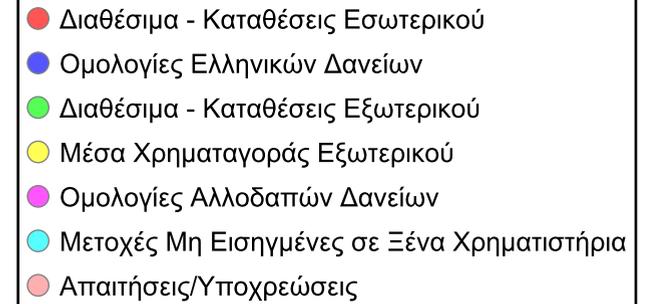
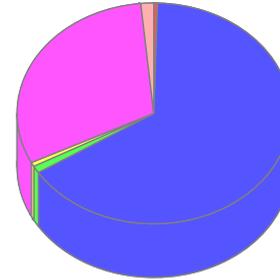


Σύνθεση Ενεργητικού	Αξία	% NAV
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού	747.102,74	0,46
Όμολογίες Ελληνικών Δανείων	106.030.495,44	65,55
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εξωτερικού	1.674.726,35	1,04
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού	985.530,00	0,61
Όμολογίες Αλλοδαπών Δανείων	49.871.862,35	30,83
Μετοχές Μη Εισηγμένες σε Ξένα Χρηματιστήρια	3,00	0,00
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις	2.448.213,75	1,51
Σύνολα	161.757.933,63	100,00





Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% Ενεργητικό
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού					747.102,74	0,46
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ					746.442,97	0,46
Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (USD)		5.011,6700	1,00000000	5.011,67	4.267,43	0,00
Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ(EUR)		742.175,5400	1,00000000	742.175,54	742.175,54	0,46
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)					659,77	0,00
Cash ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (USD)		522,9300	1,00000000	522,93	445,27	0,00
Cash ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (EUR)		214,5000	1,00000000	214,50	214,50	0,00
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων					106.030.495,44	65,55
Σταθερού Επιτοκίου					106.030.495,44	65,55
HELLENIC REPUBLIC GR0124039737	GR0124039737	11.500.000,0000	107,04000000	12.309.600,00	12.309.600,00	7,61
HELLENIC REPUBLIC GR0124037715	GR0124037715	14.100.000,0000	89,57800000	12.630.498,00	12.630.498,00	7,81
HELLENIC REPUBLIC GR0124036709	GR0124036709	12.180.000,0000	95,27600000	11.604.616,80	11.604.616,80	7,17
HELLENIC REPUBLIC GR0128017747	GR0128017747	9.404.000,0000	106,69100000	10.033.221,64	10.033.221,64	6,20
HELLENIC REPUBLIC GR0124040743	GR0124040743	3.000.000,0000	100,45600000	3.013.680,00	3.013.680,00	1,86
HELLENIC REPUBLIC GR0128016731	GR0128016731	31.640.000,0000	88,11000000	27.878.004,00	27.878.004,00	17,23
HELLENIC REPUBLIC GR0124038721	GR0124038721	5.300.000,0000	92,64500000	4.910.185,00	4.910.185,00	3,04
HELLENIC REPUBLIC GR0124041758	GR0124041758	7.000.000,0000	101,43100000	7.100.170,00	7.100.170,00	4,39
HELLENIC REPUBLIC GR0138018842	GR0138018842	17.000.000,0000	97,35600000	16.550.520,00	16.550.520,00	10,23
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εξωτερικού					1.674.726,35	1,04
CITIBANK					32.335,09	0,02
Cash CITIBANK (EUR)		32.335,0900	1,00000000	32.335,09	32.335,09	0,02
UNICREDIT (EUROLAND)					1.642.391,26	1,02
CASH UNICREDIT (EUROLAND) / USD		633.699,4900	1,00000000	633.699,49	539.594,25	0,33
CASH UNICREDIT (EUROLAND) / GBP		72.971,6000	1,00000000	72.971,60	83.717,59	0,05
Cash Unicredit / EUR		807.899,1200	1,00000000	807.899,12	807.899,12	0,50
Cash Unicredit / EUR		211.180,3000	1,00000000	211.180,30	211.180,30	0,13



Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% Ενεργητικό
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού					985.530,00	0,61
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132744	FR0129132744	1.000.000,0000	98,55300000	985.530,00	985.530,00	0,61
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων					49.871.862,35	30,83
Σταθερού Επιτοκίου					12.527.908,00	7,74
PUBLIC POWER CORP XS2929387996	XS2929387996	6.900.000,0000	102,34700000	7.061.943,00	7.061.943,00	4,37
INTRALOT CAPITAL LUX XS3192259516	XS3192259516	3.000.000,0000	98,91500000	2.967.450,00	2.967.450,00	1,83
PUBLIC POWER CORP XS3195996494	XS3195996494	1.000.000,0000	101,14900000	1.011.490,00	1.011.490,00	0,63
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224	XS3238225224	1.500.000,0000	99,13500000	1.487.025,00	1.487.025,00	0,92
Κυμαινόμενου Επιτοκίου					37.343.954,35	23,09
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2901369897	XS2901369897	3.000.000,0000	104,41800000	3.132.540,00	3.132.540,00	1,94
ATTICA BANK SA XS3093364290	XS3093364290	2.500.000,0000	107,01100000	2.675.275,00	2.675.275,00	1,65
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2747093321	XS2747093321	3.500.000,0000	109,53900000	3.833.865,00	3.833.865,00	2,37
NATIONAL BANK GREECE SA XS2790334184	XS2790334184	2.000.000,0000	106,80600000	2.136.120,00	2.136.120,00	1,32
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2987792269	XS2987792269	8.301.000,0000	99,84300000	8.287.967,43	8.287.967,43	5,12
FRIGO DEBTCO PLC XS2603999264	XS2603999264	2.057.377,0000	29,55700000	608.098,92	608.098,92	0,38
OPTIMA BANK SA XS3104415545	XS3104415545	2.000.000,0000	102,70700000	2.054.140,00	2.054.140,00	1,27
ALPHA SERV & HLDGS XS2835739660	XS2835739660	4.700.000,0000	107,53500000	5.054.145,00	5.054.145,00	3,12
BANK OF CYPRUS HOLDINGS XS3172420930	XS3172420930	2.300.000,0000	99,61300000	2.291.099,00	2.291.099,00	1,42
ALPHA BANK SA XS3124434492	XS3124434492	7.200.000,0000	100,98200000	7.270.704,00	7.270.704,00	4,49
Μετοχές Μη Εισηγμένες σε Ξένα Χρηματιστήρια					3,00	0,00
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR					3,00	0,00
FRIGO NEWCO 1 LIMITED		3.000,0000	0,00100000	3,00	3,00	0,00
Σύνολο Ενεργητικού					159.309.719,88	98,49
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις					2.448.213,75	1,51
Καθαρό Ενεργητικό					161.757.933,63	100,00



Κατάσταση Παραγώγων

Σύνθεση Ενεργητικού	Τεμάχια	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% NAV
Παράγωγα Προϊόντα Εξωτερικού				31.618.030,93	19,55
EURO-BOBL FUTURE Mar26	200,0000	116,16000000	23.232.000,00	23.232.000,00	14,36
LONG GILT FUTURE Mar26	80,0000	91,37000000	7.309.600,00	8.386.030,93	5,18

