

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 30/6/2011

Εσωτερική Αξία Μετοχής: € 1,56
Χρηματιστηριακή τιμή: € 1,02
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου:
€ 42.766.547,68
Premium / Discount: -34,62%
Συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια:
€ 42,9 εκ.
Κεφαλαιοποίηση: € 28,05 εκ.
Αριθμός μετοχών: 27.500.000
Ίδιες μετοχές: 612.891

Διαθεσιμότητα Αποτίμησης

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

Διαχειριστής

alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Τηλ.: + 302106289100

<http://www.alphatrust.eu>

Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς
90ης/Θέμα20/19.11.96 (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.: +302106289200
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.

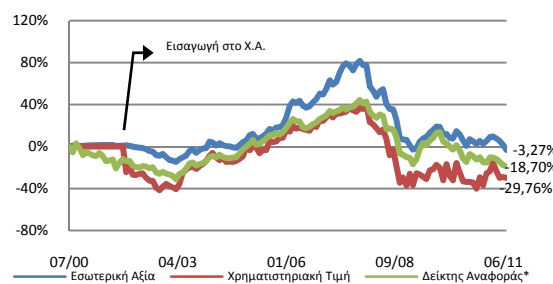
Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Ιούνιος 2011

Σχόλιο αγοράς: Η αισιοδοξία για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη έδωσε κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου τη θέση της στην αμφιβολία και τις διακυμάνσεις. Αιτίες γι' αυτή τη εξέλιξη αποτέλεσαν τόσο οι έκτακτες συνθήκες που δημιούργησε η παρεμπόδιση των εμπορικών ροών από την καταστροφή στην Ιαπωνία και η μεγάλη άνοδος της τιμής του πετρελαίου μετά τη διακοπή της παραγωγής στη Λιβύη, όσο και η σταδιακή απόσυρση των μέτρων τόνωσης των δυτικών οικονομιών με την ολοκλήρωση του δεύτερου πακέτου ποσοτικής χαλάρωσης στις ΗΠΑ και τις αυξήσεις επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Κυρίως όμως οι αγορές ανησυχούν για την διαφαινόμενη αδυναμία της ευρωπαϊκής ένωσης να βρει μια ικανοποιητική λύση στην κρίση χρέους της ευρωζώνης.

Υποστηρικτικά πάντως για τις μετοχές λειτούργησαν οι προσδοκίες συνεχιζόμενης ανόδου της κερδοφορίας στην πλειοψηφία των κλάδων αλλά και η αξιοσημείωτη υποχώρηση στις αποδόσεις των ομολόγων, με την προσδοκώμενη απόδοση στη λήξη των 10ετών κρατικών χρεογράφων σε Γερμανία και ΗΠΑ να υποχωρούν στα μέσα Ιουνίου κάτω από το 3%.

Στοιχεία αποδόσεων

Συγκριτικές αποδόσεις από ίδρυση



Στοιχεία αποδόσεων

		Χρηματ. τιμή	Εσωτερική αξία	Δείκτης αναφοράς
3 μήνες	31/03/11 - 30/06/11	-8,11%	-10,08%	-7,78%
6 μήνες	31/12/10 - 30/06/11	-5,90%	-8,08%	-4,14%
9 μήνες	30/09/10 - 30/06/11	17,12%	-5,66%	-7,36%
1 έτος	30/06/10 - 30/06/11	5,91%	-3,86%	-4,75%
από ίδρυση (25/07/00)		-29,76% *	-3,27%	-18,70%

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

Β' τρίμηνο 2011 - Στοιχεία αποδόσεων

	30/6/2011	31/03/2011	%
alphatrust ανδρομέδα			
Εσωτερική αξία	1,56	1,73	-10,08
χρημ. τιμή μετοχής	1,02	1,11	-8,11

Μετοχικοί δείκτης

Γενικός δείκτης ΧΑ.	1.279,06	1.535,19	-16,68
FTSE/ASE 20	578,08	706,10	-18,56
FTSE/ASE MID CAP	1.211,79	1.553,14	-21,98
FTSE/ASE SMALL CAP	258,91	271,96	-4,80
MSCI EUROPE	94,18	95,47	-1,35
S&P 500 INDEX (€)	913,75	933,22	-2,09
NIKKEI (€)	84,44	82,95	1,80
MSCI WORLD (€)	93,76	96,06	-2,40

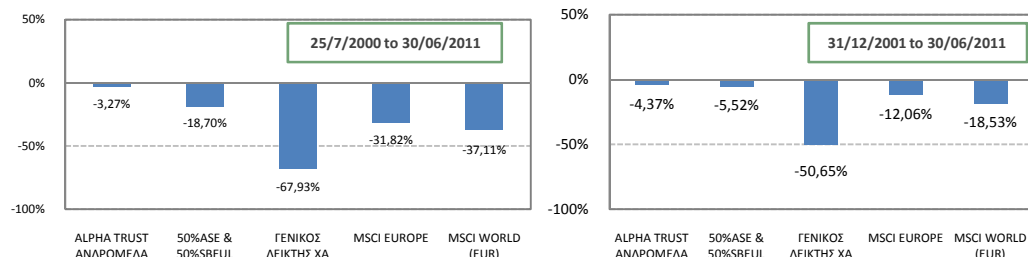
Ομολογιακοί δείκτης

SBEUL Index	667,85	658,19	1,47
SBGRI Index	110,12	129,85	-15,19
IBOXX	168,89	166,39	1,50

Δείκτης Δ.Α.

