

# 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 31/12/2011

Εσωτερική Αξία Μετοχής: € 0,14  
Χρηματιστηριακή τιμή: € 0,15  
Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου:  
€ 3.670.969,79  
Premium / Discount: -7,14%  
Συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια:  
€ 13,14 εκ.  
Κεφαλαιοποίηση: € 4,03 εκ.  
Αριθμός μετοχών: 26.870.000  
Ίδιες μετοχές: 39.264

## 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](mailto: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.

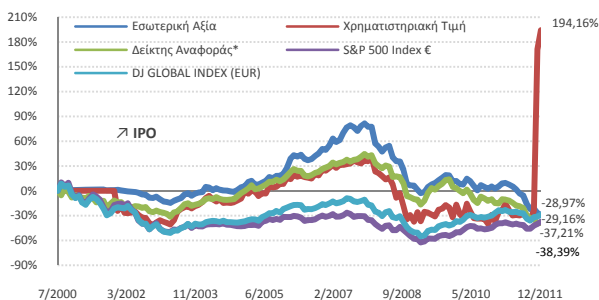
Η Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

## Τριμηνιαία Επενδυτική Ενημέρωση Δεκέμβριος 2011

**Σχόλιο αγοράς:** Τα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια κινήθηκαν ανοδικά στο τέταρτο τρίμηνο, αν και στην πλειοψηφία τους έκλεισαν με απώλειες για το έτος. Το επενδυτικό ενδιαφέρον ενισχύθηκε τον Οκτώβριο εν όψει της Συνόδου του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου ενώ η μεταβλητότητα επέστρεψε από το Νοέμβριο με την πολιτική και οικονομική αναταραχή στην Ελλάδα και την αυξανόμενη ανησυχία για το ότι η κρίση του χρέους μπορεί να εξαπλωθεί. Παρά τον σκεπτικισμό, οι αγορές αντέδρασαν θετικά τόσο στα ενθαρρυντικά οικονομικά στοιχεία στις ΗΠΑ όσο και στο μακροπρόθεσμο πρόγραμμα αναχρηματοδότησης των ευρωπαϊκών τραπεζών από την ΕΚΤ, υπό το νέο της πρόεδρο κ. Ντράγκι.

### Στοιχεία αποδόσεων

#### Συγκριτικές αποδόσεις από ίδρυση



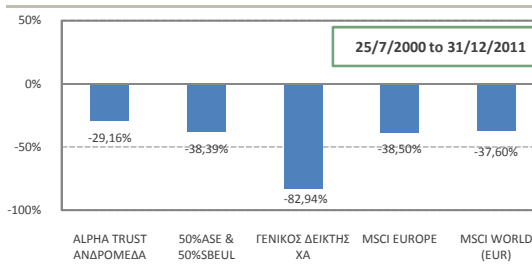
Συμπεριλαμβάνονται τα Μέρια  
\* Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης ΧΑ & 50% Sbeul Index

#### Στοιχεία αποδόσεων

|                       |                     | Χρηματ. τιμή | Εσωτερική αξία | Δείκτης αναφοράς |
|-----------------------|---------------------|--------------|----------------|------------------|
| 3 μήνες               | 30/9/11 – 31/12/11  | 354,99%      | -9,11%         | -6,98%           |
| 6 μήνες               | 30/6/11 – 31/12/11  | 318,82%      | -26,76%        | -24,22%          |
| 9 μήνες               | 31/03/11 – 31/12/11 | 284,86%      | -34,15%        | -30,12%          |
| 1 έτος                | 31/12/10 – 31/12/11 | 294,10%      | -32,68%        | -27,36%          |
| από ίδρυση (25/07/00) |                     | 194,16% *    | -29,16%        | -38,39%          |

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

#### Συγκριτικά στοιχεία αποδόσεων



#### Δ' τρίμηνο 2011 - Στοιχεία αποδόσεων

|                             | 31/12/2011 | 30/9/2011 | %      |
|-----------------------------|------------|-----------|--------|
| <b>alphatrust ανδρομέδα</b> |            |           |        |
| Εσωτερική αξία              | 0,14       | 1,21      | -9,11  |
| χρημ. τιμή μετοχής          | 0,15       | 0,89      | 354,99 |

