

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 28.02.2025 г.

## Експат Poland WIG20 UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в WIG20	Тегло в ETF
PLALIOR00045	ALLIOR BANK SA	289	6,619.36	2.97%	2.49%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	1,985	13,387.01	5.45%	5.04%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	536	21,955.03	9.14%	8.27%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	41	5,389.13	2.04%	2.02%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	210	11,212.68	4.70%	4.22%
PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA	836	2,805.94	1.05%	1.06%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	156	18,628.43	7.05%	7.01%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	32	6,183.65	2.11%	2.33%
PLJSW0000015	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	100	603.57	0.41%	0.23%
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	473	14,753.11	5.32%	5.56%
PLKRK0000010	KRUK SA	49	4,831.17	2.59%	1.82%
PLLPP0000011	LPP SA	4	17,598.72	7.26%	6.63%
PLBRE0000012	MBANK SA	43	7,668.98	2.96%	2.89%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	1,575	3,122.45	1.65%	1.18%
NL0015000AU7	PEPCO GROUP NV	411	1,657.25	0.83%	0.62%
PLPGER000010	PGE SA	1,732	2,972.98	1.88%	1.12%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	2,436	40,557.91	16.28%	15.27%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	1,963	29,655.69	11.31%	11.17%
PLPZU0000011	POWSZECZNY ZAKLAD UBEZPIECZE	1,850	24,034.88	9.46%	9.05%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	113	14,174.34	6.15%	5.34%
	Парични наличности и вземания		17,765.43	0.00%	6.69%
	<b>Общо активи</b>		<b>265,557.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		308.20		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>265,249.51</b>		

## Експат Czech PX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в PX	Тегло в ETF
CZ0005112300	CEZ AS	1,244	50,845.53	17.79%	17.90%
CZ0009008942	COLT CZ GROUP	486	14,135.93	5.10%	4.98%
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	857	55,486.41	20.96%	19.53%
CZ0009000121	KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	206	3,539.10	1.11%	1.25%
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	1,450	60,423.94	21.97%	21.27%
CZ0008040318	MONETA MONEY BANK AS	7,458	40,524.54	14.14%	14.27%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	9,587.28	3.98%	3.38%
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	1,091	39,099.75	13.76%	13.76%
	Парични наличности и вземания		10,413.35	0.00%	3.67%
	<b>Общо активи</b>		<b>284,055.83</b>	<b>98.81%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		374.83		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>283,681.00</b>		

## Експат Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	DES BIOTIKA AS SLOVENSKA	283	2,830.00	20.01%	5.63%
SK1120010287	TATRY MOUNTAIN RESORTS AS 6	338	7,030.40	14.46%	13.99%
	Парични наличности и вземания		40,391.28	0.00%	80.38%
	<b>Общо активи</b>		<b>50,251.68</b>	<b>34.47%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		143.74		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>50,107.94</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 28.02.2025 г.

Expat Hungary BUX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000167788	4IG	498	1,992.00	1.37%	1.31%
HU0000170824	AKKO INVEST PLC	363	306.21	0.00%	0.20%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,643.65	0.45%	1.08%
HU0000093257	ANY SECURITY PRINTING CO	160	1,950.44	0.61%	1.28%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	807	1,765.50	0.00%	1.16%
HU0000164504	AUTOWALLIS PLC	1,820	826.86	0.48%	0.54%
HU0000180112	CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	788	859.99	0.30%	0.57%
HU0000083696	GRAPHISOFT PARK SE	81	1,028.70	0.53%	0.68%
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	4,752	18,960.40	8.95%	12.48%
HU0000093943	MASTERPLAST NYILVANOSAN MUKO	98	669.69	0.97%	0.44%
HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	3,935	28,367.43	20.14%	18.67%
HU0000110226	OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	4,112	6,072.79	2.85%	4.00%
HU0000061726	OTP Bank	853	50,795.62	42.96%	33.43%
HU0000089867	PANNERGY PLC	212	878.25	0.34%	0.58%
HU0000123096	Richter Gedeon Rt.	1,072	28,926.53	19.19%	19.04%
HU0000120720	WABERER S INTERNATIONAL NYRT	137	1,604.90	0.24%	1.06%
Парични наличности и вземания			5,282.21	0.00%	3.48%
Общо активи			151,931.17	99.38%	100.00%
Задължения			248.83		
Нетна стойност на активите			151,682.34		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031103805	SINKARNA CELJE	6,893	209,547.20	2.88 %	3.67%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMKNINE DD	480	27,600.00	0.38 %	0.48%
SI0031102120	KRKA	6,387	1,076,209.50	30.32 %	18.84%
SI0031101346	LUKA KOPER	8,274	401,289.00	5.64 %	7.03%
SI0021117344	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	7,435	1,040,900.00	17.70 %	18.22%
SI0031102153	PETROL DD LJUBLJANA	29,606	1,332,270.00	22.60 %	23.33%
SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA DD	11,742	604,713.00	7.96 %	10.59%
SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE DD	3,588	322,920.00	4.04 %	5.65%
SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	13,144	630,912.00	8.46 %	11.05%
Парични наличности и вземания			65,348.60		1.14%
Общо активи			5,711,709.30	100.00%	100.00%
Задължения			7,290.48		
Нетна стойност на активите			5,704,418.82		

