

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2026 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	1,369	108,060.97	9.94%	9.74%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	7,993	175,882.86	16.20%	15.85%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	8,023	55,720.31	5.10%	5.02%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	713	44,027.62	4.02%	3.97%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,833	149,675.73	13.78%	13.49%
PLFZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	5,698	94,910.24	8.74%	8.55%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,836	43,184.11	3.95%	3.89%
PLPEKA000016	BANK PEKAO SA	1,768	91,104.13	8.39%	8.21%
PLLPP0000011	LPP SA	13	60,715.90	5.51%	5.47%
PLCCC0000016	CCC SA	483	13,523.49	1.33%	1.22%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	428	56,886.27	5.18%	5.13%
PLPGER000010	PGE SA	8,077	19,274.38	1.89%	1.74%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	95	23,031.40	2.20%	2.08%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	6,364	17,417.69	1.64%	1.57%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,598	11,029.86	1.03%	0.99%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	4,107	21,085.07	2.02%	1.90%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	846	23,345.28	2.27%	2.10%
PLKRK0000010	KRUK SA	170	19,754.47	1.90%	1.78%
PLBRE0000012	mBank SA	130	32,072.83	3.00%	2.89%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	123	20,137.00	1.92%	1.82%
Парични наличности и вземания			28,577.56	0.00%	2.58%
Общо активи			1,109,417.17	100.00%	100.00%
Задължения			1,052.28		
Нетна стойност на активите			1,108,364.89		

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	1,340	147,523.95	20.67%	19.13%
CZ0005112300	ČEZ	2,643	128,319.96	16.85%	16.64%
CZ0008019106	Komerční Banka	2,745	140,494.35	19.36%	18.22%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	15,477	131,069.35	16.84%	17.00%
AT0000908504	VIG	1,907	126,375.50	16.38%	16.39%
CZ0009008942	ČESKA ZBROJOVKA GROUP SE	884	30,272.23	4.15%	3.93%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	189	1,849.21	0.32%	0.24%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	27	22,365.88	3.04%	2.90%
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	450	7,917.78	1.07%	1.03%
CZ0009000121	KOFOŁA CESKOSLOVENSKO AS	331	6,504.34	0.85%	0.84%
CZ0005135970	PRIMOCO UAV SE	64	2,867.83	0.40%	0.37%
Парични наличности и вземания			25,595.30	0.00%	3.32%
Общо активи			771,155.68	99.93%	100.00%
Задължения			655.38		
Нетна стойност на активите			770,500.30		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	3,113.00	17.28%	5.99%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	8,190.00	17.69%	15.76%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,036	10,136.40	18.49%	19.50%
Парични наличности и вземания			30,536.17	0.00%	58.75%
Общо активи			51,975.57	53.45%	100.00%
Задължения			149.61		
Нетна стойност на активите			51,825.96		

Expat Hungary BUX UCITS ETF					
ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	1,175	125,123.46	48.31%	24.00%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	10,821	111,706.15	21.21%	21.42%
HU0000123086	Richter Gedeon Nyrt	3,276	92,678.01	15.53%	17.77%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	13,786	72,352.06	6.53%	13.88%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	16,444	23,756.76	2.21%	4.56%
HU0000167788	4iG Nyrt	2,484	25,805.67	2.36%	4.95%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,141.84	0.25%	0.41%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	579	11,649.96	1.07%	2.23%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	306	4,406.40	0.46%	0.85%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,200.31	0.29%	0.42%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	257.45	0.00%	0.05%
HU0000155726	ALTEO NYRT	193	2,352.30	0.30%	0.45%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	233	3,292.72	0.35%	0.63%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	1,110	2,233.41	0.21%	0.43%
HU0000180112	CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	1,880	1,856.79	0.18%	0.36%
HU0000094149	GRANIT BANK NYRT	176	5,755.71	0.54%	1.10%
HU0000074844	ZWACK UNICUM RT	24	2,225.37	0.21%	0.43%
Парични наличности и вземания			31,655.92	0.00%	6.07%
Общо активи			521,450.29	100.00%	100.00%
Задължения			529.94		
Нетна стойност на активите			520,920.35		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	1,143	262,890.00	30.81%	19.17%
SI0031102153	Petrol	4,591	260,768.80	19.92%	19.01%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	1,311	244,501.50	17.79%	17.83%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	2,173	141,245.00	8.40%	10.30%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	1,900	152,000.00	9.26%	11.08%
SI0031101346	Luka Koper	1,627	149,684.00	7.75%	10.91%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	82	4,679.00	0.32%	0.36%
SI0031104290	Telekom Slovenije	570	55,290.00	3.30%	4.03%
SI0031103805	Cinkarna Celje	1,203	40,300.50	2.46%	2.94%
Парични наличности и вземания			59,943.51		4.37%
Общо активи			1,371,502.31	100.00%	100.0%
Задължения			1,871.67		
Нетна стойност на активите			1,369,630.64		

