

alphatrust

Παρουσίαση Επιχειρηματικής Εξέλιξης 2011

σύμφωνα με το άρθρο 38, παρ. 4 των Κανόνων Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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 και δεν επιτρέπεται η με οποιοδήποτε τρόπο, μερική ή ολική αναπαραγωγή ή δημοσίευσή της χωρίς την προηγούμενη γραπτή συναίνεση της ALPHA TRUST. 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 τυχόν 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. Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST & GENIKI μπορούν να αντληθούν από τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, τις εξαμηνιαίες εκθέσεις και τους ετήσιους απολογισμούς των Α/Κ. Τα προαναφερόμενα έντυπα διατίθενται από τα γραφεία της εταιρίας (Τατοΐου 21, Κηφισιά), από τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ή σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της εταιρίας

Ταυτότητα

Η Alpha Trust εξειδικεύεται στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών.

Με ιστορία άνω των 25 ετών εποπτεύεται από την ΕΕΚ και το FSA και διακρίνεται για τη συνέπεια, την καινοτομία και την αριστεία.

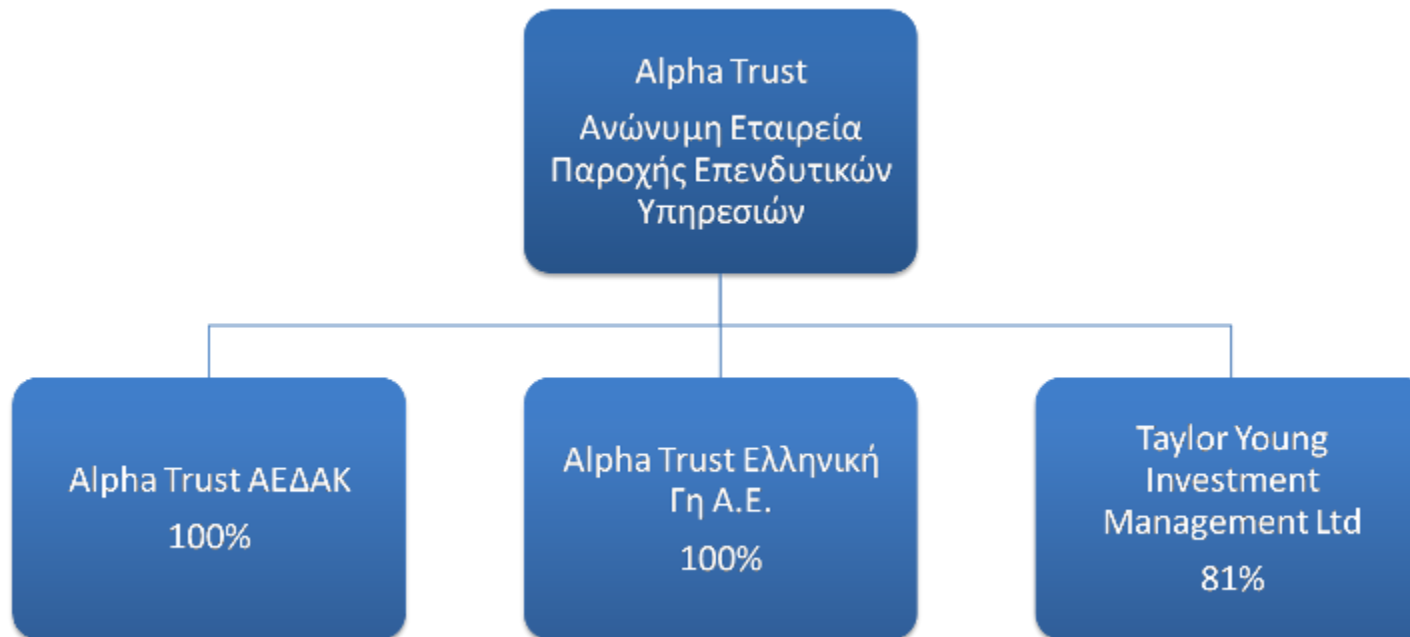
Οι διαχειριστές συμμετέχουν στην ιδιοκτησία και τη διοίκηση του Ομίλου.

