

alphatrust ανδρομέδα

Στοιχεία Εταιρείας:

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 Εταιρείας: 25/7/2000
Εισαγωγή στο Χ.Α: 19/12/2001

Πληροφορίες Μετοχής 31/3/2011

Εσωτερική Αξία Μετοχής: € 1,73
Χρηματιστηριακή τιμή: € 1,11
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου:
€ 47.561.062,12
Premium / Discount: -35,84%
Συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια:
€ 47,72 εκ.
Κεφαλαιοποίηση: € 30,53 εκ.
Αριθμός μετοχών: 27.500.000
Ίδιες μετοχές: 580.866

Διαθεσιμότητα Αποτίμησης

Bloomberg - ANDRO GA
Reuters code - ANDR.AT
Χ.Α. - ΑΝΔΡΟ

Διαχειριστής

alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Τηλ.: +30 210 6289100

<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: Κωνσταντίνος Γκανέτσου
Τηλ.: +30.2106289.200
mail: info@andromeda.gr
Τατοίου 21, Κηφισιά, 14561, Ελλάδα

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

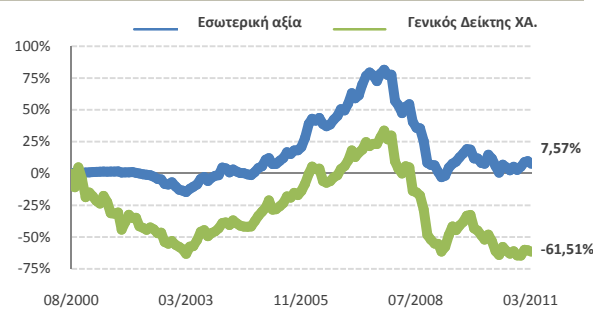
Η Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Μάρτιος 2011

Σχόλιο αγοράς: Σημειώνοντας σχεδόν συνεχή άνοδο κατά τα 2 τελευταία έτη, τα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια χαρακτηρίστηκαν από μεταβλητότητα στο πρώτο τρίμηνο του έτους. Ο χρυσός τροφοδοτούμενος τόσο από το φόβο του πληθωρισμού όσο και από την υποχώρηση του δολαρίου, ξεπέρασε τα 1.400 δολάρια ανά ουγγιά, ενώ το πετρέλαιο ξεπέρασε τα 100 δολάρια ανά βαρέλι εν μέρει λόγω των ανησυχιών για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις της αναταραχής στη Μέση Ανατολή και τη Βόρεια Αφρική στις παγκόσμιες προμήθειες. Στην Ελλάδα, οι προσδοκίες για το ενδεχόμενο επαναγοράς μέρους του κρατικού χρέους με κεφάλαια από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας καθώς και οι συζητήσεις για συγχώνευση μεταξύ των δύο μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών, τόνωσαν στις αρχές του έτους το επενδυτικό ενδιαφέρον. Όμως παρά τις αποφάσεις της Συνόδου Κορυφής για τη μείωση του επιτοκίου στο πακέτο στήριξης, οι αγορές εξακολουθούν να εκτιμούν πως η χώρα θα υποχρεωθεί να προβεί σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων δανεισμού.

Στοιχεία αποδόσεων

Συγκριτικές αποδόσεις από ίδρυση



Στοιχεία αποδόσεων

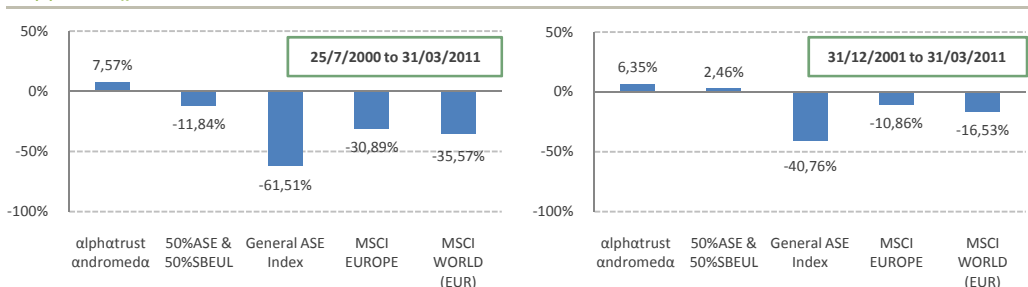
	Χρηματ. τιμή	Εσωτερική αξία	Δείκτης αναφοράς
3 μήνες	31/12/10 - 31/03/11	2,40%	2,23%
6 μήνες	30/09/10 - 31/03/11	27,46%	4,92%
9 μήνες	30/06/10 - 31/03/11	15,25%	6,92%
1 έτος	31/03/10 - 31/03/11	-9,39%	-6,17%
από ίδρυση (25/07/00)		-23,57% *	-11,84%

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

Α' τρίμηνο 2011 - Στοιχεία αποδόσεων

	31/3/2011	31/12/2010	%
alphatrust ανδρομέδα			
Εσωτερική αξία	1,73	1,79	2,23
χρημ. τιμή μετοχής	1,11	1,17	2,40
Μετοχικοί δείκτης			
Γενικός δείκτης ΧΑ.	1.535,19	1.413,94	8,58
FTSE/ASE 20	706,10	663,10	6,48
FTSE/ASE MID CAP	1.553,14	1.498,57	3,64
FTSE/ASE SMALL CAP	271,96	254,41	6,90
MSCI EUROPE	95,47	95,38	0,09
S&P 500 INDEX (€)	933,22	941,21	-0,85
NIKKEI (€)	82,95	94,15	-11,90
MSCI WORLD (€)	96,06	97,43	-1,41
Ομολογιακοί δείκτης			
SBEUL Index	658,19	665,53	-1,10
SBGRL Index	129,85	128,85	0,78
IBOXX	166,39	166,37	0,01
Δείκτης Δ.Α.			
SBWMEU1L Index	146,30	146,02	0,19