Expat Croatia CROBEX UCITS ETF					
ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRPODRRA0004	PODRAVKA d.d.	98	14,994.00	9.50%	9.60%
HRHT00RA0005	HT d.d.	313	12,801.70	9.53%	8.19%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	2,185	13,852.90	9.33%	8.87%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	8,362.20	6.75%	5.35%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,379.50	3.08%	3.44%
HRKOEIRA0009	Koncar Electrolindustrija D.D.Zagreb	19	14,858.00	10.94%	9.51%
HRADRSFA0009	ADRIIS GRUPA d. d.	169	15,176.20	11.10%	9.71%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,555.00	1.54%	1.64%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	493	11,930.60	7.52%	7.64%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	17,000.00	10.88%	10.88%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	6,486.00	4.17%	4.15%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,900.00	3.00%	3.14%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,238.60	1.86%	1.43%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,714.20	2.21%	1.74%
HRZTOSRB0002	ZITO DD/HR	257	4,883.00	3.55%	3.13%
HRDLKVRA0006	DALEKOVOOD DD	333	3,729.60	2.80%	2.39%
Парични наличности и вземания			14,368.55	0.00%	9.20%
Общо активи			156,230.05	97.76%	100.00%
Задължения			234.72		
Нетна стойност на активите			155,995.33		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2026 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	11,167.72	20.04%	17.11%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,064.19	18.59%	21.55%
RSMETAE71629	Metalac a.d. , Gornji Milanovac	331	6,201.73	10.61%	9.50%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	11,029.20	17.53%	16.90%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	12,954.48	21.27%	19.85%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,150.89	3.46%	4.83%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,122.16	2.97%	4.78%
	Парични наличности и вземания		3,582.86	0.00%	5.49%
	Общо активи		65,273.03	94.47%	100.00%
	Задължения		185.33		
	Нетна стойност на активите		65,087.70		

Expat Macedonia MB110 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MB110	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1,224	8,332.60	4.27%	4.94%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	32,661.12	20.00%	19.36%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	10,702.24	5.65%	6.34%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	73	33,208.15	20.00%	19.68%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	24,709.46	14.68%	14.65%
MKMPTS101014	Makpeirai Skopje	17	30,316.67	18.54%	17.97%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	10,926.01	7.47%	6.48%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	26	6,829.47	3.98%	4.05%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,643.31	2.26%	2.75%
MKMTUR101018	MAKEDONIJA TURIST SKOPJE	28	4,469.02	3.15%	2.65%
	Парични наличности и вземания		1,905.20	0.00%	1.13%
	Общо активи		168,703.25	100%	100%
	Задължения		285.20		
	Нетна стойност на активите		168,418.05		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	41,839	266,316.84	18.84%	18.41%
ROFFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	20,056.82	1.56%	1.39%
ROSNPACNOR9	OMV PETROM SA	1,204,825	240,425.99	17.02%	16.62%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,795	156,916.65	11.12%	10.85%
ROSNNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	74,574	165,641.96	11.72%	11.45%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	17,953	100,396.46	7.11%	6.94%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,881	54,981.59	3.90%	3.80%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	23,953	61,945.79	4.39%	4.28%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	6,067	90,593.10	6.42%	6.26%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,577	65,734.64	4.66%	4.54%
ROELEACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	10,929	68,193.67	4.83%	4.71%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,731	18,380.29	1.36%	1.27%
ROTSCLACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,889	31,468.51	2.23%	2.18%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	8,914	10,232.11	0.66%	0.71%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	205	786.79	0.14%	0.05%
ROSFQFACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	924	6,889.57	0.53%	0.48%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	84,165	8,257.30	0.67%	0.57%
RO706ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	38,604	13,407.32	0.95%	0.93%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	9,604.60	0.69%	0.66%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	2,698	18,714.05	1.19%	1.29%
ROBVBAAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	282.87	0.00%	0.02%
ROSJRID43XL9	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA - R	34	0.00	0.00%	0.00%
	Парични наличности и вземания		37,375.06	0.00%	2.58%
	Общо активи		1,446,601.98	100%	100%
	Задължения		1,361.01		
	Нетна стойност на активите		1,445,240.97		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2026 г.

Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF						
ISIN	Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
BG1100114062	EUBG	Еврохолд България	474,849	527,082.39	11.94%	7.14%
BG11SOSOBT18	SFA	Софарма АД-София	691,030	1,257,674.60	16.03%	17.02%
BG1100025052	ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	411,078	589,896.93	7.08%	7.99%
BG1100003166	SLYG	Шелли Груп АД	18,342	1,247,256.00	15.15%	16.88%
BG1100038980	DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	102,729	733,485.06	8.99%	9.93%
BG1100036984	HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	38,530.80	5.37%	0.52%
BG1100001053	BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	208,582	563,171.40	6.62%	7.62%
BG1100046066	CHIM	Химмпорт АД-София	412,807	235,299.99	2.80%	3.19%
BG1100106050	FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	128,926	474,447.68	5.79%	6.42%
BG1100014973	CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	156,783	291,616.38	3.75%	3.95%
BG1100016978	BSE	Българска фондова борса АД	51,829	422,406.35	5.11%	5.72%
BG1100032140	SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	280,836	362,278.44	4.37%	4.90%
BG1100007076	WISR	Уайзър Технологии АД	62,576	176,464.32	2.62%	2.39%
BG1100005153	SO	Смарт Органик АД	13,279	224,415.10	2.71%	3.04%
BG1100040101	EAC	Елана Агрокредит АД-София	240,280	134,556.80	1.66%	1.82%
BG4000002262		SOPHARMA AD/SOFIA - R	444,991	1,779.96	0.00%	0.02%
BG4000003260		SOPHARMA AD/SOFIA - R	247,871	991.48	0.00%	0.01%
BG4000001264		SOPHARMA AD/SOFIA - R	41,219	247.31	0.00%	0.00%
Парични наличности и вземания				106,062.93	0.00%	1.44%
Общо активи				7,387,663.92	100%	100%
Задължения				7,327.15		
Нетна стойност на активите				7,380,336.77		

Expat Greece ASE UCITS ETF						
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF	
GRS432003028	AKTOR SA HOLDING COMPANY TEC	159	1,729.92	0.80%	0.90%	
GRS830003000	ALPHA BANK SA	2,978	12,060.90	6.40%	6.26%	
GRS536003007	ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	231	2,617.23	1.21%	1.36%	
GRS343313003	BALLYS INTRALOT SA	2,585	2,652.21	1.22%	1.38%	
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	6,743.48	3.21%	3.50%	
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	185	3,589.00	1.65%	1.86%	
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	473	21,701.24	10.06%	11.27%	
GRS829003003	EUROBANK SA	5,235	21,646.73	10.82%	11.24%	
GRS145003000	GEK TERNA HOLDING REAL ESTAT	239	7,944.36	3.18%	4.13%	
GRS298343005	HELLENIC PETROLEUM SA	221	2,004.47	1.11%	1.04%	
GRS260333000	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	466	7,348.82	3.61%	3.82%	
GRS282183003	JUMBO SA	319	7,987.76	3.77%	4.15%	
GRS245213004	LAMDA DEVELOPMENT SA	280	1,982.40	0.92%	1.03%	
GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS	329	15,140.58	7.19%	7.86%	
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	7,165.56	3.07%	3.72%	
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	21,209.13	10.18%	11.01%	
GRS419003009	OPAP SA	483	8,211.00	4.09%	4.26%	
GRS831003009	PIRAEUS BANK SA	2,313	19,683.63	8.80%	10.22%	
GRS434003000	PUBLIC POWER CORP	673	13,433.08	6.21%	6.98%	
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	7,371.00	2.88%	3.83%	
Парични наличности и вземания			352.89	0.00%	0.18%	
Общо активи			192,575.39	90.38%	100.00%	
Задължения			252.28			
Нетна стойност на активите			192,323.11			

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.01.2026 г.

Expat Bulgaria SHORT SOFIX UCITS ETF

ISIN	Борсов код	Емисия	Нетен брой акции	Нетна позиция в евро	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
BG11SOSOB18	SFA	Софарма АД-София	-10,128	-18,432.96	16.03%	25.62%
BG1100114062	EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-5,073.81	11.94%	7.05%
BG1100025052	ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-11,023.67	7.08%	15.32%
BG1100003166_EUR	SLYG	Шелли груп АД	-217	-14,756.00	15.15%	20.51%
BG1100036984	HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-478.80	5.37%	0.67%
BG1100038980	DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-6,475.98	8.99%	9.00%
BG1100001053	BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-6,107.40	6.62%	8.49%
BG1100046066	CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,373.13	2.80%	1.91%
BG1100108050	FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-4,986.40	5.79%	6.93%
BG1100014973	CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-3,236.40	3.75%	4.50%
Общо				71,944.55	83.53%	100.00%
Нетна парична стойност				116,792.92		
Нетна стойност на активите				44,848.37		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	194,311.32	6.60%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,590,549.05	87.93%
Парични средства	161,131.23	5.47%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,945,991.60	100%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	2,600,356.55	99.99%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	375.62	0.01%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,600,732.17	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	EUR	%
Акции	51,788.57	12.84%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	284,804.94	70.61%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	66,222.90	16.42%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	519.53	0.13%
Общо	403,335.94	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	EUR	%
Акции	2,015,877.86	92.22%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	0.00	0.00%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	169,980.49	7.78%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.02%
Опции	0.00	0.00%
Общо	2,185,858.35	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	EUR	%
Акции	249,708.74	5.82%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	232,253.35	5.41%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	3,387,626.01	78.93%
Парични средства	418,993.72	9.76%
Хеджираща позиция/Форуърди	1,796.49	0.04%
Вземания	1,405.97	0.03%
Общо	4,291,784.28	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	EUR	%
Акции	5,380,767.26	84.18%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	884,146.08	13.83%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	79,776.32	1.25%
Хеджираща позиция/Форуърди	47,025.99	0.74%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	6,391,715.65	100%