

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	€ 8,9448
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΤΙΜΗ	€ 7,0500
ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	€ 14,35 εκ.
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ	€ 11,31 εκ.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	1.604.544

ESG SCORE

0,70

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

Στοιχεία αποδόσεων

Σημ.1

Περίοδος	Χρημ.τιμή	Εσωτ.αξία
3 Μήνες	-7,52%	-4,96%
6 Μήνες	6,37%	-0,83%
9 Μήνες	4,84%	-0,22%
12 Μήνες	34,78%	11,87%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2022

Αποδόσεις Δεικτών 1ο τρίμηνο 2022

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.	-1,55%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Γ. Δ. Χ.Α.	-1,36%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	-0,97%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	0,75%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2022

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	

Κωδικικοί 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 31/03/2022 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) 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 προμήρισμα 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 προμήρισμα για τη χρήση 2021.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η ελληνική αγορά ξεκίνησε με αισιοδοξία τη νέα χρονιά με αποτέλεσμα ο Γενικός Δείκτης να αναρριχηθεί εντός του Φεβρουαρίου έως τις 973,27 μονάδες, καταγράφοντας την καλύτερη επίδοση μεταξύ όλων των ευρωπαϊκών χρηματιστηρίων. Αρωγό στην άνοδο αποτέλεσε ο δείκτης των τραπεζών, ο οποίος βρέθηκε σε υψηλά διείκτες, προεξοφλώντας τις εκτιμήσεις για τη θετική μελλοντική πορεία της ελληνικής οικονομίας. Στην συνέχεια όμως η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, η περαιτέρω άνοδος του πληθωρισμού και η μεταστροφή της νομισματικής πολιτικής από τις Κεντρικές Τράπεζες των Η.Π.Α. και της Ευρωζώνης, είχαν ως αποτέλεσμα έντονες ρευστοποιήσεις σε όλες τις χρηματιστηριακές αγορές, συμπεριλαμβανομένης και της ελληνικής. Απολογιστικά, το πρώτο τρίμηνο του 2022 ολοκληρώθηκε για το ελληνικό Χρηματιστήριο με μικρές απώλειες -1,55% και τον Γενικό Δείκτη να κλείνει στις 879,5 μονάδες.

Αξίζει να σημειωθεί ότι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών για τη χρήση 2021 που δημοσιεύτηκαν έως το τέλος του α' τριμήνου 2022, οι περισσότερες εταιρείες πέτυχαν αυξήσεις των πωληθέντων και των κερδών, μείωση των δαπανών και του λειτουργικού κόστους, ενώ παράλληλα κατάφεραν να βελτιώσουν σημαντικά τα περιθώρια κερδοφορίας τους.

Για το επόμενο διάστημα, η μεταβλητότητα αναμένεται να συνεχιστεί εξαιτίας μιας σειράς αβεβαιοτήτων, όπως των πληθωριστικών πιέσεων και τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις. Μακροπρόθεσμα πάντως η ελληνική οικονομία αναμένεται να ενισχυθεί από τη χρήση κονδυλίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας σε σημαντικούς τομείς της οικονομίας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. στις 25/02/2022 **ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών** και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, μέσω έκδοσης μέχρι 2,4 εκατ. νέων μετοχών, **σε αναλογία 3 νέες μετοχές για κάθε 2 παλαιές μετοχές** και τιμή διάθεσης που θα οριστεί με νεότερη απόφαση του Δ.Σ.

Συγκριτική απεικόνιση αποδόσεων

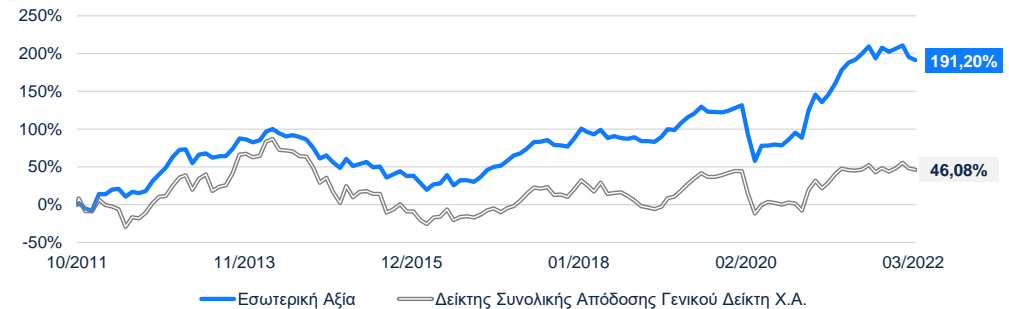
Σημ.1

Από ίδρυση 25/07/2000 έως 31/03/2022



Από αλλαγή επενδυτικής στρατηγικής 24/10/2011 έως 31/03/2022

Σημ. 3



Premium/Discount

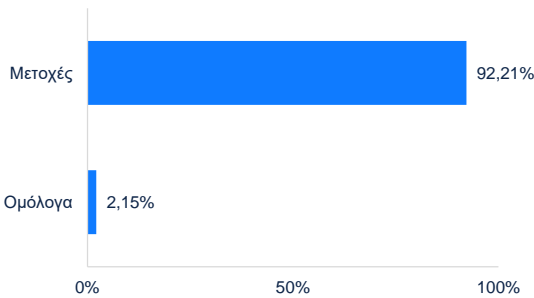
Ελάχιστο έτους 2022	-15,01%
Μέγιστο έτους 2022	-23,86%
Μέσο έτους 2022	-19,19%
31/03/2022	-21,18%

Μερίσματα (Μ) & Επιστροφές Κεφαλαίου (Ε)

Σημ.4

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

Κατανομή επενδύσεων



Risk Report 1ο τρίμηνο 2022

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ^{Σημ.1}

ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ

OBSERVED VOLATILITY	16,37%
DOWNSIDE VOLATILITY	15,80%
SHARPE RATIO	0,43
SORTINO RATIO	0,45

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

VOLATILITY	20,06%
BETA	0,689
R SQUARE	71,39%
CORRELATION	0,84

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

VALUE-AT-RISK	-3,87%
---------------	--------

Κλαδική κατανομή μετοχικών θέσεων ^{Σημ.2}

Κλάδος	Μέση Συμμετοχή
Τεχνολογία	24,83%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	20,45%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,95%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	10,19%
Πρώτες Ύλες	9,79%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,17%
Κοινής Ωφελείας	3,89%
Τηλεπικοινωνίες	0,94%
Ενέργεια	0,90%

5 μεγαλύτερες συμμετοχές ^{Σημ.2}

Εταιρεία	Κλάδος	% του Συνόλου
QUEST ΣΥΜΜ. Α.Ε.(ΚΟ)	Τεχνολογία	17,06%
ΠΛΑΣΤ. ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	Πρώτες Ύλες	6,39%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL ATH	Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,66%
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	Τεχνολογία	5,56%
ΕΛΒΕ Α.Ε.	Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,22%

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%										-4,96%
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 31/03/2022 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 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. 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 2,19% σε μετοχές της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., ενώ δικαιούται να ασκήσει συνολικά δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 27,9367% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. (στοιχεία 31/03/2022).