



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 διαπραγματεύσεως: Χ.Α.
Ίδρυση Εταιρίας: 25/7/2000
Εισαγωγή στο Χ.Α: 19/12/2001

Πληροφορίες Μετοχής 31/12/2012

Εσωτερική Αξία Μετοχής: € 24,273
Χρηματιστηριακή τιμή: € 19,780
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου:
€ 6.522.180,16
Premium / Discount: -18,51%
Συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια:
€ 7,43 εκ.
Κεφαλαιοποίηση: € 53,1 εκ.
Αριθμός μετοχών: 268.700
Ίδιες μετοχές: 392

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 Μετοχών:

Αρμοδία τμήματος Εξυπηρέτησης
Μετοχών: Κωνσταντίνος Γκανέτσου
Τηλ.: +302106289200
mail: info@andromeda.gr
website: <http://www.andromeda.eu>
Τατοίου 21, Κηφισιά, 14561, Ελλάδα

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

Η Alpha Trust Ανδρομέδα, Α.Ε.Ε.Χ. είναι μια εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου που επιδιώκει να επωφεληθεί από υποεκτιμημένες αξίες στην Ελληνική αγορά μετοχών και ομολόγων. Το χαρτοφυλάκιο διαχειρίζεται η Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ., κορυφαίος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων της χώρας με μεγάλη σωρευμένη εμπειρία και σημαντικές διακρίσεις.

Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Δεκέμβριος 2012

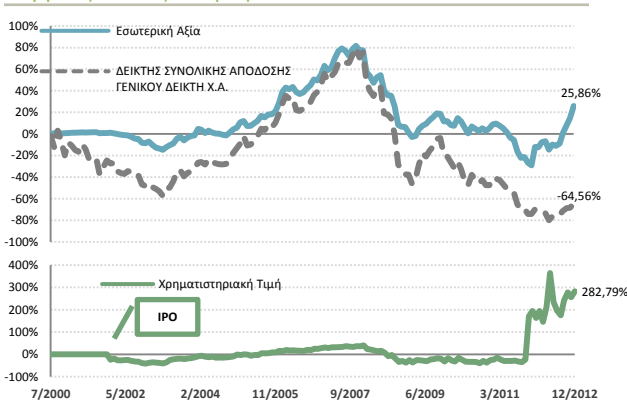
Σχόλιο διαχειριστή: Στο τέλος του 2012 οι χρηματαγορές κατέγραψαν σημαντική άνοδο ανεξάρτητα από τη γεωγραφική τους θέση. Η άνοδος αυτή ήρθε περισσότερο ως αποτέλεσμα της χαλαρής νομισματικής πολιτικής των Κεντρικών Τραπεζών, παρά της οικονομικής ανάκαμψης. Συγκεκριμένα τόσο η ΕΚΤ όσο και η Fed χρηματοδότησαν το κρατικό χρέος και τα αντίστοιχα ελλείμματα έμεσα (μέσω των τοπικών τραπεζών) και άμεσα (με απευθείας αγορές). Ταυτόχρονα με την επανεκλογή του Ομπάμα στις Η.Π.Α. έφυγε ένας παράγοντας αβεβαιότητας δημιουργώντας ευνοϊκές συνθήκες ανόδου για τις αγορές.

Στο περιβάλλον αυτό η Ελληνική αγορά, ομολογιακή αλλά και χρηματιστηριακή, φαίνεται να επωφελείται από την δημοσιονομική εξυγίανση αλλά και την βοήθεια των διεθνών οργανισμών (EFSF, IMF) που μειώνουν τα τοκοχρεωλύσια και δίνουν περίοδο χάριτος στην αποπληρωμή τους.

Το χαρτοφυλάκιο υπεραπέδωσε έναντι της αγοράς, καθώς αρκετές από τις βασικές μας θέσεις ενισχύθηκαν σημαντικά με τη μείωση του συστημικού κινδύνου ή /και τη δημοσίευση ικανοποιητικών αποτελεσμάτων 3ου τριμήνου. Επωφεληθήκαμε επίσης από την υποέκθεση στον τραπεζικό κλάδο, που κατέγραψε απώλειες στο 4ο τρίμηνο εν μέσω διακυμάνσεων.

Στοιχεία αποδόσεων

Συγκριτικές αποδόσεις από ίδρυση



Συμπεριλαμβάνονται τα Μέρσματα. Σημ.: Η εκτίμηση του ΔΕΙΚΤΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α., πριν την έναρξη υπολογισμού του από το ΧΑ (1/3/2001), έχει γίνει με τη χρήση του Σταθμισμένου D.Y. του συνόλου της αγοράς, με βάση τα στοιχεία του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στοιχεία αποδόσεων

		Χρηματ. τιμή	Εσωτερική αξία
3 μήνες	30/09/12 – 31/12/12	11,75%	24,57%
6 μήνες	30/06/12 – 31/12/12	14,34%	39,60%
9 μήνες	31/03/12 – 31/12/12	55,75%	36,29%
1 έτος	31/12/11 – 31/12/12	30,13%	77,67%
από ίδρυση (25/07/00)		282,79%	25,86%

Δ ' τρίμηνο 2012 - Στοιχεία αποδόσεων

	31/12/2012	30/09/2012	%
Alpha Trust Ανδρομέδα			
Εσωτερική αξία	24,273	19,485 (1)	24,57%
Χρημ. τιμή μετοχής	19,780	17,700(1)	11,75%
	(1)(1)Adjusted		

