

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2020 г.

Expat Poland WIG20 UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в WIG20 | Тегло в ETF |
|--------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| PLOPTC00011 | CD Projekt | 220 | 13 253.93 | 8.70% | 8.63% |
| PLPKO000016 | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski | 2 792 | 17 585.85 | 11.59% | 11.45% |
| PLKGM000017 | KGHM Polska Miedź | 470 | 18 863.07 | 11.74% | 12.28% |
| LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA | 883 | 16 402.41 | 12.33% | 10.68% |
| PLPKN000018 | Polski Koncern Naftowy Orlen | 1 093 | 13 835.98 | 7.85% | 9.01% |
| PLPZU000011 | Powszechny Zakład Ubezpieczeń | 1 768 | 12 547.41 | 8.65% | 8.17% |
| PLDINPL00011 | DINO Polska SA | 170 | 10 789.74 | 6.52% | 7.02% |
| PLPEKA000016 | Bank Polska Kasa Opieki | 632 | 8 468.80 | 5.07% | 5.51% |
| PLPGNIC00014 | Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo | 2 630 | 3 196.58 | 4.24% | 2.08% |
| PLLPP0000011 | LPP | 3 | 5 451.01 | 4.31% | 3.55% |
| PLCFRPT00013 | Cyfrowy Polsat | 920 | 6 109.52 | 3.92% | 3.98% |
| PLBZ00000044 | Santander Bank Polska | 140 | 5 701.69 | 2.91% | 3.71% |
| PLPGER000010 | PGE Polska Grupa Energetyczna | 1 760 | 2 508.94 | 2.44% | 1.63% |
| PLTLKPL00017 | Orange Polska SA | 2 315 | 3 345.80 | 2.01% | 2.18% |
| PLLOTOS00025 | Grupa Lotos | 330 | 2 999.87 | 1.69% | 1.95% |
| PLCCC0000016 | CCC | 75 | 1 439.57 | 1.56% | 0.94% |
| PLALIOR00045 | Alior Bank | 325 | 1 209.56 | 0.71% | 0.79% |
| | Парични наличности и вземания | | 9 925.49 | 0.00% | 6.46% |
| | Общо активи | | 153 635.22 | 96.23% | 100.00% |
| | Задължения | | 249.00 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 153 386.22 | | |

Expat Czech PX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в PX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|------------|-------------|
| CZ0005112300 | ČEZ | 11 179 | 219 388.13 | 20.99% | 20.41% |
| AT0000652011 | Erste Group Bank | 9 227 | 232 063.79 | 19.33% | 21.59% |
| GB00BDD85M81 | AVAST | 31 718 | 188 069.48 | 18.50% | 17.49% |
| CZ0008019106 | Komerční Banka | 5 906 | 147 863.76 | 14.78% | 13.75% |
| CZ0008040318 | Moneta Money Bank | 35 687 | 92 474.48 | 9.25% | 8.60% |
| AT0000908504 | VIG | 2 975 | 61 332.01 | 6.15% | 5.71% |
| CZ0009093209 | O2 C.R. | 4 808 | 45 987.64 | 4.47% | 4.28% |
| GB00BF5SDZ96 | STOCK | 9 716 | 28 879.19 | 2.77% | 2.69% |
| CS0008418869 | Philip Morris ČR | 47 | 26 793.68 | 2.54% | 2.49% |
| | Парични наличности и вземания | | 32 189.29 | 0.00% | 2.99% |
| | Общо активи | | 1 075 041.45 | 98.85% | 100.00% |
| | Задължения | | 1 202.74 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 1 073 838.71 | | |

Expat Slovakia SAX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SAX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| SK1120010287 | Tatry Mountain Resorts AS | 338 | 10 951.20 | 18.66% | 19.32% |
| SK1110001437 | Vseobecna Uverova Banka AS | 68 | 10 200.00 | 22.52% | 18.00% |
| CS0009013453 | Des Biotika AS Slovenska | 283 | 8 773.00 | 18.62% | 15.48% |
| | Парични наличности и вземания | | 26 748.40 | 0.00% | 47.20% |
| | Общо активи | | 56 672.60 | 59.88% | 100.00% |
| | Задължения | | 158.63 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 56 513.97 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2020 г.

