα που δημιουργήθηκε μπορεί να αφαιρεί όλα τα επιλεγμένα Α/Κ ή ορισμένα πατώντας τα αντίστοιχα πλήκτρα.

Α) Η επιλογή ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ

Πατώντας το πλήκτρο "ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ" εμφανίζονται δύο λίστες. Από την πρώτη επιλέγει ο χρήστης την κατηγορία του Α/Κ και από την δεύτερη το Α/Κ που ανήκει στην επιλεγείσα κατηγορία.

Φυσικά αν το θέλει επιλέγει απ' ευθείας το A/K της αρεσκείας του κατ' ευθείαν από την δεύτερη λίστα.

Με το σύμβολο ">" μεταφέρεται το επιλεγέν Α/Κ στην λίστα προς ανάλυση, ενώ με το σύμβολο "<" αφαιρείται. Αν χρησιμοποιηθεί το σύμβολο ">»" τότε θα επιλεγούν όλα τα Α/Κ της $2^{η_{\varsigma}}$ λίστας.

Επιλογή αμοιβαίου (χωρίς κριτήρια)	
Αναζήτηση	
Κατηγορίες:	
ΔΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΜΙΚΤΑ ΟΜΩΛΟΓΙΑΚΑ	
Αμοιβατία: 33 Εμφάνιση όἶων των αφιαβαίων (Α ΑΒΝ ΑΜRΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΑLICO-EUROBANK ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ALLIANZ BPAX, ΕΠΕΛΔΥΣΕΩΝ ALPHA TRUST HAMBROS ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ALPHA PRAX, ΤΟΠΟΘ, ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ALPHA ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ BARCLAYS ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ BARCLAYS ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ BETA MONEY MARKET CITI FUND MONEY MARKET CITI FUND ΜΟΝΕΥ MARKET CRETAFUND ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ INTERAMERICAN ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ KOSMOS MONEY MARKET MIDLAND ΜΟΝΕΥ ΜΑΡΕΙΜΩΝ	



Έστω ότι επιλέχθηκαν τα παρακάτω τέσσερα Α/Κ. Πατώντας το πλήκτρο Ο.Κ μεταφέρονται και τα τέσσερα Α/Κ στη λίστα των επιλεγμένων Α/Κ έτοιμα προς μελέτη, όπως φαίνεται στην παρακάτω εικόνα.

1. F. M. (Mutual Fund Manager) - Version 1.0 Δρχείο Ιψές [ραφήματα Α <u>ν</u> αφορά Χαρτοφυλά	κια Διάφορα ∏ληροφορίες γ	ιά το Μ.F.M.
Αμοιβαία: 4 Γιονικμι μετογικό	Епидоуή	Αναίρεση
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Χωρίς κριτήρια	Καθαρισμός λίστας
ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS	Με κριτήρια	Απομάκρυνση αμοιβαίου από τη λίστα
	Επιλεγμένο αμοιβαίο —	
	Επιλογή περ	ποχής ημερομηνιών

εικόνα 4

Έστω ότι επιλέγεται προς μελέτη το Α/Κ ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS. Κάνοντας κλικ στο όνομα του Α/Κ φορτώνονται τα δεδομένα. Το γεγονός αυτό μας το πληροφορεί το πλαίσιο "Επιλεγμένο αμοιβαίο".

ια Διάφορα Πηροφορίες γιά το Μ.Γ.Μ.						
Епидоүή	Αναίρεση					
Χωρίς κριτήρια	Καθαρισμός λίστας					
Με κριτήρια Απομάκρυνση αμοιβαίου από τη λίστα						
Επιλεγμένο αμοιβαίο						
ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS, Αριθμός ημερών: 250						
Επιλογή περιοχής ημερομηνιών						
Χαρτοφυλάκιο Δημιουργία χαρτοφυλακίου με τα αμοιβαία της λίστας						



Φυσικά αν θέλουμε να δημιουργήσουμε με αυτά τα τέσσερα Α/Κ ένα χαρτοφυλάκιο, δεν έχουμε παρά να πατήσουμε το πλήκτρο "Δημιουργία χαρτοφυλακίου με τα αμοιβαία της λίστας" (εικόνα 5) δίνοντάς του ένα όνομα.

