

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2025 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	76,774.09	8.74%	8.66%	
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	6,979	139,629.56	15.85%	15.76%	
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	6,435	47,461.85	5.62%	5.36%	
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	633	36,143.65	3.85%	4.08%	
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,155	116,543.63	13.32%	13.15%	
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	4,955	77,414.95	8.80%	8.74%	
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	4,310	42,137.03	4.44%	4.75%	
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	1,538	74,036.39	8.42%	8.35%	
PLCCO0000016	LPP SA	12	59,014.09	6.12%	6.66%	
PLBZ000000044	CCO SA	483	13,692.33	1.41%	1.55%	
PLPGER000010	Sanlender Bank Polska SA	347	44,614.89	5.34%	5.03%	
PLKETY000011	PGE SA	8,077	16,744.10	1.77%	1.89%	
PLTLKPL00017	GRUPA KETY SA	81	17,485.05	2.07%	1.97%	
NL0015000AU7	ORANGE POLSKA SA	5,342	12,655.60	1.49%	1.43%	
LU2910448546	Papco Group	1,321	9,366.78	1.13%	1.06%	
PLALIOR00045	ZABKA GROUP SA	3,517	18,984.07	2.23%	2.14%	
PLKRK0000010	ALIOR BANK	738	19,254.84	2.29%	2.17%	
PLBRE0000012	KRUK SA	147	17,099.90	1.99%	1.93%	
PLBUDMX00013	mBank SA	115	28,644.65	3.27%	3.23%	
	BUDIMEX	104	15,732.17	1.85%	1.76%	
	Парични наличности и вземания		2,752.43	0.00%	0.31%	
	Общо активи		886,182.05	100.00%	100.00%	
	Задължения		873.17			
	Нетна стойност на активите		885,308.88			

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	79,520.23	20.13%	19.94%	
CZ0005112300	CEZ	1,162	62,213.24	18.77%	15.60%	
CZ0008019106	Komerční Banka	1,526	73,217.32	18.86%	18.36%	
CZ0008040318	Moneta Money Bank	9,276	73,807.62	18.09%	18.51%	
AT0000908504	VIG	1,085	70,245.04	17.05%	17.62%	
CZ0009008942	ČESKÁ ZBROJOVKA GROUP SE	651	19,759.77	3.42%	4.96%	
SK1000025322	GEVORKYAN AS	189	1,914.83	0.32%	0.48%	
CSD008418869	PHILIP MORRIS CR AS	14	10,724.43	2.89%	2.69%	
CZ1008000310	DOOSAN SKODA POWER AS	237	4,031.18	1.08%	1.01%	
	Парични наличности и вземания		3,287.78	0.00%	0.82%	
	Общо активи		398,721.44	98.63%	100.00%	
	Задължения		486.42			
	Нетна стойност на активите		398,235.02			

Expat Slovakia SAX UCITS ETF						
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF	
CS0009013453	Biolika AS	283	2,830.00	15.71%	5.37%	
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	468	8,611.20	18.61%	16.33%	
SK1000025322	GEVORKYAN AS	1,036	10,496.11	19.10%	19.91%	
	Парични наличности и вземания		30,792.71	0.00%	58.40%	
	Общо активи		52,730.02	53.43%	100.00%	
	Задължения		145.00			
	Нетна стойност на активите		52,585.02			

Expat Hungary BUX UCITS ETF

ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	1,175	106,159.29	48.54%	36.41%
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	7,021	53,522.63	18.41%	18.36%
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	2,036	51,937.67	16.51%	17.81%
HU000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	7,913	36,716.30	6.79%	12.59%
HU0000110226	Opus Global Nyrt	8,678	12,093.21	2.56%	4.15%
HU0000167788	4IG Nyrt	1,357	14,498.00	2.89%	4.97%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt	302	2,057.50	0.29%	0.71%
HU0000093257	ANY Security Printing Co	332	6,014.55	1.15%	2.06%
HU0000083696	Graphisoft Park SE	227	3,121.25	0.52%	1.07%
HU0000164504	AutoWallis Nyrt	5,139	1,976.03	0.31%	0.68%
HU0000170824	AKKO Invest PLC	363	233.26	0.00%	0.08%
HU0000155726	ALTEO NYRT	114	1,282.68	0.33%	0.44%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	137	1,838.45	0.40%	0.63%
	Парични наличности и вземания		119.05	0.00%	0.04%
	Общо активи		291,569.87	98.69%	100.00%
	Задължения		375.58		
	Нетна стойност на активите		291,194.29		

Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Krka	1,095	222,285.00	30.16%	18.08%
SI0031102153	Petrol	4,793	244,443.00	19.97%	19.88%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	1,311	238,602.00	19.42%	19.40%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	2,326	137,234.00	8.53%	11.16%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	2,217	147,430.50	8.44%	11.99%
SI0031101346	Luka Koper	1,522	108,062.00	7.17%	8.79%
SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	122	7,747.00	0.35%	0.63%
SI0031104290	Telekom Slovenije	600	54,300.00	3.44%	4.42%
SI0031103805	Cinkarna Celje	1,261	39,721.50	2.51%	3.23%
	Парични наличности и вземания		29,918.62		2.43%
	Общо активи		1,229,743.62	100.00%	100.0%
	Задължения		1,686.43		
	Нетна стойност на активите		1,228,057.19		

Expat Croatia CROBEX UCITS ETF

ISIN	Эмисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRP0DRRA0004	PODRAVKA d.d.	70	10,465.00	9.96%	9.18%
HRHT00RA0005	Hrvatski Telekom d.d.	252	10,533.60	10.06%	9.24%
HRRTVPRAD000	Valamar Riviera d.d.	1,710	11,012.40	9.72%	9.66%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	181	8,145.00	6.76%	7.14%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	29	5,597.00	3.22%	4.91%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	16	11,392.00	10.31%	9.99%
HRADRSRA0009	ADRIS GRUPA d. d.	136	11,233.60	10.56%	9.85%
HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	73	2,555.00	1.60%	2.24%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	388	9,273.20	7.77%	8.13%
HRKODTRA0007	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	3	11,280.00	9.96%	9.89%
HRHPB0RA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	23	7,130.00	4.45%	6.25%
HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	14	4,620.00	3.07%	4.05%
HRIG00RA0009	ING-GRAD DD	41	2,320.60	1.98%	2.04%
HRSPANRA0007	SPAN DD	41	2,607.60	2.27%	2.29%
HRZTOSRB0002	ZITO DD/HR	257	4,870.15	3.69%	4.27%
	Парични наличности и вземания		965.41	0.00%	0.85%
	Общо активи		114,000.56	95.38%	100.00%
	Задължения		212.60		
	Нетна стойност на активите		113,787.96		

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	11,884.57	20.16%	17.95%	
RSNSHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	14,074.58	19.11%	21.26%	
RSMETA71629	Metalc a.d. , Gornji Milanovac	331	6,262.74	10.66%	9.46%	
RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	35	11,096.71	18.22%	16.76%	
RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	820	12,446.89	19.73%	18.80%	
RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD SEVOJNO	49	3,216.08	3.63%	4.86%	
RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	47	3,283.89	3.29%	4.96%	
	Парични наличности и вземания		3,930.85	0.00%	5.94%	
	Общо активи		66,196.31	94.80%	100.00%	
	Задължения		175.99			
	Нетна стойност на активите		66,020.32			

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	8,901.54	4.27%	5.19%	
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	80	32,516.16	20.00%	18.94%	
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	245	10,444.61	5.65%	6.08%	
MKMBBS101019	Komericalna banka Skopje	66	29,535.41	20.00%	17.21%	
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	28	25,609.37	14.68%	14.92%	
MKMPTS101014	Makpetrol Skopje	17	31,556.22	18.54%	18.38%	
MKGRNT101015	Granit Skopje	440	11,233.63	7.47%	6.54%	
MKREPL101013	REFLEK SKOPJE	38	10,041.47	3.98%	5.85%	
MKTTKS101012	TTK BANKA AD SKOPJE	179	4,855.22	2.26%	2.83%	
MKMTUR101018	MAKEDONIJA TURIST SKOPJE	28	4,483.55	3.15%	2.61%	
	Парични наличности и вземания		2,483.07	0.00%	1.45%	
	Общо активи		171,660.25	100%	100%	
	Задължения		277.60			
	Нетна стойност на активите		171,382.65			

Expat Romania BET UCITS ETF						
ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF	
ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	34,392	204,001.45	19.52%	18.22%	
ROFPTAACNOR5	SC Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	150,320	15,962.30	1.37%	1.43%	
ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	1,094,436	212,777.75	18.53%	19.01%	
ROAQOZ5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	5,210	127,010.81	11.13%	11.35%	
ROSGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	67,608	132,569.90	11.51%	11.84%	
ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	15,745	80,197.60	7.47%	7.16%	
ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	3,424	37,165.52	3.30%	3.32%	
ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	20,718	40,909.78	3.81%	3.65%	
ROTGNTACNOR6	TRANSIAZ SA MEDIAS	5,413	68,954.73	6.18%	6.16%	
NL0012284474	DIGI COMMUNICATIONS NV	2,382	50,307.81	4.39%	4.49%	
ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	9,652	49,068.01	4.46%	4.38%	
ROJ8YZPDHWW8	ONE UNITED PROPERTIES SA	2,731	15,974.21	1.31%	1.43%	
ROTESEACNOR9	TRANSELECTRICA SA	1,761	25,267.26	2.19%	2.28%	
ROYCRK66RD8	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES	5,865	6,262.51	0.69%	0.56%	
CY0107600716	PURCARI WINERIES PLC	205	766.13	0.16%	0.07%	
ROSFGPACNOR4	SPHERA FRANCHISE GROUP SA	700	5,166.15	0.58%	0.46%	
ROTRPLACNOR7	TERAPLAST SA	84,165	7,153.21	0.64%	0.64%	
ROT066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM	38,604	10,699.13	0.85%	0.96%	
ROATBIACNOR9	ANTIBIOTICE SA	21,190	10,231.69	0.82%	0.91%	
CY0200900914	PREMIER ENERGY PLC	1,737	9,972.57	1.09%	0.89%	
ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	34	272.95	0.00%	0.02%	
ROSJRID43XL9	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA - R	34	0.00	0.00%	0.00%	
	Парични наличности и вземания		8,815.09	0.00%	0.79%	
	Общо активи		1,119,506.56	100%	100%	
	Задължения		1,146.72			
	Нетна стойност на активите		1,118,359.84			

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2025 г.

Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF						
ISIN	Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
BG1100114062	EUBG	Еврохолд България	473,421	875,828.85	6.88%	8.75%
BG11ISOSOBT18	SFA	Софарма АД-София	564,307	1,574,416.53	20.57%	15.73%
BG1100025052	ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	332,482	930,949.60	3.34%	9.30%
BG1100003166	SLYG	Шелли Груп АД	14,981	1,670,116.49	29.74%	16.69%
BG1100038980	DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	84,768	1,059,800.00	3.84%	10.59%
BG1100036984	HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	74,309.40	4.30%	0.74%
BG1100001053	BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	165,169	883,654.15	2.46%	8.83%
BG1100046066	CHIM	Химимпорт АД-София	328,927	246,695.25	2.49%	2.47%
BG1100106050	FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	105,930	614,394.00	12.41%	6.14%
BG1100014973	OCB	ТБ Централна кооперативна Банка АД-София	136,041	261,198.72	3.29%	2.61%
BG1100016978	BSE	Българска фондова борса АД	42,200	459,980.00	2.14%	4.60%
BG1100032140	SGH	Сирма Груп Холдинг АД-София	228,159	431,220.51	1.56%	4.31%
BG1100007076	WISR	Уайъзър Технологии АД	50,619	230,822.64	1.23%	2.31%
BG1100005153	SO	Смарт Органик АД	10,865	354,199.00	5.08%	3.54%
BG1100040101	EAC	Елана Агрокредит АД-София	199,089	218,997.90	0.67%	2.19%
Парични наличности и вземания				119,987.56	0.00%	1.20%
Общо активи				10,006,370.60	85.25%	100%
Задължения				8,287.32		
Нетна стойност на активите				9,998,083.28		

