

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.04.2019 г.

## Expat Poland WIG20 UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                                   | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в WIG20 | Тегло в ETF |
|--------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| PLPKO0000016 | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski | 2792             | 25557.09        | 0.149         | 0.1544      |
| PLPKN0000018 | Polski Koncern Naftowy Orlen             | 1093             | 24966.55        | 0.128         | 0.1508      |
| PLPZU0000011 | Powszechny Zakład Ubezpieczeń            | 1768             | 17322.02        | 0.108         | 0.1046      |
| PLPEKA000016 | Bank Polska Kasa Opieki                  | 494              | 13102.51        | 0.0823        | 0.0792      |
| PLLPP0000011 | LPP                                      | 3                | 5993.98         | 0.0506        | 0.0362      |
| PLKGM0000017 | KGHM Polska Miedź                        | 470              | 11276.37        | 0.0635        | 0.0681      |
| PLOPTTC00011 | CD Projekt                               | 220              | 11028.75        | 0.0655        | 0.0666      |
| PLBZ00000044 | Santander Bank Polska                    | 140              | 12958.86        | 0.0596        | 0.0783      |
| PLPGNIG00014 | Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo  | 2630             | 3558.37         | 0.0426        | 0.0215      |
| PLPGER000010 | PGE Polska Grupa Energetyczna            | 1760             | 3908.56         | 0.0343        | 0.0236      |
| PLCCC0000016 | CCC                                      | 75               | 3628.58         | 0.0264        | 0.0219      |
| PLCFRPT00013 | Cyfrowy Polsat                           | 920              | 5687.23         | 0.0327        | 0.0344      |
| PLALIOR00045 | Alior Bank                               | 325              | 4446.5          | 0.0236        | 0.0269      |
| PLLOTOS00025 | Grupa Lotos                              | 330              | 6401.7          | 0.0326        | 0.0387      |
| PLBRE0000012 | mBank                                    | 55               | 5683.73         | 0.026         | 0.0343      |
|              | Парични наличности и вземания            |                  | 10004.86        | 0             | 0.0604      |
|              | Общо активи                              |                  | 165525.66       | 0.9244        | 1           |
|              | Задължения                               |                  | 256.59          |               |             |
|              | Нетна стойност на активите               |                  | 165269.07       |               |             |

## Expat Czech PX UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в PX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|------------|-------------|
| AT0000652011 | Erste Group Bank              | 1222             | 43557.45        | 0.2188     | 0.194288251 |
| CZ0008019106 | Komerční Banka                | 1237             | 41749.15        | 0.1833     | 0.186222319 |
| CZ0005112300 | ČEZ                           | 2002             | 41469.37        | 0.1938     | 0.184974359 |
| CZ0008040318 | Moneta Money Bank             | 6120             | 17459.13        | 0.0905     | 0.077876548 |
| AT0000908504 | VIG                           | 670              | 16593.97        | 0.0738     | 0.074017497 |
| GB00BDD85M81 | AVAST                         | 6330             | 21956.03        | 0.1028     | 0.097934996 |
| CZ0009093209 | OZ C.R.                       | 720              | 6972.99         | 0.0466     | 0.031103061 |
| CS0008418869 | Philip Morris ČR              | 6                | 3208.23         | 0.0238     | 0.014310328 |
| GB00BF5SDZ96 | STOCK                         | 1380             | 3571.14         | 0.0281     | 0.01592909  |
| BMG200452024 | CETV                          | 870              | 3136.32         | 0.0283     | 0.013989573 |
|              | Парични наличности и вземания |                  | 24516.05        | 0          | 0.109353979 |
|              | Общо активи                   |                  | 224189.83       | 0.9898     | 1           |
|              | Задължения                    |                  | 331.14          |            |             |
|              | Нетна стойност на активите    |                  | 223858.69       |            |             |

