

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2024 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	296	7,681.79	5.65%	4.46%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	2,273	26,753.51	16.11%	15.53%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	1,419	9,950.68	4.70%	5.78%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	133	3,215.27	2.69%	1.87%
PLPKND000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	1,452	20,997.53	12.20%	12.19%
PLFZU0000011	POW/SZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	1,490	16,629.68	10.12%	9.65%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	124	12,417.17	7.65%	7.21%
PLPEKA000016	BANK PEKAO SA	457	16,295.06	10.04%	9.46%
PLLLP0000011	LPP SA	3	10,780.06	6.00%	6.26%
PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA	836	2,098.20	0.97%	1.22%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	71	7,979.92	5.98%	4.63%
PLPGER000010	PGE SA	1,732	3,386.45	2.68%	1.97%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	20	3,147.93	2.42%	1.83%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	1,575	3,113.65	2.04%	1.81%
PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	231	3,899.76	1.51%	2.26%
NL0015000AU7	Pepeco Group	411	2,086.78	1.29%	1.21%
PLJSW0000015	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	300	3,000.69	0.84%	1.74%
PLALOR000045	ALIOR BANK	193	3,360.24	2.47%	1.95%
PLKRRK000010	KRUK SA	49	5,140.87	2.68%	2.98%
PLBRE0000012	mBank SA	27	3,328.73	1.69%	1.93%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>7,041.27</b>	<b>0.00%</b>	<b>4.09%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>172,305.24</b>	<b>99.75%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>288.19</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>172,017.05</b>		

## 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	898	35,932.99	21.19%	21.12%
CZ0005112300	ČEZ	807	28,222.79	16.58%	16.58%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,151	34,912.42	20.85%	20.52%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	7,336	29,177.78	17.01%	17.15%
AT0000908504	VIG	986	25,946.33	14.20%	15.25%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	6,999.24	5.16%	5.29%
CZ0009008942	ČESKÁ ZBRŮJOVKA GROUP SE	265	6,196.22	3.43%	3.64%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>785.18</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.46%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>170,172.95</b>	<b>98.44%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>297.11</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>169,875.84</b>		

## Expat Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Viôtka AS	283	6,509.00	20.84%	12.56%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	338	7,436.00	18.95%	14.35%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>37,887.24</b>	<b>0.00%</b>	<b>73.10%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>51,832.24</b>	<b>39.79%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>149.99</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>51,682.25</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2024 г.

**Ехпат Hungary BUX UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	897	38,336.34	37.23%	39.44%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,092	23,376.78	27.39%	24.05%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	846	21,067.59	22.24%	21.68%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	2,727	5,448.34	5.21%	5.61%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	2,112	2,307.34	3.05%	2.37%
HU0000167788	4iG Nyrt	498	1,027.31	1.02%	1.06%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	98	740.92	0.60%	0.76%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	212	1,421.04	0.56%	1.46%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	81	1.87	0.54%	0.00%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	1,820	600.52	0.45%	0.62%
HU0000155726	Alteo Nyrt	0	0.00	0.38%	0.00%
HU0000167986	Budapesti Ingatlan Nyrt.	0	0.00	0.35%	0.00%
HU0000089867	PannErgy Nyrt	212	793.14	0.31%	0.82%
HU0000180112	CIG Pannonia Life Insurance PLC	788	659.22	0.26%	0.68%
HU0000120720	Waberer's International Nyrt	92	893.95	0.25%	0.92%
HU0000151956	Delta Technologies Nyrt	0	0.00	0.17%	0.00%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>271.74</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.28%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>97,195.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>204.38</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>96,990.70</b>		

**Ехпат Slovenia SBI TOP UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Kika	5,842	677,672.00	29.03%	18.85%
SI0031102153	Petrol	26,813	656,918.50	19.48%	18.27%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	7,855	730,515.00	20.05%	20.32%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	12,165	430,641.00	10.06%	11.98%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	10,866	300,988.20	6.63%	8.37%
SI0031101346	Luka Koper	7,649	260,830.90	6.13%	7.26%
SI0031104290	Telekom Slovenije	3,320	214,140.00	4.56%	5.96%
SI0031103805	Cinkarna Celje	6,366	150,237.60	3.56%	4.18%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>173,239.07</b>		<b>4.82%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>3,595,182.27</b>	<b>99.50%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>4,853.35</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>3,590,328.92</b>		

