

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.12.2022 г.

## Eхpat Poland WIG20 UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в WIG20	Тегло в ETF
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	817	22,123.30	8.43%	9.83%
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	4,514	29,210.62	12.56%	12.99%
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	1,777	9,540.25	5.17%	4.24%
PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	371	10,275.26	4.42%	4.57%
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	2,298	31,538.10	14.39%	14.02%
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	3,012	22,792.05	9.52%	10.13%
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	253	20,285.19	8.56%	9.02%
PLPEKA000016	BANK PEKAO SA	931	17,204.65	7.39%	7.65%
PLLPP0000011	LPP SA	5	11,376.26	5.36%	5.06%
PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA	836	3,145.18	2.09%	1.40%
PLBZ00000044	Santander Bank Polska SA	175	9,698.13	4.13%	4.31%
PLPGER000011	PGE SA	4,590	6,750.46	2.88%	3.00%
PLKETY000011	GRUPA KETY SA	51	4,979.28	2.22%	2.21%
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA	2,623	3,713.04	2.10%	1.65%
PLSOFTB00016	ASSECO POLSKA SA	231	3,582.85	1.98%	1.59%
NL0015000AU7	Pepeco Group	500	4,221.50	2.37%	1.88%
PLJSW0000015	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	300	3,727.57	1.48%	1.66%
PLKRK0000010	KRUK SA	69	5,694.29	2.62%	2.62%
PLBRE0000012	mBank SA	59	3,730.99	1.57%	1.66%
	Парични наличности и вземания		1,165.51	0.00%	0.52%
	Общо активи		224,954.48	99.21%	100.00%
	Задължения		450.10		
	Нетна стойност на активите		224,504.38		

## Eхpat Czech PX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в PX	Тегло в ETF
AT0000652011	Erste Group Bank AG	2,207	65,616.95	20.97%	23.46%
CZ0005112300	ČEZ	1,419	45,307.25	19.57%	16.20%
CZ0008019106	Komerční Banka	2,004	54,429.41	19.17%	19.46%
CZ0008040318	Moneta Money Bank	14,158	44,618.00	14.83%	15.95%
AT0000908504	VIG	1,735	39,065.54	13.38%	13.97%
CS0008418669	PHILIP MORRIS CR AS	30	20,799.46	6.19%	7.44%
CZ0009008942	ČESKÁ ZBROJOVKA GROUP SE	213	4,875.43	3.74%	1.74%
	Парични наличности и вземания		5,005.49	0.00%	1.79%
	Общо активи		279,717.53	97.85%	100.00%
	Задължения		701.96		
	Нетна стойност на активите		279,015.57		

## Eхpat Slovakia SAX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SAX	Тегло в ETF
CS0009013453	Viotika AS	283	6,509.00	22.19%	11.92%
SK1120010287	Tatry mountain resorts AS	338	7,267.00	18.35%	13.31%
	Парични наличности и вземания		40,824.10	0.00%	74.77%
	Общо активи		54,600.10	40.53%	100.00%
	Задължения		210.67		
	Нетна стойност на активите		54,389.43		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.12.2022 г.

## Epat Hungary BUX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BUX	Тегло в ETF
HU0000061726	OTP Bank	1,157	29,179.69	30.83%	32.44%
HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	3,437	22,309.15	31.85%	24.80%
HU0000123096	Richter Gedeon Rt.	1,138	23,562.24	24.77%	26.19%
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	4,707	3,980.52	4.89%	4.43%
HU0000110226	OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU	4,112	1,210.41	1.89%	1.35%
HU0000167788	iIG	498	888.24	1.10%	0.99%
HU0000093943	MASTERPLAST Nyrt.	98	933.87	0.60%	1.04%
HU0000083696	GRAPHISOFT PARK SE	81	640.53	0.77%	0.71%
HU0000093257	ANY SECURITY PRINTING CO	212	793.27	0.69%	0.88%
HU0000180112	CIG PANNONIA LIFE INSURANC-A	788	463.91	0.43%	0.52%
HU0000120720	WABERER'S INTERNATIONAL NYRT	92	477.36	0.36%	0.53%
HU0000164504	AUTOWALLIS PLC	1,820	436.76	0.51%	0.49%
HU0000170824	AKKO INVEST PLC	363	242.68	0.18%	0.27%
HU0000089867	PANNERGY PLC	212	695.44	0.36%	0.77%
HU0000102132	APPENINN HOLDING	450	165.58	0.18%	0.18%
	Парични наличности и вземания		3,973.56	0.00%	4.42%
	Общо активи		89,953.21	99.00%	100.00%
	Задължения		214.76		
	Нетна стойност на активите		89,738.45		