## Expat Slovakia SAX UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SAX | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| SK1110001437 | Vseobecna Uverova Banka AS    | 65               | 11375           | 0.1853      | 0.1754      |
| SK1120010287 | Tatry Mountain Resorts AS     | 411              | 12001.2         | 0.1876      | 0.185       |
| CS0009004452 | Slovnaft A.S.                 | 136              | 15368           | 0.2477      | 0.2369      |
| CS0009013453 | Des Biotika AS Slovenska      | 200              | 5800            | 0.111       | 0.0894      |
|              | Парични наличности и вземания |                  | 20316.8         | 0           | 0.3132      |
|              | Общо активи                   |                  | 64861           | 0.7317      | 1           |
|              | Задължения                    |                  | 163.59          |             |             |
|              | Нетна стойност на активите    |                  | 64697.41        |             |             |

## Expat Hungary BUX UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                            | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BUX | Тегло в ETF |
|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| HU0000061726 | OTP Bank PLC                      | 545              | 21599.52        | 0.3749      | 0.2021      |
| HU0000153937 | MOL Hungarian Oil & Gas PLC       | 2070             | 21253.11        | 0.2874      | 0.1989      |
| HU0000123096 | Richter Gedeon Nyrt               | 1115             | 19730.07        | 0.2085      | 0.1846      |
| HU0000073507 | Magyar Telekom Telecommunications | 6100             | 8593.67         | 0.0596      | 0.0804      |
|              | Парични наличности и вземания     |                  | 35688.22        | 0           | 0.334       |
|              | Общо активи                       |                  | 106864.59       | 0.9305      | 1           |
|              | Задължения                        |                  | 201.94          |             |             |
|              | Нетна стойност на активите        |                  | 106662.65       |             |             |

## Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в SBI TOP | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| SI0031102120 | Krka                          | 6719             | 397764.8        | 0.2976          | 0.1833      |
| SI0031102153 | Petrol                        | 899              | 318246          | 0.2154          | 0.1466      |
| SI0021111651 | Zavarovalnica Triglav         | 9536             | 331852.8        | 0.1318          | 0.1529      |
| SI0031104290 | Telekom Slovenije             | 2115             | 141705          | 0.073           | 0.0653      |
| SI0031101346 | Luka Koper                    | 4765             | 133420          | 0.0653          | 0.0615      |
| SI0021117344 | Nova Ljubljanska Banka        | 1780             | 108936          | 0.051           | 0.0502      |
| SI0021110513 | Pozavarovalnica Sava          | 10645            | 186287.5        | 0.0753          | 0.0858      |
| SI0031103805 | Cinkarna Celje                | 355              | 78455           | 0.045           | 0.0361      |
| SI0031108994 | Unior                         | 1102             | 17632           | 0.0095          | 0.0081      |
| SI0031100090 | Intereuropa                   | 7000             | 17500           | 0.0088          | 0.0081      |
| SI0031110461 | KD Group                      | 582              | 47724           | 0.0274          | 0.022       |
|              | Парични наличности и вземания |                  | 390879.95       | 0               | 0.1801      |
|              | Общо активи                   |                  | 2170403.05      | 1               | 1           |
|              | Задължения                    |                  | 2487.34         |                 |             |
|              | Нетна стойност на активите    |                  | 2167915.71      |                 |             |

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.04.2019 г.

