

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 29.11.2019 г.

Expat Poland WIG20 UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в WIG20 | Тегло в ETF |
|--------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| PLPKO0000016 | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski | 2792 | 23365.28 | 0.13354 | 0.090016803 |
| PLPKN0000018 | Polski Koncern Naftowy Orlen | 1093 | 23512.74 | 0.13432 | 0.090584906 |
| PLPZU0000011 | Powszechny Zakład Ubezpieczeń | 1768 | 15843.85 | 0.11001 | 0.061039831 |
| PLPEKA000016 | Bank Polska Kasa Opieki | 494 | 11988.25 | 0.08385 | 0.046185791 |
| PLLP0000011 | LPP | 3 | 6043.77 | 0.05683 | 0.023284157 |
| PLKGM000017 | KGHM Polska Miedź | 470 | 9784.19 | 0.08134 | 0.037694456 |
| PLOPTC00011 | CD Projekt | 220 | 13372.71 | 0.08843 | 0.051519546 |
| PLBZ00000044 | Santander Bank Polska | 140 | 8915.14 | 0.04568 | 0.034346364 |
| PLPGNIG00014 | Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo | 2630 | 2813.62 | 0.03754 | 0.010839719 |
| PLPGER000010 | PGE Polska Grupa Energetyczna | 1760 | 3554.64 | 0.03476 | 0.013694564 |
| PLCCC0000016 | CCC | 75 | 1952.07 | 0.0158 | 0.007520522 |
| PLCFRPT00013 | Cyfrowy Polsat | 920 | 5948 | 0.0381 | 0.022915195 |
| PLALI0R00045 | Alior Bank | 325 | 2220.1 | 0.01312 | 0.008553131 |
| PLLOTOS00025 | Grupa Lotos | 330 | 7005.77 | 0.03969 | 0.026990347 |
| PLBRE0000012 | mBank | 55 | 4740.31 | 0.02417 | 0.018262463 |
| PLDINPL00011 | DINO Polska SA | 170 | 5322.22 | 0.03242 | 0.020504322 |
| | Парични наличности и вземания | | 113183.1 | 0 | 0.436047882 |
| | Общо активи | | 259565.76 | 0.9496 | 1 |
| | Задължения | | 261.8 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 259303.96 | | |

Expat Czech PX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в PX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| AT0000652011 | Erste Group Bank | 1222 | 39895.19 | 0.209022312 | 0.152768454 |
| CZ0008019106 | Komerční Banka | 1237 | 38494.13 | 0.167806437 | 0.147403452 |
| CZ0005112300 | ČEZ | 2002 | 40291.07 | 0.190470656 | 0.154284376 |
| CZ0008040318 | Moneta Money Bank | 6120 | 18469.13 | 0.09845008 | 0.070722822 |
| AT0000908504 | VIG | 585 | 14513.22 | 0.067576684 | 0.055574674 |
| GB00BDD85M81 | AVAST | 6330 | 33243.96 | 0.145660945 | 0.127299265 |
| CZ0009093209 | Oz C.R. | 720 | 6490.3 | 0.039672507 | 0.024852948 |
| CS0008418869 | Philip Morris ČR | 6 | 3409.76 | 0.023143263 | 0.013056806 |
| GB00BF5SDZ96 | STOCK | 1380 | 3283.01 | 0.020250319 | 0.012571449 |
| BMG200452024 | SETV | 870 | 3532.51 | 0.029217494 | 0.013526846 |
| | Парични наличности и вземания | | 59525.81 | 0 | 0.227938906 |
| | Общо активи | | 261148.09 | 0.991270698 | 1 |
| | Задължения | | 305.93 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 260842.16 | | |

Expat Slovakia SAX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SAX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| SK1110001437 | Vseobecna Uverova Banka AS | 90 | 14040 | 0.18294 | 0.176801435 |
| SK1120010287 | Tatry Mountain Resorts AS | 411 | 13891.8 | 0.19783 | 0.174935198 |
| CS0009013453 | Des Biotika AS Slovenska | 200 | 5800 | 0.12189 | 0.07303763 |
| | Парични наличности и вземания | | 45679.32 | 0 | 0.575225737 |
| | Общо активи | | 79411.12 | 0.50266 | 1 |
| | Задължения | | 168.84 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 79242.28 | | |

Expat Hungary BUX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BUX | Тегло в ETF |
|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| HU0000061726 | OTP Bank PLC | 545 | 23330.1 | 0.4044 | 0.293533816 |
| HU0000153937 | MOL Hungarian Oil & Gas PLC | 2070 | 18193.59 | 0.2631 | 0.228907459 |
| HU0000123096 | Richter Gedeon Nyrt | 1255 | 21861.57 | 0.2123 | 0.275057118 |
| HU0000073507 | Magyar Telekom Telecommunications | 6100 | 8040.27 | 0.0569 | 0.101160781 |
| HU0000110226 | Orpus Global Nyrt | 2300 | 2173.09 | 0.0211 | 0.027341306 |
| | Парични наличности и вземания | | 5881.49 | 0 | 0.07399952 |
| | Общо активи | | 79480.11 | 0.9367 | 1 |
| | Задължения | | 173.19 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 79306.92 | | |

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SBI TOP | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| SI0031102120 | Krka | 6804 | 476280 | 0.325188176 | 0.212111582 |
| SI0031102153 | Petrol | 1177 | 421366 | 0.21040933 | 0.187655599 |
| SI0021111651 | Zavarovalnica Triglav | 10753 | 355924.3 | 0.12114144 | 0.158511099 |
| SI0031104290 | Telekom Slovenije | 3085 | 175845 | 0.059967945 | 0.078312676 |
| SI0031101346 | Luka Koper | 5923 | 135044.4 | 0.051384228 | 0.060142104 |
| SI0021117344 | Nova Ljubljanska Banka | 3685 | 204886 | 0.089503855 | 0.091246102 |
| SI0021110513 | Pozavarovalnica Sava | 12031 | 216558 | 0.074843715 | 0.096444234 |
| SI0031103805 | Sinkarna Celje | 568 | 105080 | 0.036093495 | 0.046797441 |
| SI0031108994 | Unior | 1102 | 15428 | 0.007996146 | 0.006870869 |
| SI0031100090 | Intereurogra | 7000 | 10010 | 0.004843048 | 0.004457959 |
| | Парични наличности и вземания | | 129000.24 | 0 | 0.057450334 |
| | Общо активи | | 2245421.94 | 0.981371377 | 1 |
| | Задължения | | 2938.12 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 2242483.82 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 29.11.2019 г.

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. | 3812 | 255721.61 | 0.100939255 | 0.112888174 |
| HRHT00RA0005 | HT d.d. | 10730 | 244502.56 | 0.10079284 | 0.10793553 |
| HRKOEIRA0009 | KONCAR d.d. | 2575 | 221549.72 | 0.099000869 | 0.097803011 |
| HRRIIVPRA0000 | Valamar Riviera d.d. | 45127 | 232353.51 | 0.097740206 | 0.102572338 |
| HRPODRRA0004 | PODRAVKA d.d. | 3990 | 261225.67 | 0.114027476 | 0.115317938 |
| HRATGRRA0003 | ATLANTIC GRUPA d.d. | 1202 | 210068.93 | 0.099798512 | 0.092734822 |
| HRARNTRA0004 | Arena Hospitality Group d.d. | 3620 | 177142.98 | 0.083708455 | 0.078199678 |
| HRZABARA0009 | Zagrebacka banka d.d. | 19499 | 159902.84 | 0.070074001 | 0.070589027 |
| HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA d.d. | 1013 | 179761.78 | 0.086699297 | 0.079355746 |
| HRADPLRA0006 | AD PLASTIK d.d. | 3803 | 94582.77 | 0.048771364 | 0.041753515 |
| HRMAISRA0007 | MAISTRA d.d. | 1435 | 58260.32 | 0.032604536 | 0.025718988 |
| HRATPLRA0008 | ATLANTSKA PLOVIDBA d.d. | 1250 | 68562.11 | 0.040848403 | 0.030266708 |
| HRDLKVARA0006 | Dalekovod d.d. | 23728 | 17033.99 | 0.00473507 | 0.007519646 |
| HRDDJHRA0007 | DURO DAKOVIC GRUPA d.d. | 1000 | 712.51 | 0.002171608 | 0.000314537 |
| HROPTERA0001 | OT-OPTIMA TELEKOM d.d. | 3350 | 3107.48 | 0.017188108 | 0.001371795 |
| | Парични наличности и вземания | | 80776.05 | 0 | 0.035658546 |
| | Общо активи | | 2265264.83 | 1 | 1 |
| | Задължения | | 2346.09 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 2262918.74 | | |

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 | 950 | 6859.14 | 0.094704343 | 0.050204609 |
| RSNISHE79420 | NIS a.d., Novi Sad | 2300 | 14239.6 | 0.04402931 | 0.104224955 |
| RSKOBBE16946 | Komercijalna banka a.d., Beograd | 625 | 17274.36 | 0.081916939 | 0.126437498 |
| RSFITOE21521 | Galenika Fitofarmacija a.d., Zemun | 340 | 8411.26 | 0.244622609 | 0.061565156 |
| RSMETAET71629 | Metalac a.d., Gornji Milanovac | 450 | 7512.27 | 0.354553253 | 0.054985112 |
| | Парични наличности и вземания | | 82327.08 | 0 | 0.60258267 |
| | Общо активи | | 136623.71 | 0.819826454 | 1 |
| | Задължения | | 229.44 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 136394.27 | | |

Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в MBI10 | Тегло в ETF |
|---------------|-------------------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| MKALKKA101011 | Alkaloid Skopje | 174 | 31708.22 | 0.195672854 | 0.226937367 |
| MKSTBS101014 | Stopanska banka AD Skopje | 372 | 7017.97 | 0.04221979 | 0.050227974 |
| MKGRNT101015 | Granit Skopje | 930 | 15873.39 | 0.100664785 | 0.113606672 |
| MKKBMS101019 | Komercijalna banka Skopje | 254 | 25539.95 | 0.17614074 | 0.182790741 |
| MKMPTS101014 | Макпетрол Skopje | 27 | 33722.53 | 0.247166351 | 0.241353888 |
| MKMTSK101019 | Makedonski Telekom AD Skopje | 1598 | 8078.42 | 0.048100854 | 0.057817669 |
| MKTNBA101019 | NLB banka AD Skopje | 23 | 6153.12 | 0.070978017 | 0.044038197 |
| MKONBA101012 | Ohridska banka AD Skopje | 52 | 5196.49 | 0.031455385 | 0.037191547 |
| | Парични наличности и вземания | | 6432.25 | 0 | 0.046035945 |
| | Общо активи | | 139722.34 | 0.912398778 | 1 |
| | Задължения | | 238.38 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 139483.96 | | |

Expat Romania BET UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BET | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| ROTLVAACNOR1 | Vanca Transilvania | 134617 | 71780.03 | 0.202 | 0.057388415 |
| ROSNPPACNOR9 | OMV Petrom | 658100 | 60755.57 | 0.185 | 0.048574316 |
| ROFPAAACNOR5 | Fondul Proprietatea | 252480 | 63089.69 | 0.1948 | 0.050440454 |
| ROTGNTACNOR8 | Transgaz | 224 | 17307.17 | 0.0536 | 0.01383715 |
| ROSNGNACNOR3 | Romgaz | 5615 | 44499.23 | 0.108 | 0.035577309 |
| ROBRDBACNOR2 | BRD - Groupe Soc. Gen. | 11570 | 37015.9 | 0.1052 | 0.029594357 |
| NL0012294474 | Digi Communications | 1300 | 8671.57 | 0.0315 | 0.006932954 |
| ROELECACNOR5 | Societ. Energetica Electrica | 3900 | 9174.46 | 0.0384 | 0.007335017 |
| ROCOTEACNOR7 | Conpet | 320 | 5326.31 | 0.0068 | 0.004258406 |
| ROTSELACNOR9 | Transelectrica | 1200 | 5018.51 | 0.0145 | 0.004012318 |
| ROSNNEACNOR8 | Nuclearelectrica | 3500 | 10202.21 | 0.0207 | 0.008156707 |
| ROMEDLACNOR6 | MedLife | 700 | 4903.5 | 0.011 | 0.003920367 |
| | Парични наличности и вземания | | 913031.46 | 0 | 0.729972229 |
| | Общо активи | | 1250775.61 | 0.9715 | 1 |
| | Задължения | | 422.74 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 1250352.87 | | |

Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF

| Борсов код | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в лева | Тегло в SOFIX | Тегло в ETF |
|------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| 3JR | Софарма АД-София | 1123436 | 3830916.76 | 0.157836397 | 0.162734154 |
| 4CF | ТБ Централна кооперативна банка АД-София | 761482 | 1184104.51 | 0.034526246 | 0.050299774 |
| 4EH | Еврохолд България АД-София | 1364221 | 1909909.4 | 0.067320815 | 0.081131361 |
| 0EA | Елана Агрокредит АД-София | 599177 | 683061.78 | 0.0299288 | 0.029015896 |
| 5BU | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София | 720315 | 1433426.85 | 0.05739928 | 0.060890779 |
| 5F4 | ТБ Първа Инвестиционна банка АД-София | 442243 | 1309039.28 | 0.051138812 | 0.055606899 |
| 6A6 | Аванс Терафонд АДСИЦ-София | 1264916 | 2340094.6 | 0.096841544 | 0.09940527 |
| SKK | Сирма Груп Холдинг АД | 977907 | 635639.55 | 0.024523062 | 0.027001439 |
| 6C4 | Химимпорт АД-София | 1727484 | 2850348.6 | 0.114313099 | 0.121080435 |
| 5V2 | Холдинг Варна АД-Варна | 7543 | 300211.4 | 0.09922303 | 0.01275273 |
| 4ID | Индустриален Холдинг България АД-София | 1322267 | 1322267 | 0.056272883 | 0.056168801 |
| 5DOV | Доверие Обединен Холдинг АД-София | 282095 | 835001.2 | 0.033680138 | 0.035470156 |
| GR6 | Градус АД-Стара Загора | 1092713 | 1841221.405 | 0.077321249 | 0.078213552 |
| 6AB | Албена АД-к.к. Албена | 32157 | 1279848.6 | 0.054473243 | 0.054366903 |
| 5MB | Монбат АД-София | 172769 | 1088444.7 | 0.045201401 | 0.046236225 |
| | Парични наличности и вземания | | 697415.435 | 0 | 0.029625627 |
| | Общо активи | | 23540951.07 | 1 | 1 |
| | Задължения | | 19958.22 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 23520992.85 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 29.11.2019 г.

