

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.05.2025 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	539	15 587,35	4,60%	4,12%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	3 242	57 428,06	14,94%	15,18%
LU2237380790	ALLEGRO EU SA	2 956	23 958,64	6,23%	6,33%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	281	14 665,59	4,28%	3,88%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	2 514	43 503,12	11,72%	11,50%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	2 544	36 623,36	9,53%	9,68%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	214	27 675,28	7,21%	7,32%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	790	34 259,73	8,91%	9,06%
PLLPP0000011	LPP SA	6	20 358,61	5,05%	5,38%
PLCCC0000016	CCC SA	230	11 819,85	3,08%	3,12%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	154	18 140,24	5,30%	4,80%
PLPGER000010	PGE SA	2 891	6 352,34	2,20%	1,68%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	32	6 524,54	2,31%	1,72%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	2 545	5 774,13	1,71%	1,53%
NL0015000AU7	Pepeco Group	411	1 652,78	0,75%	0,44%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	1 509	8 028,26	2,62%	2,12%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	350	8 560,99	2,53%	2,26%
PLKRRK000010	KRUK SA	70	6 458,42	1,90%	1,71%
PLBRE0000012	mBank SA	59	11 384,07	2,95%	3,01%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	57	8 366,65	2,18%	2,21%
Парични наличности и вземания			11 144,01	0,00%	2,95%
Общо активи			378 266,02	100,00%	100,00%
Задължения			498,88		
Нетна стойност на активите			377 767,14		

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	688	48 635,98	17,14%	17,47%
CZ0005112300	ČEZ	1 009	48 915,29	21,95%	17,58%
CZ0008019106	Komerční Banka	1 216	49 580,83	19,69%	17,81%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	5 984	34 485,19	14,00%	12,39%
AT0000908504	VIG	918	39 640,72	14,92%	14,24%
CZ0009008942	CESKA ZBRJOVKA GROUP SE	289	8 675,33	4,62%	3,12%
Парични наличности и вземания			48 385,24	0,00%	17,38%
Общо активи			278 318,58	92,32%	100,00%
Задължения			357,38		
Нетна стойност на активите			277 961,20		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	3 679,00	17,88%	6,62%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	338	7 081,10	21,39%	12,74%
Парични наличности и вземания			44 835,08	0,00%	80,65%
Общо активи			55 595,18	39,27%	100,00%
Задължения			195,86		
Нетна стойност на активите			55 399,32		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.05.2025 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	78 546,81	44,02%	31,34%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	5 981	45 583,62	20,22%	18,19%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	1 710	43 851,57	17,78%	17,50%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	5 786	25 346,00	9,40%	10,11%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	9 368	13 183,90	2,74%	5,26%
HU0000167788	4IG Nyrt	828	3 581,98	1,38%	1,43%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	98	597,32	0,32%	0,24%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	270	5 151,14	1,34%	2,06%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	2 860,20	0,58%	1,14%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	1 820	717,00	0,36%	0,29%
HU0000089867	PannErgy Nyrt	212	793,16	0,22%	0,32%
HU0000180112	CIG Pannonia Life Insurance PLC	788	722,40	0,24%	0,29%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	261,73	0,00%	0,10%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1 542,22	0,45%	0,62%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	807	1 375,66	0,36%	0,55%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1 659,89	0,44%	0,66%
Парични наличности и вземания			24 872,40	0,00%	9,92%
Общо активи			250 647,00	99,85%	100,00%
Задължения			443,53		
Нетна стойност на активите			250 203,47		

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	1 175 208,00	29,88%	19,49%
SI0031102153	Petrol	25 156	1 182 332,00	20,37%	19,61%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	7 435	1 078 075,00	19,14%	17,88%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	13 728	674 044,80	8,64%	11,18%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	12 294	694 611,00	8,50%	11,52%
SI0031101346	Luka Koper	8 846	442 300,00	5,65%	7,33%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	944	55 696,00	0,40%	0,92%
SI0031104290	Telekom Slovenije	3 893	360 102,50	4,14%	5,97%
SI0031103805	Cinkarna Celje	7 789	271 057,20	3,27%	4,49%
Парични наличности и вземания			96 899,91		1,61%
Общо активи			6 030 326,41	100,00%	100,0%
Задължения			7 969,56		
Нетна стойност на активите			6 022 356,85		