## Expat Croatia CROBEX UCITS ETF

| ISIN          | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в CROBEX | Тегло в ETF |
|---------------|-------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------|
| HRADRS0009    | ADRS GRUPA d.d.               | 3670             | 224269.65       | 0.1018         | 0.1071      |
| HRHT00RA0005  | HT d.d.                       | 9810             | 215044.64       | 0.0993         | 0.1027      |
| HRKOEIRA0009  | KONCAR d.d.                   | 2500             | 224268.3        | 0.1057         | 0.1071      |
| HRRIVRA0000   | Valamar Riviera d.d.          | 43277            | 220092.25       | 0.1094         | 0.1051      |
| HRPODRRA0004  | PODRAVKA d.d.                 | 2076             | 109219          | 0.1001         | 0.0522      |
| HRATGRRA0003  | ATLANTIC GRUPA d.d.           | 952              | 147686.58       | 0.0937         | 0.0705      |
| HRARNTRA0004  | Arena Hospitality Group d.d.  | 3120             | 154042.98       | 0.0853         | 0.0736      |
| HRZABARA0009  | Zagrebacka banka d.d.         | 13000            | 98205.91        | 0.0652         | 0.0469      |
| HRERNTRA0000  | ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.    | 733              | 108274.04       | 0.0729         | 0.0517      |
| HRADPLRA0006  | AD PLASTIK d.d.               | 2483             | 60961.32        | 0.0486         | 0.0291      |
| HRJDRNRB0002  | JADRAN d.d.                   | 15682            | 33741.81        | 0.0405         | 0.0161      |
| HRMAISRA0007  | MAISTRA d.d.                  | 1000             | 41009.06        | 0.0332         | 0.0196      |
| HRATPLRA0008  | ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.       | 850              | 33023.09        | 0.0274         | 0.0158      |
| HRDLKVRRA0006 | Dalekovod d.d.                | 2000             | 1888.58         | 0.0063         | 0.0009      |
| HRDDJHRA0007  | DURO DAKOVIC GRUPA d.d.       | 1000             | 1295.02         | 0.004          | 0.0006      |
| HROPTERA0001  | OT-OPTIMA TELEKOM d.d.        | 3350             | 1220.15         | 0.0068         | 0.0006      |
|               | Парични наличности и вземания |                  | 419470.52       | 0              | 0.2003      |
|               | Общо активи                   |                  | 2093712.9       | 1.0002         | 1           |
|               | Задължения                    |                  | 1863.65         |                |             |
|               | Нетна стойност на активите    |                  | 2091849.25      |                |             |

## 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              | 6435.1          | 0.1621          | 0.0941      |
| RSNISHE79420 | NIS a.d., Novi Sad                   | 2300             | 14351.27        | 0.2024          | 0.2098      |
| RSKOBBE16946 | Komercijalna banka a.d. , Beograd    | 660              | 15655.84        | 0.1955          | 0.2289      |
| RSFITOE21521 | Galenika Fitofarmacija a.d. , Zemun  | 340              | 9195.06         | 0.1252          | 0.1344      |
| RSMETA71629  | Metalac a.d. , Gornji Milanovac      | 450              | 7672.01         | 0.114           | 0.1122      |
|              | Парични наличности и вземания        |                  | 15089.55        | 0               | 0.2206      |
|              | Общо активи                          |                  | 68398.83        | 0.7992          | 1           |
|              | Задължения                           |                  | 181.16          |                 |             |
|              | Нетна стойност на активите           |                  | 68217.67        |                 |             |

## Expat Macedonia MB10 UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в MB10 | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------|
| MKALKA101011 | Alkaloid Skopje               | 174              | 23486.3         | 0.1778       | 0.1897      |
| MKSTBS101014 | Stopanska banka AD Skopje     | 372              | 6231.69         | 0.0453       | 0.0503      |
| MKGRNT101015 | Granit Skopje                 | 930              | 12552.65        | 0.1001       | 0.1014      |
| MKKMBS101019 | Komercijalna banka Skopje     | 254              | 21499.06        | 0.1849       | 0.1736      |
| MKMPTS101014 | Макепетрол Skopje             | 27               | 23051.4         | 0.2138       | 0.1862      |
| MKMTSK101019 | Makedonski Telekom AD Skopje  | 1598             | 7772.88         | 0.0564       | 0.0628      |
| MKTNBA101019 | NLB banka AD Skopje           | 23               | 5971.48         | 0.0835       | 0.0482      |
| MKONBA101012 | Ohridska banka AD Skopje      | 52               | 5116.03         | 0.0374       | 0.0413      |
|              | Парични наличности и вземания |                  | 18133.79        | 0            | 0.1465      |
|              | Общо активи                   |                  | 123815.28       | 0.8992       | 1           |
|              | Задължения                    |                  | 230.9           |              |             |
|              | Нетна стойност на активите    |                  | 123584.38       |              |             |