Ποιοι είμαστε

- Ο μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.
- Η μόνη εταιρία* στην Ελλάδα με κορυφαία αξιολόγηση 5 και 4 αστέρων Morningstar®, σε όλα τα Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού που διαχειρίζεται, καθώς και στην αναδυόμενη Ευρώπη.
- 11 έτη επιτυχούς παρουσίας στο Λονδίνο, που αποτελεί πλέον το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητάς της.
- Πρωτοπόρος στη διαχείριση Επαγγελματικών Ταμείων.
- Εισηγμένη στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 1η Αυγούστου, 2008.
- Θεματοφύλακας της Alpha Trust είναι η Γενική Τράπεζα, μέλος του Société Générale Group.

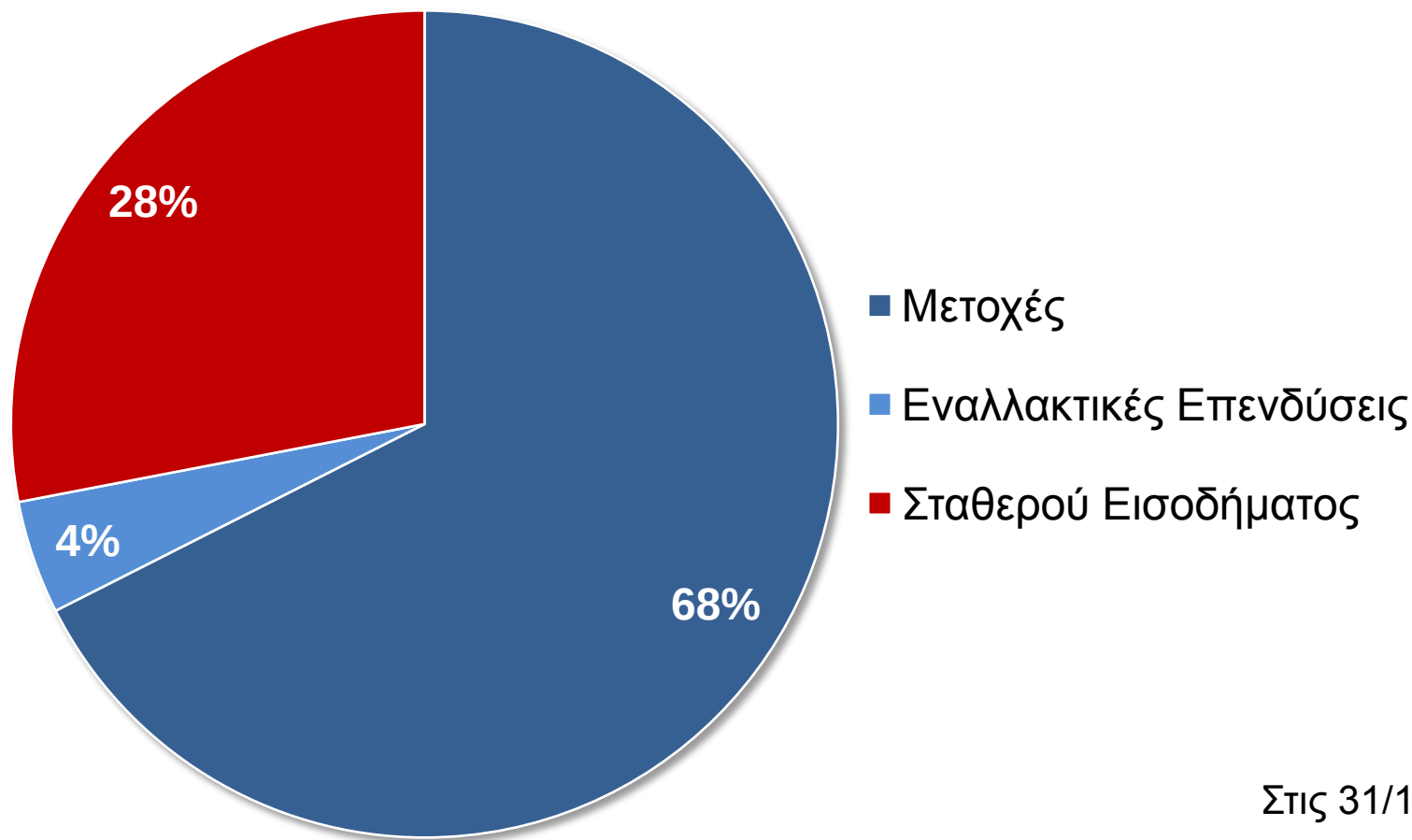
*αναφ. στην 100% θυγατρική Alpha Trust ΑΕΔΑΚ

