

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2025 г.

## Ехпат Poland WIG20 UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в WIG20	Тегло в ETF
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	473	14,118.15	5.56%	6.42%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	2,260	35,898.23	16.65%	16.31%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	1,985	14,137.18	6.07%	6.42%
PLOPTC000011	CD PROJEKT SA	210	10,522.43	4.80%	4.78%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	1,963	25,062.85	10.14%	11.39%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	1,497	17,766.44	9.21%	8.07%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	124	13,253.55	6.81%	6.02%
PLPEKA000016	BANK PEKAO SA	536	20,400.57	9.17%	9.27%
PLLRP0000011	LPP SA	4	15,627.82	6.99%	7.10%
PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA	836	3,066.79	1.22%	1.39%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	113	13,598.63	6.35%	6.18%
PLPGER000010	PGE SA	1,732	2,689.47	1.82%	1.22%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	20	3,622.12	2.41%	1.65%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	1,575	2,981.02	1.67%	1.35%
NL0015000AU7	Peppo Group	411	1,683.32	0.90%	0.76%
PLJSW0000015	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	100	550.68	0.40%	0.25%
PLALIOR000045	ALIOR BANK	193	4,314.44	2.71%	1.96%
PLKRRK0000010	KRUK SA	49	4,984.91	2.68%	2.27%
PLBRE0000012	mBank SA	27	4,036.22	2.45%	1.83%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	41	4,649.85	2.14%	2.11%
	Парични наличности и вземания		7,090.88	0.00%	3.22%
	<b>Общо активи</b>		<b>220,055.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		298.96		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>219,756.59</b>		

## Ехпат Czech PX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в PX	Тегло в ETF
AT0000652011	Erste Group Bank AG	857	51,183.01	20.88%	19.05%
CZ0005112300	ČEZ	1,244	52,595.43	19.61%	19.58%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,450	51,337.15	19.77%	19.11%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	7,458	40,659.55	14.83%	15.14%
AT0000908504	VIG	1,091	35,245.31	13.20%	13.12%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	9,546.22	4.17%	3.55%
CZ0009008942	CESKA ZBROJOVKA GROUP SE	486	13,749.99	5.10%	5.12%
CZ0009000121	KOFOVA CESKOSLOVENSKO AS	206	3,356.12	1.16%	1.25%
	Парични наличности и вземания		10,967.97	0.00%	4.08%
	<b>Общо активи</b>		<b>268,640.75</b>	<b>98.72%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		365.50		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>268,275.25</b>		

## Ехпат Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	4,245.00	20.01%	8.20%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	338	6,827.60	18.97%	13.19%
	Парични наличности и вземания		40,689.20	0.00%	78.61%
	<b>Общо активи</b>		<b>51,761.80</b>	<b>38.98%</b>	<b>100.00%</b>
	Задължения		148.78		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>51,613.02</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2025 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	853	50,478.34	44.82%	35.02%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,935	27,788.98	20.51%	19.28%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	1,072	26,744.07	18.47%	18.55%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	3,752	13,064.05	7.93%	9.06%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	4,112	5,523.06	2.67%	3.83%
HU0000167788	4iG Nyrt	498	1,719.31	1.21%	1.19%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	98	668.97	0.94%	0.46%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	160	1,807.24	0.58%	1.25%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	81	2.33	0.51%	0.00%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	1,820	746.32	0.44%	0.52%
HU0000089867	PannErgy Nyrt	212	838.11	0.30%	0.58%
HU0000180112	CIG Pannonia Life Insurance PLC	788	818.48	0.30%	0.57%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	301.27	0.00%	0.21%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,556.39	0.43%	1.08%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	807	1,482.22	0.00%	1.03%
HU0000120720	WABERER S INTERNATIONAL NYRT	137	1,429.71	0.24%	0.99%
Парични наличности и вземания			9,168.40	0.00%	6.36%
Общо активи			144,137.23	99.35%	100.00%
Задължения			218.06		
Нетна стойност на активите			143,919.17		

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	1,028,307.00	30.30%	19.25%
SI0031102153	Petrol	29,606	1,207,924.80	22.28%	22.61%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	6,779	932,112.50	18.58%	17.45%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	13,144	583,593.60	8.36%	10.92%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	11,742	533,086.80	7.51%	9.98%
SI0031101346	Luka Koper	8,274	380,604.00	5.49%	7.12%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	480	28,320.00	0.42%	0.53%
SI0031104290	Telekom Slovenije	3,588	308,568.00	4.19%	5.78%
SI0031103805	Cinkarna Celje	6,893	191,625.40	2.86%	3.59%
Парични наличности и вземания			148,916.41		2.79%
Общо активи			5,343,058.51	100.00%	100.0%
Задължения			6,864.75		
Нетна стойност на активите			5,336,193.76		

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	13,871.00	6.60%	10.77%
HRERINTRA0000	HT d.d.	29	16,344.90	3.19%	12.70%
HRKOEIRA0009	Valamar Riviera d.d.	32	19,291.88	10.72%	14.98%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	260	13,000.00	6.98%	10.10%
HRHT00RA0005	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	381	5,597.00	9.88%	4.35%
HRADRSIPA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	218	17,440.00	7.97%	13.55%
HRRIVPRA0000	ADRIAS GRUPA d. d.	3,142	13,734.00	8.60%	10.67%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	6,330.40	1.75%	4.92%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	684	20,314.80	8.68%	15.78%
Парични наличности и вземания			2,819.84	0.00%	2.19%
Общо активи			128,743.82	64.36%	100.00%
Задължения			238.43		
Нетна стойност на активите			128,505.39		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2025 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	950	10,894.78	15.20%	14.94%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,100.03	16.31%	19.33%
RSMETAЕ71629	Metalac a.d., Gornji Milanovac	450	7,672.88	12.09%	10.52%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	23	6,678.27	23.98%	9.15%
	Парични наличности и вземания		33,601.05	0.00%	46.06%
	Общо активи		72,947.01	67.57%	100.00%
	Задължения		299.23		
	Нетна стойност на активите		72,647.78		

## 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	1,632	11,308.87	3.93%	5.30%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	93	45,231.15	20.00%	21.18%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	327	14,391.19	5.29%	6.74%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	88	43,819.22	20.00%	20.52%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	30	28,904.41	15.38%	13.54%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	9	15,293.72	16.49%	7.16%
MKGRNT101015	Granit Skopje	250	7,927.37	8.30%	3.71%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	176	6,266.99	2.89%	2.93%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	10,037.43	4.89%	4.70%
	Парични наличности и вземания		30,352.91	0.00%	14.21%
	Общо активи		213,533.26	92.28%	100.00%
	Задължения		325.91		
	Нетна стойност на активите		213,207.35		

## Expat Romania BET UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	24,974	137,749.04	19.44%	18.95%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	10,233.36	1.40%	1.41%
ROSNPPACNOR9	OMIV PETROM SA	928,544	136,015.42	19.74%	18.71%
RO4QOZ5R01B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4,601	113,252.15	15.97%	15.58%
ROSNNGACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	59,447	64,622.74	9.06%	8.89%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	13,790	50,208.89	7.32%	6.91%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,193	26,176.84	3.57%	3.60%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	18,869	22,293.81	3.17%	3.07%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	4,421	21,320.13	3.28%	2.93%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	1,954	25,363.85	3.74%	3.49%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	7,841	22,089.08	3.45%	3.04%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	109,436	9,323.61	1.36%	1.28%
ROTSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	12,964.72	1.77%	1.78%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	6,069.23	0.94%	0.84%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	4,719.99	0.76%	0.65%
ROSFPGACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	1,620	5,584.02	0.89%	0.65%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67,332	5,668.83	0.87%	0.78%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	27,976	6,661.35	1.03%	0.92%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	15,151	7,519.63	1.20%	1.03%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	6,736.20	1.05%	0.93%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	285.91	0.00%	0.04%
	Парични наличности и вземания		31,916.56	0.00%	4.39%
	Общо активи		726,775.36	100.0%	100.00%
	Задължения		818.39		
	Нетна стойност на активите		725,956.97		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2025 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	400,728	765,390.48	14.82%	11.41%
SFA	Софарма АД-София	189,496	1,076,337.28	14.52%	16.04%
SFT	Софарма трейдинг АД-София	22,477	129,242.75	1.66%	1.93%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	270,530	871,106.60	11.75%	12.99%
SLYG	Шелли Груп АД	16,717	1,160,694.16	15.41%	17.30%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	67,376	536,312.96	7.23%	7.99%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	70,945.60	6.73%	1.06%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	134,040	546,893.20	7.98%	8.15%
CHIM	Химимпорт АД-София	269,516	191,356.36	2.58%	2.85%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	85,969	361,069.80	4.87%	5.38%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	110,328	186,454.32	2.51%	2.78%
EAC	Елана Агрокредит АД-София	165,937	182,530.70	2.40%	2.72%
BSE	Българска фондова борса АД	34,150	252,710.00	3.42%	3.77%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	187,666	187,666.00	2.50%	2.80%
AGH	Агрива Груп Холдинг АД-Варна	6,220	147,206.40	1.96%	2.19%
<b>Парични наличности и вземания</b>			<b>42,497.76</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.63%</b>
<b>Общо активи</b>			<b>6,708,404.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Задължения</b>			<b>6,531.61</b>		
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>6,701,872.76</b>		

