

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.06.2025 г.

Expat Poland WIG20 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в WIG20	Тегло в ETF
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	1,138	34,577.55	4.67%	4.38%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,511	115,477.00	14.47%	14.63%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	52,468.44	6.57%	6.65%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	41,898.63	5.25%	5.31%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,232	101,253.47	12.69%	12.83%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	5,112	75,915.49	9.51%	9.62%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	431	53,439.46	6.69%	6.77%
PLPEKAO000016	BANK PEKAO SA	1,553	67,723.94	8.67%	8.58%
PLLPP0000011	LPP SA	11	38,038.36	4.98%	4.82%
PLCCC0000016	CCC SA	428	20,631.75	2.79%	2.61%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	40,374.17	5.07%	5.12%
PLPGER000010	PGE SA	7,045	18,939.80	2.60%	2.40%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	17,088.62	2.32%	2.17%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	11,509.31	1.57%	1.46%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,321	6,741.55	0.93%	0.85%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	17,940.26	2.43%	2.27%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	16,456.84	2.23%	2.09%
PLKRK0000010	KRUK SA	147	13,919.33	1.89%	1.76%
PLBRE0000012	mBank SA	109	20,503.52	2.79%	2.60%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	13,659.77	1.88%	1.73%
	Парични наличности и вземания		10,598.68	0.00%	1.34%
	Общо активи		789,155.94	100.00%	100.00%
	Задължения		659.93		
	Нетна стойност на активите		788,496.01		

Expat Czech PX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в PX	Тегло в ETF
AT0000652011	Erste Group Bank AG	739	53,127.01	17.14%	18.85%
CZ0005112300	ČEZ	1,099	54,759.03	21.95%	19.43%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,216	49,876.34	19.69%	17.70%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	6,638	38,841.93	14.00%	13.78%
AT0000908504	VIG	1,085	47,353.10	14.92%	16.80%
CZ0009008942	CESKA ZBRJOJOVKA GROUP SE	479	13,898.08	4.62%	4.93%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,130	9,863.41	0.53%	3.50%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	9,889.27	4.12%	3.51%
	Парични наличности и вземания		4,194.40	0.00%	1.49%
	Общо активи		281,802.57	96.97%	100.00%
	Задължения		386.40		
	Нетна стойност на активите		281,416.17		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	3,679.00	18.10%	6.73%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	9,453.60	20.89%	17.28%
	Парични наличности и вземания		41,570.68	0.00%	75.99%
	Общо активи		54,703.28	38.99%	100.00%
	Задължения		150.27		
	Нетна стойност на активите		54,553.01		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.06.2025 г.

Expat Hungary BUX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	1,175	79,646.06	43.33%	29.66%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	5,981	44,191.77	20.88%	16.46%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	1,710	42,771.38	17.69%	15.93%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	5,786	25,760.57	9.27%	9.59%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	9,368	13,988.73	2.90%	5.21%
HU0000167788	4iG Nyrt	828	3,798.28	1.37%	1.41%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	98	593.20	0.31%	0.22%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	270	5,632.31	1.46%	2.10%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	2,860.20	0.56%	1.07%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	1,820	712.43	0.36%	0.27%
HU0000089867	PannErgy Nyrt	212	758.28	0.00%	0.28%
HU0000180112	CIG Pannonia Life Insurance PLC	788	713.50	0.22%	0.27%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	266.03	0.00%	0.10%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,539.77	0.43%	0.57%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	807	1,412.96	0.24%	0.53%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,788.74	0.48%	0.67%
Парични наличности и вземания			42,105.60	0.00%	15.68%
Общо активи			268,539.81	99.49%	100.00%
Задължения			347.30		
Нетна стойност на активите			268,192.51		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	6,387	1,235,884.50	29.99%	19.26%
SI0031102153	Petrol	25,156	1,255,284.40	19.77%	19.56%
SI00211117344	Nova Ljubljanska Banka	7,768	1,165,200.00	19.44%	18.16%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	13,728	724,838.40	8.78%	11.30%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	12,294	688,464.00	8.11%	10.73%
SI0031101346	Luka Koper	8,846	521,914.00	6.38%	8.13%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	944	57,584.00	0.38%	0.90%
SI0031104290	Telekom Slovenije	3,893	358,156.00	3.99%	5.58%
SI0031103805	Cinkarna Celje	7,789	268,720.50	3.15%	4.19%
Парични наличности и вземания			140,350.12		2.19%
Общо активи			6,416,395.92	100.00%	100.0%
Задължения			8,550.46		
Нетна стойност на активите			6,407,845.46		