Δομή Ομίλου



Κατανομή Κεφαλαίων υπό Διαχείριση

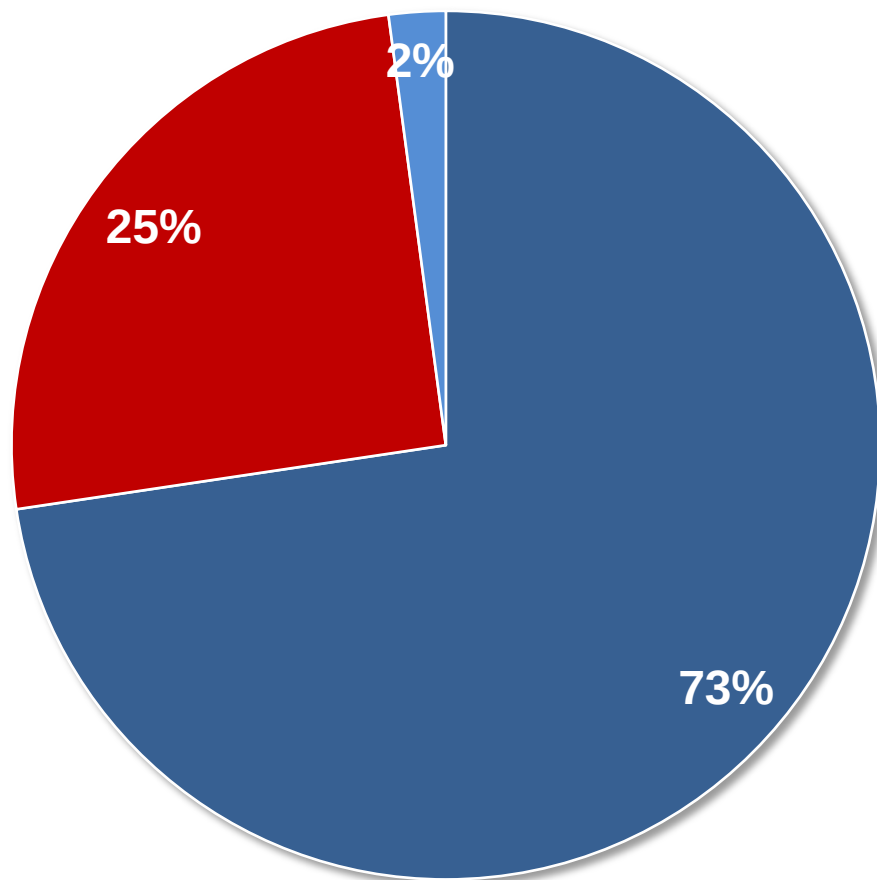
ανά κατηγορία Επένδυσης



Στις 31/12/2011

Κατανομή Κεφαλαίων υπό Διαχείριση

ανά Δραστηριότητα

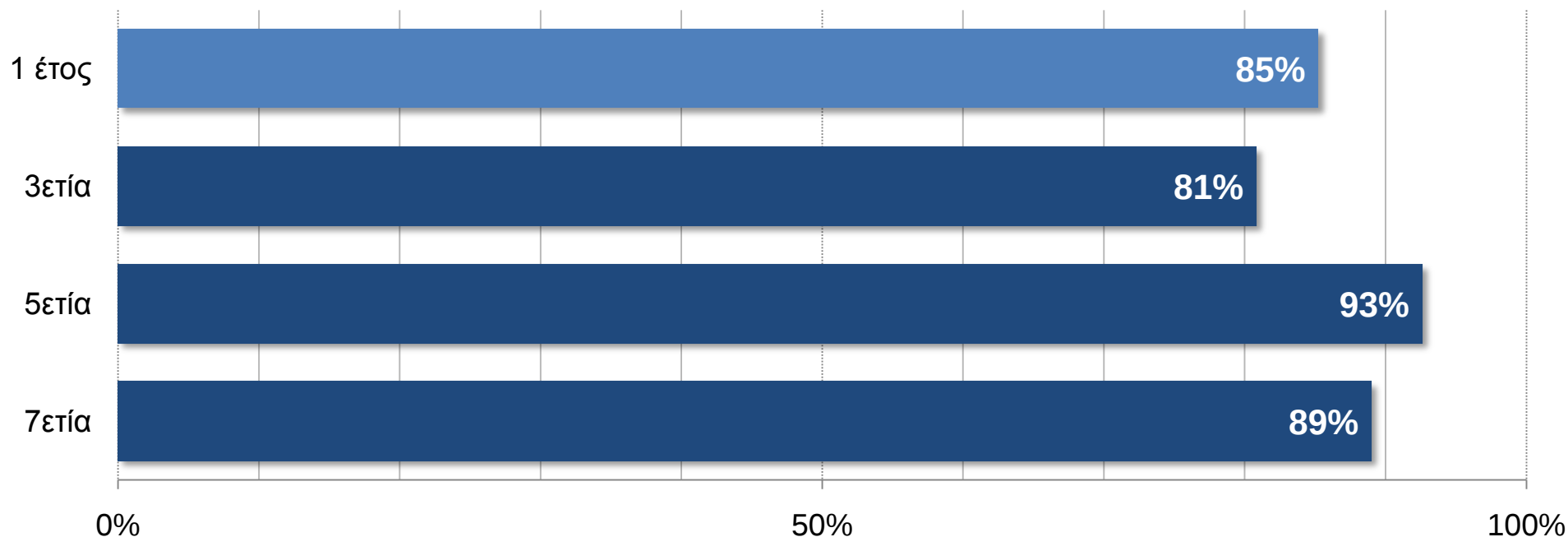


- Διαχείριση Χαρτοφυλακίων Ιδιωτών και Θεσμικών Επενδυτών
- Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
- Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου

Στις 31/12/2011

Αποδόσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Ποσοστό Ενεργητικού Αμοιβαίων **Alpha Trust ΑΕΔΑΚ** με αποδόσεις άνω του μέσου όρου της κατηγορίας τους.



Έως τις 31/12/2011

Με βάση τη νέα κατηγοριοποίηση της ΕΘΕ τα Μικτά Εσωτερικού έχουν υπολογιστεί στην κατηγορία Μικτά.

Συνοπτικά Οικονομικά Αποτελέσματα

	2011	2010	2009	2008	2007
Κύκλος εργασιών	8.983.263	8.319.261	8.527.759	11.710.583	18.953.464
Λειτουργικό Κόστος	5.627.882	6.033.827	6.034.828	7.575.972	9.391.505
Λειτουργικά Κέρδη	3.355.381	2.285.435	2.492.932	4.134.612	9.561.959
Κέρδη προ φόρων	1.030.147	-765.501	-154.556	153.267	5.476.087
Κέρδη μετά από φόρους	622.340	-679.252	-261.54	154.792	3.954.617
EBITDA	1.073.831	-431.752	-69.556	-910.094	5.288.630
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.090.804	7.602.164	9.697.505	9.841.488	10.737.856
Σύνολο Ενεργητικού	12.911.697	12.573.599	15.207.681	16.161.061	19.406.068