Expat Greece ASE UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	481	7,022.60	4.66%	4.23%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	499	16,666.60	9.33%	10.04%
GRS015003007	Alpha Bank	5,165	9,214.36	5.21%	5.55%
GRS434003000	Public Power Corp	736	9,707.84	5.23%	5.85%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	180	6,256.80	4.82%	3.77%
GRS419003009	OPAP	441	7,302.96	4.90%	4.40%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	3,890	9,425.47	5.19%	5.68%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,994	16,709.72	10.11%	10.06%
GRS282183003	JUMBO	312	8,174.40	4.77%	4.92%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,218	9,717.06	5.28%	5.85%
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refin	259	5,532.24	3.78%	3.33%
GRS245213004	LAMDA Development	450	3,132.00	1.60%	1.89%
GRS496003005	Terna Energy	285	5,700.00	1.92%	3.43%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	338	6,313.84	3.29%	3.80%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	462	3,460.38	1.80%	2.08%
GRS359353000	Athens Water Supply & Sewage	395	2,409.50	0.69%	1.45%
GRS204003008	Sarantis	1	11.40	0.72%	0.01%
GRS518003009	Holding Co ADMIE IPTO	986	2,642.48	0.82%	1.59%
GRS385363005	Hellenic Exchanges - Athens St	513	2,547.05	0.81%	1.53%
GRS495003006	Aegean Airlines	237	2,576.19	1.19%	1.55%
GRS536003007	ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	351	3,008.07	1.32%	1.81%
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	159	1,512.09	1.58%	0.91%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	269	9,597.00	5.13%	5.78%
GRS337003008	Autohellas	170	1,859.80	0.58%	1.12%
<b>Парични наличности и вземания</b>			<b>15,580.34</b>	<b>0.00%</b>	<b>9.38%</b>
<b>Общо активи</b>			<b>166,080.19</b>	<b>84.73%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Задължения</b>			<b>-241.00</b>		
<b>Нетна стойност на активите</b>			<b>165,839.19</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2025 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	-19,175.68	14.52%	20.10%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,730.61	14.82%	9.15%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-24,736.04	11.75%	25.93%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-15,066.74	15.68%	15.80%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-881.60	6.73%	0.92%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-7,219.72	7.23%	7.57%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-9,228.96	7.38%	9.68%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,710.39	2.56%	1.79%
FIB	ТЪ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-5,691.00	4.87%	5.97%
CCB	ТЪ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,940.60	2.51%	3.08%
	<b>Общо</b>		<b>95,381.34</b>	<b>88.07%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Нетна парична стойност</b>		<b>106,103.15</b>		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>106,127.42</b>		

## Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	50,785.31	1.07%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	4,027,093.96	85.20%
Парични средства	648,916.60	13.73%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>4,726,795.87</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	1,767,556.39	99.32%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	12,178.63	0.68%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,779,735.02</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	184,040.19	25.95%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	441,076.12	62.19%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	84,153.72	11.86%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>709,270.03</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Акции Развити Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	195,625.55	18.98%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	729,679.68	70.78%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	103,255.18	10.02%
Хеджираща позиция/Форюърди	2,363.63	0.23%
Вземания	0.00	0.00%
Опции	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>1,030,924.04</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	658,876.20	8.39%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	551,996.10	7.03%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,207,905.28	79.04%
Парични средства	431,127.89	5.49%
Хеджираща позиция/Форюърди	4,492.40	0.06%
Вземания	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>7,854,397.87</b>	<b>100.00%</b>

## Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	8,981,779.39	89.46%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	933,932.69	9.30%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	53,933.68	0.54%
Хеджираща позиция/Форюърди	68,102.05	0.68%
Вземания	1,733.24	0.02%
<b>Общо</b>	<b>10,039,481.05</b>	<b>100.00%</b>