Μετοχικοί δείκτες

Γενικός δείκτης ΧΑ.	907,90	739,12	22,84%
Δείκτης Συν.Απόδ. Γενικού Δείκτη	1.295,07	1.054,32	22,83%
FTSE/ASE 20	309,68	267,89	15,60%
MSCI EUROPE	96,31	92,57	4,04%
S&P 500 INDEX (€)	1.080,94	1.114,21	-2,99%
NIKKEI (€)	91,50	88,37	3,54%
MSCI WORLD (€)	103,67	104,10	-0,41%
DOW JONES GL (€)	197,16	195,92	0,63%

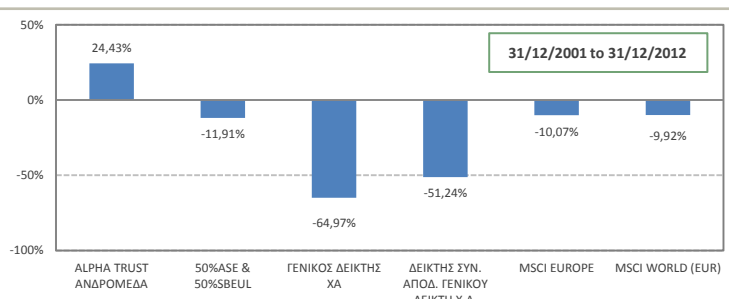
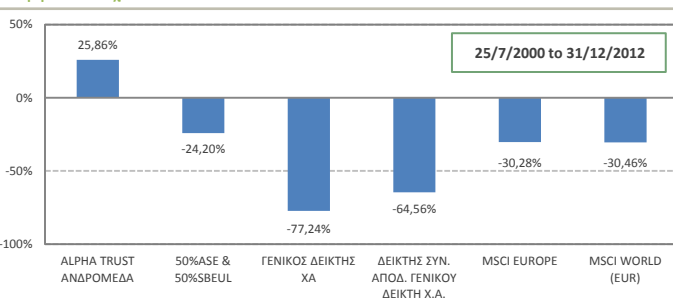
Ομολογιακοί δείκτες

SBEUL Index	766,99	749,05	2,40%
SBGRL Index	96,26	48,2277	99,63%
IBOXX	192,22	186,66	2,98%

Δείκτης Δ.Α.

SBWMEU1L Index	147,97	147,94	0,02%
----------------	--------	--------	-------

Συγκριτικά στοιχεία αποδόσεων



Μέρσματα-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

Key Holdings

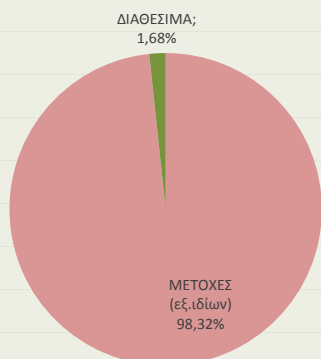
Fund data

Top Equity Holdings	% of total
OTE Α.Ε.	9,23%
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ	9,22%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9,00%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	8,47%
S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.	6,24%
FRIGOGLOSS Α.Ε.	5,78%
JUMBO Α.Ε.	5,68%
ΕΛΒΕ Α.Ε.	5,49%
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.	5,44%
REDS Α.Ε.	4,95%

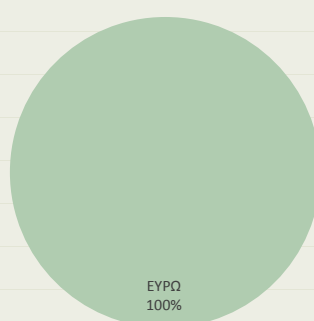
quick facts	
Ίδρυση Εταιρίας	25/07/2000
Εισαγωγή στο Χ.Α.	19/12/2001
Εσωτερική αξία μετοχής	€ 24,273
Discount (μέγιστο 2012)	-18,51%
Premium (ελάχιστο 2012)	50,94%
αρ. μετοχών σε έκδοση	268.700
Ίδιες μετοχές	392
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου	€ 6.522.180,16

Στοιχεία σύνθεσης χαρτοφυλακίου

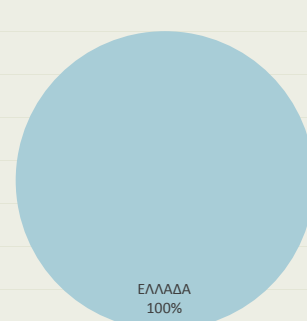
Βασική κατανομή



Νομισματική κατανομή



Γεωγραφική κατανομή



Risk Report Δ' τρίμηνο 2012

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	23,281%	Value-at-risk	-3,476%	Volatility	39,948%	14,600%	9,810%
Διακύμανση Αρνητικών Αποδόσεων	12,010%	Expected Shortfall	-3,974%	Beta	0,364	0,074	0,094
Sharpe ratio	2,411	Monte carlo volatility	28,893%	R square	38,931%	0,215%	0,158%
Sortino ratio	4,673			Correlation	0,624	0,046	0,040

⁽¹⁾ Αφορούν στοιχεία 31/12/2011-31/12/2012⁽²⁾ Αφορά σύνθεση χαρτοφυλακίου 31/12/2012

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..