

# 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 Γκανέτσος  
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.

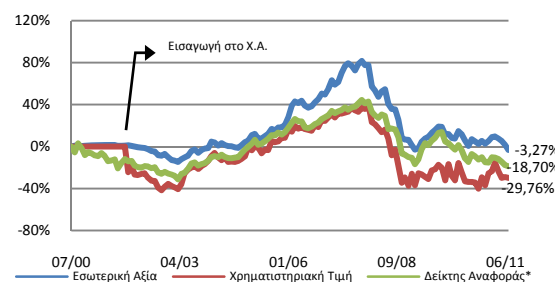
## Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Ιούνιος 2011

**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



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

#### 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 | 31/12/2010 | %      |
|-----------------------------|-----------|------------|--------|
| <b>alphatrust ανδρομέδα</b> |           |            |        |
| 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  |

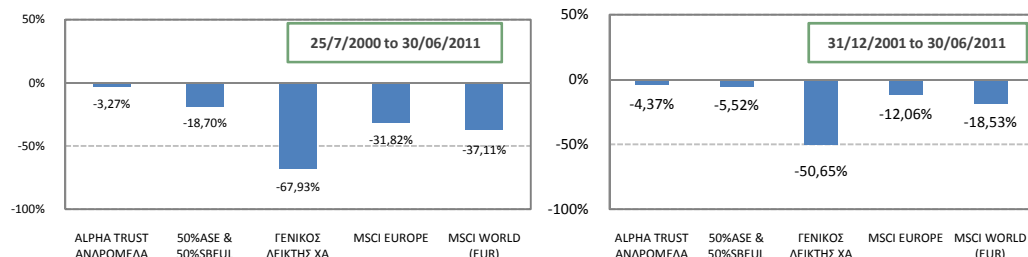
#### Ομολογιακοί δείκτης

|             |        |        |        |
|-------------|--------|--------|--------|
| 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.

|               |        |        |      |
|---------------|--------|--------|------|
| SBWMU11 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                 |

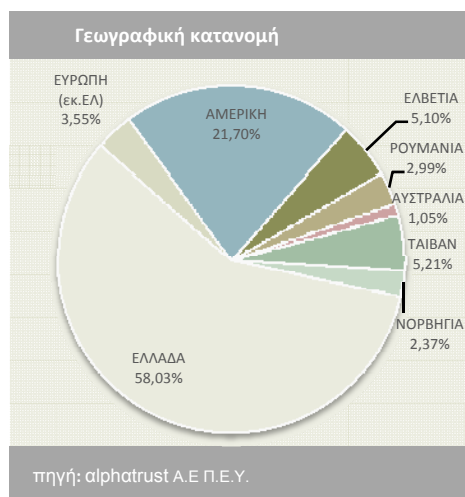
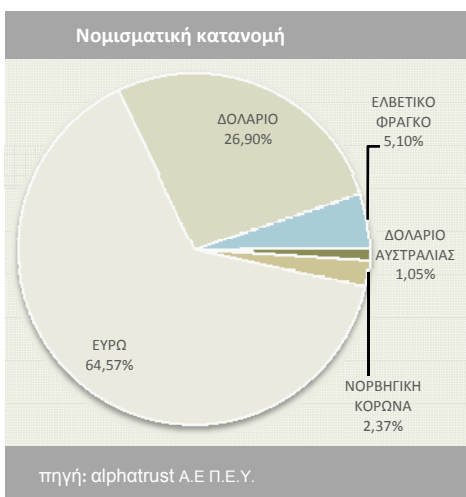
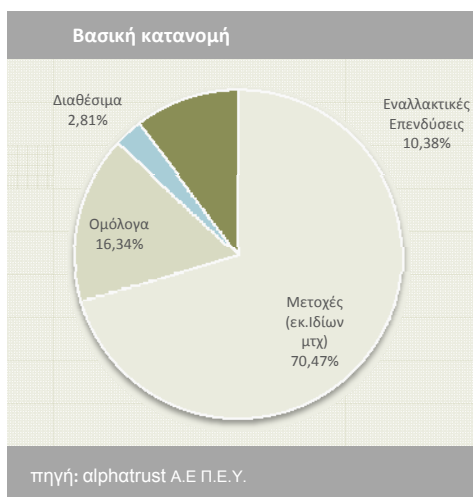
Η alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ. / ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ. εποπτεύονται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

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. <sup>(3)</sup>                       | 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. <sup>(3)</sup>                      | CORNING INC <sup>(3)</sup>                         |

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

| Στοιχεία απόδοσης κινδύνου <sup>(1)</sup> |         | Μέτρηση Value -at -Risk σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% (επενδυτικός ορίζοντας: 1 ημέρα) <sup>(2)</sup> |         | <sup>(1)</sup> | 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      |

<sup>(1)</sup> Αφορούν στοιχεία 30/06/2010-30/06/2011

<sup>(2)</sup> 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.