Σημειωτέον ότι το πρόγραμμα M.F.M έχει τη δυνατότητα να διαχειρίζεται άπειρα χαρτοφυλάκια.

B) Η επιλογή ΜΕ ΚΡΙΤΗΡΙΑ

Στην οθόνη εμφανίζεται η παρακάτω εικόνα

💿 σε όλα τα Α/Κ		<u>Α</u> ναζήτηση
Ο σε Α/Κ ορισμένης κατηγορίας:		Ά <u>κ</u> υρο
Omada a' - Kpithpia	<u>ομαλα Β' - Ταξινομηση</u>	Προσοχή
🗌 Απόδοση: 🗦 🔽 🎗	C με την απόδοση	Επιλογές μπορείτε να
	Ο με το δείκτη ΔΦ	κάνετε ΜΟΝΟ σ
	C με το δείκτη ΔΑΛ	ομάδες κάθε
	C με το δείκτη ΙΕΔ	φορά. Με το κουμπί
Μηδενισμός	Μηδενισμός	''Μηδενισμός'' μπορείτε να
<u>ΟΜΑΔΑ Γ' - ΣΥΝΘΕΤΗ ΤΑΞΙΝΟΜΗ</u>	<u>ΙΣΗ</u>	μηδενίζετε όλες τις επιλογός της
🗖 Σύνθετη ταξινόμηση με βάση τ	α κριτήρια: Μαδενισμός	κάθε ομάδας.

εικόνα 6

Η επιλογή αυτή παρουσιάζει τρεις ομαδοποιήσεις. Η α! ομάδα αναζητά τα Α/Κ βάσει δύο κριτηρίων : την απόδοση και το συντελεστή βήτα που παρουσιάζουν. Στην β! ομάδα γίνεται ταξινόμηση των Α/Κ με βάση τα τέσσερα κριτήρια R_P , $\Delta \Phi$, $\Delta A\Lambda$ και ΙΕΔ. Τέλος στη γ! ομάδα πραγματοποιείται σύνθετη (πολυπαραγοντική) ταξινόμηση χρησιμοποιώντας τα κριτήρια $\Delta \Phi$, $\Delta A\Lambda$ και R_p .

3.0 Οι εντολές του ΜΕΝΟΥ

Οι εντολές του ΜΕΝΟΥ είναι : Α Αρχεία Β.. Προβολή τιμών Γ. Γραφήματα Δ. Αναφορά Ε. Χαρτοφυλάκια ΣΤ. Διάφορα Ζ. Πληροφορίες Η. Έξοδος

3.1 Η επιλογή Αρχείο

Υπάρχουν οι εξής δυνατότητες

<u>A</u> pxeío (Ίροβολή τιμών	[ραφήματα	Α <u>ν</u> αφορ	ά <u>Χ</u> αρτοφυλάκια	<u>Δ</u> ιάφορα <u>Π</u>
Εισαγο	ωγή και επεξεργ	ασία τιμών	•	Αμοιβαίου Κεφα	λαίου
Προσθ	Ιαφαίρεση <u>Α</u> /Κ (ά κατηγοριών <i>ι</i>	4/K _	_Εενικού Δείκτη ΄	Γιμών ΧΑΑ τωρίς κριτηρία

εικόνα 7

Όπως παρατηρεί κάποιος στην εικόνα 7 οι δυνατότητες που έχει ο χρήστης είναι α) να εισαγάγει τιμές των Α/Κ καθώς και τις τιμές του Γ.Δ.Τ και β) να προσθαφαιρέσει Α/Κ ή να τους αλλάξει κατηγορία.