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	13 483,00	9,29%	9,72%
HRHT000RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	381	16 002,00	9,33%	11,53%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	2 080	12 480,00	9,55%	9,00%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	260	11 388,00	7,63%	8,21%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5 524,50	4,06%	3,98%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	32	16 832,00	9,80%	12,13%
HRADRSAPA0009	ADRIS GRUPA d. d.	218	14 867,60	9,89%	10,72%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	7 449,80	2,58%	5,37%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	454	10 896,00	8,47%	7,85%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	5	15 450,00	12,19%	11,14%
Парични наличности и вземания			14 376,53	0,00%	10,36%
Общо активи			138 749,43	82,78%	100,00%
Задължения			346,36		
Нетна стойност на активите			138 403,07		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.05.2025 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	638	11 920,60	27,33%	16,52%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2 300	14 650,66	0,00%	20,30%
RSMETAET71629	Metalac a.d. , Gornji Milanovac	450	7 486,53	12,81%	10,37%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	23	6 868,18	22,59%	9,52%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	1 000	11 944,32	21,62%	16,55%
Парични наличности и вземания			19 296,10	0,00%	26,74%
Общо активи			72 166,39	84,35%	100,00%
Задължения			184,05		
Нетна стойност на активите			71 982,34		

Expat Macedonia MBH0 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MBH0	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1 224	8 719,10	3,93%	4,82%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	69	29 748,35	20,00%	16,44%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	12 108,30	5,29%	6,69%
MCKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	30 354,92	20,00%	16,78%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	22	21 705,09	15,38%	12,00%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	13	25 076,47	16,49%	13,86%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12 802,45	8,79%	7,08%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9 856,14	4,89%	5,45%
Парични наличности и вземания			30 550,70	0,00%	16,89%
Общо активи			180 921,52	94,77%	100,00%
Задължения			525,50		
Нетна стойност на активите			180 396,02		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	25 355	150 290,44	19,95%	19,48%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150 320	10 276,36	1,32%	1,33%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	974 144	138 195,56	18,06%	17,91%
RO4QOZ5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4 846	117 578,59	14,86%	15,24%
ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	59 447	80 222,67	10,63%	10,40%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	14 842	56 773,32	7,26%	7,36%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3 193	27 758,63	3,57%	3,60%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	18 869	24 605,90	3,30%	3,19%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	4 421	30 179,71	4,38%	3,91%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	1 954	27 720,14	3,86%	3,59%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	7 841	23 548,41	3,47%	3,05%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2 188	8 559,71	1,18%	1,11%
ROTSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1 551	14 479,72	1,86%	1,88%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5 865	4 710,59	0,69%	0,61%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1 620	6 337,63	0,86%	0,82%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5 601,44	0,85%	0,73%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67 332	6 199,46	0,75%	0,80%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	27 976	8 291,31	1,21%	1,07%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	15 151	6 226,60	0,94%	0,81%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1 737	6 658,06	0,98%	0,86%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	253,26	0,00%	0,03%
Парични наличности и вземания			17 024,50	0,00%	2,21%
Общо активи			771 492,01	100%	100%
Задължения			817,09		
Нетна стойност на активите			770 674,92		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.05.2025 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	411 339	781 544,10	13,65%	9,00%
SFA	Софарма АД-София	223 519	1 506 518,06	15,92%	17,35%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	303 011	884 792,12	9,29%	10,19%
SLYG	Шелли Груп АД	17 759	1 587 324,83	16,64%	18,28%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	75 529	679 761,00	7,14%	7,83%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1 529	71 557,20	5,92%	0,82%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	150 300	700 398,00	7,35%	8,06%
CHIM	Химимпорт АД-София	302 440	217 756,80	2,28%	2,51%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	95 626	487 692,60	5,16%	5,62%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	123 787	207 962,16	2,18%	2,39%
BSE	Българска фондова борса АД	38 220	365 001,00	3,85%	4,20%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	207 818	303 414,28	3,18%	3,49%
WISR	Уайзър Технологии АД	45 835	240 633,75	2,52%	2,77%
SO	Смарт Органик АД	9 849	307 288,80	3,22%	3,54%
TIB	Телематик Интерактив България	7 233	160 572,60	1,68%	1,85%
Парични наличности и вземания			182 938,02	0,00%	2,11%
Общо активи			8 685 155,32	100%	100%
Задължения			15 731,97		
Нетна стойност на активите			8 669 423,35		

