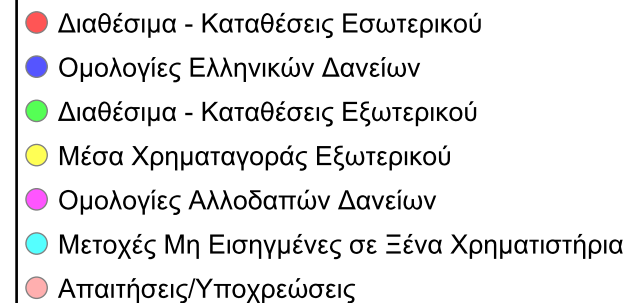
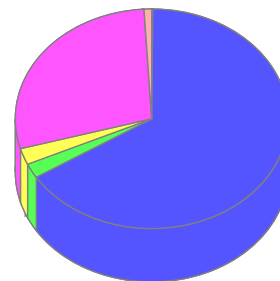


Σύνθεση Ενεργητικού	Αξία	% NAV
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού	214.065,85	0,13
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	107.253.143,88	65,93
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εξωτερικού	3.467.394,27	2,13
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού	3.922.800,00	2,41
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων	46.336.806,79	28,49
Μετοχές Μη Εισηγμένες σε Ξένα Χρηματιστήρια	3,00	0,00
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις	1.471.035,70	0,90
Σύνολα	162.665.249,49	100,00





Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% Ενεργητικό
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού					214.065,85	0,13
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ					213.405,66	0,13
Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ(EUR)		209.134,4200	1,00000000	209.134,42	209.134,42	0,13
Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (USD)		5.011,4500	1,00000000	5.011,45	4.271,24	0,00
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)					660,19	0,00
Cash ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (EUR)		214,5000	1,00000000	214,50	214,50	0,00
Cash ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (USD)		522,9300	1,00000000	522,93	445,69	0,00
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων					107.253.143,88	65,93
Σταθερού Επιτοκίου					107.253.143,88	65,93
HELLENIC REPUBLIC	GR0124037715	15.600.000,0000	89,13600000	13.905.216,00	13.905.216,00	8,55
HELLENIC REPUBLIC	GR0124036709	12.180.000,0000	94,99100000	11.569.903,80	11.569.903,80	7,11
HELLENIC REPUBLIC	GR0128017747	7.404.000,0000	107,26700000	7.942.048,68	7.942.048,68	4,88
HELLENIC REPUBLIC	GR0138018842	17.000.000,0000	97,55700000	16.584.690,00	16.584.690,00	10,20
HELLENIC REPUBLIC	GR0124041758	7.000.000,0000	101,95300000	7.136.710,00	7.136.710,00	4,39
HELLENIC REPUBLIC	GR0128016731	31.640.000,0000	88,27100000	27.928.944,40	27.928.944,40	17,17
HELLENIC REPUBLIC	GR0124038721	5.300.000,0000	92,51200000	4.903.136,00	4.903.136,00	3,01
HELLENIC REPUBLIC	GR0124039737	9.500.000,0000	107,58100000	10.220.195,00	10.220.195,00	6,28
HELLENIC REPUBLIC	GR0124040743	7.000.000,0000	100,89000000	7.062.300,00	7.062.300,00	4,34
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εξωτερικού					3.467.394,27	2,13
CITIBANK					1.875.350,13	1,15
Cash CITIBANK (EUR)		1.875.350,1300	1,00000000	1.875.350,13	1.875.350,13	1,15
UNICREDIT (EUROLAND)					1.592.044,14	0,98
CASH UNICREDIT (EUROLAND) / USD		633.731,5500	1,00000000	633.731,55	540.127,46	0,33
Cash Unicredit / EUR		826.785,3800	1,00000000	826.785,38	826.785,38	0,51
Cash Unicredit / EUR		225.131,3000	1,00000000	225.131,30	225.131,30	0,14
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού					3.922.800,00	2,41



Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% Ενεργητικό
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132744	FR0129132744	4.000.000,0000	98,07000000	3.922.800,00	3.922.800,00	2,41
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων					46.336.806,79	28,49
Κυμαινόμενου Επιτοκίου					39.246.849,79	24,13
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS	XS2747093321	6.500.000,0000	110,48000000	7.181.200,00	7.181.200,00	4,41
NATIONAL BANK GREECE SA	XS2790334184	2.000.000,0000	107,40400000	2.148.080,00	2.148.080,00	1,32
BANK OF CYPRUS HOLDINGS XS3172420930	XS3172420930	1.300.000,0000	100,09100000	1.301.183,00	1.301.183,00	0,80
FRIGO DEBTCO PLC	XS2603999264	2.057.377,0000	29,01700000	596.989,08	596.989,08	0,37
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS	XS2901369897	3.000.000,0000	105,30200000	3.159.060,00	3.159.060,00	1,94
ALPHA BANK SA	XS3124434492	7.200.000,0000	101,01800000	7.273.296,00	7.273.296,00	4,47
ATTICA BANK SA	XS3093364290	2.000.000,0000	107,12700000	2.142.540,00	2.142.540,00	1,32
OPTIMA BANK SA	XS3104415545	2.000.000,0000	102,47300000	2.049.460,00	2.049.460,00	1,26
ALPHA SERV & HLDGS	XS2835739660	4.700.000,0000	107,55200000	5.054.944,00	5.054.944,00	3,11
EUROBANK ERG SVCS HLDGS	XS2987792269	8.301.000,0000	100,47100000	8.340.097,71	8.340.097,71	5,13
Σταθερού Επιτοκίου					7.089.957,00	4,36
PUBLIC POWER CORP	XS2929387996	6.900.000,0000	102,75300000	7.089.957,00	7.089.957,00	4,36
Μετοχές Μη Εισηγμένες σε Ξένα Χρηματιστήρια					3,00	0,00
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR					3,00	0,00
FRIGO NEWCO 1 LIMITED	FRIGODEBTCO	3.000,0000	0,00100000	3,00	3,00	0,00
Σύνολο Ενεργητικού					161.194.213,79	99,10
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις					1.471.035,70	0,90
Καθαρό Ενεργητικό					162.665.249,49	100,00

Κατάσταση Παραγώγων

Σύνθεση Ενεργητικού	Τεμάχια	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% NAV
Παράγωγα Προϊόντα Εξωτερικού				23.562.000,00	14,48
EURO-BOBL FUTURE Dec25	200,0000	117,81000000	23.562.000,00	23.562.000,00	14,48

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30/09/2025)

Στοιχεία Χρεογράφων					Θέση και Αποτίμηση					Πιστοληπτική Διαβάθμιση
Isin	Εκδότης	Ημ/νία Έναρξης	Ημ/νία Λήξης	Επιτόκιο (%)	Νομ.	Ον. Αξία (Ποσότητα)	Τιμή	Αξία	Πηγή Τιμής	Μέση Πιστοληπτική
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου										
GR0124037715	HELLENIC REPUBLIC	05/02/2021	18/06/2031	0,7500	EUR	15.600.000,00	89,14	13.905.216,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 5/2/2021-18/6/2031 fxd 0,75%</i>										
GR0124036709	HELLENIC REPUBLIC	18/06/2020	18/06/2030	1,5000	EUR	12.180.000,00	94,99	11.569.903,80	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 18/6/2020-18/6/2030 fxd 1,5%</i>										
GR0128017747	HELLENIC REPUBLIC	11/07/2023	18/07/2038	4,3750	EUR	7.404.000,00	107,27	7.942.048,68	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 18/7/2023-18/7/2038 fxd 4,375%</i>										
GR0138018842	HELLENIC REPUBLIC	24/04/2024	15/06/2054	4,1250	EUR	17.000.000,00	97,56	16.584.690,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 2/5/2024-15/6/2054 fxd 4,125%</i>										
GR0124041758	HELLENIC REPUBLIC	14/01/2025	15/06/2035	3,6250	EUR	7.000.000,00	101,95	7.136.710,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 21/01/25-15/06/2035 fxd 3,625%</i>										
GR0128016731	HELLENIC REPUBLIC	04/02/2020	04/02/2035	1,8750	EUR	31.640.000,00	88,27	27.928.944,40	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 4/2/2020-4/2/2035 fxd 1,875%</i>										
GR0124038721	HELLENIC REPUBLIC	26/01/2022	18/06/2032	1,7500	EUR	5.300.000,00	92,51	4.903.136,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 26/1/2022-18/6/2032 fxd 1,75%</i>										
GR0124039737	HELLENIC REPUBLIC	17/01/2023	15/06/2033	4,2500	EUR	9.500.000,00	107,58	10.220.195,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 24/1/2023-15/6/2033 fxd 4,25%</i>										
GR0124040743	HELLENIC REPUBLIC	30/01/2024	15/06/2034	3,3750	EUR	7.000.000,00	100,89	7.062.300,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 6/2/2024-15/6/2034 fxd 3,375%</i>										
XS2929387996	Public Power Corp SA	23/10/2024	31/10/2031	4,6250	EUR	6.900.000,00	102,75	7.089.957,00	BGN	BB-
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 30/10/2024-31/10/2031 fxd 4,625% CALLABLE</i>										
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου										
XS2747093321	PIRAEUS FINANCIAL	09/01/2024	17/04/2034	7,2500	EUR	6.500.000,00	110,48	7.181.200,00	BGN	BB
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 17/1/2024-17/4/2034 var CALLABLE</i>										
XS2790334184	National Bank of Greece SA	19/03/2024	28/06/2035	5,8750	EUR	2.000.000,00	107,40	2.148.080,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 28/3/2024-28/6/2035 var CALLABLE</i>										

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30/09/2025)

Στοιχεία Χρεογράφων					Θέση και Αποτίμηση					Πιστοληπτική Διαβάθμιση
Isin	Εκδότης	Ημ/νία Έναρξης	Ημ/νία Λήξης	Επιτόκιο (%)	Νομ.	Ον. Αξία (Ποσότητα)	Τιμή	Αξία	Πηγή Τιμής	Μέση Πιστοληπτική
XS3172420930	BANK OF CYPRUS HOLDINGS	10/09/2025	18/09/2036	4,2500	EUR	1.300.000,00	100,09	1.301.183,00	BGN	BB+
- ETAIPIKO 18/9/25-18/9/36 Var										
XS2603999264	FRIGO DEBTCO PLC	17/04/2023	20/04/2028	3,0000	EUR	2.057.377,00	29,02	596.989,08	BVAL	NR
- ETAIPIKO 20/4/2023-20/4/2028 var										
XS2901369897	PIRAEUS FINANCIAL	10/09/2024	18/09/2035	5,3750	EUR	3.000.000,00	105,30	3.159.060,00	BGN	BB+
- ETAIPIKO 18/9/2024-18/9/2035 var CALLABLE										
XS3124434492	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ	16/07/2025	23/07/2036	4,3080	EUR	7.200.000,00	101,02	7.273.296,00	BGN	BB+
- ETAIPIKO 23/07/2025-23/07/2036 var CALLABLE										
XS3093364290	Attica Holdings SA	05/06/2025	13/06/2035	7,3750	EUR	2.000.000,00	107,13	2.142.540,00	BGN	B
- ETAIPIKO 13/06/2025-13/06/2035 var CALLABLE										
XS3104415545	OPTIMA BANK	18/06/2025	30/09/2035	5,5000	EUR	2.000.000,00	102,47	2.049.460,00	BGN	B+
- ETAIPIKO 18/6/2025 - 25/09/2035 Var CALLABLE										
XS2835739660	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ	04/06/2024	13/09/2034	6,0000	EUR	4.700.000,00	107,55	5.054.944,00	BGN	BB+
- ETAIPIKO 13/6/2024-13/9/2034 var CALLABLE										
XS2987792269	EUROBANK HOLDINGS	21/01/2025	30/04/2035	4,2500	EUR	8.301.000,00	100,47	8.340.097,71	BGN	BB
- ETAIPIKO 30/01/2025 - 30/04/2035 var CALLABLE										
Zero-Coupon										
FR0129132744	FRANCE (GOVT OF)	08/09/2025	09/09/2026	0,0000	EUR	4.000.000,00	98,07	3.922.800,00	BGN	AA-
- KPATIKO 10/09/2025-9/09/2026 Zero-Coupon										