## Epat Slovenia SBI TOP UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в SBI TOP	Тегло в ETF
SI0031102120	Kika	5,745	528,540.00	26.77%	18.13%
SI0031102153	Petrol	23,940	478,800.00	17.62%	16.42%
SI0021117344	Nova Ljubljanska Banka	7,855	490,152.00	15.61%	16.81%
SI0021111651	Zavarovalnica Triglav	9,821	338,824.50	10.41%	11.62%
SI0021110513	Pozavarovalnica Sava	9,097	203,772.80	6.25%	6.99%
SI0031101346	Luka Koper	6,115	151,652.00	4.81%	5.20%
SI0031104290	Telekom Slovenije	3,320	156,704.00	3.54%	5.37%
SI0031103805	Cinkarna Celje	5,120	117,760.00	3.70%	4.04%
	Парични наличности и вземания		449,338.10		15.41%
	Общо активи		2,915,543.40	88.70%	100.00%
	Задължения		3,888.12		
	Нетна стойност на активите		2,911,655.28		

## Epat Croatia CROBEX UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в CROBEX	Тегло в ETF
HRPODRRA0004	PODRAVKA d.d.	165	13,880.43	4.47%	12.19%
HRHT00RA0005	HT d.d.	490	11,540.49	3.88%	10.13%
HRRIVRA00000	Valamar Riviera d.d.	3,142	12,715.57	3.73%	11.16%
HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA d.d.	260	11,798.56	3.55%	10.36%
HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	55	12,442.76	4.07%	10.93%
HRKOEIRA0009	Koncar Electroindustrija D.D.Zagreb	129	14,805.92	4.01%	13.00%
HRADRSRA0009	ADRIS GRUPA d. d.	218	10,529.01	3.66%	9.24%
HRANTRRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	193	6,094.86	1.92%	5.35%
HRATPLRA0008	ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.	100	4,909.43	1.28%	4.31%
HRADPLRA0006	AD PLASTIK d.d.	197	2,075.47	0.75%	1.82%
HRZABARA0009	Zagrebačka banka d.d.	914	7,810.19	2.58%	6.86%
HRHPBORA0002	HRVATSKA POSTANSKA BANKA DD	46	5,035.49	1.55%	4.42%
	Парични наличности и вземания		250.80	0.00%	0.22%
	Общо активи		113,888.98	35.46%	100.00%
	Задължения		218.84		
	Нетна стойност на активите		113,670.14		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.12.2022 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	12,923.36	21.49%	14.39%
RSNISHE79420	NIS a.d., Novi Sad	2,300	13,232.77	21.78%	14.73%
RSMETAET1629	Metalac a.d., Gornji Milanovac	450	6,436.11	12.24%	7.17%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		57,218.66	0.00%	63.71%
	<b>Общо активи</b>		<b>89,810.90</b>	<b>55.51%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		457.52		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>89,353.38</b>		

## 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	5,912	35,090.96	24.01%	20.58%
MKALKA101011	Alkaloid Skopje	112	31,248.88	16.90%	18.33%
MKSTBS101014	Stopanska banka AD Skopje	1,327	29,045.84	16.13%	17.04%
MKKMBS101019	Komercijalna banka Skopje	163	30,955.21	18.30%	18.16%
MKTNBA101019	NLB banka AD Skopje	75	28,905.31	13.89%	16.95%
MKMPTS101014	Маkpetrol Skopje	9	9,863.52	4.21%	5.78%
MKGRNT101015	Granit Skopje	250	5,183.75	2.69%	3.04%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		208.96	0.00%	0.12%
	<b>Общо активи</b>		<b>170,502.43</b>	<b>96.14%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		283.35		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>170,219.08</b>		