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

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										
GR0124039737	HELLENIC REPUBLIC	17/01/2023	15/06/2033	4,2500	EUR	11.500.000,00	107,04	12.309.600,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 24/1/2023-15/6/2033 fxd 4,25%</i>										
GR0124037715	HELLENIC REPUBLIC	05/02/2021	18/06/2031	0,7500	EUR	14.100.000,00	89,58	12.630.498,00	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	95,28	11.604.616,80	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	9.404.000,00	106,69	10.033.221,64	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 18/7/2023-18/7/2038 fxd 4,375%</i>										
GR0124040743	HELLENIC REPUBLIC	30/01/2024	15/06/2034	3,3750	EUR	3.000.000,00	100,46	3.013.680,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 6/2/2024-15/6/2034 fxd 3,375%</i>										
GR0128016731	HELLENIC REPUBLIC	04/02/2020	04/02/2035	1,8750	EUR	31.640.000,00	88,11	27.878.004,00	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	92,64	4.910.185,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 26/1/2022-18/6/2032 fxd 1,75%</i>										
GR0124041758	HELLENIC REPUBLIC	14/01/2025	15/06/2035	3,6250	EUR	7.000.000,00	101,43	7.100.170,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 21/01/25-15/06/2035 fxd 3,625%</i>										
GR0138018842	HELLENIC REPUBLIC	24/04/2024	15/06/2054	4,1250	EUR	17.000.000,00	97,36	16.550.520,00	BGN	BBB-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 2/5/2024-15/6/2054 fxd 4,125%</i>										
XS2929387996	Public Power Corp SA	23/10/2024	31/10/2031	4,6250	EUR	6.900.000,00	102,35	7.061.943,00	BGN	BB-
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 30/10/2024-31/10/2031 fxd 4,625% CALLABLE</i>										
XS3192259516	INTRALOT CAPITAL LUX	24/09/2025	15/10/2031	6,7500	EUR	3.000.000,00	98,92	2.967.450,00	BGN	B+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 30/09/2025 15/10/2031 fxd 6,75%</i>										
XS3195996494	Public Power Corp SA	16/10/2025	31/10/2030	4,2500	EUR	1.000.000,00	101,15	1.011.490,00	BGN	BB-
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 24/10/2025-31/10/2030 fxd 4,25%</i>										
XS3238225224	METLEN ENERGY & METALS	19/11/2025	26/05/2031	3,8750	EUR	1.500.000,00	99,14	1.487.025,00	BGN	BB+

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

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
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 26/11/2025-26/05/2031 fxd 3,875%</i>										
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου										
XS2901369897	PIRAEUS FINANCIAL	10/09/2024	18/09/2035	5,3750	EUR	3.000.000,00	104,42	3.132.540,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 18/9/2024-18/9/2035 var CALLABLE</i>										
XS3093364290	Attica Holdings SA	05/06/2025	13/06/2035	7,3750	EUR	2.500.000,00	107,01	2.675.275,00	BGN	B
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 13/06/2025-13/06/2035 var CALLABLE</i>										
XS2747093321	PIRAEUS FINANCIAL	09/01/2024	17/04/2034	7,2500	EUR	3.500.000,00	109,54	3.833.865,00	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	106,81	2.136.120,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 28/3/2024-28/6/2035 var CALLABLE</i>										
XS2987792269	EUROBANK HOLDINGS	21/01/2025	30/04/2035	4,2500	EUR	8.301.000,00	99,84	8.287.967,43	BGN	BB
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 30/01/2025 - 30/04/2035 var CALLABLE</i>										
XS2603999264	FRIGO DEBTCO PLC	17/04/2023	20/04/2028	3,0000	EUR	2.057.377,00	29,56	608.098,92	BVAL	NR
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 20/4/2023-20/4/2028 var</i>										
XS3104415545	OPTIMA BANK	18/06/2025	30/09/2035	5,5000	EUR	2.000.000,00	102,71	2.054.140,00	BGN	B+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 25/6/2025 - 30/09/2035 Var CALLABLE</i>										
XS2835739660	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ	04/06/2024	13/09/2034	6,0000	EUR	4.700.000,00	107,54	5.054.145,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 13/6/2024-13/9/2034 var CALLABLE</i>										
XS3172420930	BANK OF CYPRUS HOLDINGS	10/09/2025	18/09/2036	4,2500	EUR	2.300.000,00	99,61	2.291.099,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 18/9/25-18/9/36 Var</i>										
XS3124434492	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ	16/07/2025	23/07/2036	4,3080	EUR	7.200.000,00	100,98	7.270.704,00	BGN	BB+
<i>- ΕΤΑΙΡΙΚΟ 23/07/2025-23/07/2036 var CALLABLE</i>										
Zero-Coupon										
FR0129132744	FRANCE (GOVΤ OF)	08/09/2025	09/09/2026	0,0000	EUR	1.000.000,00	98,55	985.530,00	BGN	AA-
<i>- ΚΡΑΤΙΚΟ 10/09/2025-9/09/2026 Zero-Coupon</i>										