3.2 Η επιλογή Προβολή τιμών

Υπάρχουν οι εξής δυνατότητες

Προβολή τιμών Γραφήματα	Αναφορά Χαρτοφυλάκια
<u>Ε</u> πιλεγμένο Α/Κ	Επιλογή
Ιελευταία ημερομηνία 🕨	Όλα τα Α/Κ
	Τα Α/Κ της λίστας

εικόνα 8

Όπως παρατηρεί κάποιος στην εικόνα 8 οι δυνατότητες που έχει ο χρήστης είναι:

α) να δει τις τιμές του Α/Κ που επέλεξε από 1/1/... έως την ημέρα επιλογής και

β) τις τιμές της τελευταίας ημερομηνίας όλων των Α/Κ ή μόνο αυτών που βρίσκονται στη λίστα επιλογής.

3.3 Η επιλογή Γραφήματα

Με την επιλογή "ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ" μπορεί να δημιουργήσει τα παρακάτω διαγράμματα, όπως φαίνονται στις εικόνες 9 και 10



εικόνα 9

Γραφήματα Α <u>ν</u> αφορά <u>Χ</u> αρτοφυλάκια Διάφορα Πληροφορίες
Επιδεγμένο Α/Κ Επιδογή Αναίρεση
Αντιπασαβολή 🕨Τιμών (μέχρι 10 Α/Κ)
Καθαρών τιμών
Καθαρών τιμών (κανονικοποιημένες τιμές)
Καθαρών τιμών και τιμών Γενικού Δείκτη ΧΑΑ
Καθαρών τιμών και τιμών Γενικού Δείκτη ΧΑΑ (κανονικοποιημένες τιμές)
······ Αποδόσεων (μέχρι 10 Α/Κ) ·····
Αποδόσεων (από 1η έτους)
Αποδόσεων μαζί με Γενικό Δείκτη ΧΑΑ (από 1η έτους)
Αποδόσεων και Αγοράς (από 1η έτους)
Κριτηρίων (μέχρι 20 Α/Κ)
Δεικτών Φερέγγυας εξέπιξης της καθαρής τιμής του μεριδίου (ΔΦ)
Δεικτών Αποτελεσματικής Λειτουρίας (ΔΑΛ)
Εντάσεων της Ισχύος της Επενδυτικής Δραστηριότητας (ΙΕΔ)

εικόνα 10

Για κάθε μεμονωμένο Α/Κ παίρνουμε τα εξής γραφήματα:

- 1) της εξέλιξης της καθαρής τιμής
- 2) της εξέλιξης του ενεργητικού
- 3) της εξέλιξης των μεριδίων
- 4) της εξέλιξης του δείκτη $\Delta \Phi$
- 5) το διάγραμμα λειτουργίας
- 6) την καμπύλη της αποτελεσματικής λειτουργίας
- 7) το διάγραμμα διασποράς
- 8) την σχετική απόδοση του Α/Κ με την απόδοση του Γ.Δ.Τ
- 9) την υπερβάλλουσα απόδοση με βάση ένα επιτόκιο της αγοράς
- 10) το διάγραμμα του κινητού μέσου των 30 ημερών
- 11) τον δείκτη RSI
- 12) ton talantwth $T_{\rm 5\text{-}60/45}$
- 13) τις λωρίδες του Bollinger

Όταν δε έχουμε για αντιπαραβολή περισσότερα του ενός αμοιβαία κεφάλαια (από 10 έως και 20) τότε μπορούμε να σχηματίσουμε τα εξής διαγράμματα:

- 1) των καθαρών τιμών
- 2) των κανονικοποιημένων καθαρών τιμών
- 3) των καθαρών τιμών και των τιμών του Γ.Δ.Τ
- 4) των κανονικοποιημένων τιμών των Α/Κ και του Γ.Δ.Τ
- 5) two apodósewn two A/K apó $1^{\eta\varsigma}$ tou étouc
- 6) των αποδόσεων των Α/Κ μαζί με τον Γ.Δ.Τ
- 7) των αποδόσεων των Α/Κ και του επιτοκίου αγοράς (απ
ό $1^{\eta\varsigma}$ του έτους)
- 8) twn deiktώn $\Delta \Phi$
- 9) των δεικτών ΔΑΛ
- 10) twn deiktώn IED

Ένα παράδειγμα διαγράμματος λειτουργίας του Α/Κ INTEPAMEPIKAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ είναι το παρακάτω:



εικόνα 11

Ενώ ένα παράδειγμα αντιπαραβολής των ΔΑΛ μεταξύ τεσσάρων Α/Κ είναι το παρακάτω.