SBWMEU1L Index	146,68	146,30	0,26
----------------	--------	--------	------

Συγκριτικά στοιχεία αποδόσεων



Μέρισματα-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

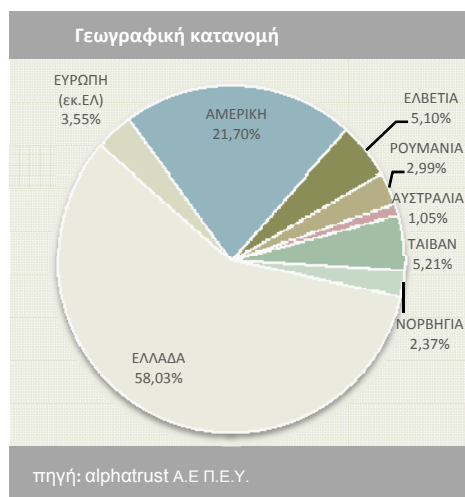
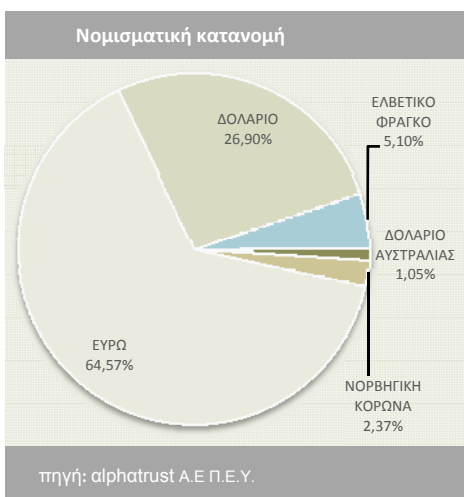
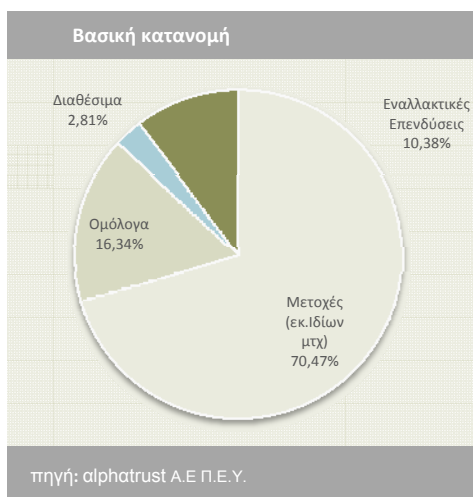
Η alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ. / ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ. εποπτεύονται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Key Holdings

Fund data

Top Equity Holdings	% of total	Top Bond Holdings	% of total	quick facts	
S&B BIOMHXANIKΑ OPYKTA A.E.	6,65%	ALPHA GROUP JERSEY 4,085% 12/05/2012	3,47%	Ίδρυση Εταιρίας	25/07/2000
FRIGOGLASS A.E.	4,44%	TITAN GLOBAL FIN 6,9% 30/07/2013	3,48%	Εισαγωγή στο Χ.Α.	19/12/2001
CORNING A.E.	3,93%	NBOG FUNDING LTD 3,03% 11/07/2013	3,07%	Εσωτερική αξία μετοχής	€ 1,56
NESTLE A.E.	3,83%	OTE PLC 6,0% 12/02/2015	1,76%	Discount υψηλό (2011)	-39,64%
APPLE INC.	3,77%	GREEK GOV.BOND 6/02/07-20/09/40 4,6%	1,24%	Discount χαμηλό (2011)	-26,49%
BLACKROCK A.E.	3,61%	NORWEGIAN T-BILL 21/12/11	1,20%	αρ. μετοχών σε έκδοση	27.500.000
TITAN A.E.	3,30%	NORWEGIAN T-BILL 21/03/12	1,17%	Ίδιες μετοχές	612.891
COCA COLA A.E.	3,08%			Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου	€ 47.561.062,12
RECONSTRUCTION CAPITAL II	2,99%				
FOLLI FOLLIE GROUP A.E.	2,66%				
πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.				πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.	

Στοιχεία σύνθεσης χαρτοφυλακίου



Risk Report Β τρίμηνο 2011

Μεγαλύτερη Θετική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)	Μεγαλύτερη Αρνητική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2)
NESTLE A.E. ⁽³⁾	PAULSON ADVANTAGE PLUS LTD.
REDS S.A. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	FOLLI FOLLIE GROUP S.A.
RECONSTRUCTION CAPITAL II LD	FRIGOGLASS A.E.
SGS S.A.	ALPHA BANK A.E.
INDITEX S.A. ⁽³⁾	CORNING INC ⁽³⁾

Σημ.(1) για την περίοδο διακράτησης στο χαρτοφυλάκιο / Σημ.(2) λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό συμμετοχής στο χαρτοφυλάκιο / Σημ.(3) συμπεριλαμβάνεται μέρισμα

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	11,329%	Value-at-risk	-1,383%	Volatility	28,509%	14,120%	11,923%
Διακύμανση Αρνητικών Αποδόσεων	6,726%	Expected Shortfall	-1,568%	Beta	0,328	0,367	0,357
Sharpe ratio	-0,718	Monte carlo volatility	11,321%	R square	68,087%	20,965%	14,085%
Sortino ratio	-1,209			Correlation	0,825	0,458	0,375

⁽¹⁾ Αφορούν στοιχεία 30/06/2010-30/06/2011

⁽²⁾ Αφορά σύνθεση χαρτοφυλακίου 30/06/2011

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. 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 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.