#### Μετοχικοί δείκτης

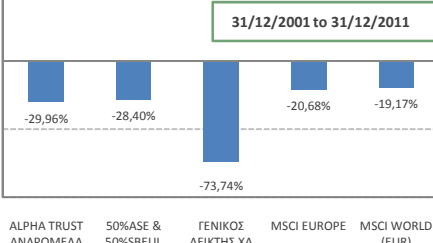
|                     |        |        |        |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Γενικός δείκτης ΧΑ. | 680,42 | 798,42 | -14,78 |
| FTSE/ASE 20         | 269,91 | 328,98 | -19,48 |
| MSCI EUROPE         | 84,95  | 78,36  | 8,41   |
| S&P 500 INDEX (€)   | 971,94 | 837,90 | 16,00  |
| NIKKEI (€)          | 84,38  | 83,83  | 0,66   |
| MSCI WORLD (€)      | 93,02  | 84,03  | 10,71  |
| DOW JONES GL (€)    | 176,79 | 159,17 | 11,07  |

#### Ομολογιακοί δείκτες

|             |        |        |        |
|-------------|--------|--------|--------|
| SBEUL Index | 703,74 | 699,09 | 0,67   |
| SBGRL Index | 51,52  | 82,27  | -37,37 |
| IBOXX       | 169,22 | 167,00 | 1,33   |

#### Δείκτης Δ.Α.

|                |        |        |      |
|----------------|--------|--------|------|
| SBWMEU1L Index | 147,56 | 147,14 | 0,28 |
|----------------|--------|--------|------|



### Μερίσματα-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                           |

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

Key Holdings

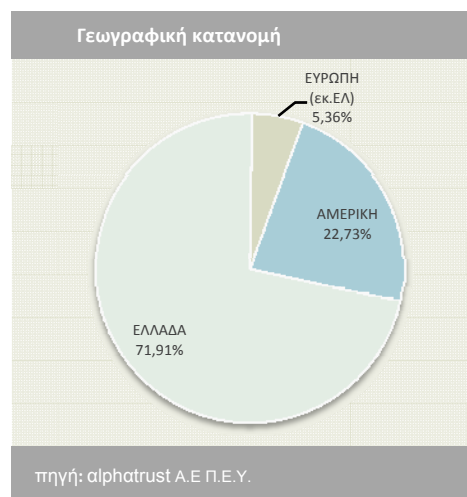
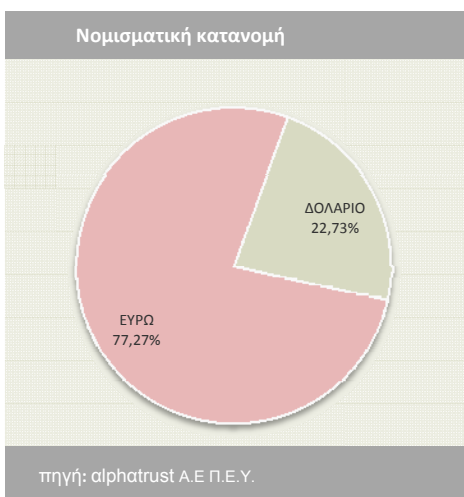
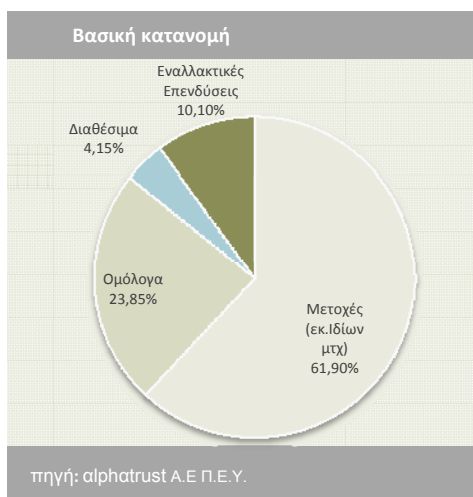
Fund data