εικόνα 12

3.4 Η επιλογή Αναφορά

Με την εντολή "ΑΝΑΦΟΡΑ" ο χρήστης μπορεί να μελετήσει διάφορα στατιστικά στοιχεία που αφορούν το Α/Κ (εικόνα 13)

ġγo	2 3							
	ФАЙА	OPA AMO	IBAIOY:	VHV,	OE BLUE CHIPS ' EQE 30/12/	80		
	TENIKEE ITA HPO Ø OPIEZ			٨	EHMEIA ANA TETAPTHMOPIO			
١.	AT OPAE & TAT 700 XAA			A	Τεποσομόσο Ι	+ī	οĪ	-1
L.	Απόδοση Γενικού Δείκτη:	82.79%				84	0	2
5	Επήστο επτισήκιο ανοράς:	11.00%						
8	A rtóSoon avo pác ušno 30/12/98	10.97%		Δ2.	Τετκοτημόριο ΙΙ:			-11
Ι.	AMOIBAIOY							34
	Καθαρή τιμή μεριδίου:	3.531,39						
3	Ημερήσια, μεταβολή καθαρής τιμής:	1,374%		Δ3.	Τετικρτημόριο III:	+III	oII	-III
J,	Απόδοση Αμοιβαίου:	93,78%				24	0	R
J	Μέρισμα Αμοιβαίου:							
Ĵ	Συνολική Απόδοση Αμοιβαίου:	93,78%		Δ4.	Τετικρτημόρια ΙV:	+VI		
						34		
	ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ							
	Brj ne:	0,838.52		Δ5.	Κεντρικά σημεία:		00	
	Τυπική από κλιση με ταβο λών:	2,13457					7	
	Μέγιστη τιμή - ΗμερΑνία:	3.556,22	31/7/98					
	Ελάχιστη τιμή - Ημερίνία:	1.730,49	29/1/98	Ε	HMEPEE	APIOMOE	26	
	Νέση τιμή μεριδίου:	2.800,08		El.	Συναλλαγής:	249		
				EQ.	Με αύξηση στην τιμή του μεριδίου:	142	37,CB%	
	KPITHPIA			E3.	Νε μείωση το αριθμού των μεριδίων:	109	43,78%	
Ŀ	: ФΔ	0,33735						
Ŀ	<u>ملا:</u>	0,01239						
Ŀ	:ΔAΔ	1,35193						
Ŀ	Sharpe:	0,38794						
Ŀ	Treynor:	0,98755						
	IED:	0,04016						

εικόνα 13

3.5 Η επιλογή Χαρτοφυλάκια

Με την εντολή "ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ" εισερχόμαστε στο πεδίο διαχείρισης των χαρτοφυλακίων. Η εικόνα που παρουσιάζεται στην οθόνη, είναι η η εικόνα 14.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου - 18/5/99					
⊠αρτοφυλάκιο <u>Γ</u> ραφήματα Αναφορά Τρέχον χαρτοφυλάκιο: ·					
Α/Α Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Μερίδια	Καθαρή τιμή	Τιμή διάθεσης	Τιμή εξαγοράς	<u>Κ</u> λείσιμο
ΑΡΧΙΚΕΣ ΟΔΗΓΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ Α. Από το μενού Χαρτοφυλάκιο > Νέο. ' μ Β. Από το μενού Χαρτοφυλάκιο > Άνοιγμ υπάρχον χαρτοφυλάκιο.	ιπορείτε δημια α' μπορείτε	υυργήσετε έι να ανοίξετε	α νέο χαρτο στην οθόνη έ	ρυ∂άκιο. ∨α ήδη	Πράξεις Αγορές μεριδίων Νέου Υπάρχοντος Πωϊήσεις μεριδίων
Κεφάλαιο Επένδυση:	- Χαρτοφυ Αξία πριν ο ρευστοποίη	λάκιο ιπό τη Γ			Μερική
Έσοδα Μερίσματα: Τόκοι ταμιευτηρίου: Αξία μεριδίων από επανεπέδυση: - Τοδο χαρτοφυλακίου Προμήθειες κ.τ.λ.:	Αξία μετά ρευστοποίη Ταμείο: Συνολικό κα	από τη	μία (-):		Εισροές Μερίδια από επανεπέδυση Τόκοι ταμιευτηρίου

