



alphatrust ανδρομέδα

Στοιχεία Εταιρίας:

Εταιρία Ν. 3371/2005 Άδεια Λειτουργίας:
Απόφαση Επιτρ.Κεφ.: 5/192/6.6.2000
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 46671/06/Β/00/75

Έδρα: Ελλάδα

Αγορά διαπραγμάτευσης: Χ.Α.

Ίδρυση Εταιρίας: 25/7/2000

Εισαγωγή στο Χ.Α: 19/12/2001

Πληροφορίες Μετοχής 31/03/2012

Εσωτερική Αξία Μετοχής: € 0,14

Χρηματιστηριακή τιμή: € 0,15

Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου:

€ 3.670.969,79

Premium / Discount: -7,14%

Συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια:

€ 13,14 εκ.

Κεφαλαιοποίηση: € 4,03 εκ.

Αριθμός μετοχών: 26.870.000

Ίδιες μετοχές: 39.264

Διαθεσιμότητα Αποτίμησης

Bloomberg - ANDRO GA

Reuters code - ANDR.AT

Χ.Α. - ΑΝΔΡΟ

Διαχειριστής

Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Τηλ.: + 302106289100

<http://www.alphatrust.eu>

Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς

90ης/Θέμα2ο/19.11.96 (Φ.Ε.Κ.

1160/Β/27.12.96) ΑΡ. Μ.Α.Ε.

23491/06/Β/91/14

Τμήμα Μετόχων:

Αρμοδία τμήματος Εξυπηρέτησης

Μετόχων: Κωνσταντίνα Γκανέτσου

Τηλ.: +302106289200

mail: info@andromeda.gr

Τατοΐου 21, Κηφισιά, 14561, Ελλάδα

Η Alpha Trust Ανδρομέδα, Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου εδρεύει στην Ελλάδα. Στοχεύει στην επίτευξη θετικών αποδόσεων μέσω επιλεγμένων τοποθετήσεων ("Best Picks") της διαχειριστικής ομάδας της alphatrust.

Η Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Μάρτιος 2012

Σχόλιο αγοράς: Η αισιοδοξία επέστρεψε στις αγορές με την αλλαγή του χρόνου ωθώντας τα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια σε ένα από τα καλύτερα ξεκινήματα της τελευταίας δεκαετίας. Βασικοί λόγοι, η ρευστότητα που συνέχισε να προσφέρει η ΕΚΤ μέσω του LTRO, και τα ιδιαίτερα θετικά μηνύματα από την οικονομία των ΗΠΑ, με την αγορά εργασίας να καταγράφει συνεχή βελτίωση. Στην Ελλάδα, η απομείωση του χρέους οδηγεί σε σημαντική βελτίωση των προσδοκιών για τη βιωσιμότητα του. Τα επιτόκια όμως εξακολουθούν να παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, καθώς οι αγορές δυσπιστούν προς το παρόν ως προς τη δυνατότητα εφαρμογής και την αποτελεσματικότητα των συμφωνηθέντων μέτρων που περιλαμβάνουν διαρθρωτικές αλλαγές, το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων και την τόνωση της ανταγωνιστικότητας μέσω εσωτερικής υποτίμησης, εν όψει ιδίως των επερχόμενων εκλογών.

Στοιχεία αποδόσεων

Συγκριτικές αποδόσεις από ίδρυση



Συμπεριλαμβάνονται τα Μερίσματα
* Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης ΧΑ & 50% Sbeul Index

Στοιχεία αποδόσεων

		Χρηματ. τιμή	Εσωτερική αξία	Δείκτης αναφοράς
3 μήνες	31/12/11 – 31/03/12	-16,45%	30,37%	5,27%
6 μήνες	30/09/11 – 31/03/12	280,16%	18,49%	-2,07%
9 μήνες	30/06/11 – 31/03/12	249,93%	-4,52%	-20,23%
1 έτος	31/12/11 – 31/12/12	221,56%	-14,15%	-26,44%
από ίδρυση (25/07/00)		145,77% *	-7,64%	-35,15%

* % από IPO / Σημείωση: Δείκτης Αναφοράς: 50% ΓΔΧΑ & 50% SBEUL

Α' τρίμηνο 2012 - Στοιχεία αποδόσεων

	31/03/2012	31/12/2011	%
Alpha Trust Ανδρομέδα			
Εσωτερική αξία	0,18	0,14	30,37
χρημ. τιμή μετοχής	0,13	0,15	-16,45

