

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.08.2025 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	1,189	35,671.43	4.72%	4.59%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,469	107,652.51	13.90%	13.84%
LU2237380790	ALLEGRO EU SA	6,435	55,074.24	7.07%	7.08%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	37,388.06	4.80%	4.81%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,345	97,441.58	12.24%	12.52%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,955	70,332.85	9.31%	9.04%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,310	45,893.23	5.89%	5.90%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	1,538	66,058.54	8.75%	8.49%
PLLPP0000011	LPP SA	12	48,517.57	5.96%	6.24%
PLCCC0000016	CCC SA	483	18,894.36	2.32%	2.43%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	41,153.68	5.29%	5.29%
PLPGER000010	PGE SA	8,077	21,477.48	2.64%	2.76%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	17,504.29	2.44%	2.25%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	11,609.30	1.62%	1.49%
NL0015000AU7	Pepeco Group	1,321	6,632.10	0.94%	0.85%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	17,970.39	2.49%	2.31%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	17,937.58	2.49%	2.31%
PLKRK0000010	KRUK SA	147	15,666.46	2.18%	2.01%
PLBRE0000012	mBank SA	115	23,671.18	3.12%	3.04%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	12,982.64	1.83%	1.67%
Парични наличности и вземания			8,473.23	0.00%	1.09%
Общо активи			778,002.70	100.00%	100.00%
Задължения			835.69		
Нетна стойност на активите			777,167.01		

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	60,248.85	17.14%	17.84%
CZ0005112300	CEZ	1,162	62,095.61	21.95%	18.39%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,396	58,276.08	19.69%	17.26%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	7,739	48,475.55	14.00%	14.35%
AT0000908504	VIG	1,085	48,797.95	14.92%	14.45%
CZ0009008942	CESKA ZBRJOVKA GROUP SE	479	14,120.50	4.62%	4.18%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,130	10,071.96	0.53%	2.98%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	10,246.14	4.12%	3.03%
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	237	3,759.75	1.24%	1.11%
Парични наличности и вземания			21,607.73	0.00%	6.40%
Общо активи			337,700.12	98.21%	100.00%
Задължения			420.66		
Нетна стойност на активите			337,279.46		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	2,264.00	13.75%	4.24%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	9,945.00	23.51%	18.64%
Парични наличности и вземания			41,138.59	0.00%	77.11%
Общо активи			53,347.59	37.26%	100.00%
Задължения			143.91		
Нетна стойност на активите			53,203.68		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.08.2025 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	87,421.98	44.96%	32.46%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	51,547.53	19.61%	19.14%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	52,682.64	17.30%	19.56%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,050	34,175.39	9.55%	12.69%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	6,565	9,593.61	2.68%	3.56%
HU0000167788	4iG Nyrt	1,004	5,071.86	1.43%	1.88%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,115.30	0.34%	0.79%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	227	4,518.27	1.39%	1.68%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	3,019.10	0.56%	1.12%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,110.50	0.34%	0.78%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	268.89	0.00%	0.10%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,522.30	0.40%	0.57%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,822.53	0.46%	0.68%
Парични наличности и вземания			13,432.57	0.00%	4.99%
Общо активи			269,302.47	99.03%	100.00%
Задължения			353.33		
Нетна стойност на активите			268,949.14		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	7,186	1,444,386.00	29.35%	19.54%
SI0031102153	Petrol	26,932	1,389,691.20	19.32%	18.80%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	8,488	1,396,276.00	20.10%	18.89%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	15,123	846,888.00	8.68%	11.46%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	13,805	842,105.00	8.44%	11.39%
SI0031101346	Luka Koper	10,232	685,544.00	6.92%	9.28%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	944	61,832.00	0.39%	0.84%
SI0031104290	Telekom Slovenije	4,008	386,772.00	3.83%	5.23%
SI0031103805	Cinkarna Celje	8,689	300,639.40	2.97%	4.07%
Парични наличности и вземания			36,414.01		0.49%
Общо активи			7,390,547.61	100.00%	100.00%
Задължения			9,765.05		
Нетна стойност на активите			7,380,782.56		