στοιχεία
ομίλου

Ανάλυση Δεικτών

	2011	2010	2009	2008	2007
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	37,35%	27,47%	29,23%	35,31%	50,45%
Περιθώριο EBITDA	11,95%	-5,19%	-0,82%	1,36%	27,90%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	11,47%	-9,20%	-1,81%	1,31%	28,89%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	6,93%	-8,16%	-3,07%	1,32%	20,86%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	7,69%	-8,93%	-2,70%	1,57%	36,83%
Απόδοση Ενεργητικού	4,82%	-5,40%	-1,72%	0,96%	20,38%

στοιχεία
ομίλου

Ανάλυση Εσόδων

Ανά δραστηριότητα	2011	2010	2009	2008	2007
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	4,595,621	4,939,166	4,670,232	6,804,966	11,380,834
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	4,016,940	2,979,300	3,415,192	4,313,367	6,345,148
Λοιπά έσοδα	370,703	400,796	442,335	59,225	1,227,482
Σύνολο	8,983,263	8,319,262	8,527,759	11,710,583	18,953,464

Γεωγραφική	2011	2010	2009	2008	2007
Εσωτερικού	5,813,451	4,954,223	5,346,456	7,209,544	13,053,769
Εξωτερικού	3,169,812	3,365,038	3,181,303	4,501,039	5,899,695
Σύνολο	8,983,263	8,319,262	8,527,759	11,710,583	18,953,464