εικόνα 14

Με την εντολή "Χαρτοφυλάκιο" -"Νέο" μπορεί ο χρήστης να δημιουργήσει ένα χαρτοφυλάκιο δίνοντας κάποιο όνομα στο αρχείο, μετά την εμφάνιση ενός πλαισίου διαλόγου, ενώ στη συνέχεια οφείλει να εισάγει το αρχικό κεφάλαιο της επένδυσης σε δραχμές. Οι ενέργειες φαίνονται στις δύο παρακάτω εικόνες.

Διαχείριση Χαρ	στοφυί	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου - 18/5/99				
⊠αρτοφυλάκιο	<u>Γ</u> ραφή	Χαρτοφυλάκιο	<u>Γ</u> ραφή	ματα <u>Α</u> ναφορά		
<u>Ν</u> έο		<u>N</u> éo		10: ·		
<u>Ά</u> νοιγμα		<u>Ά</u> νοιγμα		ίο Κεφάλαιο	Μερίδια	
<u>Μ</u> ετονομασίο	x	<u>Μ</u> ετονομασί	α			
<u>Ε</u> ισαγωγή	•	<u>Ε</u> ισαγωγή	·	Κεφαλαίου επέν	δυσης	
<u>Ε</u> κτύπωση		<u>Ε</u> κτύπωση		ιοτοφυλάκιο -> Νέο	= ΄ μπορείτε δη	
Διαγραφή	•	Διαγραφή	+	ρτοφυλάκιο -> Άνοιγ υλάκιο.	/μα' μπορεί	

εικόνα 15

εικόνα 16

Μετά τον προσδιορισμό του αρχικού κεφαλαίου επένδυσης αρχίζει η εισαγωγή των μεριδίων που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο. Κάποιες κινήσεις του Χαρτοφυλακίου Ι φαίνονται στην παρακάτω εικόνα.

αρτο Γοέχι	φυλάκιο [ραφήματα <u>Α</u> ναφορά ου χαρτοφυλάκιο Χαρτοφυλάκιο 1					
A/A	Αμοιδαίο Κεφάλαιο	Μερίδια	Καθαρή τιμή	Τιμή διάθεσης	Τιμή εξαγοράς	<u>Κ</u> λείσιμο
1	ALICO-EUROBANK METOXIKO ESQT.	100	7.940,49	8.019,90	7.622,87	Πράξεις
3		420	2.237,36	2.259,73	2.147,86	Αγορές μεριδίων
-1						Υπάρχοντος - Πωλήσεις μεριδίω Ολική
Κεφ	οάλαιο	_×αρτοφυζ	Ιάκιο ———			Μερική
Επέν	/δυση: 5.000.000	Αξία πριν αι ρευστοποίη	πότη 🔽		2.391.353	
Έσα	οδα σματα: 4.000	Αξία μετά ο ρευστοποίη	απότη Ιση:		2.272.969	Εισροές
Μερί	· ·					Μερισματα
Μερί Τόκο Αξία επαν	α ταμιευτηρίου: 35.000 μεριδίων από 62.199	Ταμείο:		ia Di	2.811.768	Μερίδια από επανεπέδυση

εικόνα 17

Ο διαχειριστής του χαρτοφυλακίου έχει τη δυνατότητα να μελετήσει τις λογιστικές κινήσεις που έχει πραγματοποιήσει στο παρελθόν, καθώς και το ιστορικό των πράξεων του χαρτοφυλακίου, ολοκληρώνοντας με αυτό τον τρόπο την εικόνα του για το χαρτοφυλάκιο.