Expat Greece ASE UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	581	9 871,19	4,68%	5,43%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	466	21 389,40	11,06%	11,77%
GRS015003007	Alpha Bank	5 165	14 616,95	7,14%	8,05%
GRS434003000	Public Power Corp	736	9 884,48	4,60%	5,44%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	250	11 175,00	5,35%	6,15%
GRS419003009	OPAP	541	10 246,54	4,84%	5,64%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	3 890	10 553,57	5,01%	5,81%
GRS003003035	National Bank of Greece	2 200	23 100,00	10,93%	12,72%
GRS282183003	JUMBO	312	8 929,44	4,49%	4,92%
GRS014003032	Piraeus Bank	2 218	13 024,10	6,10%	7,17%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	324	7 614,00	3,59%	4,19%
GRS245213004	LAMDA Development	450	2 952,00	1,30%	1,63%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	338	6 479,46	2,92%	3,57%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	462	3 492,72	1,56%	1,92%
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	285	2 784,45	1,40%	1,53%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	210	8 400,00	3,88%	4,62%
GRS533003000	OPTIMA BANK SA	300	5 922,00	2,79%	3,26%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	1 331	8 092,48	3,82%	4,45%
Парични наличности и вземания			3 131,64	0,00%	1,72%
Общо активи			181 659,42	85,46%	100,00%
Задължения			256,20		
Нетна стойност на активите			181 403,22		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.05.2025 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	-3 376	-22 754,24	15,92%	21,79%
EUBG	Еврохолд България АД	-4 571	-8 684,90	13,65%	8,32%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7 682	-22 431,44	9,29%	21,48%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-19 395,77	16,64%	18,57%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-889,20	5,92%	0,85%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8 163,00	7,14%	7,82%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2 262	-10 540,92	7,35%	10,09%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2 409	-1 734,48	2,28%	1,66%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1 355	-6 910,50	5,16%	6,62%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1 740	-2 923,20	2,18%	2,80%
Общо			104 427,65	85,54%	100,00%
Нетна парична стойност			199 017,33		
Нетна стойност на активите			94 589,68		

Експат Евро Ликвидност			
Вид инструмент	EUR	%	
Акции	0,00	0,00%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	333 189,43	9,90%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	3 010 185,15	89,42%	
Парични средства	22 823,87	0,68%	
Хеджираща позиция	0,00	0,00%	
Вземания	0,00	0,00%	
Общо	3 366 198,45	100,00%	

Експат Голд			
Вид инструмент	EUR	%	
Акции	0,00	0,00%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1 845 597,72	99,02%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0,00	0,00%	
Парични средства	18 293,28	0,98%	
Хеджираща позиция	0,00	0,00%	
Вземания	0,00	0,00%	
Общо	1 863 891,00	100,00%	

Експат Акции Развиващи се Пазари			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	158 393,56	22,52%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	462 669,08	65,79%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0,00	0,00%	
Парични средства	81 841,60	11,64%	
Хеджираща позиция/Форуърди	0,00	0,00%	
Вземания	294,94	0,04%	
Общо	703 199,18	100,00%	

Експат Амарант			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	2 926 856,11	75,51%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	145 168,96	3,75%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0,00	0,00%	
Парични средства	585 436,42	15,10%	
Хеджираща позиция/Форуърди	0,00	0,00%	
Вземания	218 529,51	5,64%	
Опции	0,00	0,00%	
Общо	3 875 991,00	100,00%	

Експат Глобални Облигации			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	488 113,80	6,19%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	550 789,71	6,98%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	6 037 547,46	76,56%	
Парични средства	810 349,69	10,28%	
Хеджираща позиция/Форуърди	-1 081,85	-0,01%	
Вземания	0,00	0,00%	
Общо	7 885 718,81	100,00%	

Експат Природни Ресурси			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	7 267 257,01	83,84%	
Права	0,00	0,00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1 212 762,24	13,99%	
Депозити	0,00	0,00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0,00	0,00%	
Парични средства	176 666,53	2,04%	
Хеджираща позиция/Форуърди	10 376,82	0,12%	
Вземания	1 048,50	0,01%	
Общо	8 668 111,10	100,00%	