Eхpat Hungary BUX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BUX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| HU0000061726 | OTP Bank | 3 989 | 146 453.61 | 39.69% | 20.10% |
| HU0000153937 | MOL Hungarian Oil & Gas | 24 304 | 146 268.72 | 26.60% | 20.07% |
| HU0000123096 | Richter Gedeon | 6 820 | 139 439.85 | 22.70% | 19.14% |
| HU0000073507 | Magyar Telekom Telecom | 28 100 | 29 344.01 | 5.58% | 4.03% |
| HU0000110226 | Opus Global | 16 300 | 12 990.18 | 1.62% | 1.78% |
| HU0000167788 | 4iG | 3 500 | 6 117.23 | 0.78% | 0.84% |
| HU0000167986 | Budapest Real Estate | 7 600 | 5 701.72 | 0.00% | 0.78% |
| HU0000083696 | Graphisoft Park | 460 | 4 298.00 | 0.74% | 0.59% |
| | Парични наличности и вземания | | 238 040.01 | 0.00% | 32.67% |
| | Общо активи | | 728 653.33 | 97.71% | 100.00% |
| | Задължения | | 792.20 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 727 861.13 | | |

Eхpat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SBI TOP | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| SI0031102120 | Krka | 6 714 | 613 659.60 | 28.38% | 19.72% |
| SI0031102153 | Petrol | 1 642 | 588 900.00 | 23.28% | 18.92% |
| SI0021111651 | Zavarovalnica Triglav | 16 967 | 509 010.00 | 13.16% | 16.36% |
| SI0031104290 | Telekom Slovenije | 4 201 | 163 163.60 | 5.57% | 5.89% |
| SI0031101346 | Luka Koper | 8 794 | 197 376.80 | 5.11% | 6.34% |
| SI0021117344 | Nova Ljubljanska Banka | 9 240 | 423 192.00 | 9.10% | 13.60% |
| SI0021110513 | Pozavarovalnica Sava | 16 080 | 297 480.00 | 9.17% | 9.56% |
| SI0031103805 | Cinkarna Celje | 638 | 137 060.00 | 4.02% | 4.40% |
| SI0031108994 | Unior | 1 502 | 12 917.20 | 0.67% | 0.42% |
| SI0031100090 | Intereuropa | 7 000 | 8 120.00 | 0.28% | 0.26% |
| | Парични наличности и вземания | | 141 315.10 | 0.00% | 4.54% |
| | Общо активи | | 3 112 194.30 | 98.74% | 100.00% |
| | Задължения | | 4 265.64 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 3 107 928.66 | | |

Eхpat Croatia CROBEX UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в CROBEX | Тегло в ETF |
|---------------|-------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------|
| HRATGRRRA0003 | ATLANTIC GRUPA d.d. | 37 | 6 565.23 | 9.72% | 11.20% |
| HRHT00RA0005 | HT d.d. | 266 | 6 392.96 | 10.45% | 10.91% |
| HRPODRRA0004 | PODRAVKA d.d. | 70 | 4 495.55 | 10.45% | 7.67% |
| HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA d.d. | 36 | 7 150.51 | 10.51% | 12.20% |
| HRADRSPA0009 | ADRIS GRUPA d. d. | 66 | 3 338.50 | 9.45% | 5.70% |
| HRRIVPRA0000 | Valamar Riviera d.d. | 2 027 | 7 944.91 | 9.92% | 13.56% |
| HRZABARA0009 | Zagrebačka banka d.d. | 1 741 | 12 495.15 | 6.91% | 21.32% |
| HRADPLRA0006 | AD PLASTIK d.d. | 197 | 4 173.78 | 4.21% | 7.12% |
| HRATPLRA0008 | ATLANTSKA PLOVIDBA d.d. | 100 | 1 959.77 | 2.51% | 3.34% |
| | Парични наличности и вземания | | 4 093.38 | 0.00% | 6.98% |
| | Общо активи | | 58 609.74 | 81.00% | 100.00% |
| | Задължения | | 163.68 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 58 446.06 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2020 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 | 950 | 8 370.46 | 19.12% | 6.58% |
| RSNISHE79420 | NIS a.d., Novi Sad | 2 300 | 12 714.73 | 18.00% | 10.53% |
| RSKOBBE16946 | Komercijalna banka a.d., Beograd | 625 | 15 935.93 | 18.02% | 14.33% |
| RSFITOE21521 | Galenika Fitofarmacija a.d., Zemun | 340 | 7 373.69 | 12.52% | 6.63% |
| RSMETAE71629 | Metalc a.d., Gornji Milanovac | 450 | 7 462.99 | 12.02% | 6.23% |
| | Парични наличности и вземания | | 61 944.80 | 0.00% | 54.43% |
| | Общо активи | | 113 802.60 | 79.67% | 98.73% |
| | Задължения | | 220.83 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 113 581.77 | | |

Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в MBI10 | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| MKALKA101011 | Alkaloid Skopje | 130 | 27 829.41 | 16.12% | 20.00% |
| MKSTBS101014 | Stopanska banka AD Skopje | 372 | 6 903.93 | 17.04% | 5.81% |
| MKGRNT101015 | Granit Skopje | 930 | 16 867.45 | 2.93% | 11.06% |
| MKKMBS101019 | Komercijalna banka Skopje | 204 | 24 137.32 | 14.18% | 20.00% |
| MKMPTS101014 | Makpetrol Skopje | 21 | 25 061.64 | 7.05% | 20.00% |
| MKMTSK101019 | Makedonski Telekom AD Skopje | 1 598 | 8 133.24 | 25.65% | 5.10% |
| MKTNBA101019 | NLB banka AD Skopje | 23 | 6 863.39 | 13.40% | 8.49% |
| | Парични наличности и вземания | | 2 953.92 | 0.00% | 2.49% |
| | Общо активи | | 118 750.30 | 96.38% | 92.95% |
| | Задължения | | 226.17 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 118 524.13 | | |

Expat Romania BET UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BET | Тегло в ETF |
|---------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| ROFPTAACNOR5 | Fondul Proprietatea | 1 601 173 | 476 901.71 | 20.85% | 20.88% |
| ROTLVAACNOR1 | Banca Transilvania | 906 889 | 419 140.16 | 19.57% | 18.35% |
| ROSNPPACNOR9 | OMV Petrom | 4 846 423 | 361 866.48 | 16.01% | 15.84% |
| ROBRDBACNOR2 | BRD - Groupe Soc. Gen. | 79 501 | 242 668.84 | 10.73% | 10.62% |
| ROSNGNACNOR3 | Romgaz | 32 976 | 190 338.62 | 8.42% | 8.33% |
| ROTGNTACNOR8 | Transgaz | 1 573 | 91 440.33 | 4.32% | 4.00% |
| ROLECACNOR5 | Societ. Energetica Electrica | 36 891 | 95 101.37 | 4.51% | 4.16% |
| NL0012294474 | Digi Communications | 10 633 | 75 789.30 | 3.60% | 3.32% |
| ROSNNEACNOR8 | Nuclearelectrica | 15 747 | 57 769.94 | 2.79% | 2.53% |
| ROTSELACNOR9 | Transselectrica | 7 493 | 39 402.00 | 1.95% | 1.72% |
| ROMEDLACNOR6 | MedLife | 3 789 | 8 716.96 | 2.31% | 0.38% |
| ROALROACNOR0 | Alro | 59 564 | 27 406.56 | 1.24% | 1.20% |
| ROTRPLACNOR7 | Teraplast | 280 942 | 25 276.29 | 1.19% | 1.11% |
| CY0107600716 | Purcari Wineries | 4 563 | 20 620.34 | 0.91% | 0.90% |
| ROCOATEACNOR7 | Conpet | 657 | 10 283.55 | 0.68% | 0.45% |
| ROBVBAACNOR0 | Bursa de Valori Bucuresti | 1 470 | 6 975.12 | 0.48% | 0.31% |
| ROSGPACNOR4 | Sphera | 1 810 | 5 465.36 | 0.44% | 0.24% |
| | Парични наличности и вземания | | 129 178.27 | 0.00% | 5.65% |
| | Общо активи | | 2 284 341.20 | 100.00% | 100.00% |
| | Задължения | | 2 355.57 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 2 281 985.63 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2020 г.

Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF

| Борсов код | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в лева | Тегло в SOFIX | Тегло в ETF |
|------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| 3JR | Софарма АД-София | 410 695 | 1 314 224.00 | 14.82% | 14.88% |
| 4CF | ТБ Централна кооперативна банка АД-София | 257 767 | 252 611.66 | 2.67% | 2.86% |
| 0EA | Елана Агрокредит АД-София | 300 232 | 315 243.60 | 3.55% | 3.57% |
| 5BU | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София | 298 976 | 505 269.44 | 5.59% | 5.72% |
| 5F4 | ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София | 206 679 | 380 289.36 | 3.90% | 4.31% |
| 6A6 | Адванс Терафонд АДСИЦ-София | 575 528 | 1 041 705.68 | 11.48% | 11.79% |
| 6C4 | Химимпорт АД-София | 620 641 | 583 402.54 | 6.44% | 6.61% |
| 5V2 | Холдинг Варна АД-Варна | 2 964 | 117 374.40 | 10.00% | 1.33% |
| 5DOV | Доверие Обединен Холдинг АД-София | 144 103 | 484 186.08 | 5.35% | 5.48% |
| GR6 | Градус АД-Стара Загора | 509 657 | 744 099.22 | 8.22% | 8.42% |
| 5SR | Стара Планина Холд АД | 147 330 | 802 948.50 | 8.71% | 9.09% |
| T57 | Трейс Груп | 62 464 | 217 374.72 | 2.58% | 2.46% |
| 4EH | Еврохолд България | 469 915 | 817 652.10 | 10.91% | 9.26% |
| SKK | Сирма Груп Холдинг | 389 976 | 216 436.68 | 2.27% | 2.45% |
| 5MB | Монбат АД-София | 82 659 | 330 636.00 | 3.51% | 3.74% |
| | Общо акции | | 8 123 453.98 | | 91.97% |
| | Парични наличности и вземания | | 709 099.49 | 0.00% | 8.03% |
| | Общо активи | | 8 832 553.47 | 100.00% | 100.00% |
| | Задължения | | 7 890.22 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 8 824 663.25 | | |

Expat Greece ASE UCITS ETF

| ISIN | Емисия | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в ATHEX Comp. | Тегло в ETF |
|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|-------------|
| GRS260333000 | Hellenic Telecommunications | 2 010 | 26 491.80 | 9.99% | 15.00% |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC | 800 | 21 136.00 | 9.03% | 11.97% |
| GRS014003024 | Piraeus Bank | 4 800 | 6 240.00 | 2.27% | 3.53% |
| GRS393503008 | Mytilineos Holdings | 1 480 | 17 612.00 | 6.27% | 9.98% |
| GRS015003007 | Alpha Bank | 12 600 | 12 022.92 | 4.92% | 6.81% |
| GRS426003000 | Motor Oil Hellas Corinth Refinery | 405 | 4 779.00 | 3.37% | 2.71% |
| GRS323003012 | Eurobank Ergasias | 22 440 | 12 983.78 | 5.40% | 7.35% |
| GRS003003035 | National Bank of Greece | 2 500 | 5 652.50 | 5.26% | 3.20% |
| GRS282183003 | JUMBO | 895 | 12 717.95 | 4.05% | 7.20% |
| BE0974338700 | Titan Cement | 295 | 4 053.30 | 0.00% | 2.30% |
| GRS395363005 | Hellenic Exchanges - ASE | 800 | 3 116.00 | 1.37% | 1.76% |
| GRS434003000 | Public Power Corp | 1 300 | 9 659.00 | 5.61% | 5.47% |
| GRS294003009 | FF Group | 595 | 1 428.00 | 0.00% | 0.81% |
| GRS298343005 | Hellenic Petroleum | 380 | 2 052.00 | 2.35% | 1.16% |
| GRS145003000 | GEK Terna Holding Real Estate | 500 | 3 940.00 | 2.91% | 2.23% |
| CY0109232112 | CAIRO MEZZ PLC | 1 870 | 230.38 | - | 0.13% |
| | Парични наличности и вземания | | 32 440.93 | 0.00% | 18.37% |
| | Общо активи | | 176 555.56 | 62.80% | 100.00% |
| | Задължения | | 258.09 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 176 297.47 | | |

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2020 г.