## Expat Romania BET UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                        | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в BET | Тегло в ETF |
|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|
| ROTLVAACNOR1 | Banca Transilvania            | 89455            | 41442.18        | 0.1992      | 0.158       |
| ROSNPPACNOR9 | OMV Petrom                    | 658100           | 52887.46        | 0.1807      | 0.2016      |
| ROFPTAACNOR5 | Fondul Proprietatea           | 224000           | 46027.38        | 0.1979      | 0.1755      |
| ROTGNTACNOR8 | Transgaz                      | 224              | 16707.28        | 0.0581      | 0.0637      |
| ROSNGNACNOR3 | Romgaz                        | 3850             | 26572.07        | 0.1056      | 0.1013      |
| ROBRDBACNOR2 | BRD - Groupe Soc. Gen.        | 8450             | 24215.89        | 0.1057      | 0.0923      |
| NL0012294474 | Digi Communications           | 1300             | 6609.8          | 0.0269      | 0.0252      |
| ROELECACNOR5 | Societ. Energetica Electrica  | 3900             | 9177.24         | 0.0431      | 0.035       |
| ROCOTEACNOR7 | Conpet                        | 320              | 5284.48         | 0.0076      | 0.0201      |
| ROTSALACNOR9 | Transelectrica                | 1200             | 5143.29         | 0.0166      | 0.0196      |
| ROSNNEACNOR8 | Nuclearelectrica              | 3500             | 7632.99         | 0.0174      | 0.0291      |
| ROMEDLACNOR6 | MedLife                       | 700              | 4294.48         | 0.0108      | 0.0164      |
|              | Парични наличности и вземания |                  | 16303.84        | 0           | 0.0622      |
|              | Общо активи                   |                  | 262298.38       | 0.9695      | 1           |
|              | Задължения                    |                  | 354.25          |             |             |
|              | Нетна стойност на активите    |                  | 261944.13       |             |             |

## Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF

| Борсов код | Емисия                                 | Брой акции в ETF | Стойност в лева | Тегло в SOFIX | Тегло в ETF |
|------------|--|------------------|-----------------|---------------|-------------|
| 3JR        | Софарма                                | 1051261          | 3553262         | 0.1438        | 0.1428      |
| 4CF        | Централна кооперативна банка           | 789614           | 1165965         | 0.0446        | 0.0468      |
| 4EH        | Еврохолд България АД-София             | 1446669          | 2676338         | 0.0924        | 0.1075      |
| 0EA        | Елана Агрокредит АД-София              | 483361           | 560699          | 0.0272        | 0.0225      |
| 5BU        | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ | 742022           | 1402422         | 0.0487        | 0.0563      |
| 5F4        | Първа инвестиционна банка              | 470725           | 1685196         | 0.0551        | 0.0677      |
| 5SR        | Стара планина Холд                     | 349264           | 2043194         | 0.0671        | 0.0821      |
| 6A6        | Аванс Терафонд АДСИЦ                   | 1316692          | 2435880         | 0.0862        | 0.0979      |
| SKK        | Сирма Груп Холдинг АД                  | 977907           | 699204          | 0.024         | 0.0281      |
| 6C4        | Химимпорт                              | 1759471          | 3184643         | 0.1094        | 0.1279      |
| 5V2        | Холдинг Варна АД                       | 7646             | 318074          | 0.0895        | 0.0128      |
| 4ID        | Индустриален Холдинг България АД-София | 1075450          | 1064696         | 0.0446        | 0.0428      |
| 5DOV       | Доверие Обединен Холдинг АД-София      | 199954           | 543875          | 0.0275        | 0.0219      |
| GR6        | Градус АД-Стара Загора                 | 862011           | 1538690         | 0.0753        | 0.0618      |
| 5MH        | М+С Хидравлик-Казанлък                 | 138460           | 1038450         | 0.0645        | 0.0417      |
|            | Парични наличности и вземания          |                  | 980484          | 0             | 0.0394      |
|            | Общо активи                            |                  | 24891069.29     | 1             | 1           |
|            | Задължения                             |                  | 21808.02        |               |             |
|            | Нетна стойност на активите             |                  | 24869261.27     |               |             |

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.04.2019 г.