**Ехпат Croatia CROBEX UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRPODRRA0004	PODRAVKA d.d.	97	16,441.50	10.58%	14.05%
HRERNTRA0000	HT d.d.	29	13,671.00	5.51%	11.68%
HRKOEIRA0009	Valamar Riviera d.d.	77	14,861.66	10.65%	12.70%
HRATGRRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	260	14,560.00	9.83%	12.44%
HRHT00RA0005	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	490	6,090.00	9.65%	5.20%
HRADRSIPA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	218	16,170.00	9.54%	13.82%
HRRIVPRA0000	ADRES GRUPA d. d.	3,142	12,905.60	0.00%	11.03%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	6,137.40	2.91%	5.24%
HRZASARA0009	ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.	684	0.00	0.00%	0.00%
HRATPLRA0008	AD PLASTIK d.d.	0	2,639.80	2.19%	2.26%
HRADPLRA0006	Zagrebačka banka d.d.	197	11,833.20	1.41%	10.11%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		<b>1,716.13</b>	<b>0.00%</b>	<b>1.47%</b>
	<b>Общо активи</b>		<b>117,026.29</b>	<b>62.28%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		<b>235.68</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>116,790.61</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2024 г.

**Експат 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	14,025.96	18.31%	25.50%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	15,997.37	22.38%	29.08%
RSMETAET71629	Metalaac a.d., Gornji Milanovac	450	5,952.60	12.17%	10.82%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		19,034.83	0.00%	34.60%
	<b>Общо активи</b>		55,010.75	52.85%	100.00%
	<b>Задължения</b>		164.64		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		54,846.11		

**Експат Macedonia MB10 UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MB10	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1,632	10,581.08	22.15%	6.71%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	93	29,093.12	15.96%	18.46%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	1,327	29,757.86	14.08%	18.88%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	120	30,896.12	20.93%	19.60%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	67	35,586.68	16.50%	22.58%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	9	9,409.19	3.19%	5.97%
MKGRNT101015	Granit Skopje	250	4,680.28	2.08%	2.97%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		7,626.34	0.00%	4.84%
	<b>Общо активи</b>		157,630.67	94.88%	100.00%
	<b>Задължения</b>		266.84		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		157,363.83		

**Експат Romania BET UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	22,750	113,663.00	20.63%	19.22%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	190,320	20,195.52	2.80%	3.42%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	854,113	99,558.86	16.89%	16.84%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4,134	103,686.36	17.49%	17.54%
ROSNNGACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	5,422	55,791.25	9.22%	9.44%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	12,073	42,509.49	7.61%	7.19%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	2,522	24,987.83	4.63%	4.23%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	14,200	11,415.24	2.32%	1.93%
ROTGNTACNOR8	#N/A	4,421	17,005.88	2.81%	2.88%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	1,531	14,061.38	2.85%	2.58%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	6,795	15,567.93	2.46%	2.63%
RQJBYZPDHWV8	ONE UNITED PROPERTIES SA	66,457	13,382.74	2.37%	2.26%
ROTSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,034	6,379.63	1.40%	1.08%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	1,955	11,472.71	1.91%	1.94%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	61,102	7,085.46	1.18%	1.20%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		24,924.30	0.00%	4.22%
	<b>Общо активи</b>		591,237.06	96.57%	100.00%
	<b>Задължения</b>		667.97		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		590,569.09		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2024 г.

**Ехрат Bulgaria SOFIX UCITS ETF**

Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
EUBG	Еврохолд България	400,728	520,946.40	10.33%	8.11%
SFA	Софарма АД-София	159,040	947,878.40	14.60%	14.76%
ATER	Адванс Терафонд АДСИЦ-София	234,804	779,549.28	12.38%	12.14%
SLYG	Алтерко АД-София	23,015	1,353,282.00	19.08%	21.07%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	65,572	586,213.68	8.07%	9.13%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	68,193.40	6.48%	1.06%
MSH	М+С Хидравлик АД-Казанлък	32,211	347,878.80	7.01%	5.42%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	128,490	334,074.00	4.80%	5.20%
CHIM	Химимпорт АД-София	258,438	189,693.49	2.71%	2.95%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	82,503	257,409.36	3.69%	4.01%
NEOH	Неохим АД	4,800	113,280.00	1.41%	1.76%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	105,704	170,183.44	2.45%	2.65%
EAC	Елана Агрокредит АД-София	131,437	141,951.96	1.88%	2.21%
BSE	Българска фондова борса АД	16,550	234,182.50	3.34%	3.65%
SFT	Софарма трейдинг АД-София	15,000	85,500.00	1.76%	1.33%
<b>Общо акции</b>			<b>6,130,216.71</b>		<b>95.43%</b>
<b>Парични наличности и вземания</b>			<b>293,275.44</b>	<b>0.00%</b>	<b>4.57%</b>
<b>Общо активи</b>			<b>6,423,492.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>100%</b>
<b>Задължения</b>			<b>5,720.74</b>		
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>6,417,771.41</b>		