Συγκριτικά στοιχεία αποδόσεων



Μερίσματα-Επιστροφές κεφαλαίου

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

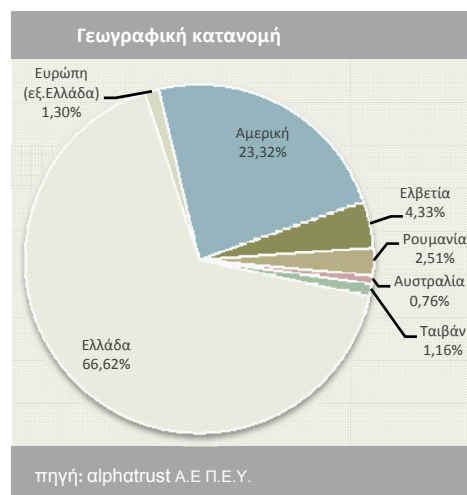
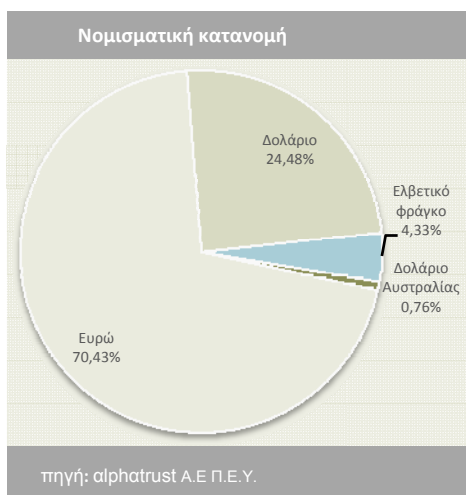
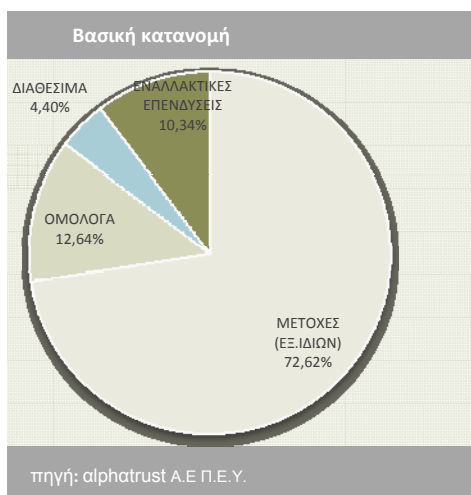
Η alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ. / ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ. αποπεμπούνται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Key Holdings

Fund data

Top Equity Holdings	% of total	Top Bond Holdings	% of total	quick facts	
S&B BIOMHXANIKΑ OPYKTA A.E.	6,39%	ALPHA GROUP JERSEY 3,812% 12/05/2012	3,66%	Ίδρυση Εταιρίας	25/07/2000
FRIGOGLASS A.E.	4,71%			Εισαγωγή στο Χ.Α.	19/12/2001
CORNING A.E.	4,08%	TITAN GLOBAL FIN 6,9% 30/07/2013	3,15%	Εσωτερική αξία μετοχής	€ 1,73
ALPHA BANK A.E.	4,07%			Discount υψηλό (2011)	-38,55%
TITAN A.E.	3,61%	NBOG FUNDING LTD 2,747% 11/07/2013	2,74%	Discount χαμηλό (2011)	-26,49%
APPLE INC.	3,57%			αρ. μετοχών σε έκδοση	27.500.000
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	3,47%	OTE PLC 6,0% 12/02/2015	1,69%	Ίδιες μετοχές	580.866
BLACKROCK A.E.	3,45%			Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου	€ 47.561.062,12
NESTLE A.E.	3,21%	GREEK GOV.BOND 6/02/07-20/09/40 4,6%	1,40%		
COCA COLA A.E.	2,82%				
πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.				πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.	

Στοιχεία σύνθεσης χαρτοφυλακίου



Risk Report Ά τρίμηνο 2011

Μεγαλύτερη Θετική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)	Μεγαλύτερη Αρνητική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)
FRIGOGLASS A.E.	ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.
COCA-COLA A.E.	INFORM P. LYKOS A.E.
PAULSON ENHANCED LTD.	TITAN CEMENT CO
CITIGROUP INC.	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
APPLE INC.	OTE Α.Ε.

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	12,189%	Value-at-risk	-1,704%	Volatility	33,599%	18,935%	13,654%
Διακύμανση Αρνητικών Αποδόσεων	7,384%	Expected Shortfall	-1,951%	Beta	0,307	0,328	0,382
Sharpe ratio	1,384	Monte carlo volatility	14,161%	R square	71,809%	25,954%	18,317%
Sortino ratio	2,285			Correlation	0,847	0,509	0,428

⁽¹⁾ Αφορούν στοιχεία 31/03/2010-31/03/2011

⁽²⁾ Αφορά σύνθεση χαρτοφυλακίου 31/03/2011

πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

<http://www.alphatrust.gr/andromeda.htm>

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. Μέρος 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 alphatrust 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 alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι διαχειριστής της alphatrust Ανδρομέδα με άμεση συμμετοχή 0,132% σε μετοχές της alphatrust ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ.