

## 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	€ 6,9817
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΤΙΜΗ	€ 6,1000
ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	€ 24,68 εκ.
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ	€ 21,56 εκ.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	3.534.269

## Συμμετοχή στον Δείκτη ATHEX ESG

με ισχύ από 19/12/2022

## Στοιχεία αποδόσεων Σημ.1

Περίοδος	Χρημ.τιμή	Εσωτ.αξία
3 Μήνες	15,37%	9,28%
6 Μήνες	-4,19%	10,21%
9 Μήνες	-6,91%	-7,98%
12 Μήνες	-13,91%	-12,55%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/12/2022. Εσωτ. Αξία 31/12/2022.

## Αποδόσεις Δεικτών 4ο τρίμηνο 2022

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.	17,26%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Γ. Δ. Χ.Α.	17,83%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	18,22%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	12,78%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/12/2022

## Γενικά στοιχεία

ΙΔΡΥΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	25/7/2000
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.	19/12/2001
ΕΔΡΑ	ΕΛΛΑΔΑ
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	31/12/2032
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 30/12/2022 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) την 27/10/2021.

## Σχόλιο Διαχειριστή

Το Χρηματιστήριο Αθηνών κατάφερε σε μια δύσκολη χρονιά να διαφοροποιηθεί θετικά από τις υπόλοιπες ανεπτυγμένες αγορές, καθώς έκλεισε το έτος στις 929,79 μονάδες με κέρδη 4,08%. Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά επέδειξε μεγάλη ανθεκτικότητα και κατάφερε να αντιστρέψει το αρνητικό κλίμα που επικρατούσε έως τα τέλη Σεπτεμβρίου, καταγράφοντας το τέταρτο τρίμηνο του 2022 κέρδη της τάξεως του 17,26%.

Στην αντιστροφή του κλίματος βοήθησε και η θετική πορεία των διεθνών αγορών οι οποίες προεξόφλησαν την επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των επιτοκίων από τις Κεντρικές Τράπεζες λόγω της σταδιακής αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού, γεγονός όμως που αναμένεται να επιβεβαιωθεί εντός του 2023. Επιπρόσθετα, οι εξαιρετικές οικονομικές επιδόσεις 9μήνου που δημοσίευσαν οι εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρείες υποστήριξαν τις αποτιμήσεις τους, οι οποίες σε αρκετές περιπτώσεις ήταν αρκετά ελκυστικές, δημιουργώντας επιμέρους επενδυτικό ενδιαφέρον για αρκετές εισηγμένες.

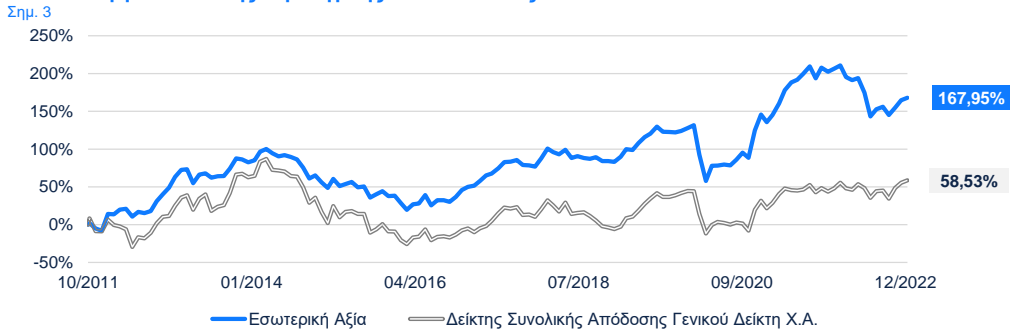
Παρά το γεγονός ότι και το 2023 θα χαρακτηριστεί από σημαντικές αβεβαιότητες, ωστόσο υπάρχουν και αρκετοί καταλύτες που αναμένεται να συντηρήσουν ή και να αυξήσουν το επενδυτικό ενδιαφέρον, ενώ πιθανοί ανασταλτικοί παράγοντες, όπως οι εθνικές εκλογές που μεσολαμβάν, εκτιμάται ότι δεν θα ανακόψουν την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας. Οι επικείμενες εισροές κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης, η ισχυρή πορεία του τουρισμού, η ολοκλήρωση επιχειρηματικών συμφωνιών, η διαφαινόμενη ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας, καθώς και πιθανές νέες εισαγωγές εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτελούν σημαντικές εξελίξεις που θα μπορούσαν να τονώσουν το αγοραστικό ενδιαφέρον και να ενισχύσουν τις χρηματιστηριακές επιδόσεις.

## Συγκριτική απεικόνιση αποδόσεων Σημ.1

### Από ίδρυση 25/07/2000 έως 31/12/2022



### Από αλλαγή επενδυτικής στρατηγικής 24/10/2011 έως 31/12/2022



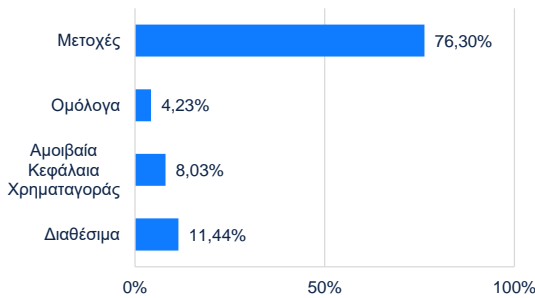
## Premium/Discount

Ελάχιστο έτους 2022	-3,37%
Μέγιστο έτους 2022	-25,39%
Μέσο έτους 2022	-15,81%
31/12/2022	-12,63%

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

Ημερ.αποκοπής	Τύπος	€/μετοχή	Ημερ.Αποκοπής	Τύπος	€/μετοχή
(16/12/22)	Μ	0,180	(09/09/11)	Ε	1,250
(23/05/22)	Μ	0,256	(21/03/11)	Ε	2,500
(12/01/22)	Μ	0,128	(10/09/10)	Ε	1,250
(15/12/21)	Μ	0,128	(22/04/10)	Μ	2,500
(29/06/21)	Μ	0,445	(29/09/09)	Ε	1,500
(24/09/20)	Ε	0,188	(26/03/09)	Ε	3,000
(31/12/19)	Ε	0,188	(14/08/08)	Μ	2,000
(12/08/19)	Ε	0,188	(12/03/08)	Μ	3,750
(05/04/18)	Μ	0,188	(10/08/07)	Μ	2,500
(29/04/14)	Μ	0,200	(09/03/07)	Μ	4,250
(23/11/11)	Ε	25,000	(10/08/06)	Μ	2,000

## Κατανομή επενδύσεων



## Risk Report 4ο τρίμηνο 2022

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Σημ.1

#### ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ

#### ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

OBSERVED VOLATILITY	20,84%	VOLATILITY	21,69%
DOWNSIDE VOLATILITY	22,75%	BETA	0,770
SHARPE RATIO	-1,24	R SQUARE	64,21%
SORTINO RATIO	-1,14	CORRELATION	0,80

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

VALUE-AT-RISK	-3,15%
---------------	--------

## Κλαδική κατανομή μετοχικών θέσεων Σημ.2

Κλάδος	Μέση Συμμετοχή
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	15,31%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	15,07%
Τεχνολογία	10,26%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	8,42%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,67%
Πρώτες Ύλες	4,70%
Ενέργεια	4,43%
Κοινής Ωφελείας	3,04%
Τηλεπικοινωνίες	0,70%

## 5 μεγαλύτερες συμμετοχές Σημ.2

		% του Συνόλου
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	A/K Χρηματαγοράς	8,08%
QUEST ΣΥΜΜ. Α.Ε.(ΚΟ)	Τεχνολογία	6,32%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL ATH	Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,75%
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,41%
SANIKK 5,625% 15/12/2026	Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,14%

## Ιστορικό Αποδόσεων Σημ.4

Ε / Μ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Σύνολο
2022	1,40%	-4,93%	-1,42%	0,96%	-6,57%	-11,48%	4,00%	1,24%	-4,21%	3,95%	3,85%	1,23%	-12,55%
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%

**Σημαντικές πληροφορίες:** Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό αφορούν στην 30/12/2022 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 Μετόχων.

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. 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. 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 ζημιολόγος 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 0,99% σε μετοχές της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., ενώ δικαιούται να ασκεί συνολικά δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 26,8093% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. (στοιχεία 30/12/2022).