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	10,185.00	9.51%	9.14%
HRHT00RA0005	HT d.d.	252	10,256.40	9.47%	9.21%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	1,710	10,807.20	9.66%	9.70%
HRATGRRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	7,964.00	7.14%	7.15%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,278.00	3.60%	4.74%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	19	10,906.00	10.35%	9.79%
HRADRSPA0009	ADRIS GRUPA d. d.	136	10,852.80	10.57%	9.74%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,905.40	1.95%	2.61%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	9,661.20	8.70%	8.67%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	15,080.00	11.90%	13.54%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	6,532.00	4.57%	5.86%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,648.00	3.19%	4.17%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,214.00	2.03%	1.99%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,501.00	2.32%	2.25%
Парични наличности и вземания			1,612.42	0.00%	1.45%
Общо активи			111,403.42	94.97%	100.00%
Задължения			210.65		
Нетна стойност на активите			111,192.77		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.08.2025 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	11,978.67	24.89%	18.73%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,655.11	0.00%	22.92%
RSMETAЕ71629	Metalac a.d. , Gornji Milanovac	331	5,932.16	13.44%	9.28%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	10,525.55	22.16%	16.46%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	10,847.03	23.58%	16.96%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,345.01	4.86%	5.23%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,409.03	4.30%	5.33%
Парични наличности и вземания			3,251.73	0.00%	5.09%
Общо активи			63,944.29	93.23%	100.00%
Задължения			175.77		
Нетна стойност на активите			63,768.52		

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	1,224	8,758.92	3.89%	4.90%
MKALKKA101011	Alkaloid Skopje	80	34,254.49	20.00%	19.16%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	11,356.06	5.79%	6.35%
MKKNBBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	30,479.00	20.00%	17.04%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	26,411.63	14.38%	14.77%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	17	32,201.93	18.51%	18.01%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12,809.21	8.06%	7.16%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,579.26	4.61%	5.36%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,754.93	2.40%	2.66%
MKMTUR101018	MAKEDONIJA TURIST SKOPJE	28	4,781.50	2.37%	2.67%
Парични наличности и вземания			3,432.39	0.00%	1.92%
Общо активи			178,819.32	100%	100%
Задължения			282.46		
Нетна стойност на активите			178,536.86		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	30,755	166,724.83	18.90%	18.90%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	12,608.64	1.46%	1.43%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	1,009,419	167,546.52	18.97%	19.00%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	4,849	117,095.48	13.28%	13.28%
ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	62,376	98,123.33	11.12%	11.13%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	15,030	58,486.82	6.63%	6.63%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,064	27,905.04	3.36%	3.16%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	20,718	32,836.41	3.61%	3.72%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	5,100	48,056.26	5.43%	5.45%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,211	36,611.70	4.05%	4.15%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	8,618	31,700.78	3.82%	3.59%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,188	10,481.07	1.30%	1.19%
ROTSELACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	17,611.09	2.04%	2.00%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,740.36	0.75%	0.65%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	1,620	6,594.58	0.81%	0.75%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,209.15	0.71%	0.59%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	67,332	7,220.58	0.79%	0.82%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	27,976	8,007.63	1.05%	0.91%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	10,275.85	1.00%	1.17%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	7,053.73	0.93%	0.80%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	268.10	0.00%	0.03%
Парични наличности и вземания			5,774.90	0.00%	0.65%
Общо активи			881,932.85	100%	100%
Задължения			923.49		
Нетна стойност на активите			881,009.36		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.08.2025 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	948,119.90	14.64%	8.91%
SFA	Софарма АД-София	760,363	2,014,961.95	6.36%	18.93%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	364,288	1,078,292.48	10.22%	10.13%
SLYG	Шелли Груп АД	17,038	1,839,453.42	17.43%	17.28%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	90,980	846,114.00	8.02%	7.95%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	72,780.40	7.35%	0.68%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	180,811	958,298.30	9.08%	9.00%
CHIM	Химимпорт АД-София	360,448	261,324.80	2.49%	2.46%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	115,969	628,551.98	5.96%	5.91%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	148,100	251,770.00	2.40%	2.37%
BSE	Българска фондова борса АД	46,212	462,120.00	4.38%	4.34%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	248,549	347,968.60	3.31%	3.27%
WISR	Уайзър Технологии АД	55,135	308,756.00	2.94%	2.90%
SO	Смарт Органик АД	11,792	367,910.40	3.50%	3.46%
TIB	Телематик Интерактив България	9,071	203,190.40	1.93%	1.91%
Парични наличности и вземания			53,366.27	0.00%	0.50%
Общо активи			10,642,978.90	100%	100%
Задължения			8,700.72		
Нетна стойност на активите			10,634,278.18		

