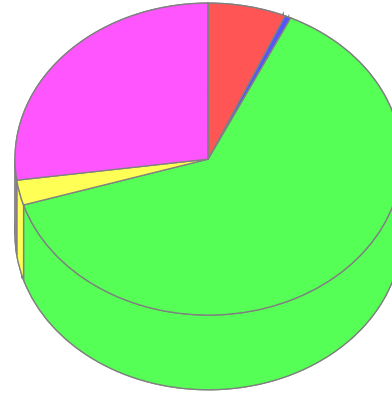


Σύνθεση Ενεργητικού	Αξία	% NAV
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού	7.954.685,27	6,50
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	623.587,81	0,51
Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α	77.367.106,39	63,26
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού	3.169.694,85	2,59
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων	33.167.123,00	27,12
Παράγωγα Προϊόντα Εσωτερικού	-39.300,00	-0,03
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις	61.973,82	0,05
Σύνολα	122.304.871,14	100,00



- Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού
- Ομολογίες Ελληνικών Δανείων
- Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α
- Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού
- Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων
- Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις

Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% NAV
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Διαθέσιμα - Καταθέσεις Εσωτερικού					7.954.685,27	6,50
OPTIMA BANK A.E					1.871.567,85	1,53
Π.Κ OPTIMA BANK A.E. (EUR)		1.871.567,8500	1,00000000	1.871.567,85	1.871.567,85	1,53
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.					6.083.117,42	4,97
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (EUR)		480,7700	1,00000000	480,77	480,77	0,00
Π.Κ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (EUR)		5.961.000,0000	1,00000000	5.961.000,00	5.961.000,00	4,87
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (EUR)		21.636,6500	1,00000000	21.636,65	21.636,65	0,02
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (EUR)		100.000,0000	1,00000000	100.000,00	100.000,00	0,08
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων					623.587,81	0,51
Σταθερού Επιτοκίου					623.587,81	0,51
TERNA ENERGY 18/10/19-23/10/26 2.60%	GRC813119AD1	180.000,0000	99,48000000	179.064,00	179.064,00	0,15
R-ENERGY ONE 17/12/21-17/12/26 4.50%	GRC807121CB5	240.000,0000	99,00000000	237.600,00	237.600,00	0,19
GEK TERNA 01/07/20-03/07/27 2.75%	GRC1451207D3	30.000,0000	99,28350000	29.785,05	29.785,05	0,02
LAMDA 17/07/20-21/07/27 3.40%	GRC2451207D1	179.000,0000	98,96020000	177.138,76	177.138,76	0,14
Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α					77.367.106,39	63,26
ALTER EGO MEDIA A.E.	GRS541003000	235.000,0000	6,30000000	1.480.500,00	1.480.500,00	1,21
METLEN ENERGY & METALS S.A (GA)	GB00BTQGS779	245.000,0000	43,80000000	10.731.000,00	10.731.000,00	8,77
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	GRS434003000	320.000,0000	18,20000000	5.824.000,00	5.824.000,00	4,76
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A	GRS298343005	541.400,0000	8,36000000	4.526.104,00	4.526.104,00	3,70
ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	GRS474003001	937.889,0000	1,99000000	1.866.399,11	1.866.399,11	1,53
TRADE ESTATES ΑΕΕΑΠ	GRS534003009	650.000,0000	1,96500000	1.277.250,00	1.277.250,00	1,04
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	BE0974338700	55.000,0000	52,50000000	2.887.500,00	2.887.500,00	2,36
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	GRS831003009	598.636,0000	6,79400000	4.067.132,98	4.067.132,98	3,33
LAVIPHARM A.B.E.	GRS246003008	850.000,0000	0,97000000	824.500,00	824.500,00	0,67
ΔΙΚΑΙΩΜΑ QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E.	GRX396003006	443.100,0000	0,04000000	17.724,00	17.724,00	0,01
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	GRS003003035	700.000,0000	13,00000000	9.100.000,00	9.100.000,00	7,44
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	GRS432003028	650.000,0000	9,80000000	6.370.000,00	6.370.000,00	5,21

Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% NAV
INTRALOT Α.Ε.	GRS343313003	4.160.000,0000	1,05800000	4.401.280,00	4.401.280,00	3,60
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε.	GRS419003009	307.123,0000	19,10000000	5.866.049,30	5.866.049,30	4,80
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	GRS829003003	400.000,0000	3,42500000	1.370.000,00	1.370.000,00	1,12
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	GRS282183003	354.800,0000	27,90000000	9.898.920,00	9.898.920,00	8,09
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.	GRS426003000	164.178,0000	31,40000000	5.155.189,20	5.155.189,20	4,22
QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.	GRS396003006	443.100,0000	1,23800000	548.557,80	548.557,80	0,45
ONYX TOURISTIKI S.A.	GRS530003003	525.000,0000	2,20000000	1.155.000,00	1.155.000,00	0,94
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού					3.169.694,85	2,59
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ.ΑΓΟΡΑ					3.169.694,85	2,59
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	GRF000333002	1.164.686,6990	2,72150000	3.169.694,85	3.169.694,85	2,59
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων					33.167.123,00	27,12
Σταθερού Επιτοκίου					33.167.123,00	27,12
NESTE ΟΥΖ 13/03/25-20/03/30 3.75%	XS3030307865	300.000,0000	101,71400000	305.142,00	305.142,00	0,25
EUROBANK 21/01/25-30/04/35 4,25%	XS2987792269	1.000.000,0000	99,84300000	998.430,00	998.430,00	0,82
ERSTE GROUP BANK 20/5/25-15/04/32 6,375%	AT0000A3M597	400.000,0000	104,05200000	416.208,00	416.208,00	0,34
ALPHA 10/09/24-10/06/30 7.50%	XS2805274326	400.000,0000	108,33500000	433.340,00	433.340,00	0,35
NATIONAL BANK 19/03/24-28/06/35 5.875%	XS2790334184	1.000.000,0000	106,80600000	1.068.060,00	1.068.060,00	0,87
INTRALOT 25/09/25-15/10/31 6.75%	XS3192259516	900.000,0000	98,91500000	890.235,00	890.235,00	0,73
NATIONAL BANK 03/10/23-03/01/34 8%	XS2595343059	500.000,0000	111,31900000	556.595,00	556.595,00	0,46
LOTTOMATICA 13/05/25-31/01/31 4.875%	XS3047452316	300.000,0000	102,78400000	308.352,00	308.352,00	0,25
PIRAEUS 09/01/24-17/04/34 7.25%	XS2747093321	1.200.000,0000	109,53900000	1.314.468,00	1.314.468,00	1,07
CREDIA 05/06/25-13/06/35 7.375%	XS3093364290	8.000.000,0000	107,01100000	8.560.880,00	8.560.880,00	7,00
HSBC HOLDINGS 18/03/24-22/03/35 4,599%	XS2788605660	600.000,0000	103,49200000	620.952,00	620.952,00	0,51
EUROBANK 04/06/25-04/06/31 6,625%	XS3044351867	1.600.000,0000	103,57300000	1.657.168,00	1.657.168,00	1,35
EUROBANK 19/01/23-26/01/29 7%	XS2579816146	800.000,0000	108,28200000	866.256,00	866.256,00	0,71
CEC BANK 21/11/24-28/11/29 5,625%	XS2948748012	500.000,0000	103,36700000	516.835,00	516.835,00	0,42
PEOPLECERT 17/12/25-15/6/2031 5.50%	XS3231911150	400.000,0000	100,48400000	401.936,00	401.936,00	0,33
EUROBANK 29/11/22-06/12/32 10%	XS2562543442	800.000,0000	112,71200000	901.696,00	901.696,00	0,74

