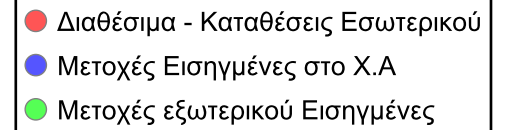
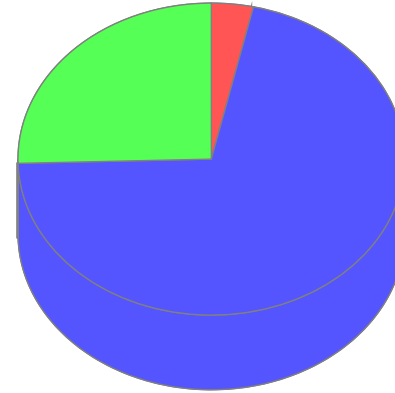




| Σύνθεση Ενεργητικού               | Αξία           | % NAV  |
|-----------------------------------|----------------|--------|
| Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού | 16.541.402,08  | 3,51   |
| Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α        | 335.696.480,79 | 71,32  |
| Μετοχές εξωτερικού Εισηγμένες     | 120.136.368,96 | 25,52  |
| Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις            | -1.674.324,16  | -0,36  |
| Σύνολα                            | 470.699.927,67 | 100,00 |





| Σύνθεση Ενεργητικού                               | Isin         | Ποσότητα        | Τιμή        | Αξία στο Νομ. | Αξία           | % Ενεργητικό |
|---------------------------------------------------|--------------|-----------------|-------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                      |              |                 |             |               |                |              |
| Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού                 |              |                 |             |               | 16.541.402,08  | 3,51         |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ                     |              |                 |             |               | 13.659.842,28  | 2,90         |
| Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ(EUR)           |              | 13.659.839,5900 | 1,00000000  | 13.659.839,59 | 13.659.839,59  | 2,90         |
| Cash ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (GBP)          |              | 2,3500          | 1,00000000  | 2,35          | 2,69           | 0,00         |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ALPHA FINANCE A.E) |              |                 |             |               | 2.881.559,80   | 0,61         |
| Cash ALPHA FINANCE A.E (EUR)                      |              | 1.717.350,0000  | 1,00000000  | 1.717.350,00  | 1.717.350,00   | 0,36         |
| Cash ALPHA FINANCE A.E (EUR)                      |              | 1.164.209,8000  | 1,00000000  | 1.164.209,80  | 1.164.209,80   | 0,25         |
| Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α                        |              |                 |             |               | 335.696.480,79 | 71,32        |
| <b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>                                 |              |                 |             |               | 5.014.800,00   | 1,07         |
| IDEAL GROUP S.A                                   | GRS148003015 | 420.000,0000    | 5,69000000  | 2.389.800,00  | 2.389.800,00   | 0,51         |
| QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε                              | GRS310003009 | 420.000,0000    | 6,25000000  | 2.625.000,00  | 2.625.000,00   | 0,56         |
| <b>ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ</b>                           |              |                 |             |               | 3.852.000,00   | 0,82         |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.                                      | GRS469003024 | 180.000,0000    | 21,40000000 | 3.852.000,00  | 3.852.000,00   | 0,82         |
| <b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>                                    |              |                 |             |               | 32.410.657,62  | 6,89         |
| JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)              | GRS282183003 | 1.330.000,0000  | 21,98000000 | 29.233.400,00 | 29.233.400,00  | 6,21         |
| FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)                      | GRS096003009 | 557.758,0000    | 4,39000000  | 2.448.557,62  | 2.448.557,62   | 0,52         |
| ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)             | GRS542003009 | 210.000,0000    | 3,47000000  | 728.700,00    | 728.700,00     | 0,15         |
| <b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>                            |              |                 |             |               | 22.440.000,00  | 4,77         |
| ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)                                     | GRS260333000 | 1.375.000,0000  | 16,32000000 | 22.440.000,00 | 22.440.000,00  | 4,77         |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>               |              |                 |             |               | 1.134.480,96   | 0,24         |
| ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.                    | GRS433003019 | 144.336,0000    | 7,86000000  | 1.134.480,96  | 1.134.480,96   | 0,24         |
| <b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>                          |              |                 |             |               | 11.347.003,39  | 2,41         |
| TRADE ESTATES REAL ESTATE IN                      | GRS534003009 | 872.261,0000    | 1,88500000  | 1.644.211,99  | 1.644.211,99   | 0,35         |
| NOVAL PROPERTY REAL ESTATE                        | GRS824003008 | 778.988,0000    | 2,55000000  | 1.986.419,40  | 1.986.419,40   | 0,42         |
| LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)                       | GRS245213004 | 375.000,0000    | 5,98000000  | 2.242.500,00  | 2.242.500,00   | 0,48         |
| BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE                       | GRS517003000 | 545.700,0000    | 2,96000000  | 1.615.272,00  | 1.615.272,00   | 0,34         |
| Alpha Real Estate Services SA                     | GRS331043000 | 545.000,0000    | 7,08000000  | 3.858.600,00  | 3.858.600,00   | 0,82         |
| <b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>                                   |              |                 |             |               | 144.185.750,00 | 30,63        |



| Σύνθεση Ενεργητικού                         | Isin         | Ποσότητα        | Τιμή        | Αξία στο Νομ. | Αξία          | % Ενεργητικό |
|---------------------------------------------|--------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ               | GRS830003000 | 11.250.000,0000 | 3,17000000  | 35.662.500,00 | 35.662.500,00 | 7,58         |
| ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ           | GRS829003003 | 12.000.000,0000 | 3,40800000  | 40.896.000,00 | 40.896.000,00 | 8,69         |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)         | GRS003003035 | 1.750.000,0000  | 13,23500000 | 23.161.250,00 | 23.161.250,00 | 4,92         |
| ΟΡΤΙΜΑ BANK                                 | GRS533003000 | 300.000,0000    | 8,50000000  | 2.550.000,00  | 2.550.000,00  | 0,54         |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ          | GRS831003009 | 6.000.000,0000  | 6,98600000  | 41.916.000,00 | 41.916.000,00 | 8,91         |
| ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ                                 |              |                 |             |               | 699.622,54    | 0,15         |
| ELVALHALCOR SA                              | GRS281003004 | 199.607,0000    | 3,50500000  | 699.622,54    | 699.622,54    | 0,15         |
| ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ                         |              |                 |             |               | 20.064.700,00 | 4,26         |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)                   | GRS495003006 | 400.000,0000    | 11,80000000 | 4.720.000,00  | 4.720.000,00  | 1,00         |
| BALLY'S INTRALOT Α.Ε                        | GRS343313003 | 4.600.000,0000  | 0,91700000  | 4.218.200,00  | 4.218.200,00  | 0,90         |
| ALLWYN AG                                   | GRS419003009 | 850.000,0000    | 13,09000000 | 11.126.500,00 | 11.126.500,00 | 2,36         |
| ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ                   |              |                 |             |               | 24.023.000,00 | 5,10         |
| ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.                       | GRS518003009 | 400.000,0000    | 2,81000000  | 1.124.000,00  | 1.124.000,00  | 0,24         |
| ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)                                | GRS434003000 | 1.275.000,0000  | 17,96000000 | 22.899.000,00 | 22.899.000,00 | 4,86         |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ             |              |                 |             |               | 25.920.130,00 | 5,51         |
| ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ (ΚΟ)                           | GRS165063009 | 1.000.000,0000  | 1,55000000  | 1.550.000,00  | 1.550.000,00  | 0,33         |
| ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)              | GRS145003000 | 650.000,0000    | 33,86000000 | 22.009.000,00 | 22.009.000,00 | 4,68         |
| ΑΒΑΞ Α.Ε.                                   | GRS213213002 | 817.000,0000    | 2,89000000  | 2.361.130,00  | 2.361.130,00  | 0,50         |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ          |              |                 |             |               | 6.576.696,28  | 1,40         |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)               | GRS239003007 | 340.592,0000    | 3,69000000  | 1.256.784,48  | 1.256.784,48  | 0,27         |
| Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)       | GRS470003013 | 14.000,0000     | 36,20000000 | 506.800,00    | 506.800,00    | 0,11         |
| ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT                | GRS536003007 | 319.000,0000    | 10,50000000 | 3.349.500,00  | 3.349.500,00  | 0,71         |
| Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)                    | GRS345503007 | 183.410,0000    | 7,98000000  | 1.463.611,80  | 1.463.611,80  | 0,31         |
| ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ                 |              |                 |             |               | 10.129.140,00 | 2,15         |
| ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)                   | GRS204003008 | 414.000,0000    | 14,00000000 | 5.796.000,00  | 5.796.000,00  | 1,23         |
| ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)    | GRS337003008 | 399.000,0000    | 10,86000000 | 4.333.140,00  | 4.333.140,00  | 0,92         |
| ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ                         |              |                 |             |               | 27.898.500,00 | 5,93         |
| HELLENIQ ENERGY ΑΝΩΝΗΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | GRS298343005 | 800.000,0000    | 9,87000000  | 7.896.000,00  | 7.896.000,00  | 1,68         |
| ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)     | GRS426003000 | 525.000,0000    | 38,10000000 | 20.002.500,00 | 20.002.500,00 | 4,25         |