| Top Equity Holdings         | % of total | Top Bond Holdings                    | % of total | quick facts            |                |
|-----------------------------|------------|--------------------------------------|------------|------------------------|----------------|
| S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. | 2,93%      | ALPHA GROUP JERSEY 4,119% 12/05/2012 | 6,58%      | Ίδρυση Εταιρίας        | 25/07/2000     |
| QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.       | 2,88%      | EFG HELLAS PLC 4,375% 11/02/2013     | 2,45%      | Εισαγωγή στο Χ.Α.      | 19/12/2001     |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.        | 2,81%      | OTE PLC 6,0% 12/02/2015              | 2,39%      | Εσωτερική αξία μετοχής | € 0,14         |
| INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε.        | 2,81%      | TITAN GLOBAL FIN 6,9% 30/07/2013     | 2,36%      | Discount υψηλό (2011)  | -39,64%        |
| ΕΛΒΕ Α.Ε.                   | 2,53%      | NBOG FUNDING LTD 3,03% 11/07/2013    | 1,69%      | Discount χαμηλό (2011) | 23,08%         |
| ΑΙΟΛΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.            | 2,34%      | ΟΜΟΛΟΓΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ                     |            | αρ. μετοχών σε έκδοση  | 26.870.000     |
| FRIGOGLOSS A.E.             | 2,20%      | EFSF T-BILL 15/03/12                 | 5,36%      | Ίδιες μετοχές          | 39.264         |
| ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.      | 2,13%      | ΟΜΟΛ. ΕΛ. ΔΗΜ. 4,6% 6/02/07-20/09/40 | 2,62%      | Εσ.Αξία Χαρτοφυλακίου  | € 3.670.969,79 |
| TITAN Α.Ε.                  | 1,28%      |                                      |            |                        |                |
| ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.          | 0,87%      |                                      |            |                        |                |

πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

πηγή: alphatrust Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Στοιχεία σύνθεσης χαρτοφυλακίου



Risk Report Δ' τρίμηνο 2011

| Μεγαλύτερη Θετική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2) |                             |                              |                          | Μεγαλύτερη Αρνητική Συμβολή στο χαρτοφυλάκιο (1,2) |                             |                              |                          |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                                                  | Συνολική απόδοση περιόδου % | Μέση συμμετοχή στο χαρτοφ. % | Συμμετοχή στην απόδοση % |                                                    | Συνολική απόδοση περιόδου % | Μέση συμμετοχή στο χαρτοφ. % | Συμμετοχή στην απόδοση % |
| S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.                    | 21,30                       | 15,04                        | 3,20                     | ALPHA GROUP JERSEY LTD                             | -30,01                      | 11,51                        | -3,45                    |
| Paulson Enhanced Ltd                             | 3,94                        | 24,25                        | 0,95                     | Ο.Ε.Δ. 20/09/2040 4,6%                             | -56,24                      | 5,05                         | -2,84                    |
| ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ        | 22,45                       | 3,52                         | 0,79                     | RECONSTRUCTION CAPITAL II LD                       | -31,34                      | 8,84                         | -2,77                    |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.                         | 17,50                       | 4,33                         | 0,76                     | FRIGOGLOSS A.B.E.E.                                | -33,02                      | 5,25                         | -1,73                    |
| FOLLI FOLLIE GROUP                               | 15,59                       | 1,38                         | 0,22                     | NBOG FUNDING LIMITED                               | -50,47                      | 3,31                         | -1,67                    |

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

| 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                       | 14,528% | Value-at-risk                                                                                       | -4,462% | Volatility     | 37,378%  | 22,075%     | 16,627%    |
| Διακύμανση Αρνητικών Αποδόσεων            | 9,216%  | Expected Shortfall                                                                                  | -5,178% | Beta           | 0,264    | 0,229       | 0,282      |
| Sharpe ratio                              | -2,942  | Monte carlo volatility                                                                              | 37,355% | R square       | 46,136%  | 12,150%     | 10,401%    |
| Sortino ratio                             | -4,638  |                                                                                                     |         | Correlation    | -        | -           | -          |

<sup>(1)</sup> Αφορούν στοιχεία 31/12/2010-31/12/2011

<sup>(2)</sup> Αφορά σύνθεση χαρτοφυλακίου 31/12/2011

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 ζημιόγινος 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 0,1331% σε μετοχές της alphatrust ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ.