

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.10.2025 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	54,155.99	6.61%	6.48%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,979	124,133.19	14.90%	14.85%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	52,163.47	6.17%	6.24%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	37,748.02	4.47%	4.52%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,155	121,195.92	14.55%	14.50%
PLFZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,955	68,760.01	8.39%	8.23%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,310	44,629.21	5.27%	5.34%
PLPEKAO000016	BANK PEKAO SA	1,538	68,462.03	8.35%	8.19%
PLLPP0000011	LPP SA	12	50,554.56	5.72%	6.05%
PLCCC0000016	CCC SA	483	17,136.53	1.94%	2.05%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	347	39,722.41	4.70%	4.75%
PLPGER000010	PGE SA	8,077	21,255.29	2.41%	2.54%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	81	17,690.22	2.28%	2.12%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	5,342	11,294.02	1.46%	1.35%
NL0015000AU7	Pepco Group	1,321	8,634.93	1.13%	1.03%
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	3,517	17,725.50	2.26%	2.12%
PLALIOR00045	ALIOR BANK	738	17,834.44	2.29%	2.13%
PLKRK0000010	KRUK SA	147	15,680.94	2.01%	1.88%
PLBRE0000012	mBank SA	115	26,512.72	3.23%	3.17%
PLBUDMX00013	BUDIMEX	104	14,334.23	1.87%	1.71%
Парични наличности и вземания			6,333.91	0.00%	0.76%
Общо активи			835,957.54	100.00%	100.00%
Задължения			881.51		
Нетна стойност на активите			835,076.03		

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	791	70,233.07	17.14%	19.65%
CZ0005112300	CEZ	1,162	61,761.25	21.95%	17.28%
CZ0008019106	Komerční Banka	1,526	67,809.68	19.69%	18.97%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	9,276	68,177.28	14.00%	19.08%
AT0000908504	VIG	1,085	48,971.51	14.92%	13.70%
CZ0009008942	CESKA ZBRJOVKA GROUP SE	651	20,551.98	4.62%	5.75%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	189	1,786.90	0.53%	0.50%
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	10,358.86	4.12%	2.90%
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	237	4,432.73	1.24%	1.24%
Парични наличности и вземания			3,320.06	0.00%	0.93%
Общо активи			357,403.32	98.21%	100.00%
Задължения			476.67		
Нетна стойност на активите			356,926.65		

Expat Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Biotika AS	283	2,547.00	15.63%	4.92%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	8,236.80	19.67%	15.90%
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,036	9,794.88	19.75%	18.91%
Парични наличности и вземания			31,229.35	0.00%	60.28%
Общо активи			51,808.03	55.06%	100.00%
Задължения			150.66		
Нетна стойност на активите			51,657.37		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.10.2025 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	97,154.73	45.91%	34.06%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	53,548.47	19.17%	18.77%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	54,401.75	17.95%	19.07%
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,913	35,966.33	6.92%	12.61%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	8,678	12,231.04	2.64%	4.29%
HU0000167788	4iG Nyrt	1,357	14,038.53	2.88%	4.92%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,178.82	0.31%	0.76%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	332	5,988.15	1.17%	2.10%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	2,928.30	0.50%	1.03%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	2,052.42	0.33%	0.72%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	245.99	0.00%	0.09%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,371.76	0.36%	0.48%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,976.81	0.44%	0.69%
Парични наличности и вземания			1,137.03	0.00%	0.40%
Общо активи			285,220.13	98.59%	100.00%
Задължения			378.42		
Нетна стойност на активите			284,841.71		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	1,808	376,064.00	27.89%	18.54%
SI0031102153	Petrol	7,430	356,640.00	19.23%	17.58%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	2,077	365,552.00	21.24%	18.02%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	3,877	224,090.60	8.68%	11.05%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	3,570	253,470.00	9.39%	12.50%
SI0031101346	Luka Koper	2,622	179,607.00	6.78%	8.86%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	204	13,158.00	0.35%	0.65%
SI0031104290	Telekom Slovenije	1,001	91,591.50	3.59%	4.52%
SI0031103805	Cinkarna Celje	2,102	71,047.60	2.85%	3.50%
Парични наличности и вземания			96,900.82		4.78%
Общо активи			2,028,121.52	100.00%	100.0%
Задължения			9,498.36		
Нетна стойност на активите			2,018,623.16		