Σύνθεση Ενεργητικού	Isin	Ποσότητα	Τιμή	Αξία στο Νομ.	Αξία	% NAV
BULGARIAN ENERGY 12/06/25-19/06/30 4,25%	XS3090933485	500.000,0000	99,60900000	498.045,00	498.045,00	0,41
KBC GROUP 27/05/25-27/11/30 6,00%	BE0390219856	400.000,0000	102,76000000	411.040,00	411.040,00	0,34
ALPHA 16/12/22-16/06/27 7.50%	XS2562213145	300.000,0000	102,23300000	306.699,00	306.699,00	0,25
COMMERZBANK 03/06/25-09/10/32 6,625%	DE000CZ45WD1	400.000,0000	104,93800000	419.752,00	419.752,00	0,34
ALPHA 01/02/23-08/02/28 11.875%	XS2583633966	1.000.000,0000	114,96600000	1.149.660,00	1.149.660,00	0,94
UNICREDIT 09/01/24-16/04/34 5,375%	IT0005580102	700.000,0000	105,55700000	738.899,00	738.899,00	0,60
ILIAD 02/05/24-02/05/31 5,375%	FR001400PRQ7	200.000,0000	106,96800000	213.936,00	213.936,00	0,17
INTESA 14/11/24-14/11/36 4.271%	XS2939329996	600.000,0000	102,01300000	612.078,00	612.078,00	0,50
ROMANIA 27/09/22-27/09/29 6.625%	XS2538441598	4.200.000,0000	109,15700000	4.584.594,00	4.584.594,00	3,75
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/6/23-21/12/28 11.875%	XS2638438510	1.600.000,0000	115,51200000	1.848.192,00	1.848.192,00	1,51
OPTIMA 18/06/25-30/09/35 5.50%	XS3104415545	2.500.000,0000	102,70700000	2.567.675,00	2.567.675,00	2,10
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Παράγωγα Προϊόντα Εσωτερικού					-39.300,00	-0,03
PPC GA 16.01.26 CALL 17.50	GRV00000ND51	-500,0000	0,78600000	-39.300,00	-39.300,00	-0,03
Σύνολο Ενεργητικού					122.242.897,32	99,95
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις					61.973,82	0,05
Καθαρό Ενεργητικό					122.304.871,14	100,00

