

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.09.2025 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	1,189	44,554.75	5.93%	5.64%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,469	106,781.31	14.68%	13.51%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	53,645.06	6.56%	6.79%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	40,101.74	5.02%	5.08%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,345	108,306.98	13.39%	13.71%
PLFZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,955	63,083.43	8.23%	7.98%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,310	44,161.88	5.42%	5.59%
PLPEKAO000016	BANK PEKAO SA	1,538	62,927.64	8.15%	7.96%
PLLPP0000011	LPP SA	12	49,688.48	5.87%	6.29%
PLCCC0000016	CCC SA	483	20,553.90	2.51%	2.60%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	38,423.70	4.94%	4.86%
PLPGER000010	PGE SA	8,077	20,316.39	2.39%	2.57%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	17,509.71	2.37%	2.22%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	10,969.75	1.52%	1.39%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,321	8,012.99	1.09%	1.01%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	19,315.57	2.54%	2.44%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	17,733.56	2.40%	2.24%
PLKRRK0000010	KRUK SA	147	15,767.94	2.11%	2.00%
PLBRE0000012	mBank SA	115	24,240.00	3.14%	3.07%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	12,402.63	1.73%	1.57%
	Парични наличности и вземания		11,633.70	0.00%	1.47%
	Общо активи		790,131.11	100.00%	100.00%
	Задължения		831.86		
	Нетна стойност на активите		789,299.25		

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	791	65,854.39	17.14%	18.94%
CZ0005112300	ČEZ	1,162	61,454.47	21.95%	17.67%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,526	65,153.67	19.69%	18.73%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	9,276	63,047.09	14.00%	18.13%
AT0000908504	VIG	1,085	51,006.39	14.92%	14.67%
CZ0009008942	ČESKA ZBRJOVKA GROUP SE	651	20,652.24	4.62%	5.94%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	189	1,708.65	0.53%	0.49%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	10,355.46	4.12%	2.98%
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	237	4,655.27	1.24%	1.34%
	Парични наличности и вземания		3,881.44	0.00%	1.12%
	Общо активи		347,769.07	98.21%	100.00%
	Задължения		455.55		
	Нетна стойност на активите		347,313.52		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	1,981.00	12.40%	3.79%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	9,547.20	22.79%	18.24%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,036	9,365.94	18.99%	17.90%
	Парични наличности и вземания		31,443.77	0.00%	60.08%
	Общо активи		52,337.91	54.18%	100.00%
	Задължения		149.29		
	Нетна стойност на активите		52,188.62		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.09.2025 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	86,380.27	44.86%	32.77%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	48,538.58	19.28%	18.42%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	52,744.25	18.43%	20.01%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,913	35,970.04	7.68%	13.65%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	8,678	12,496.90	2.89%	4.74%
HU0000167788	4iG Nyrt	1,357	9,040.64	2.01%	3.43%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,089.38	0.33%	0.79%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	332	6,431.41	1.32%	2.44%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	2,905.60	0.55%	1.10%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,146.41	0.37%	0.81%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	249.28	0.00%	0.09%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,314.51	0.37%	0.50%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,699.07	0.42%	0.64%
Парични наличности и вземания			1,568.10	0.00%	0.59%
Общо активи			263,574.44	98.51%	100.00%
Задължения			364.88		
Нетна стойност на активите			263,209.56		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	6,595	1,411,330.00	28.44%	18.43%
SI0031102153	Petrol	28,786	1,430,664.20	19.59%	18.68%
SI00211117344	Nova Ljubljanska Banka	8,723	1,570,140.00	21.09%	20.50%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	15,123	877,134.00	8.55%	11.45%
SI00211110513	Pozavarovalnica Sava	13,805	862,812.50	8.57%	11.26%
SI0031101346	Luka Koper	10,232	711,124.00	6.85%	9.28%
SI00311117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	944	60,416.00	0.37%	0.79%
SI0031104290	Telekom Slovenije	4,008	380,760.00	3.68%	4.97%
SI0031103805	Cinkarna Celje	8,689	304,983.90	2.86%	3.98%
Парични наличности и вземания			50,233.80		0.66%
Общо активи			7,659,598.40	100.00%	100.0%
Задължения			10,396.12		
Нетна стойност на активите			7,649,202.28		

