

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.07.2025 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	1,138	34,037.75	4.52%	4.10%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,511	125,532.81	15.39%	15.11%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	55,746.05	6.69%	6.71%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	37,214.41	4.56%	4.48%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,232	102,440.89	12.57%	12.33%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	5,112	75,397.51	9.29%	9.07%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	431	5,004.20	5.96%	0.60%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	1,553	74,400.71	9.22%	8.95%
PLLPP0000011	LPP SA	11	42,967.17	5.42%	5.17%
PLCCC0000016	CCC SA	428	19,417.68	2.55%	2.34%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	44,617.57	5.31%	5.37%
PLPGER000010	PGE SA	7,045	19,967.00	2.70%	2.40%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	16,568.54	2.22%	1.99%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	10,937.06	1.48%	1.32%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,321	7,222.10	0.97%	0.87%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	17,079.62	2.22%	2.06%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	17,487.96	2.31%	2.10%
PLKRK0000010	KRUK SA	147	14,174.32	1.88%	1.71%
PLBRE0000012	mBank SA	109	22,668.38	2.98%	2.73%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	13,693.70	1.79%	1.65%
Парични наличности и вземания			74,283.99	0.00%	8.94%
Общо активи			830,859.42	100.00%	100.00%
Задължения			869.09		
Нетна стойност на активите			829,990.33		

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	739	59,159.68	17.14%	18.87%
CZ0005112300	CEZ	1,099	55,909.39	21.95%	17.84%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,396	58,462.56	19.69%	18.65%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	7,739	47,307.70	14.00%	15.09%
AT0000908504	VIG	1,085	49,898.24	14.92%	15.92%
CZ0009008942	ČESKÁ ZBRŮJOVKA GROUP SE	479	14,192.01	4.62%	4.53%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,130	10,025.64	0.53%	3.20%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	9,902.73	4.12%	3.16%
Парични наличности и вземания			8,618.13	0.00%	2.75%
Общо активи			313,476.08	96.97%	100.00%
Задължения			414.07		
Нетна стойност на активите			313,062.01		

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	18.01%	6.69%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	9,921.60	21.81%	18.05%
Парични наличности и вземания			41,355.27	0.00%	75.25%
Общо активи			54,955.87	39.83%	100.00%
Задължения			151.54		
Нетна стойност на активите			54,804.33		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.07.2025 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	83,718.84	44.01%	33.12%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	53,535.18	20.75%	21.18%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	53,546.85	17.88%	21.18%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,050	30,702.78	8.80%	12.15%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	6,565	9,420.78	2.70%	3.73%
HU0000167788	4iG Nyrt	1,004	4,603.34	1.34%	1.82%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,181.95	0.34%	0.86%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	227	4,562.70	1.43%	1.81%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	3,064.50	0.57%	1.21%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,081.30	0.35%	0.82%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	276.79	0.00%	0.11%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,544.70	0.42%	0.61%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,688.53	0.45%	0.67%
Парични наличности и вземания			1,837.36	0.00%	0.73%
Общо активи			252,765.60	99.03%	100.00%
Задължения			362.65		
Нетна стойност на активите			252,402.95		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	6,737	1,344,031.50	29.03%	18.58%
SI0031102153	Petrol	25,156	1,363,455.20	19.48%	18.85%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	8,127	1,349,082.00	19.88%	18.65%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	15,123	913,429.20	9.12%	12.63%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	13,537	832,525.50	8.40%	11.51%
SI0031101346	Luka Koper	9,308	623,636.00	7.00%	8.62%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICHINE DD	944	59,472.00	0.37%	0.82%
SI0031104290	Telekom Slovenije	4,008	386,772.00	3.91%	5.35%
SI0031103805	Cinkarna Celje	8,689	286,737.00	2.80%	3.96%
Парични наличности и вземания			75,192.60		1.04%
Общо активи			7,234,333.00	100.00%	100.0%
Задължения			9,348.74		
Нетна стойност на активите			7,224,984.26		

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	10,290.00	#N/A	9.10%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	252	10,483.20	10.12%	9.28%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	1,710	10,636.20	9.68%	9.41%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	8,507.00	7.58%	7.53%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,133.00	3.89%	4.54%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	19	10,944.00	9.90%	9.68%
HRADRSRA0009	ADRIS GRUPA d. d.	136	11,424.00	10.84%	10.11%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,920.00	1.97%	2.58%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	10,049.20	8.91%	8.89%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	14,560.00	10.04%	12.88%
HRHPB0RA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	6,578.00	4.77%	5.82%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,704.00	3.31%	4.16%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,263.20		2.00%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,747.00		2.43%
Парични наличности и вземания			1,780.96	0.00%	1.58%
Общо активи			113,019.76	90.91%	100.00%
Задължения			233.16		
Нетна стойност на активите			112,786.60		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.07.2025 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	11,978.83	24.46%	18.44%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,655.30	0.00%	22.56%
RSMETAET71629	Metalac a.d. , Gornji Milanovac	331	5,805.11	12.92%	8.94%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	10,455.49	21.63%	16.10%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	11,756.93	24.92%	18.10%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,345.05	4.78%	5.15%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,409.48	4.23%	5.25%
	Парични наличности и вземания		3,550.49	0.00%	5.47%
	Общо активи		64,956.68	92.92%	100.00%
	Задължения		193.60		
	Нетна стойност на активите		64,763.08		