Μετοχικοί δείκτες

Γενικός δείκτης ΧΑ.	728,93	680,42	7,13
FTSE/ASE 20	282,58	264,91	6,67
MSCI EUROPE	91,00	84,95	7,12
S&P 500 INDEX (€)	1.054,56	971,94	8,50
NIKKEI (€)	92,03	84,38	9,06
MSCI WORLD (€)	100,60	93,02	8,15
DOW JONES GL (€)	176,79	159,17	11,07

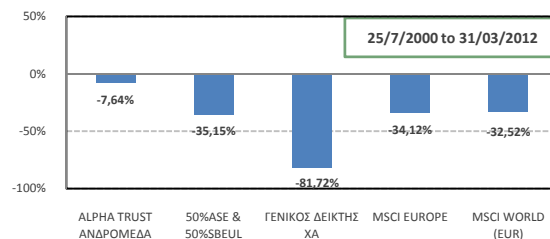
Ομολογιακοί δείκτες

SBEUL Index	720,56	703,74	2,39
SBGRL Index	44,76	51,52	-13,13
IBOXX	178,83	169,22	5,68

Δείκτης Δ.Α.

SBWMEU1L Index	147,80	147,56	0,16
----------------	--------	--------	------

Συγκριτικά στοιχεία αποδόσεων



31/12/2001 to 31/03/2012

Μερίσματα-Επιστροφές κεφαλαίου

Ημερομηνία αποκοπής	Μέρισμα/Επιστροφή ανά μετοχή €	Ημερομηνία αποκοπής	Μέρισμα/Επιστροφή ανά μετοχή €
(23/11/11)	1,00	(26/03/09)	0,12
(09/09/11)	0,05	(14/08/08)	0,08
(21/03/11)	0,10	(12/03/08)	0,15
(10/09/10)	0,05	(10/08/07)	0,10
(22/04/10)	0,10	(09/03/07)	0,17
(29/09/09)	0,06	(10/08/06)	0,08

Η Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ. / Ανδρομέδα
Α.Ε.Ε.Χ. εμποτεύονται από την Ελληνική
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

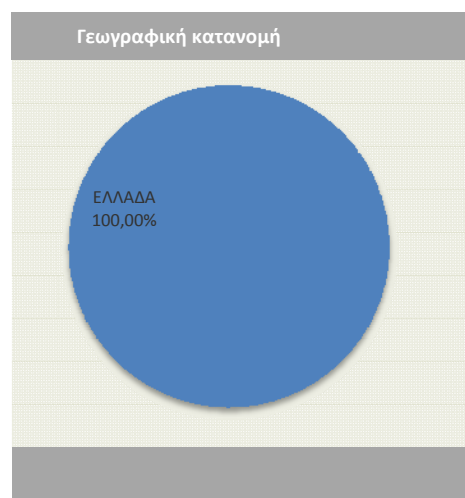
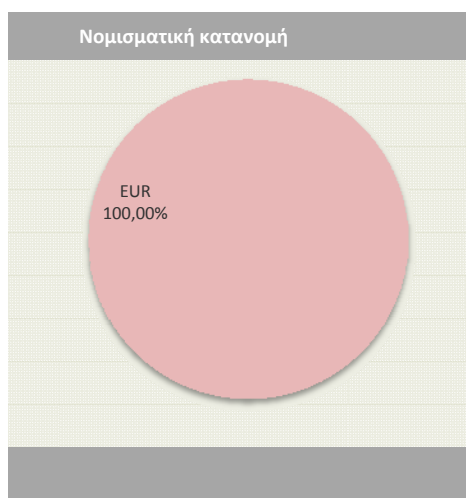
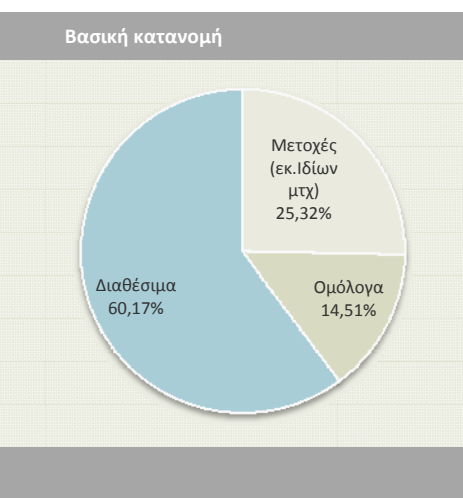
Key Holdings

Fund data

Top Equity Holdings	% of total	Top Bond Holdings	% of total
FRIGOGLOSS A.E.	2,93%	ALPHA GROUP JERSEY 3,617% 12/05/2012	6,45%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	2,90%	OTE PLC 7,25% 12/02/2015	2,65%
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε.	2,77%	EFG HELLAS PLC 4,375% 11/02/2013	2,53%
S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.	2,73%	TITAN GLOBAL FIN 6,9% 30/07/2013	2,38%
ΕΛΒΕ Α.Ε.	2,56%		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	2,43%		
REDS Α.Ε.	1,98%		
ΑΙΟΛΟΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	1,72%		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	1,66%		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.	1,41%		

quick facts	
Ίδρυση Εταιρίας	25/07/2000
Εισαγωγή στο Χ.Α.	19/12/2001
Εσωτερική αξία μετοχής	€ 0,14
Discount υψηλό (2012)	-33,33%
Discount χαμηλό (2012)	-5,56%
αρ. μετοχών σε έκδοση	26.870.000
Ίδιες μετοχές	36.264
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου	€ 3.670.969,79

Στοιχεία σύνθεσης χαρτοφυλακίου



Risk Report Α' τρίμηνο 2012

Μεγαλύτερη Θετική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)			
	Συνολική απόδοση περιόδου %	Μέση συμμετοχή στο χαρτοφ. %	Συμμετοχή στην απόδοση %
ALPHA GROUP JERSEY LTD	64,49	10,31	5,08
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	207,55	2,36	3,41
NBOG FUNDING LIMITED	137,00	4,43	2,95
EFG HELLAS PLC	51,76	3,35	1,27
FRIGOGLOSS AEBE	36,29	3,55	1,22

Μεγαλύτερη Αρνητική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)			
	Συνολική απόδοση περιόδου %	Μέση συμμετοχή στο χαρτοφ. %	Συμμετοχή στην απόδοση %
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΕΕΧ	-16,84	2,91	-0,83
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΕΒΕ	-25,61	2,27	-0,56
INTERINVEST ΔΕΑΕΕΧ	-83,93	0,24	-0,34
REDS Α.Ε.	-7,83	3,57	-0,30
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	-4,30	3,74	-0,28

Σημ.(1) για την περίοδο διακράτησης στο χαρτοφυλάκιο / Σημ.(2) λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό συμμετοχής στο χαρτοφυλάκιο /

Στοιχεία απόδοσης κινδύνου ⁽¹⁾		Μέτρηση Value -at -Risk σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% (επενδυτικός ορίζοντας: 1 ημέρα) ⁽²⁾		(1)	Γ.Δ.Χ.Α.	MSCI EUROPE	MSCI WORLD
Ιστορική Διακύμανση	21,650%	Value-at-risk	-3,439%	Volatility	39,499%	22,122%	16,030%
Διακύμανση Αρνητικών Αποδόσεων	11,327%	Expected Shortfall	-3,963%	Beta	0,288	0,198	0,279
Sharpe ratio	-0,918	Monte carlo volatility	27,944%	R square	27,561%	4,074%	4,272%
Sortino ratio	-1,755			Correlation	0,525	0,202	0,207

⁽¹⁾ Αφορούν στοιχεία 31/03/2011-31/03/2012

⁽²⁾ Αφορά σύνθεση χαρτοφυλακίου 31/03/2012

πηγή: Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

<http://www.andromeda.eu>

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανασκόπηση αφορούν σε παρελθούσες υπηρεσίες και συναλλαγές και δεν συνιστούν δεσμευτική ή ασφαλή πρόβλεψη ως προς την αντίστοιχη απόδοση των υπηρεσιών και συναλλαγών αυτών στο μέλλον. Η παρούσα έχει σκοπό ενημερωτικό. Μέρους των πληροφοριών και των στοιχείων της παρούσας έχουν αντληθεί από αξιόπιστες πηγές, χωρίς να παρέχεται καμία εγγύηση για την ακρίβεια και την εγκυρότητά τους, οι δε εκτιμήσεις που περιέχονται δεν συνιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάλυση, προτροπή (ή το αντίθετο) ή επενδυτική συμβουλή για πραγματοποίηση συναλλαγών. Η Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ. δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που δημοσιεύονται στην παρούσα, καθώς η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιογόνος ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη. Η Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι διαχειριστής της Alpha Trust Ανδρομέδα με άμεση συμμετοχή 0,1331% σε μετοχές της Alpha Trust Ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ.