

Επενδυτικός σκοπός

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. είναι εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Επιδιώκει να επωφεληθεί από υποτιμημένες αξίες στην ελληνική αγορά μετοχών και ομολόγων. Το χαρτοφυλάκιο διαχειρίζεται η ALPHA TRUST.

Στοιχεία μετοχής

ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€ 9,4116
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΤΙΜΗ	€ 7,7500
ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	€ 15,10 εκ.
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ	€ 12,44 εκ.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	1.604.544

ESG SCORE

0,70

Βάσει υπολογισμών ΕΚΠΑ αναφορικά με τη δημοσιοποίηση ESG πληροφοριών για το 2020

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Χρηματιστήριο Αθηνών κατά το 4ο τρίμηνο του 2021 σημείωσε κέρδη 3,24% κλείνοντας το 2021 στις 893,34 μονάδες. Η απόδοση του Γενικού Δείκτη για το έτος 2021 ανήλθε σε 10,43%. Το επενδυτικό ενδιαφέρον παρέμεινε υποτονικό επηρεαζόμενο από την εξέλιξη της πανδημίας, το ενεργειακό κόστος και την αβεβαιότητα για τον πληθωρισμό. Σημαντική εξέλιξη αποτελεί η περαιτέρω στήριξη της Ελλάδας από την ΕΚΤ μετά τη λήξη του έκτακτου προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης (PEPP), τον Μάρτιο του 2022, καθώς η Ελλάδα δεν έχει ακόμη επενδυτική βαθμίδα ώστε να συμμετέχει στο QE.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, το ΑΕΠ γ' τριμήνου 2021 σημείωσε άνοδο 13,4% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις, με τη βοήθεια του τουρισμού, αλλά παράλληλα και ο πληθωρισμός Νοεμβρίου ανήλθε σε 4,8%, υψηλότερο επίπεδο δεκαετίας.

Σε μικροοικονομικό επίπεδο, βάσει των αποτελεσμάτων του 9μήνου 2021, σημαντικός αριθμός εταιρειών σε όλες τις κατηγορίες των κεφαλαιοποιήσεων έχει επιτύχει εξαιρετικές επιδόσεις, καθώς τα οικονομικά αποτελέσματά τους ξεπέρασαν ακόμη και τα αντίστοιχα του 2019. Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου € 1,35 δισ. της ΔΕΗ, ενώ και η μετοχή της εντάχθηκε στον δείκτη MSCI Standard.

Καταλυτικό ρόλο στην περαιτέρω ισχυροποίηση της ελληνικής οικονομίας θα διαδραματίσουν η ταχύτητα με την οποία θα ενεργοποιηθεί το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης & Ανθεκτικότητας Ελλάδα 2.0, αλλά και ο χρονικός ορίζοντας για την έναρξη των μεγάλων έργων υποδομής. Παρ' όλα αυτά καθοριστικός παράγοντας εξακολουθεί να παραμένει η εξέλιξη της πανδημίας και οι επιπτώσεις της στην οικονομία.

Στοιχεία αποδόσεων Σημ.1

Περίοδος	Χρημ.τιμή	Εσωτ.αξία
3 Μήνες	15,01%	4,34%
6 Μήνες	13,36%	4,99%
9 Μήνες	45,73%	17,70%
12 Μήνες	44,47%	24,75%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2021

Αποδόσεις Δεικτών 4ο τρίμηνο 2021

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.	3,24%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Γ. Δ. Χ.Α.	3,66%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	2,57%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	7,61%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2021

Γενικά στοιχεία

ΙΔΡΥΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	25/7/2000
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.	19/12/2001
ΕΔΡΑ	ΕΛΛΑΔΑ
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	31/12/2022
ΝΟΜΙΣΜΑ	Ευρώ
ΑΓΟΡΑ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	

Κωδικοί μετοχής

ISIN	GRS433003019
ΟΑΣΗΣ (Χ.Α.)	ΑΝΔΡΟ
BLOOMBERG	ANDRO GA
REUTERS RIC	ANDRr.AT

Σημαντικές πληροφορίες: Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό αφορούν στην 31/12/2021 εκτός αν ορίζονται διαφορετικά. Πηγή: ALPHA TRUST, Bloomberg, Χρηματιστήριο Αθηνών. **Σημειώσεις:** (1) Απόδοση προσαρμοσμένη για τα μερίσματα, εξαιρουμένων των Ιδίων Μετοχών (2) 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 (3) 24/10/2011: Απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους & Μη λύση και εκκαθάριση της Εταιρείας (4) Προσαρμοσμένα για το Reverse Split 1/100 της 3/9/2012 και το Split (4:1) της από 24/06/2021 απόφασης Γ.Σ. (5) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίαση της 29/07/2021, αποφάσισε τη διανομή 200,57 χιλ. ευρώ ή 0,128 ευρώ ανά μετοχή (προσαρμοσμένο), ως προμήγισμα για τη χρήση 2021 (6) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίαση της 03/11/2021, αποφάσισε τη διανομή 200,57 χιλ. ευρώ ή 0,128 ευρώ ανά μετοχή (προσαρμοσμένο), ως προμήγισμα για τη χρήση 2021.

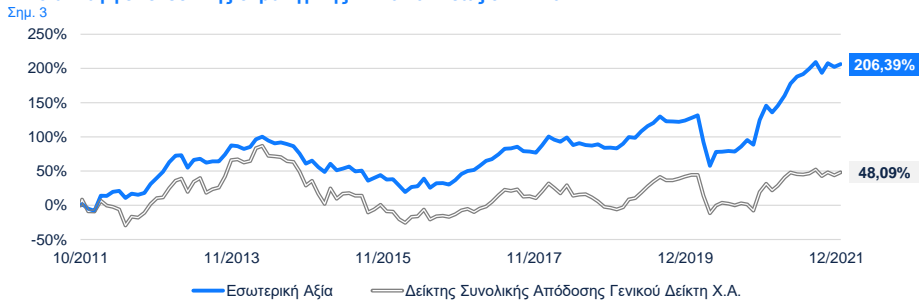
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Α.Φ.Μ. 094317734 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαγορίας 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 882401000

Συγκριτική απεικόνιση αποδόσεων Σημ.1

Από ίδρυση 25/07/2000 έως 31/12/2021



Από αλλαγή επενδυτικής στρατηγικής 24/10/2011 έως 31/12/2021



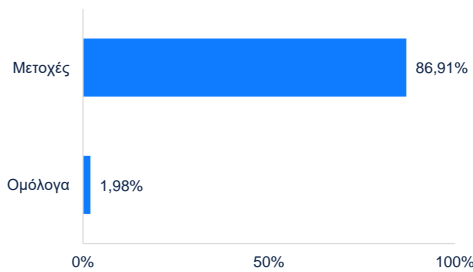
Premium/Discount

Ελάχιστο έτους 2021	-16,59%
Μέγιστο έτους 2021	-32,98%
Μέσο έτους 2021	-25,14%
31/12/2021	-17,65%

Μερίσματα (Μ) & Επιστροφές Κεφαλαίου (Ε) Σημ.4

Ημερ.αποκοπής	Τύπος	€/μετοχή	Ημερ.Αποκοπής	Τύπος	€/μετοχή
(12/01/22) Σημ.6	M	0,128	(21/03/11)	E	2,500
(15/12/21) Σημ.5	M	0,128	(10/09/10)	E	1,250
(29/06/21)	M	0,445	(22/04/10)	M	2,500
(24/09/20)	E	0,188	(29/09/09)	E	1,500
(31/12/19)	E	0,188	(26/03/09)	E	3,000
(12/08/19)	E	0,188	(14/08/08)	M	2,000
(05/04/18)	M	0,188	(12/03/08)	M	3,750
(29/04/14)	M	0,200	(10/08/07)	M	2,500
(23/11/11)	E	25,000	(09/03/07)	M	4,250
(09/09/11)	E	1,250	(10/08/06)	M	2,000

Κατανομή επενδύσεων



Κλαδική κατανομή μετοχικών θέσεων ^{Σημ.2}

Κλάδος	Μέση Συμμετοχή
Τεχνολογία	25,29%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	18,46%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,52%
Πρώτες Ύλες	11,24%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	10,78%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,02%
Κοινής Ωφελείας	4,38%
Τηλεπικοινωνίες	0,94%
Ενέργεια	0,90%

Risk Report 4ο τρίμηνο 2021

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ^{Σημ.1}

ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.
OBSERVED VOLATILITY 11,93%	VOLATILITY 15,55%
DOWNSIDE VOLATILITY 11,55%	BETA 0,583
SHARPE RATIO 1,63	R SQUARE 57,81%
SORTINO RATIO 1,68	CORRELATION 0,76

ΜΕΤΡΗΣΗ VALUE-AT-RISK ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ 99% (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ: 1 ΗΜΕΡΑ) ^{Σημ.3}

VALUE-AT-RISK	-2,63%
---------------	--------

5 μεγαλύτερες συμμετοχές ^{Σημ.2}

Εταιρεία	Κλάδος	% του Συνόλου
QUEST ΣΥΜΜ. Α.Ε.(ΚΟ)	Τεχνολογία	17,13%
ΠΛΑΣΤ. ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	Πρώτες Ύλες	7,63%
ΕΛΒΕ Α.Ε.	Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,27%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL ATH	Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	6,01%
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	Τεχνολογία	5,63%

Ιστορικό Αποδόσεων ^{Σημ.4}

Ε / Μ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Σύνολο
2021	-4,01%	4,01%	6,15%	6,78%	3,69%	1,26%	2,67%	3,25%	-5,09%	4,81%	-1,80%	1,38%	24,75%
2020	1,67%	-16,87%	-17,99%	12,75%	0,20%	0,64%	-0,48%	4,18%	5,04%	-3,50%	19,16%	9,32%	7,88%
2019	3,73%	5,20%	-0,52%	4,72%	3,66%	2,14%	4,28%	-3,04%	-0,10%	-0,23%	0,86%	1,64%	24,36%
2018	6,88%	-2,29%	-1,49%	3,14%	-5,54%	1,41%	-1,39%	-0,45%	1,10%	-2,75%	0,06%	-0,60%	-2,45%
2017	1,04%	4,06%	4,65%	1,52%	4,14%	4,72%	0,28%	1,22%	-3,49%	-0,29%	-0,95%	6,11%	25,08%
2016	-7,03%	-7,06%	6,19%	0,86%	8,69%	-9,73%	5,34%	0,13%	-1,64%	5,02%	6,60%	2,90%	8,51%
2015	-4,67%	8,05%	-5,91%	1,73%	1,82%	-4,53%	0,78%	-9,70%	3,03%	2,94%	-4,53%	0,43%	-11,31%
2014	1,52%	6,15%	1,84%	-2,83%	-2,08%	0,78%	-1,27%	-1,68%	-5,79%	-8,29%	2,64%	-5,68%	-14,56%
2013	5,70%	0,39%	-10,57%	7,35%	1,03%	-3,44%	1,17%	0,07%	6,09%	7,70%	-0,64%	-2,12%	11,79%
2012	24,15%	-0,25%	5,28%	1,07%	-8,53%	5,61%	-1,35%	2,33%	11,00%	6,96%	6,26%	9,60%	77,67%

Σημαντικές πληροφορίες: Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό αφορούν στην 31/12/2021 εκτός αν ορίζονται διαφορετικά. Πηγή: ALPHA TRUST, Bloomberg, Χρηματιστήριο Αθηνών. Σημειώσεις: (1) Τα στοιχεία αποδόσεων-κινδύνων αφορούν περίοδο ενός έτους (με καταληκτική ημερομηνία την τελευταία εργάσιμη του) (2) Μέση συμμετοχή στο χαρτοφυλάκιο στο τρίμηνο (3) Εκτίμηση κινδύνου για την τελευταία ημέρα του τριμήνου (4) Απόδοση προσαρμοσμένη για τα μερίσματα, εξαιρουμένων των ίδιων Μετοχών.

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα 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 τυχόν περιέχονται δεν συνιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάλυση, προτροπή (ή το αντίθετο) ή επενδυτική συμβουλή για πραγματοποίηση συναλλαγών. Οι εταιρείες ALPHA TRUST και ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. δεν φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που δημοσιεύονται στην παρούσα, καθώς οι αγορές χρήματος και κεφαλαίου υπόκεινται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις και η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιόγος ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη. Η ALPHA TRUST είναι διαχειριστής της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. με άμεση συμμετοχή 2,19% σε μετοχές της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., ενώ δικαιούται να ασκεί συνολικά δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 27,860% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. (στοιχεία 31/12/2021).