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	11,025.00	10.31%	9.71%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	252	10,584.00	10.04%	9.32%
HRRIVPRA0000	Valamar Riviera d.d.	1,710	10,773.00	10.17%	9.49%
HRATGRRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	7,565.80	6.45%	6.67%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,510.00	3.60%	4.85%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	19	12,882.00	9.55%	11.35%
HRADRSPA0009	ADRIIS GRUPA d. d.	136	10,852.80	9.80%	9.56%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,774.00	1.76%	2.44%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	9,467.20	8.07%	8.34%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	4	14,200.00	9.17%	12.51%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	7,130.00	4.77%	6.28%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,620.00	3.00%	4.07%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,410.80	2.10%	2.12%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,755.20	2.40%	2.43%
Парични наличности и вземания			959.10	0.00%	0.85%
Общо активи			113,508.90	91.18%	100.00%
Задължения			222.96		
Нетна стойност на активите			113,285.94		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.10.2025 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	558	10,723.13	24.47%	16.38%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,647.03	0.00%	22.38%
RSMETAЕ71629	Metalcac a.d. , Gornji Milanovac	331	6,208.39	13.50%	9.49%
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	11,165.18	22.57%	17.06%
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	11,666.38	24.36%	17.83%
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,239.10	4.52%	4.95%
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,367.06	4.08%	5.14%
Парични наличности и вземания			4,429.94	0.00%	6.77%
Общо активи			65,446.21	93.49%	100.00%
Задължения			183.16		
Нетна стойност на активите			65,263.05		

Expat Macedonia MBH10 UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в MBH10	Тегло в ETF
MKMTSK101019	Makedonski Telekom AD Skopje	1,224	9,144.33	3.89%	5.20%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	33,391.48	20.00%	18.97%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	11,117.45	5.79%	6.32%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	66	29,666.78	20.00%	16.86%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	26,143.01	14.38%	14.85%
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	17	32,137.84	18.51%	18.26%
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	12,005.34	8.06%	6.82%
MKREPL101013	REPLEK SKOPJE	38	9,871.65	4.61%	5.61%
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,680.49	2.40%	2.66%
MKMTUR101018	MAKEDONUA TURIST SKOPJE	28	4,638.43	2.37%	2.64%
Парични наличности и вземания			3,199.23	0.00%	1.82%
Общо активи			175,996.03	100%	100%
Задължения			295.00		
Нетна стойност на активите			175,701.03		

Expat Romania BET UCITS ETF					
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	33,692	185,492.24	18.35%	18.32%
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	14,128.16	1.35%	1.40%
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	1,022,321	189,557.03	19.37%	18.73%
RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,034	119,767.64	11.96%	11.83%
ROSRGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	67,608	127,085.76	12.15%	12.55%
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	15,847	67,459.93	6.63%	6.66%
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,424	32,046.57	3.16%	3.17%
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	20,718	34,463.48	3.46%	3.40%
ROTGNTACNOR8	TRANSGAZ SA MEDIAS	5,413	65,563.13	6.38%	6.48%
NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,382	42,855.22	4.02%	4.23%
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	9,652	45,737.80	4.50%	4.52%
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,731	14,230.12	1.29%	1.41%
ROTSCLACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,551	22,994.50	2.43%	2.27%
ROYCRRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	5,789.12	0.70%	0.57%
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	205	737.64	0.16%	0.07%
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,195.84	0.64%	0.51%
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	84,165	7,124.36	0.71%	0.70%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	38,604	11,158.11	0.97%	1.10%
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	10,353.76	0.92%	1.02%
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	7,121.10	0.86%	0.70%
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	265.41	0.00%	0.03%
Парични наличности и вземания			3,123.58	0.00%	0.31%
Общо активи			1,012,250.50	100%	100%
Задължения			1,113.02		
Нетна стойност на активите			1,011,137.48		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.10.2025 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	932,491.55	12.00%	8.74%
SFA	Софарма АД-София	658,361	1,790,741.92	15.09%	16.78%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	387,895	1,093,863.90	9.22%	10.25%
SLYG	Шелли Груп АД	17,478	1,811,751.83	15.27%	16.97%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	98,905	925,750.80	7.80%	8.67%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	73,392.00	7.03%	0.69%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	192,697	963,485.00	8.12%	9.03%
CHIM	Химимпорт АД-София	384,927	267,524.27	2.26%	2.51%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	123,590	625,365.40	5.27%	5.86%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	158,103	262,450.98	2.22%	2.46%
BSE	Българска фондова борса АД	49,247	522,018.20	4.40%	4.89%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	265,428	451,227.60	3.81%	4.23%
WISR	Уайзър Технологии АД	58,876	297,323.80	2.51%	2.79%
SO	Смарт Органик АД	12,585	347,346.00	2.94%	3.25%
EAC	Елана Агрокредит АД-София	231,792	245,699.52	2.08%	2.30%
Парични наличности и вземания			62,629.86	0.00%	0.59%
Общо активи			10,673,062.63	100%	100%
Задължения			10,283.04		
Нетна стойност на активите			10,662,779.59		