Expat Bulgaria SHORT SOFIX UCITS ETF

| Борсов код | Емисия | Нетен брой акции | Нетна позиция в лева | Тегло в SOFIX | Тегло в ETF |
|------------|--|------------------|----------------------|---------------|-------------|
| 3JR | Софарма АД-София | -5 114 | -16 364.80 | -11.68% | 14.82% |
| 6A6 | Адванс Терафонд АДСИЦ-София | -9 718 | -17 589.58 | -12.56% | 11.48% |
| 6C4 | Химимпорт АД-София | -6 552 | -6 158.88 | -4.40% | 6.44% |
| 5V2 | Холдинг Варна АД-Варна | -29 | -1 148.40 | -0.82% | 10.00% |
| GR6 | Градус АД-Стара Загора | -8 566 | -12 506.36 | -8.93% | 8.22% |
| 5F4 | ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София | -2 073 | -3 814.32 | -2.72% | 3.90% |
| 5BU | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София | -3 463 | -5 852.47 | -4.18% | 5.59% |
| 5DOV | Доверие Обединен Холдинг АД-София | -1 373 | -4 613.28 | -3.29% | 5.35% |
| 5MB | Монбат АД-София | -868 | -3 472.00 | -2.48% | 3.51% |
| 4CF | ТБ Централна кооперативна банка АД-София | -2 664 | -2 610.72 | -1.86% | 2.67% |
| 0EA | Елана Агрокредит АД-София | -3 167 | -3 325.35 | -2.37% | 3.55% |
| SKK | Сирма Груп Холд | -7 047 | -3 911.10 | -2.79% | 2.27% |
| | Общо | | -81 367.26 | -58.09% | 77.80% |
| | Нетна парична стойност | | 221 433.03 | | |
| | Нетна стойност на активите | | 140 065.77 | | |

Експат Акции Развиващи се Пазари

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|--------------|---------|
| Акции | 212 995.57 | 16.81% |
| Права | 0.00 | 0.00% |
| КИС и други инвестиционни дружества | 792 897.86 | 62.58% |
| Депозити | 0.00 | 0.00% |
| Инструменти с фиксирана доходност | 62 520.17 | 4.93% |
| Парични средства | 197 667.10 | 15.60% |
| Хеджираща позиция | 862.18 | 0.07% |
| Вземания | 0.00 | 0.00% |
| Общо | 1 266 942.88 | 100.00% |

Експат Акции Развити Пазари

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|--------------|---------|
| Акции | 359 329.89 | 13.98% |
| Права | 0.00 | 0.00% |
| КИС и други инвестиционни дружества | 1 113 765.94 | 43.32% |
| Депозити | 0.00 | 0.00% |
| Инструменти с фиксирана доходност | 20 119.06 | 0.78% |
| Парични средства | 1 074 106.07 | 41.78% |
| Хеджираща позиция | 3 635.15 | 0.14% |
| Вземания | 19.45 | 0.00% |
| Общо | 2 570 975.56 | 100.00% |

Експат Глобални Облигации

| Вид инструмент | BGN | % |
|-------------------------------------|--------------|---------|
| Акции | 643 691.95 | 6.84% |
| Права | 0.00 | 0.00% |
| КИС и други инвестиционни дружества | 1 077 415.52 | 11.45% |
| Депозити | 0.00 | 0.00% |
| Инструменти с фиксирана доходност | 6 871 250.50 | 72.99% |
| Парични средства | 764 616.16 | 8.12% |
| Хеджираща позиция | 54 294.20 | 0.58% |
| Вземания | 2 131.52 | 0.02% |
| Общо | 9 413 399.85 | 100.00% |