| Σύνθεση Ενεργητικού             | Isin         | Ποσότητα       | Τιμή        | Αξία στο Νομ. | Αξία           | % Ενεργητικό |
|---------------------------------|--------------|----------------|-------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>    |              |                |             |               |                |              |
| Μετοχές εξωτερικού Εισηγμένες   |              |                |             |               | 120.136.368,96 | 25,52        |
| ATHENS STOCK EXCHANGE           |              |                |             |               | 120.136.368,96 | 25,52        |
| COCA-COLA HBC AG                | CH0198251305 | 740.000,0000   | 48,72000000 | 36.052.800,00 | 36.052.800,00  | 7,66         |
| Galaxy Cosmos Mezz Plc          | CY0200252118 | 360.000,0000   | 0,36600000  | 131.760,00    | 131.760,00     | 0,03         |
| TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. | BE0974338700 | 505.000,0000   | 45,00000000 | 22.725.000,00 | 22.725.000,00  | 4,83         |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC     | IE00BD5B1Y92 | 2.600.000,0000 | 8,36000000  | 21.736.000,00 | 21.736.000,00  | 4,62         |
| SUNRISEMEZZ PLC                 | CY0200222111 | 374.000,0000   | 0,14980000  | 56.025,20     | 56.025,20      | 0,01         |
| CENERGY HOLDINGS SA             | BE0974303357 | 600.000,0000   | 18,92000000 | 11.352.000,00 | 11.352.000,00  | 2,41         |
| VIOHALCO S.A. GA                | BE0974271034 | 500.000,0000   | 12,64000000 | 6.320.000,00  | 6.320.000,00   | 1,34         |
| AUSTRIACARD HOLDINGS AG         | AT0000A325L0 | 186.957,0000   | 6,68000000  | 1.248.872,76  | 1.248.872,76   | 0,27         |
| PHOENIX VEGA MEZZ PLC           | CY0109561015 | 1.991.569,0000 | 0,05800000  | 115.511,00    | 115.511,00     | 0,02         |
| METLEN ENERGY & METALS A.E      | GB00BTQGS779 | 610.000,0000   | 33,44000000 | 20.398.400,00 | 20.398.400,00  | 4,33         |
| Σύνολο Ενεργητικού              |              |                |             |               | 472.374.251,83 | 100,36       |
| Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις          |              |                |             |               | -1.674.324,16  | -0,36        |
| Καθαρό Ενεργητικό               |              |                |             |               | 470.699.927,67 | 100,00       |

**Κατάσταση Παραγώνων**

| Σύνθεση Ενεργητικού             | Τεμάχια  | Τιμή           | Αξία στο Νομ. | Αξία          | % NAV |
|---------------------------------|----------|----------------|---------------|---------------|-------|
| Παράγωγα Προϊόντα Εσωτερικού    |          |                |               | 17.130.000,00 | 3,64  |
| FTSE/ATHEX Bank F Jun26 FDTR26F | 500,0000 | 2.284,00000000 | 17.130.000,00 | 17.130.000,00 | 3,64  |