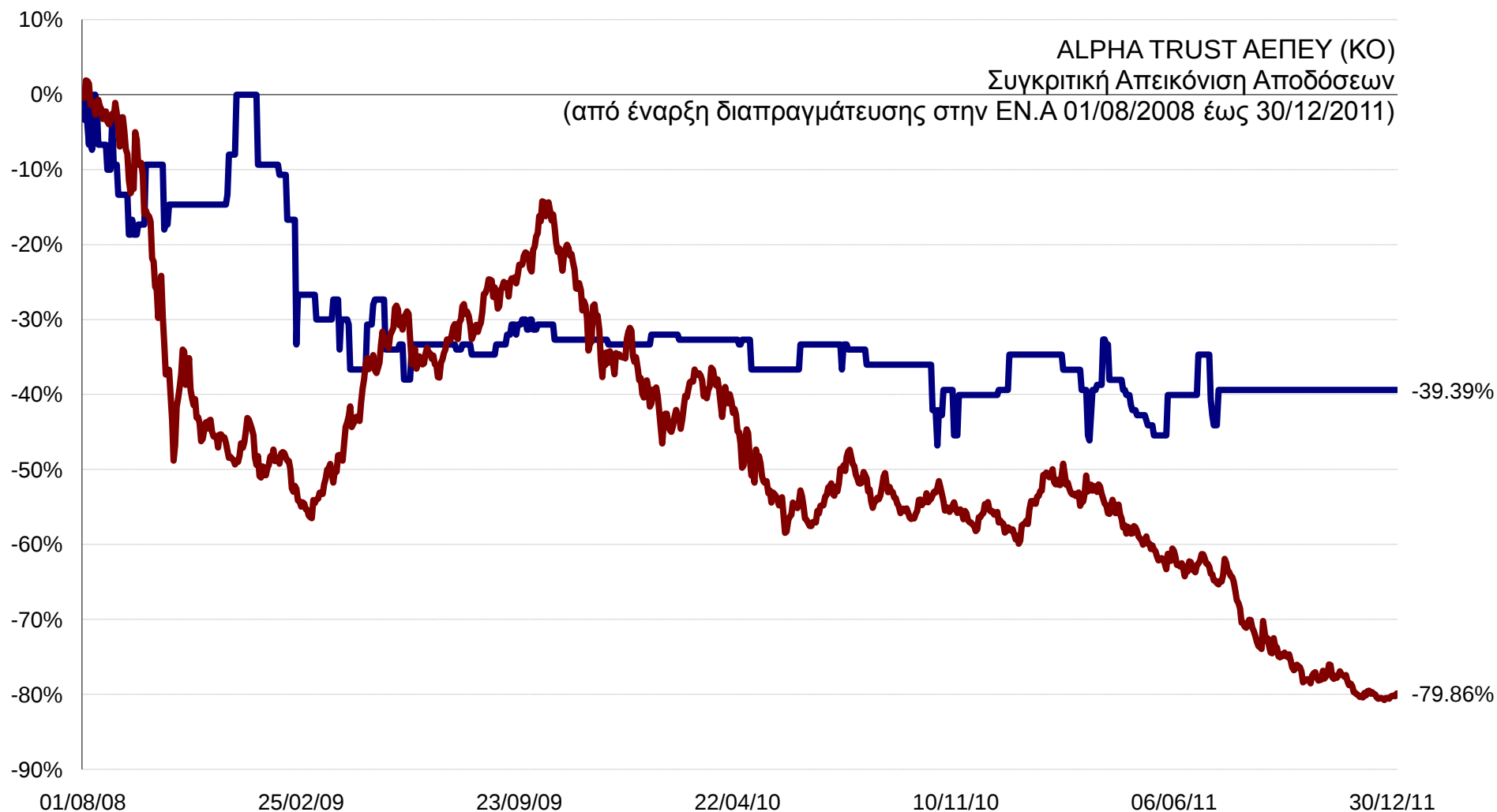
στοιχεία
ομίλου

Ανάλυση Κόστους

	2011	2010	2009	2008	2007
Σύνολο Εξόδων	8,400,052	9,570,298	9,373,089	12,166,711	14,553,005
Λειτουργικό Κόστος	5.627.882	6.033.827	6.034.828	7.575.972	9.391.505
Αμοιβές Προσωπικού	3,912,611	4,250,077	4,278,795	4,744,702	5,371,171
Ως ποσοστό των εσόδων	44%	51%	50%	41%	28%
Αριθμός Εργαζομένων	67	70	72	77	81

στοιχεία
ομίλου

Πορεία Μετοχής



Στόχοι & Προοπτικές

Δεδομένης της περιρρέουσας αβεβαιότητας, οι προσπάθειες της διοίκησης εστιάζονται στη:

1. Βελτίωση της αποδοτικότητας εν όψει της αλλαγής του νομικού πλαισίου που διέπει τη δραστηριότητά μας στην Ελλάδα.
2. Αναπλήρωση των εσόδων από τη διαχείριση της Alpha Trust Ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ.
3. Εφαρμογή προγράμματος αναδιάρθρωσης στη θυγατρική Taylor Young Investment Management Ltd.

Εκτιμούμε ότι τα αποτελέσματα της φετινής χρήσης θα επηρεαστούν σημαντικά από τις άνευ προηγουμένου συνθήκες της αγοράς στην Ελλάδα και τις δαπάνες αναδιάρθρωσης στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Ενημέρωση Μετόχων

Η Alpha Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι εισηγμένη στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 1η Αυγούστου, 2008 με κωδικό μετοχής στο ΟΑΣΗΣ ΑΤΡΑΣΤ, στο Reuters ATRSr.AT και στο Bloomberg ATRUST GA.

Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων είναι η κ. Κωνσταντίνα Γκανέτσου με την οποία μπορείτε να επικοινωνήσετε ως ακολούθως:

Τηλέφωνο: (210)-6289100

Email: info@alphatrust.gr

Διεύθυνση: ΤΑΤΟΙΟΥ 21, 145 61, ΚΗΦΙΣΙΑ



alphatrust

Έδρα Alpha Trust

Τατοΐου 21, Κηφισιά 145 61

Τηλ. 210 62.89.100

Fax. 210 80.89.150

email: info@alphatrust.gr

url:<http://www.alphatrust.eu>

url:<http://www.alphatrustfunds.com>

Τηλεφωνική εξυπηρέτηση

επενδυτών: 210 62.89.300



Taylor Young Investment Management

Tower Bridge Court

224-226 Tower Bridge Road

Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο, SE1 2UL

Τηλ. +44 20 7378 4500

Fax. +44 20 7378 4501

email: invest@tyim.co.uk

url: <http://www.tayloryoung.com>

ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Τατοΐου 21, Κηφισιά 145 61

Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 90ής/Θέμα 2ο/19.11.96

(Φ.Ε.Κ. 1160/Β/27.12.96)

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 23491/06/Β/91/14