Expat Greece ASE UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в ATHEX Composite | Тегло в ETF |
|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|-------------|
| GRS260333000 | Hellenic Telecommunications | 2010 | 27416.4 | 0.101217077 | 0.102258112 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC | 800 | 24208 | 0.085427999 | 0.090291372 |
| GRS014003024 | Piraeus Bank | 4800 | 15264 | 0.046593641 | 0.056931903 |
| GRS393503008 | Mytilineos Holdings | 1480 | 14948 | 0.047053543 | 0.055753281 |
| GRS015003007 | Alpha Bank | 12600 | 24066 | 0.053256277 | 0.089761739 |
| GRS426003000 | Motor Oil Hellas Corinth Refinery | 405 | 8602.2 | 0.043956749 | 0.032084618 |
| GRS323003012 | Eurobank Ergasias | 22440 | 21452.64 | 0.052494778 | 0.080014388 |
| GRS003003035 | National Bank of Greece | 2500 | 7685 | 0.05771729 | 0.028663632 |
| GRS282183003 | JUMBO | 895 | 16289 | 0.054781558 | 0.060754964 |
| BE0974338700 | Titan Cement | 295 | 5439.8 | 0.0551 | 0.02028945 |
| GRS395363005 | Hellenic Exchanges - ASE | 800 | 3676 | 0.017060804 | 0.013710802 |
| GRS434003000 | Public Power Corp | 1300 | 4204.2 | 0.022619093 | 0.01568089 |
| GRS294003009 | FF Group | 595 | 2856 | 0 | 0.010652353 |
| GRS298343005 | Hellenic Petroleum | 380 | 3287 | 0.032531235 | 0.012259903 |
| GRS145003000 | GEK Terna Holding Real Estate | 500 | 3555 | 0.036193371 | 0.013259494 |
| | Парични наличности и вземания | | 85160.54 | 0 | 0.317633098 |
| | Общо активи | | 268109.78 | 0.706003414 | 1 |
| | Задължения | | 275.89 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 267833.89 | | |

Expat Bulgaria SHORT SOFIX UCITS ETF

| Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в лева | Тегло в SOFIX | Тегло в ETF |
|----------------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| Парични средства | | 110500 | 0 | 1 |
| Общо активи | | 110500 | | 1 |
| Задължения | | 717.99 | | |
| Нетна стойност на активите | | 109782.01 | | |

Експат Акции Развиващи се Пазари

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| Акции | 145469.38 | 0.102387429 |
| Права | 0 | 0 |
| КИС и други инвестиционни дружества | 1096122.05 | 0.771496509 |
| Депозити | 0 | 0 |
| Инструменти с фиксирана доходност | 160060.84 | 0.112657509 |
| Парични средства | 19754.24 | 0.01390386 |
| Хеджираща позиция | -634.83 | -0.00044682 |
| Вземания | 2.15 | 1.51326E-06 |
| Общо | 1420773.83 | 1 |

Експат Акции Развити Пазари

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Акции | 365312.61 | 0.120203101 |
| Права | 0 | 0 |
| КИС и други инвестиционни дружества | 1905517.74 | 0.626994895 |
| Депозити | 0 | 0 |
| Инструменти с фиксирана доходност | 20007.61 | 0.006583339 |
| Парични средства | 675567.39 | 0.222289877 |
| Хеджираща позиция | -3906.67 | -0.001285458 |
| Вземания | 76629.32 | 0.025214246 |
| Общо | 3039128 | 1 |

Експат Глобални Облигации

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| Акции | 496529.12 | 0.062888009 |
| Права | 0 | 0 |
| КИС и други инвестиционни дружества | 821393.26 | 0.104033751 |
| Депозити | 0 | 0 |
| Инструменти с фиксирана доходност | 6007117.4 | 0.760832823 |
| Парични средства | 581438.29 | 0.073642199 |
| Хеджираща позиция | -12344.93 | -0.00156355 |
| Вземания | 1316.71 | 0.000166768 |
| Общо | 7895449.85 | 1 |