

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.11.2025 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	59,379.82	7.18%	7.06%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,979	127,429.59	15.16%	15.15%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	48,660.94	5.70%	5.78%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	38,287.58	4.49%	4.55%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,155	114,336.54	13.60%	13.59%
PLFZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,955	73,477.47	8.89%	8.73%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,310	41,513.83	4.86%	4.93%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	1,538	72,546.07	8.77%	8.62%
PLLPP0000011	LPP SA	12	48,152.82	5.40%	5.72%
PLCCC0000016	CCC SA	483	15,393.54	1.73%	1.83%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	42,157.30	4.95%	5.01%
PLPGER000010	PGE SA	8,077	18,798.68	2.11%	2.23%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	18,382.15	2.35%	2.18%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	12,145.82	1.55%	1.44%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,321	8,342.33	1.08%	0.99%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	19,306.56	2.44%	2.29%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	18,010.38	2.29%	2.14%
PLKRK0000010	KRUK SA	147	16,537.92	2.10%	1.97%
PLBRE0000012	mBank SA	115	27,834.37	3.36%	3.31%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	15,333.79	1.98%	1.82%
Парични наличности и вземания			5,309.92	0.00%	0.63%
Общо активи			841,337.42	100.00%	100.00%
Задължения			819.04		
Нетна стойност на активите			840,518.38		

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	73,809.65	17.14%	19.71%
CZ0005112300	CEZ	1,162	61,279.31	21.95%	16.36%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,526	73,595.39	19.69%	19.65%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	9,276	72,743.91	14.00%	19.42%
AT0000908504	VIG	1,085	53,404.06	14.92%	14.26%
CZ0009008942	CESKA ZBRJOJKA GROUP SE	651	19,467.80	4.62%	5.20%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	189	1,891.80	0.53%	0.51%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	10,747.40	4.12%	2.87%
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	237	3,930.88	1.24%	1.05%
Парични наличности и вземания			3,653.08	0.00%	0.98%
Общо активи			374,523.28	98.21%	100.00%
Задължения			449.57		
Нетна стойност на активите			374,073.71		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	2,830.00	16.79%	5.37%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	8,470.80	19.56%	16.08%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,036	10,369.85	20.22%	19.68%
Парични наличности и вземания			31,013.55	0.00%	58.87%
Общо активи			52,684.20	56.56%	100.00%
Задължения			139.58		
Нетна стойност на активите			52,544.62		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.11.2025 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	105,384.24	47.99%	35.84%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	53,564.46	18.48%	18.22%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	51,963.51	16.52%	17.67%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,913	36,470.76	6.76%	12.40%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	8,678	12,262.90	2.55%	4.17%
HU0000167788	4iG Nyrt	1,357	16,827.74	3.32%	5.72%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,121.91	0.30%	0.72%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	332	6,197.30	1.17%	2.11%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	3,041.80	0.51%	1.03%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,020.95	0.31%	0.69%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	251.24	0.00%	0.09%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,312.06	0.33%	0.45%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,939.54	0.41%	0.66%
Парични наличности и вземания			651.04	0.00%	0.22%
Общо активи			294,009.45	98.66%	100.00%
Задължения			359.94		
Нетна стойност на активите			293,649.51		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	1,095	223,380.00	28.01%	18.71%
SI0031102153	Petrol	4,793	225,271.00	19.13%	18.87%
SI00211117344	Nova Ljubljanska Banka	1,311	232,047.00	21.47%	19.44%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	2,326	129,790.80	8.62%	10.87%
SI00211110513	Pozavarovalnica Sava	2,217	150,756.00	9.12%	12.63%
SI0031101346	Luka Koper	1,522	102,735.00	6.97%	8.61%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	122	7,259.00	0.35%	0.61%
SI0031104290	Telekom Slovenije	600	53,700.00	3.60%	4.50%
SI0031103805	Cinkarna Celje	1,261	40,982.50	2.74%	3.43%
Парични наличности и вземания			27,841.77		2.33%
Общо активи			1,193,763.07	100.00%	100.00%
Задължения			2,289.64		
Нетна стойност на активите			1,191,473.43		

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	11,095.00	10.50%	9.84%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	252	10,558.80	10.11%	9.37%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	1,710	11,286.00	10.61%	10.01%
HRATGRRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	7,927.80	6.81%	7.03%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,785.50	3.78%	5.13%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	19	12,426.00	9.38%	11.02%
HRADRSRA0009	ADRIS GRUPA d. d.	136	9,792.00	8.86%	8.69%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,730.20	1.74%	2.42%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	9,312.00	7.93%	8.26%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	14,240.00	9.27%	12.63%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	7,360.00	5.03%	6.53%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,592.00	2.99%	4.07%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,304.20	2.03%	2.04%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,673.20	2.30%	2.37%
Парични наличности и вземания			629.96	0.00%	0.56%
Общо активи			112,712.66	91.34%	100.00%
Задължения			203.81		
Нетна стойност на активите			112,508.85		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.11.2025 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	10,928.27	20.16%	16.90%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,067.94	19.11%	21.76%
RSMETAE71629	Metalcac a.d. , Gornji Milanovac	331	6,062.40	10.66%	9.38%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	11,151.10	18.22%	17.25%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	11,693.58	19.73%	18.09%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,214.14	3.63%	4.97%
RSJSVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,364.02	3.29%	5.20%
	Парични наличности и вземания		4,177.20	0.00%	6.46%
	Общо активи		64,658.65	94.80%	100.00%
	Задължения		169.56		
	Нетна стойност на активите		64,489.09		

Expat Macedonia MB10 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MB10	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1,224	9,127.10	3.89%	5.26%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	33,232.60	20.00%	19.15%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	10,805.45	5.79%	6.23%
MKKNBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	29,569.34	20.00%	17.04%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	25,844.71	14.38%	14.89%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	17	31,691.23	18.51%	18.26%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	11,561.90	8.06%	6.66%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,855.92	4.61%	5.68%
MKTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,532.39	2.40%	2.61%
MKMTUR101018	MAKEDONJA TURIST SKOPJE	28	4,469.47	2.37%	2.58%
	Парични наличности и вземания		2,837.35	0.00%	1.64%
	Общо активи		173,527.46	100%	100%
	Задължения		270.05		
	Нетна стойност на активите		173,257.41		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	34,392	198,209.04	18.96%	17.38%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	14,320.71	1.35%	1.26%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	1,094,436	197,135.85	18.57%	17.29%
RO4Q0Z5R01B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,210	125,365.99	11.94%	10.99%
ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	67,608	126,958.53	11.97%	11.13%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	15,745	69,432.84	6.78%	6.09%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,424	34,301.24	3.33%	3.01%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	20,718	35,812.65	3.55%	3.14%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	5,413	67,198.72	6.45%	5.89%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,382	45,479.32	4.21%	3.99%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	9,652	45,312.82	4.40%	3.97%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,731	14,484.10	1.29%	1.27%
ROTSCLACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,761	24,732.69	2.27%	2.17%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	6,370.87	0.75%	0.56%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	205	757.84	0.17%	0.07%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,101.26	0.62%	0.45%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	84,165	7,075.89	0.70%	0.62%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	38,604	10,418.97	0.89%	0.91%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	9,885.54	0.86%	0.87%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	7,881.66	0.94%	0.69%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	273.82	0.00%	0.02%
	Парични наличности и вземания		93,936.69	0.00%	8.24%
	Общо активи		1,140,447.04	100%	100%
	Задължения		1,080.02		
	Нетна стойност на активите		1,139,367.02		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.11.2025 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	473,421	899,499.90	12.49%	9.57%
SFA	Софарма АД-София	566,787	1,535,992.77	14.75%	16.34%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	333,941	891,622.47	8.56%	9.48%
SLYG	Шелли Груп АД	15,047	1,659,816.69	15.94%	17.65%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	85,157	786,850.68	7.55%	8.37%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	73,697.80	6.92%	0.78%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-Coф	165,894	854,354.10	8.20%	9.09%
CHIM	Химимпорт АД-София	328,927	230,248.90	2.23%	2.45%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	106,046	540,834.60	5.21%	5.75%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	136,041	231,269.70	2.23%	2.46%
BSE	Българска фондова борса АД	42,392	495,986.40	4.76%	5.28%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	229,159	396,445.07	3.81%	4.22%
WISR	Уайзър Технолоджи АД	50,619	227,785.50	2.20%	2.42%
SO	Смарт Органик АД	10,865	325,950.00	3.13%	3.47%
EAC	Елана Агрокредит АД-София	199,089	209,043.45	2.02%	2.22%
Парични наличности и вземания			42,403.48	0.00%	0.45%
Общо активи			9,401,801.51	100%	100%
Задължения			14,104.80		
Нетна стойност на активите			9,387,696.71		

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	7,973.26	4.47%	5.14%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	332	14,368.96	8.24%	9.26%
GRS830003000	ALPHA BANK SA	4,378	15,384.29	8.82%	9.91%
GRS434003000	Public Power Corp	519	9,030.60	5.18%	5.82%
GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS	284	12,541.44	7.18%	8.08%
GRS419003009	OPAP	483	8,510.46	4.88%	5.48%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	5,235	17,835.65	10.25%	11.49%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	19,197.00	11.00%	12.37%
GRS282183003	JUMBO	277	7,578.72	4.28%	4.88%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,313	16,352.91	9.37%	10.54%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	5,992.40	2.67%	3.86%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	239	5,936.76	2.62%	3.83%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	221	1,826.57	1.05%	1.18%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	5,908.50	2.71%	3.81%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	5,776.00	3.27%	3.72%
Парични наличности и вземания			981.67	0.00%	0.63%
Общо активи			155,195.19	85.99%	100.00%
Задължения			218.81		
Нетна стойност на активите			154,976.38		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.11.2025 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	-27,446.88	14.75%	24.27%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,684.90	12.49%	7.68%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-20,510.94	8.56%	18.14%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-23,937.01	15.94%	21.17%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-915.80	6.92%	0.81%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,380.68	7.55%	7.41%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-Соф	-2,262	-11,649.30	8.20%	10.30%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,686.30	2.23%	1.49%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-6,910.50	5.21%	6.11%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,958.00	2.23%	2.62%

Общо	113,080.31	84.09%	100.00%
Нетна парична стойност	214,954.82		
Нетна стойност на активите	101,874.51		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	240,530.85	8.63%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,444,348.84	87.71%
Парични средства	102,089.13	3.66%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,786,968.82	100%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	2,269,660.75	99.94%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	1,421.68	0.06%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,271,082.43	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	170,428.26	23.13%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	556,069.24	75.47%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	10,305.58	1.40%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	736,803.08	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,838,067.21	92.22%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	147,746.72	3.55%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	173,078.64	4.16%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	3,041.21	0.07%
Опции	0.00	0.00%
Общо	4,161,933.78	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.34%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	242,953.12	3.16%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,494,841.83	84.38%
Парични средства	467,632.48	6.08%
Хеджираща позиция/Форуърди	-110.49	0.00%
Вземания	4,092.50	0.05%
Общо	7,697,523.24	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	9,133,432.53	85.54%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,474,910.63	13.81%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	78,409.13	0.73%
Хеджираща позиция/Форуърди	-10,544.86	-0.10%
Вземания	1,027.92	0.01%
Общо	10,677,235.35	100%