Expat Croatia CROBEX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRPODRRA0004	PODRAVKA d.d.	70	10,640.00	10.19%	9.35%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	252	10,735.20	10.33%	9.44%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	1,710	10,670.40	9.99%	9.38%
HRATGRRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	8,036.40	6.93%	7.07%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,510.00	3.63%	4.84%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	19	12,388.00	9.65%	10.89%
HRADRSPA0009	ADRIIS GRUPA d. d.	136	10,716.80	9.68%	9.42%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,817.80	1.80%	2.48%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	9,389.60	7.96%	8.26%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	15,160.00	9.43%	13.33%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	6,762.00	4.60%	5.95%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,760.00	3.03%	4.18%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,246.80	2.00%	1.98%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,583.00	2.24%	2.27%
Парични наличности и вземания			1,325.33	0.00%	1.17%
Общо активи			113,741.33	91.46%	100.00%
Задължения			219.73		
Нетна стойност на активите			113,521.60		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.09.2025 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	558	10,474.37	24.55%	16.26%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,651.92	0.00%	22.74%
RSMETAЕ71629	Metalcac a.d. , Gornji Milanovac	331	5,933.69	13.25%	9.21%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	10,750.82	22.32%	16.69%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	11,649.28	24.51%	18.08%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,219.27	4.64%	5.00%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,404.68	4.24%	5.28%
Парични наличности и вземания			4,348.95	0.00%	6.75%
Общо активи			64,432.98	93.51%	100.00%
Задължения			181.97		
Нетна стойност на активите			64,251.01		

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	8,729.45	3.89%	4.94%
MKALKKA101011	Alkaloid Skopje	80	33,443.72	20.00%	18.93%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	11,178.86	5.79%	6.33%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	29,703.60	20.00%	16.82%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	26,140.99	14.38%	14.80%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	17	32,239.45	18.51%	18.25%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12,741.24	8.06%	7.21%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,473.97	4.61%	5.36%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,787.29	2.40%	2.71%
MKMTUR101018	MAKEDONUA TURIST SKOPJE	28	4,629.25	2.37%	2.62%
Парични наличности и вземания			3,556.64	0.00%	2.01%
Общо активи			176,624.46	100%	100%
Задължения			292.28		
Нетна стойност на активите			176,332.18		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	33,692	186,344.94	19.27%	18.85%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	13,284.57	1.34%	1.34%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	1,080,847	185,296.36	18.91%	18.74%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,246	125,765.08	12.56%	12.72%
ROSRGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	67,608	113,243.20	11.32%	11.46%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	15,847	64,565.71	6.73%	6.53%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,424	30,664.06	3.28%	3.10%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	20,718	31,929.65	3.54%	3.23%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	5,413	59,663.75	6.10%	6.04%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,382	43,227.21	4.35%	4.37%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	9,652	36,969.59	3.88%	3.74%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,731	14,862.82	1.40%	1.50%
ROTSCLACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	18,683.05	2.11%	1.89%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,818.13	0.73%	0.59%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	5,905.28	0.17%	0.60%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,180.48	0.67%	0.52%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	84,165	7,255.88	0.75%	0.73%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	38,604	10,941.56	0.99%	1.11%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	10,760.57	1.00%	1.09%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	7,008.71	0.89%	0.71%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	265.68	0.00%	0.03%
Парични наличности и вземания			10,893.96	0.00%	1.10%
Общо активи			988,530.24	100%	100%
Задължения			1,024.54		
Нетна стойност на активите			987,505.70		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.09.2025 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	385,020	1,135,809.00	12.15%	10.68%
SFA	Софарма АД-София	48,960	479,808.00	14.89%	4.51%
ATER	Адванс Терафонд АДСИЦ-София	98,328	934,116.00	9.66%	8.78%
SLYG	Шелли Груп АД	520,945	942,910.45	15.11%	8.86%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	230,800	244,648.00	7.79%	2.30%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	122,674	650,172.20	6.98%	6.11%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	264,631	373,129.71	8.13%	3.51%
CHIM	Химимпорт АД-София	12,547	378,919.40	2.30%	3.56%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	653,482	1,784,005.86	5.38%	16.77%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	58,606	328,193.60	2.28%	3.09%
BSE	Българска фондова борса АД	191,574	977,027.40	4.09%	9.18%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	383,161	273,960.12	3.14%	2.58%
WISR	Уайзър Технологии АД	1,529	72,780.40	2.79%	0.68%
SO	Смарт Органик АД	148,953	250,241.04	3.24%	2.35%
EAC	Елана Агрокредит АД-София	17,349	1,771,234.46	2.08%	16.65%
	WISER TECHNOLOGY AD -RTS	55,967	335.80	0.00%	0.00%
	Парични наличности и вземания		40,168.24	0.00%	0.38%
	Общо активи		10,637,459.68	100%	100%
	Задължения		13,756.91		
	Нетна стойност на активите		10,623,702.77		