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Στοιχεία Χρεογράφων					Θέση και Αποτίμηση					Πιστοληπτική Διαβάθμιση
Isin	Εκδότης	Ημ/νία Έναρξης	Ημ/νία Λήξης	Επιτόκιο (%)	Νομ.	Ονομαστική Αξία	Τιμή	Αξία (null)	Πηγή Τιμής	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου										
GRC813119AD1	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	18/10/2019	22/10/2026	2,6000	EUR	180.000,00	99,48	179.064,00	BGN	n/a
GRC807121CB5	R-ENERGY	17/12/2021	17/12/2026	4,5000	EUR	240.000,00	99,00	237.600,00	BGN	n/a
GRC1451207D3	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,	02/07/2020	03/07/2027	2,7500	EUR	30.000,00	99,28	29.785,05	BGN	n/a
GRC2451207D1	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	17/07/2020	21/07/2027	3,4000	EUR	179.000,00	98,96	177.138,76	BGN	n/a
XS3030307865	NESTE OYZ	13/03/2025	20/03/2030	3,7500	EUR	300.000,00	101,71	305.142,00	BGN	A3
XS2987792269	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK	21/01/2025	30/04/2035	4,2500	EUR	1.000.000,00	99,84	998.430,00	BGN	Ba1
AT0000A3M597	ERSTE GROUP BANK AG	20/05/2025	15/04/2032	6,3750	EUR	400.000,00	104,05	416.208,00	BGN	BBB-
XS2805274326	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	10/09/2024	10/06/2030	7,5000	EUR	400.000,00	108,34	433.340,00	BGN	B1
XS2790334184	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ	19/03/2024	28/06/2035	5,8750	EUR	1.000.000,00	106,81	1.068.060,00	BGN	Ba1
XS3192259516	INTRALOT Α.Ε	25/09/2025	15/10/2031	6,7500	EUR	900.000,00	98,92	890.235,00	BGN	B3
XS2595343059	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ	26/09/2023	03/01/2034	8,0000	EUR	500.000,00	111,32	556.595,00	BGN	Ba1
XS3047452316	LOTTOMATICA	24/04/2025	31/01/2031	4,8750	EUR	300.000,00	102,78	308.352,00	BGN	Ba2
XS2747093321	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	09/01/2024	17/04/2034	7,2500	EUR	1.200.000,00	109,54	1.314.468,00	BGN	Ba2
XS3093364290	ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	05/06/2025	13/06/2035	7,3750	EUR	8.000.000,00	107,01	8.560.880,00	BGN	B2
XS2788605660	HSBC HOLDINGS	18/03/2024	22/03/2035	4,5990	EUR	600.000,00	103,49	620.952,00	BGN	Baa1
XS3044351867	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK	04/06/2025	04/06/2031	6,6250	EUR	1.600.000,00	103,57	1.657.168,00	BGN	Ba3
XS2579816146	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK	19/01/2023	26/01/2029	7,0000	EUR	800.000,00	108,28	866.256,00	BGN	Baa1
XS2948748012	CEC BANK	21/11/2024	28/11/2029	5,6250	EUR	500.000,00	103,37	516.835,00	BGN	BB
XS3231911150	PEOPLECERT WISDOM	17/12/2025	15/06/2031	5,5000	EUR	400.000,00	100,48	401.936,00	BGN	B+
XS2562543442	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK	29/11/2022	06/12/2032	10,0000	EUR	800.000,00	112,71	901.696,00	BGN	Ba1
XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HLD	12/06/2025	19/06/2030	4,2500	EUR	500.000,00	99,61	498.045,00	BGN	Ba2
BE0390219856	KBC GROUP NV	27/05/2025	27/11/2030	6,0000	EUR	400.000,00	102,76	411.040,00	BGN	Baa3
XS2562213145	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	16/12/2022	16/06/2027	7,5000	EUR	300.000,00	102,23	306.699,00	BGN	Baa2
DE000CZ45WD1	COMMERZBANK AG	03/06/2025	09/10/2032	6,6250	EUR	400.000,00	104,94	419.752,00	BGN	Ba1
XS2583633966	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	08/02/2023	08/02/2028	11,8750	EUR	1.000.000,00	114,97	1.149.660,00	BGN	B1

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Στοιχεία Χρεογράφων					Θέση και Αποτίμηση					Πιστοληπτική Διαβάθμιση
Isin	Εκδότης	Ημ/νία Έναρξης	Ημ/νία Λήξης	Επιτόκιο (%)	Νομ.	Ονομαστική Αξία	Τιμή	Αξία (null)	Πηγή Τιμής	Composite
IT0005580102	UNICREDIT SPA	09/01/2024	16/04/2034	5,3750	EUR	700.000,00	105,56	738.899,00	BGN	Ba1
FR001400PRQ7	ILIAD SA	02/05/2024	02/05/2031	5,3750	EUR	200.000,00	106,97	213.936,00	BGN	Ba2
XS2939329996	INTESA SANPAOLO	14/11/2024	14/11/2036	4,2710	EUR	600.000,00	102,01	612.078,00	BGN	Baa3
XS2538441598	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	27/09/2022	27/09/2029	6,6250	EUR	4.200.000,00	109,16	4.584.594,00	BGN	Baa3
XS2638438510	ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ	21/06/2023	21/12/2028	11,8750	EUR	1.600.000,00	115,51	1.848.192,00	BGN	Ba3
XS3104415545	OPTIMA BANK A.E	18/06/2025	30/09/2035	5,5000	EUR	2.500.000,00	102,71	2.567.675,00	BGN	B1