**Ехрат Greece ASE UCITS ETF**

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	752	9,663.20	4.42%	5.07%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	723	19,622.22	9.53%	10.29%
GRS015003007	Alpha Bank	7,162	11,817.30	5.18%	6.20%
GRS434003000	Public Power Corp	866	11,087.45	5.28%	5.82%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	260	9,880.00	4.92%	5.18%
GRS419003009	OPAP	702	11,246.04	5.03%	5.90%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	6,613	11,817.43	5.18%	6.20%
GRS003003035	National Bank of Greece	3,088	21,708.64	11.01%	11.39%
GRS262183003	JUMBO	406	10,556.00	4.75%	5.54%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,996	11,235.00	5.59%	5.89%
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refin	417	10,541.76	4.74%	5.53%
GRS245213004	LAMDA Development	642	4,481.16	2.24%	2.35%
GRS496003005	Terna Energy	410	6,166.40	3.09%	3.23%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	495	6,900.30	3.43%	3.62%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	652	4,831.32	2.48%	2.53%
GRS359353000	Athens Water Supply & Sewage	395	2,271.25	0.90%	1.19%
GRS204003008	Sarantis	274	2,405.72	0.78%	1.26%
GRS518003009	Holding Co ADMIE IPTO	986	2,144.55	0.93%	1.12%
GRS395363005	Hellenic Exchanges - Athens St	513	2,806.11	1.25%	1.47%
GRS495003006	Aegean Airlines	400	4,912.00	1.71%	2.58%
GRS337003008	Autohellas	170	2,278.00	0.98%	1.19%
GRS326003019	Plastika Kritis	0	0.00	0.68%	0.00%
GRS294003009	FF Group	0	0.00	0.00%	0.00%
<b>Общо активи</b>			<b>190,994.57</b>	<b>0.00%</b>	<b>100.19%</b>
<b>Задължения</b>			<b>190,639.76</b>	<b>84.11%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>281.78</b>		
			<b>190,357.98</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2024 г.

## Експат 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	-20,120.96	-22.87%	14.60%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-5,942.30	-6.76%	10.33%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-25,504.24	-28.99%	12.38%
A4L	Алтерко АД-София	-217	-12,759.60	-14.51%	0.00%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-847.40	-0.96%	6.48%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,108.58	-9.22%	8.07%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-5,881.20	-6.69%	4.80%
CHIM	Химипорт АД-София	-2,409	-1,768.21	-2.01%	2.71%
TBS	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД-София	0	0.00	0.00%	0.00%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-4,227.60	-4.81%	3.69%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,801.40	-3.18%	2.45%
	<b>Общо</b>		<b>-87,961.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>65.52%</b>
	<b>Нетна парична стойност</b>		<b>84,450.24</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>100,273.88</b>		

## Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	0.00	0.00%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	4,199,716.37	96.12%
Парични средства	169,454.81	3.88%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>4,369,171.18</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	1,242,526.44	97.50%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	31,823.65	2.50%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,274,350.09</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	212,480.91	23.78%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	581,373.84	65.07%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	60,453.55	6.77%
Парични средства	39,386.18	4.41%
Хеджираща позиция/Форурди	-256.37	-0.03%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>893,438.11</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развити Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	277,502.55	19.01%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	943,935.30	64.65%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	19,586.16	1.34%
Парични средства	220,165.65	15.08%
Хеджираща позиция/Форурди	-1,110.93	-0.08%
Вземания	0.00	0.00%
Опции	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,460,078.73</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	5.34%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	703,602.49	7.69%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	7,296,628.98	79.75%
Парични средства	449,188.50	4.91%
Хеджираща позиция/Форурди	-8,323.67	-0.09%
Вземания	219,613.20	2.40%
<b>Общо</b>	<b>9,148,823.30</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	11,890,705.67	88.02%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,246,652.11	9.23%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	421,992.01	3.12%
Хеджираща позиция/Форурди	-52,469.90	-0.39%
Вземания	1,662.23	0.01%
<b>Общо</b>	<b>13,508,542.12</b>	<b>100.00%</b>