Expat Greece ASE UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	466	7,511.92	4.25%	4.99%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	332	13,299.92	7.54%	8.84%
GRS830003000	Alpha Bank	4,378	15,822.09	9.37%	10.52%
GRS434003000	Public Power Corp	519	7,276.38	4.31%	4.84%
GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS	284	13,546.80	7.94%	9.00%
GRS419003009	OPAP	483	9,597.21	5.70%	6.38%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	5,235	17,181.27	10.44%	11.42%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	17,583.03	10.62%	11.69%
GRS282183003	JUMBO	277	8,093.94	4.67%	5.38%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,313	16,685.98	9.91%	11.09%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	5,414.26	2.44%	3.60%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	239	5,339.26	2.41%	3.55%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	221	1,863.03	1.08%	1.24%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	4,524.00	2.18%	3.01%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	5,819.32	3.33%	3.87%
	Парични наличности и вземания		905.81	0.00%	0.60%
	Общо активи		150,464.22	86.19%	100.00%
	Задължения		234.18		
	Нетна стойност на активите		150,230.04		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.09.2025 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	-10,128	-27,649.44	14.89%	24.33%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,273.51	12.15%	7.28%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-22,661.90	9.66%	19.94%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-22,154.47	15.11%	19.50%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-904.40	6.98%	0.80%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,616.50	7.79%	7.58%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-11,536.20	8.13%	10.15%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,722.44	2.30%	1.52%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-7,181.50	5.38%	6.32%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,923.20	2.28%	2.57%
	Общо		113,623.56	84.66%	100.00%
	Нетна парична стойност		215,781.58		
	Нетна стойност на активите		102,158.02		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	389,832.99	13.21%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,218,836.26	75.18%
Парични средства	342,875.64	11.62%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,951,544.89	100.0%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	2,108,812.64	99.93%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	1,443.17	0.07%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,110,255.81	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	173,110.73	24.09%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	524,667.72	73.02%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	20,732.01	2.89%
Хеджираща позиция/Форуюрди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	718,510.46	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,795,441.00	92.52%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	146,551.16	3.57%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	154,417.27	3.76%
Хеджираща позиция/Форуюрди	0.00	0.00%
Вземания	5,697.43	0.14%
Опции	0.00	0.00%
Общо	4,102,106.86	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.53%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	245,189.41	3.28%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,304,220.20	84.32%
Парични средства	441,480.70	5.91%
Хеджираща позиция/Форуюрди	-2,775.16	-0.04%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	7,476,228.95	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	8,273,626.25	84.40%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,370,823.38	13.98%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	192,249.62	1.96%
Хеджираща позиция/Форуюрди	-38,444.65	-0.39%
Вземания	4,992.15	0.05%
Общо	9,803,246.75	100%