## Expat Greece ASE UCITS ETF

| ISIN         | Емисия                            | Брой акции в ETF | Стойност в евро | Тегло в ATHEX Composite | Тегло в ETF |
|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|-------------|
| GRS260333000 | Hellenic Telecommunications       | 2010             | 24883.8         | 0.0928                  | 0.1317      |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC                     | 800              | 25536           | 0.0968                  | 0.1351      |
| GRS014003024 | Piraeus Bank                      | 4800             | 8664            | 0.0345                  | 0.0459      |
| GRS393503008 | Mytilineos Holdings               | 1480             | 14304.2         | 0.0521                  | 0.0757      |
| GRS015003007 | Alpha Bank                        | 12600            | 17413.2         | 0.0467                  | 0.0922      |
| GRS419003009 | OPAP                              | 770              | 7392            | 0.0473                  | 0.0391      |
| GRS426003000 | Motor Oil Hellas Corinth Refinery | 405              | 9209.7          | 0.0444                  | 0.0487      |
| GRS323003012 | Eurobank Ergasias                 | 17700            | 13186.5         | 0.0606                  | 0.0698      |
| GRS003003035 | National Bank of Greece           | 2500             | 4885            | 0.0705                  | 0.0259      |
| GRS282183003 | JUMBO                             | 895              | 14499           | 0.0493                  | 0.0767      |
| GRS074083007 | Titan Cement                      | 295              | 5711.2          | 0.0414                  | 0.0302      |
| GRS395363005 | Hellenic Exchanges - ASE          | 800              | 3584            | 0.0182                  | 0.019       |
| GRS434003000 | Public Power Corp                 | 1300             | 1638            | 0.0097                  | 0.0087      |
| GRS294003009 | FF Group                          | 595              | 2856            | 0                       | 0.0151      |
| GRS298343005 | Hellenic Petroleum                | 380              | 3135            | 0.034                   | 0.0166      |
| GRS491003000 | Grivalia Properties REIC          | 300              | 3402            | 0.0361                  | 0.018       |
| GRS145003000 | GK Terna Holding Real Estate      | 500              | 2570            | 0.0287                  | 0.0136      |
|              | Парични наличности и вземания     |                  | 26088.6         | 0                       | 0.1381      |
|              | Общо активи                       |                  | 188958.2        | 0.7629                  | 1           |
|              | Задължения                        |                  | 263.95          |                         |             |
|              | Нетна стойност на активите        |                  | 188694.25       |                         |             |

## Експат Акции Развиващи се Пазари

| Вид инструмент                      | BGN       | %            |
|-------------------------------------|-----------|--------------|
| Акции                               | 226169.53 | 0.143582408  |
| Права                               | 0         | 0            |
| КИС и други инвестиционни дружества | 701432.95 | 0.44530062   |
| Депозити                            | 0         | 0            |
| Инструменти с фиксирана доходност   | 162737.34 | 0.103312852  |
| Парични средства                    | 486910.31 | 0.309112172  |
| Хеджираща позиция                   | -2060.43  | -0.001308052 |
| Вземания                            | 0         | 0            |
| Общо                                | 1575189.7 | 1            |

## Експат Акции Развити Пазари

| Вид инструмент                      | BGN        | %            |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Акции                               | 405105.19  | 0.111831209  |
| Права                               | 0          | 0            |
| КИС и други инвестиционни дружества | 1096154.32 | 0.302598599  |
| Депозити                            | 0          | 0            |
| Инструменти с фиксирана доходност   | 19896.15   | 0.005492427  |
| Парични средства                    | 2106066.21 | 0.581389566  |
| Хеджираща позиция                   | -4771.53   | -0.001317203 |
| Вземания                            | 19.57      | 5.40239E-06  |
| Общо                                | 3622469.91 | 1            |

## Експат Глобални Облигации

| Вид инструмент                      | BGN        | %           |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| Акции                               | 490165.98  | 0.064906336 |
| Права                               | 0          | 0           |
| КИС и други инвестиционни дружества | 422454.71  | 0.055940209 |
| Депозити                            | 0          | 0           |
| Инструменти с фиксирана доходност   | 6322444.98 | 0.837199546 |
| Парични средства                    | 348069.47  | 0.046090334 |
| Хеджираща позиция                   | -35027.36  | -0.00463822 |
| Вземания                            | 3789.51    | 0.000501796 |
| Общо                                | 7551897.29 | 1           |