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	7,600.46	4.43%	5.17%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	332	12,961.28	7.73%	8.82%
GRS830003000	ALPHA BANK SA	4,378	14,885.20	8.88%	10.12%
GRS434003000	Public Power Corp	519	7,831.71	4.67%	5.33%
GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS	284	12,496.00	7.44%	8.50%
GRS419003009	OPAP	483	8,669.85	5.17%	5.90%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	5,235	17,071.34	10.21%	11.61%
GRS003003035	National Bank of Greece	1,422	18,123.39	10.80%	12.33%
GRS282183003	JUMBO	277	7,628.58	4.48%	5.19%
GRS014003032	Piraeus Bank	2,313	15,663.64	9.34%	10.65%
GRS426003000	MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	5,490.22	2.54%	3.73%
GRS145003000	GEK Terna Holding Real Estate	239	5,540.02	2.55%	3.77%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	221	1,688.44	1.01%	1.15%
BE0974338700	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	5,057.00	2.42%	3.44%
IE00BD5B1Y92	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	5,761.56	3.39%	3.92%
Парични наличности и вземания			565.44	0.00%	0.38%
Общо активи			147,034.13	85.06%	100.00%
Задължения			238.53		
Нетна стойност на активите			146,795.60		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.10.2025 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	-27,548.16	15.09%	24.59%
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,182.09	12.00%	7.30%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-21,663.24	9.22%	19.34%
SLYG	Шелли груп АД	-217	-22,494.00	15.27%	20.08%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-912.00	7.03%	0.81%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-8,489.52	7.80%	7.58%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-11,310.00	8.12%	10.10%
CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,674.26	2.26%	1.49%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-6,856.30	5.27%	6.12%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-2,888.40	2.22%	2.58%
	Общо		112,017.97	84.26%	100.00%
	Нетна парична стойност		215,355.64		
	Нетна стойност на активите		103,337.67		

Експат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	260,035.45	9.39%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,488,395.29	89.85%
Парични средства	21,156.05	0.76%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,769,586.79	100%

Експат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	2,065,052.58	99.92%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	1,641.80	0.08%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,066,694.38	100%

Експат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	176,994.08	23.90%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	549,976.23	74.27%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	13,490.30	1.82%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	740,460.61	100%

Експат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,497,483.55	88.50%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	147,496.53	3.73%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	306,775.30	7.76%
Хеджираща позиция/Форуърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Опции	0.00	0.00%
Общо	3,951,755.38	100%

Експат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.18%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	247,723.43	3.14%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,480,926.12	82.10%
Парични средства	678,819.47	8.60%
Хеджираща позиция/Форуърди	-1,171.13	-0.01%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	7,894,411.69	100%

Експат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	8,477,290.52	83.98%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,376,026.00	13.63%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	275,813.22	2.73%
Хеджираща позиция/Форуърди	-35,006.31	-0.35%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	10,094,123.43	100%