Expat Greece ASE UCITS ETF						
ISIN	Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000		Hellenic Telecom	466	7,884.72	4.05%	5.00%
CH0198251305		Coca-Cola HBC	332	14,541.60	9.92%	9.21%
GRS830003000		ALPHA BANK SA	4,378	15,760.80	7.85%	9.98%
GRS434003000		Public Power Corp	519	9,336.81	6.01%	5.92%
GB00BTQG5779		METLEN ENERGY & METALS	284	12,530.08	7.39%	7.94%
GRS419003009		OPAP	483	8,974.14	4.80%	5.69%
GRS829003003		Eurobank Ergasias	5,235	18,296.33	9.85%	11.59%
GRS003003035		National Bank of Greece	1,422	18,791.73	9.90%	11.91%
GRS282183003		JUMBO	277	7,905.58	4.40%	5.01%
GRS831003009		Piraeus Bank	2,313	15,890.31	7.60%	10.07%
GRS426003000		MOTOR OIL (HELLAS) SA	211	6,519.90	2.96%	4.13%
GRS145003000		GEK Tema Holding Real Estate	239	6,037.14	2.57%	3.82%
GRS298343005		Hellenic Petroleum	221	1,871.87	1.14%	1.19%
BE0974338700		TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	130	6,799.00	2.90%	4.31%
IE00BD5B1Y92		BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	722	5,747.12	3.05%	3.64%
Парични наличности и вземания				959.40	0.00%	0.61%
Общо активи				157,846.53	84.39%	100.00%
Задължения				230.90		
Нетна стойност на активите				157,615.63		

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2025 г.

Expat Bulgaria SHORT SOFIX UCITS ETF

ISIN	Борсов код	Емисия	Нетен брой акции	Нетна позиция в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
BG11SOSOBT18	SFA	Софариа АД-София	-10,128	-28,257.12	20.57%	23.59%
BG1100114062	EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,456.35	6.88%	7.06%
BG1100025052	ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-7,682	-21,509.60	3.34%	17.96%
BG1100003166_EUR	SLYG	Шелли груп АД	-217	-24,191.66	29.74%	20.20%
BG1100036984	HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-19	-923.40	4.30%	0.77%
BG1100038980	DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-907	-11,337.50	3.84%	9.46%
BG1100001053	BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-2,262	-12,101.70	2.46%	10.10%
BG1100046066	CHIM	Химимпорт АД-София	-2,409	-1,806.75	2.49%	1.51%
BG1100106050	FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-1,355	-7,859.00	12.41%	6.56%
BG1100014973	CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-1,740	-3,340.80	3.29%	2.79%
Общо				119,793.88	89.32%	100.00%
Нетна парична стойност				213,709.64		
Нетна стойност на активите				93,925.76		

Експлат Евро Ликвидност

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	24,104.35	0.84%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	2,651,364.68	92.67%
Парични средства	185,539.61	6.49%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,861,008.64	100%

Експлат Голд

Вид инструмент	EUR	%
Акции	0.00	0.00%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	2,305,195.84	99.98%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	520.77	0.02%
Хеджираща позиция	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	2,305,716.61	100%

Експлат Акции Развиващи се Пазари

Вид инструмент	BGN	%
Акции	167,373.18	22.39%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	562,858.64	75.29%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	17,367.91	2.32%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	747,599.73	100%

Експлат Амарант

Вид инструмент	BGN	%
Акции	3,934,807.51	91.28%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	147,963.17	3.43%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	226,938.64	5.26%
Хеджираща позиция/Форюърди	0.00	0.00%
Вземания	904.19	0.02%
Опции	0.00	0.00%
Общо	4,310,613.51	100%

Експлат Глобални Облигации

Вид инструмент	BGN	%
Акции	488,113.80	6.29%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	242,242.00	3.12%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	6,464,038.73	83.34%
Парични средства	560,479.47	7.23%
Хеджираща позиция/Форюърди	1,420.74	0.02%
Вземания	0.00	0.00%
Общо	7,756,294.74	100%

Експлат Природни Ресурси

Вид инструмент	BGN	%
Акции	8,830,483.23	84.26%
Права	0.00	0.00%
КИС и други инвестиционни дружества	1,508,378.27	14.39%
Депозити	0.00	0.00%
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%
Парични средства	92,807.60	0.89%
Хеджираща позиция/Форюърди	41,422.94	0.40%
Вземания	7,479.10	0.07%
Общо	10,480,571.14	100%