Expat Croatia CROBEX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRPODRRA0004	PODRAVKA d.d.	97	14,307.50	9.88%	9.86%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	381	16,040.10	10.12%	11.05%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	2,080	12,812.80	9.68%	8.83%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	260	12,168.00	7.58%	8.38%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,684.00	3.89%	3.92%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	32	16,960.00	9.90%	11.68%
HRADRSPA0009	ADRS GRUPA d. d.	218	17,178.40	10.84%	11.83%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	7,604.20	1.97%	5.24%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	510	12,648.00	8.91%	8.71%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	5	15,500.00	10.04%	10.68%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	6,440.00	4.77%	4.44%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,704.00	3.31%	3.24%
Парични наличности и вземания			3,135.57	0.00%	2.16%
Общо активи			145,182.57	90.91%	100.00%
Задължения			247.74		
Нетна стойност на активите			144,934.83		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.06.2025 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 a.d. , Beograd	638	11,869.87	26.44%	16.16%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,655.22	0.00%	19.96%
RSMETAЕ71629	Metalcac a.d. , Gornji Milanovac	450	7,872.91	13.08%	10.72%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	40	11,948.04	21.95%	16.27%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	1,000	12,997.76	22.86%	17.70%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,260.98	4.73%	4.44%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,409.46	4.29%	4.64%
Парични наличности и вземания			7,418.20	0.00%	10.10%
Общо активи			73,432.44	93.35%	100.00%
Задължения			187.47		
Нетна стойност на активите			73,244.97		

Expat Macedonia MBH0 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MBH0	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1,224	8,734.92	3.89%	4.84%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	35,981.13	20.00%	19.92%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	11,418.81	5.79%	6.32%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	30,431.62	20.00%	16.85%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	25,885.56	14.38%	14.33%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	15	28,829.31	18.51%	15.96%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12,488.65	8.06%	6.91%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,303.40	4.61%	5.15%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	5,193.83	2.40%	2.88%
MKMTUR101018	MAKEDONUA TURIST SKOPJE	28	4,541.33	2.37%	2.51%
Парични наличности и вземания			7,837.04	0.00%	4.34%
Общо активи			180,645.60	100%	100%
Задължения			289.63		
Нетна стойност на активите			180,355.97		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	25,355	154,571.54	19.64%	19.22%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	10,670.55	1.36%	1.33%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	974,144	144,438.54	18.62%	17.96%
RO4QOZ5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4,846	116,796.49	14.56%	14.52%
ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	59,447	82,056.49	10.72%	10.20%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	14,842	57,281.38	7.23%	7.12%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,193	26,029.40	3.30%	3.24%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	18,869	24,893.65	3.30%	3.10%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	4,421	29,859.30	4.27%	3.71%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	1,954	28,664.59	3.94%	3.56%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	7,841	22,696.23	3.30%	2.82%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,188	9,413.77	1.28%	1.17%
ROTSCLACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	17,408.11	2.21%	2.16%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,214.24	0.75%	0.65%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	6,507.44	0.87%	0.81%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,258.45	0.78%	0.65%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67,332	5,807.12	0.70%	0.72%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	27,976	7,602.03	1.10%	0.95%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	15,151	7,249.57	1.08%	0.90%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	6,874.81	1.00%	0.85%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	253.74	0.00%	0.03%
Парични наличности и вземания			34,615.74	0.00%	4.30%
Общо активи			804,163.18	100%	100%
Задължения			886.69		
Нетна стойност на активите			803,276.49		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.06.2025 г.

Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF

Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
EUBG	Еврохолд България	514,346	961,827.02	14.02%	9.64%
SFA	Софарма АД-София	250,706	1,805,083.20	16.11%	18.08%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	337,788	1,009,986.12	9.62%	10.12%
SLYG	Шелли Груп АД	19,677	1,843,425.12	14.10%	18.47%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	84,182	762,588.92	7.28%	7.64%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	72,168.80	6.79%	0.72%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	167,420	830,403.20	7.92%	8.32%
CHIM	Химимпорт АД-София	335,440	239,839.60	2.29%	2.40%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	107,371	536,855.00	5.12%	5.38%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	137,802	223,239.24	2.13%	2.24%
BSE	Българска фондова борса АД	42,787	389,361.70	3.71%	3.90%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	230,818	332,377.92	3.18%	3.33%
WISR	Уайзър Технолоджи АД	51,055	273,144.25	2.62%	2.74%
SO	Смарт Органик АД	10,958	350,656.00	3.35%	3.51%
TIB	Телематик Интерактив България	8,031	176,682.00	1.77%	1.77%
Парични наличности и вземания			174,769.30	0.00%	1.75%
Общо активи			9,982,507.39	100%	100%
Задължения			12,373.73		
Нетна стойност на активите			9,970,133.66		

Expat Greece ASE UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	581	9,377.34	4.83%	5.02%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	466	20,373.52	9.33%	10.91%
GRS015003007	Alpha Bank	5,165	15,443.35	8.41%	8.27%
GRS434003000	Public Power Corp	736	10,200.96	4.62%	5.46%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	250	11,505.00	8.39%	6.16%
GRS419003009	OPAP	541	10,414.25	5.97%	5.58%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	3,890	11,343.24	9.81%	6.08%
GRS003003035	National Bank of Greece	2,200	23,826.00	9.89%	12.76%
GRS282183003	JUMBO	312	9,141.60	5.20%	4.90%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,218	13,046.28	8.74%	6.99%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	324	7,665.84	2.49%	4.11%
GRS245213004	LAMDA Development	450	2,835.00	0.86%	1.52%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	338	6,773.52	2.37%	3.63%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	462	3,802.26	1.18%	2.04%
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	285	2,781.60	0.97%	1.49%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	210	8,064.00	2.57%	4.32%
GRS533003000	OPTIMA BANK SA	300	6,000.00	1.65%	3.21%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	1,331	8,358.68	2.91%	4.48%
Парични наличности и вземания			5,747.65	0.00%	3.08%
Общо активи			186,700.09	90.19%	100.00%
Задължения			262.54		
Нетна стойност на активите			186,437.55		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.06.2025 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	-24,307.20	16.11%	22.55%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,547.77	14.02%	7.93%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-22,969.18	9.62%	21.31%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-20,329.48	14.10%	18.86%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-896.80	6.79%	0.83%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,217.42	7.28%	7.62%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-11,219.52	7.92%	10.41%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,722.44	2.29%	1.60%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-6,775.00	5.12%	6.28%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,818.80	2.13%	2.61%
	Общо		107,803.61	85.37%	100.00%
	Нетна парична стойност		198,303.60		
	Нетна стойност на активите		90,499.99		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	61,125.53	1.89%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	3,139,223.97	96.99%
Парични средства	36,349.54	1.12%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	3,236,699.04	100.0%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,776,218.59	99.71%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	5,136.52	0.29%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	1,781,355.11	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	157,410.93	22.96%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	506,021.91	73.80%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	21,907.08	3.19%
Хеджираща позиция/Форуюрди	0.00	0.00%
Вземания	363.46	0.05%
Общо	685,703.38	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,114,400.62	69.40%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	145,398.71	3.24%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	1,217,709.63	27.13%
Хеджираща позиция/Форуюрди	0.00	0.00%
Вземания	10,212.06	0.23%
Опции	0.00	0.00%
Общо	4,487,721.02	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.16%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	473,114.96	5.97%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,504,687.30	82.03%
Парични средства	53,073.76	0.67%
Хеджираща позиция/Форуюрди	2,742.50	0.03%
Вземания	408,381.50	5.15%
Общо	7,930,113.82	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	7,369,314.59	83.32%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,271,455.03	14.38%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	172,686.25	1.95%
Хеджираща позиция/Форуюрди	30,212.62	0.34%
Вземания	1,145.68	0.01%
Общо	8,844,814.17	100%