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	8,739.31	3.89%	4.89%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	34,986.22	20.00%	19.58%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	11,536.98	5.79%	6.46%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	30,411.18	20.00%	17.02%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	26,354.61	14.38%	14.75%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	15	27,992.21	18.51%	15.66%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12,423.53	8.06%	6.95%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,127.93	4.61%	5.11%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	5,100.59	2.40%	2.85%
MKMTUR101018	MAKEDONUA TURIST SKOPJE	28	4,543.61	2.37%	2.54%
	Парични наличности и вземания		7,479.48	0.00%	4.19%
	Общо активи		178,695.65	100%	100%
	Задължения		296.23		
	Нетна стойност на активите		178,399.42		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	28,965	158,072.85	19.28%	19.33%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	12,260.86	1.45%	1.50%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	949,622	146,118.69	18.16%	17.87%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4,572	112,144.90	13.68%	13.71%
ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	58,728	91,984.85	11.31%	11.25%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	14,162	55,245.10	6.78%	6.76%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,064	27,738.20	3.39%	3.39%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	18,869	28,922.28	3.58%	3.54%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	4,782	39,381.28	4.83%	4.82%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,033	34,766.51	4.15%	4.25%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	8,618	30,460.21	3.74%	3.72%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,188	9,850.03	1.26%	1.20%
ROTSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	18,364.97	2.16%	2.25%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,690.87	0.76%	0.70%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	6,670.61	0.82%	0.82%
ROSFPGACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,357.88	0.74%	0.66%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67,332	7,150.14	0.79%	0.87%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	27,976	7,947.94	1.05%	0.97%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	15,151	7,999.82	1.09%	0.98%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	7,135.26	0.95%	0.87%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	282.68	0.00%	0.03%
	Парични наличности и вземания		4,189.40	0.00%	0.51%
	Общо активи		817,735.33	100%	100%
	Задължения		924.07		
	Нетна стойност на активите		816,811.26		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.07.2025 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	520,945	958,538.80	15.39%	9.39%
SFA	Софарма АД-София	760,363	1,855,285.72	6.09%	18.17%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	364,288	1,085,578.24	10.64%	10.63%
SLYG	Шелли Груп АД	17,038	1,632,848.15	15.87%	15.99%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	90,980	829,737.60	8.11%	8.12%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	72,168.80	7.54%	0.71%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	180,811	922,136.10	9.04%	9.03%
CHIM	Химимпорт АД-София	360,448	261,324.80	2.63%	2.56%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	115,969	600,719.42	5.86%	5.88%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	148,100	256,213.00	2.49%	2.51%
BSE	Българска фондова борса АД	46,212	415,908.00	4.08%	4.07%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	248,549	357,910.56	3.52%	3.50%
WISR	Уайзър Технолоджи АД	55,135	314,269.50	3.01%	3.08%
SO	Смарт Органик АД	11,792	367,910.40	3.69%	3.60%
TIB	Телематик Интерактив България	9,071	203,190.40	2.04%	1.99%
Парични наличности и вземания			79,453.14	0.00%	0.78%
Общо активи			10,213,192.63	100%	100%
Задължения			12,001.04		
Нетна стойност на активите			10,201,191.59		

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	7,409.40	4.35%	4.97%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	332	15,145.84	9.26%	10.16%
GRS830003000	Alpha Bank	4,378	14,447.40	8.83%	9.69%
GRS434003000	Public Power Corp	519	7,395.75	4.39%	4.96%
GRS393503008	Mytilneos Holdings	284	13,739.92	8.20%	9.21%
GRS419003009	OPAP	483	9,495.78	5.73%	6.37%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	5,235	16,950.93	10.19%	11.37%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	17,476.38	10.50%	11.72%
GRS282183003	JUMBO	277	8,210.28	5.00%	5.50%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,313	15,659.01	9.24%	10.50%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	5,312.98	2.49%	3.56%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	239	5,176.74	2.38%	3.47%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	221	1,702.81	1.05%	1.14%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	4,725.50	2.29%	3.17%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	4,765.20	2.87%	3.19%
Парични наличности и вземания			1,532.29	0.00%	1.03%
Общо активи			149,146.21	86.77%	100.00%
Задължения			248.89		
Нетна стойност на активите			148,897.32		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.07.2025 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	-24,712.32	6.09%	22.61%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,410.64	15.39%	7.70%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-22,892.36	10.64%	20.95%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-20,796.34	15.87%	19.03%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-896.80	7.54%	0.82%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,271.84	8.11%	7.57%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-11,536.20	9.04%	10.56%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,746.53	2.63%	1.60%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-7,018.90	5.86%	6.42%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-3,010.20	2.49%	2.75%
	Общо		109,292.13	83.66%	100.00%
	Нетна парична стойност		197,616.48		
	Нетна стойност на активите		88,324.35		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	201,562.66	6.23%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,897,551.65	89.50%
Парични средства	135,870.91	4.20%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	2,500.00	0.08%
Общо	3,237,485.22	100.0%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,857,807.90	99.70%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	5,667.12	0.30%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	1,863,475.02	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	162,964.64	23.18%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	514,597.23	73.21%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	20,422.35	2.91%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	4,956.40	0.71%
Общо	702,940.62	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,753,949.32	86.06%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	145,932.89	3.35%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	456,688.24	10.47%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	5,667.44	0.13%
Опции	0.00	0.00%
Общо	4,362,237.89	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.29%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	340,814.00	4.39%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,626,594.14	85.35%
Парични средства	320,591.34	4.13%
Хеджираща позиция/Форюърди	-11,908.28	-0.15%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	7,764,205.00	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	7,468,388.34	86.38%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	958,014.25	11.08%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	319,379.61	3.69%
Хеджираща позиция/Форюърди	-100,961.49	-1.17%
Вземания	1,573.79	0.02%
Общо	8,646,394.50	100%