Expat Croatia CROBEX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRADRSPA0009	Adris Grupa D.D. Rovinj-Povlastena Dionic	218	14,126.40	9.93 %	11.39%
HRARINTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	6,639.20	2.26 %	5.35%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA DD	260	12,740.00	8.20 %	10.28%
HRERINTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA	29	5,278.00	3.75 %	4.26%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	381	16,002.00	12.04 %	12.91%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	32	16,000.00	11.65 %	12.90%
HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA IND DD	97	13,968.00	8.04 %	11.27%
HRRIVPRA0000	VALAMAR RIVIERA DD	3,142	18,537.80	9.89 %	14.95%
HRZABARA0009	ZAGREBACKA BANKA DD	684	18,262.80	9.70 %	14.73%
Парични наличности и вземания			2,432.28	0.00%	1.96%
Общо активи			123,986.48	64.45%	100.00%
Задължения			226.69		
Нетна стойност на активите			123,759.79		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 28.02.2025 г.

## Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BELEX15	Тегло в ETF
RSANTBE11090	AERODROM NIKOLA TESLA AD BEO	638	10,828.93	16.13%	14.89%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	23	6,673.24	23.83%	9.18%
RSMETA71629	METALAC AD GORNJI MILANOVAC	450	7,311.55	11.45%	10.05%
RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	2,300	14,653.92	15.11%	20.15%
	Парични наличности и вземания		33,255.68	0.00%	45.73%
	Общо активи		72,723.32	66.52%	100.00%
	Задължения		292.13		
	Нетна стойност на активите		72,431.19		

## Expat Macedonia MBH10 UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MBH10	Тегло в ETF
MKALKA101011	ALKALOID AD SKOPJE	93	44,340.97	20.00%	21.30%
MKGRNT101015	GRANIT SKOPJE	587	17,907.96	8.30%	8.60%
MKKBMS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	88	42,147.44	20.00%	20.25%
MKMTSK101019	MAKEDONSKI TELEKOM SKOPJE	1,632	11,069.97	3.93%	5.32%
MKMPTS101014	MAKPETROL SKOPJE	18	31,016.73	16.49%	14.90%
MKTNBA101019	NLB BANKA AD SKOPJE	30	28,168.92	15.38%	13.53%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,866.29	4.89%	4.74%
MKSTBS101014	STOPANSKA BANKA AD SKOPJE	327	14,264.38	5.29%	6.85%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	176	5,854.86	2.89%	2.81%
	Парични наличности и вземания		3,534.95	0.00%	1.70%
	Общо активи		208,172.47	92.28%	100.00%
	Задължения		312.29		
	Нетна стойност на активите		207,860.18		

## Expat Romania BET UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	15,151	7,397.70	1.14%	0.96%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM SA	27,976	7,701.15	1.15%	1.00%
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	25,930	149,010.83	19.73%	19.44%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	16,117	57,708.69	7.04%	7.53%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	281.12	0.00%	0.04%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	1,954	26,698.25	3.81%	3.48%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	18,869	22,445.01	3.05%	2.93%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	974,144	146,802.59	19.81%	19.15%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,188	8,902.70	1.26%	1.16%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	6,596.46	1.00%	0.86%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	4,693.85	0.73%	0.61%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	11,078.87	1.47%	1.45%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,063	120,755.78	15.09%	15.75%
ROELEGACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	7,841	23,349.04	3.42%	3.05%
ROSNAGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	59,447	70,474.38	9.65%	9.19%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,193	26,882.04	3.52%	3.51%
ROSFPGACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,583.90	0.87%	0.73%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67,332	5,776.95	0.86%	0.75%
ROTSSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	14,351.28	1.88%	1.87%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	4,421	25,317.14	3.70%	3.30%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,915.90	0.84%	0.77%
	Парични наличности и вземания		18,960.37	0.00%	2.47%
	Общо активи		766,684.00	100.0%	100.00%
	Задължения		801.87		
	Нетна стойност на активите		765,882.13		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 28.02.2025 г.