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	14,282.64	8.57%	9.57%
GRS830003000	ALPHA BANK SA	4,378	14,828.29	8.90%	9.94%
GRS434003000	Public Power Corp	519	7,411.32	4.44%	4.97%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	284	14,966.80	8.40%	10.03%
GRS419003009	OPAP	483	9,259.11	5.55%	6.21%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	5,235	16,437.90	9.86%	11.02%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	16,822.26	10.08%	11.27%
GRS282183003	JUMBO	277	8,442.96	4.99%	5.66%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,313	15,288.93	9.17%	10.25%
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refin	211	5,312.98	2.48%	3.56%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	239	5,353.60	2.47%	3.59%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	221	1,898.39	1.15%	1.27%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	4,823.00	2.32%	3.23%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	5,559.40	3.29%	3.73%
Парични наличности и вземания			1,108.86	0.00%	0.74%
Общо активи			149,205.84	86.02%	100.00%
Задължения			229.48		
Нетна стойност на активите			148,976.36		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.08.2025 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	-26,839.20	6.36%	23.40%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,319.22	14.64%	7.25%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-22,738.72	10.22%	19.82%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-23,427.71	17.43%	20.42%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-904.40	7.35%	0.79%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,435.10	8.02%	7.35%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-11,988.60	9.08%	10.45%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,746.53	2.49%	1.52%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-7,344.10	5.96%	6.40%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,958.00	2.40%	2.58%
Общо			114,701.58	83.93%	100.00%
Нетна парична стойност			197,214.09		
Нетна стойност на активите			82,512.51		

Експат Евро Ликвидност			
Вид инструмент	EUR		
Акции	0.00	0.00%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	389,352.07	13.06%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	2,379,995.14	79.85%	
Парични средства	211,073.28	7.08%	
Хеджираща позиция	0.00	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	2,980,420.49	100%	

Експат Голд			
Вид инструмент	EUR		
Акции	0.00	0.00%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1,918,458.73	99.84%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	3,060.68	0.16%	
Хеджираща позиция	0.00	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	1,921,519.41	100%	

Експат Акции Развиващи се Пазари			
Вид инструмент	BGN		
Акции	163,510.33	23.42%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	515,661.31	73.85%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	19,071.78	2.73%	
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	698,243.42	100%	

Експат Амарант			
Вид инструмент	BGN		
Акции	3,832,161.16	90.09%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	146,133.57	3.44%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	275,615.87	6.48%	
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Опции	0.00	0.00%	
Общо	4,253,910.60	100%	

Експат Глобални Облигации			
Вид инструмент	BGN		
Акции	488,113.80	6.56%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	326,130.25	4.39%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	6,547,463.83	88.06%	
Парични средства	73,524.79	0.99%	
Хеджираща позиция/Форуърди	405.37	0.01%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	7,435,638.04	100%	

Експат Природни Ресурси			
Вид инструмент	BGN		
Акции	8,397,289.61	87.97%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1,110,885.95	11.64%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	39,115.57	0.41%	
Хеджираща позиция/Форуърди	-2,532.61	-0.03%	
Вземания	1,019.81	0.01%	
Общо	9,545,778.33	100%	