Експат Bulgaria SOFIX UCITS ETF						
Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF	
EUBG	Еврохолд България	400,299	760,568.10	14.55%	11.00%	
SFA	Софарма АД-София	195,795	1,143,442.80	14.73%	16.53%	
SFT	Софарма трейдинг АД-София	21,723	123,821.10	1.62%	1.79%	
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	269,913	871,818.99	11.63%	12.60%	
SLYG	Шелли Груп АД	17,096	1,253,882.61	15.41%	18.13%	
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	68,970	551,760.00	7.17%	7.98%	
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	71,251.40	6.67%	1.03%	
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	136,481	573,220.20	7.49%	8.29%	
CHIM	Химимпорт АД-София	274,605	197,715.60	2.58%	2.86%	
FB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	87,052	330,797.60	4.35%	4.78%	
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	113,547	196,436.31	2.54%	2.84%	
EAC	Елана Агрокредит АД-София	165,983	179,261.64	2.32%	2.59%	
BSE	Българска фондова борса АД	34,920	268,884.00	3.51%	3.89%	
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	186,577	183,778.35	2.43%	2.66%	
AGH	Агрис Груп Холдинг АД-Варна	6,220	157,834.80	2.05%	2.28%	
<b>Парични наличности и вземания</b>			<b>52,634.49</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.76%</b>	
<b>Общо активи</b>			<b>6,917,107.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	
<b>Задължения</b>			<b>6,343.62</b>			
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>6,910,764.37</b>			

Експат Greece ASE UCITS ETF						
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF	
GRS495003006	AEGEAN AIRLINES	237	2,552.49	1.16%	1.49%	
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	5,165	10,058.84	5.59%	5.85%	
GRS536003007	ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	351	3,067.74	1.32%	1.79%	
GRS359353000	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	205	1,184.90	0.64%	0.69%	
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	1,331	7,080.92	3.79%	4.12%	
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	285	2,556.45	1.47%	1.49%	
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	466	19,087.36	11.23%	11.11%	
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings	3,890	9,736.67	5.26%	5.67%	
GRS145003000	GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	338	6,198.92	3.17%	3.61%	
GRS395363005	HELLENIC EXCHANGES - ATHENS	298	1,440.83	0.77%	0.84%	
GRS298343005	HELLENIC PETROLEUM SA	462	3,603.60	1.84%	2.10%	
GRS260333000	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	581	8,726.62	4.71%	5.08%	
GRS518003009	HOLDING CO ADMIE IPTO SA	561	1,582.02	0.85%	0.92%	
GRS282183003	JUMBO SA	312	8,280.48	4.74%	4.82%	
GRS245213004	LAMDA DEVELOPMENT SA	450	2,929.50	1.47%	1.70%	
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	324	7,030.80	3.77%	4.09%	
GRS393503008	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	250	8,875.00	4.84%	5.16%	
GRS003003035	National Bank of Greece	2,200	19,632.80	10.57%	11.42%	
GRS419003009	OPAP SA	541	9,251.10	4.97%	5.38%	
GRS533003000	OPTIMA BANK SA	300	4,302.00	2.30%	2.50%	
GRS014003032	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	2,218	10,054.19	5.36%	5.85%	
GRS434003000	PUBLIC POWER CORP	736	9,729.92	5.15%	5.66%	
GRS204003008	SARANTIS SA	115	1,458.20	0.79%	0.85%	
GRS496003005	TERNA ENERGY SA	175	3,500.00	0.00%	2.04%	
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	210	8,421.00	4.42%	4.90%	
<b>Парични наличности и вземания</b>			<b>1,510.61</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.88%</b>	
<b>Общо активи</b>			<b>171,852.96</b>	<b>90.15%</b>	<b>100.00%</b>	
<b>Задължения</b>			<b>240.59</b>			
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>171,612.37</b>			

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 28.02.2025 г.

Expat Bulgaria SHORT SOFIX UCITS ETF					
Борсов код	Емисия	Нетен брой акции	Нетна позиция в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
SFA	Софарма АД-София	-3,376	-19,715.84	14.73%	20.40%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,684.90	14.65%	8.98%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-24,812.86	11.63%	25.67%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-15,915.57	16.35%	16.46%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-885.40	6.67%	0.92%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-7,256.00	7.17%	7.51%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-9,500.40	7.49%	9.83%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,734.48	2.58%	1.79%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-5,149.00	4.35%	5.33%
CCB	ТБ Централна кооперативна Банка АД-София	-1,740	-3,010.20	2.54%	3.11%
	<b>Общо</b>		<b>96,664.65</b>	<b>88.06%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Нетна парична стойност</b>		<b>104,206.37</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>104,279.19</b>		

## Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	457,387.10	10.51%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	3,711,068.62	85.28%
Парични средства	183,362.86	4.21%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>4,351,818.58</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,792,533.46	99.42%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	10,454.22	0.58%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,802,987.68</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	224,120.86	31.34%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	434,044.94	60.69%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	57,042.14	7.98%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>715,207.94</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развити Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	196,105.95	18.23%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	783,271.00	72.81%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	96,973.16	9.01%
Хеджираща позиция/Форюърди	-546.68	-0.05%
Вземания	0.00	0.00%
Опции	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,075,803.43</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	661,953.00	8.32%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	557,521.29	7.01%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,019,101.43	75.63%
Парични средства	717,254.58	9.01%
Хеджираща позиция/Форюърди	2,348.78	0.03%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>7,958,179.08</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	7,905,785.06	87.95%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	907,143.53	10.09%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	189,056.93	2.10%
Хеджираща позиция/Форюърди	-16,582.58	-0.18%
Вземания	3,176.47	0.04%
<b>Общо</b>	<b>8,988,579.41</b>	<b>100.00%</b>