## Expat Romania BET UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в BET	Тегло в ETF
ROFPTAACNOR5	Fondul Proprietatea	967,261	398,668.96	21.05%	20.79%
ROTLVAACNOR1	Banca Transilvania SA	90,868	365,711.72	19.60%	19.07%
ROSNPPACNOR9	OMV Petrom	3,618,300	307,038.22	16.41%	16.01%
ROBRDBACNOR2	BRD - Groupe Soc. Gen.	53,805	141,320.30	7.58%	7.37%
ROSNGNACNOR3	Romgaz	22,324	170,265.85	9.12%	8.88%
ROSNNEACNOR8	Nuclearelectrica	11,652	100,758.76	5.40%	5.25%
ROMEDLACNOR6	MedLife	17,783	60,719.80	3.29%	3.17%
ROTRPLACNOR7	Teraplast	252,557	28,064.72	1.50%	1.46%
ROELFCACNOR5	Societ. Energetica Electrica	26,726	43,863.67	2.34%	2.29%
NL0012294474	Digi Communications	7,730	49,195.67	2.63%	2.57%
ROTGNTACNOR8	Transgaz	1,135	63,176.57	3.39%	3.29%
ROJBYZPDHWW8	One United Properties SA	198,474	34,325.43	1.99%	1.79%
ROTSSEACNOR9	Transelectrica	5,653	24,784.34	1.33%	1.29%
ROALROACNOR0	Alro SA	41,427	13,140.80	0.70%	0.69%
CY0107600716	Purcari Wineries	6,177	10,595.56	0.57%	0.55%
ROCOTEACNOR7	Conpet	667	9,136.80	0.49%	0.48%
ROBVBAACNOR0	Bursa de Valori Bucuresti	1,537	10,961.93	0.59%	0.57%
RO7066ZEA1R9	AQUILA PART PROD COM SA	90,621	10,106.63	0.55%	0.53%
ROYCRRK66RD8	TTS Transport Trade Services	8,104	18,763.88	1.01%	0.98%
	<b>Парични наличности и вземания</b>		57,081.91	0.00%	2.98%
	<b>Общо активи</b>		<b>1,917,501.92</b>	<b>99.54%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Задължения</b>		2,064.03		
	<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>1,915,437.89</b>		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕИЛА КЪМ 30.12.2022 г.

## Eupat Bulgaria SOFIX UCITS ETF

Борсов код	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в лева	Тегло в SOFIX	Тегло в ETF
EUBG	Еврохолд България	410,728	739,310.40	15.00%	13.48%
SFA	Софарма АД-София	196,296	875,480.16	14.86%	15.96%
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	234,804	749,024.76	13.96%	13.65%
A4L	Алтерко АД-София	40,694	641,401.60	11.16%	11.69%
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	65,572	498,347.20	6.39%	9.00%
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	1,529	66,358.60	7.17%	1.21%
MSH	М+С Хидравлик АД	50,210	449,379.50	6.81%	8.19%
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	128,490	256,980.00	4.33%	4.68%
CHM	Химимпорт АД-София	258,438	204,166.02	3.42%	3.72%
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	105,704	173,354.56	2.92%	3.16%
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	82,503	164,180.97	2.76%	2.99%
TBS	Телелик Бизнес Сървисис Груп АД-София	11,935	134,865.50	2.27%	2.46%
NEOH	Неожим АД	4,800	195,840.00	2.86%	3.57%
SGH	Сирма Груп Холдинг АД	159,642	119,731.50	2.01%	2.18%
EAC	Елана Агрокредит АД	120,680	123,093.60	2.08%	2.24%
	Общо акции		5,391,514.37		98.28%
	Парични наличности и вземания		94,531.55	0.00%	1.72%
	Общо активи		5,486,045.92	100.00%	100.00%
	Задължения		18,317.21		
	Нетна стойност на активите		5,467,728.71		

## Eupat Greece ASE UCITS ETF

ISIN	Емисия	Брой акции в ETF	Стойност в евро	Тегло в ATHEX Comp.	Тегло в ETF
GRS260333000	Hellenic Telecom	502	7,324.18	4.81%	5.23%
CH0198251305	Coca-Cola HBC	679	15,345.40	9.55%	10.96%
GRS015003007	Alpha Bank	8,481	8,481.00	5.00%	6.06%
GRS434003000	Public Power Corp	1,332	8,731.26	4.83%	6.23%
GRS393503008	Mytilineos Holdings	468	9,500.40	5.23%	6.78%
GRS419003009	OPAP	537	7,104.51	4.85%	5.07%
GRS323003012	Eurobank Ergasias	7,828	8,258.54	5.03%	5.90%
GRS003003035	National Bank of Greece	2,210	8,280.87	5.06%	5.91%
GRS282183003	JUMBO	515	8,229.70	5.14%	5.88%
GRS014003032	Piraeus Bank	5,171	7,435.90	5.23%	5.31%
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refin	417	9,098.94	5.26%	6.50%
GRS245213004	LAMDA Development	637	3,726.45	3.09%	2.66%
GRS496003005	Terna Energy	414	8,437.32	4.97%	6.02%
GRS145003000	CEK Terna Holding Real Estate	626	5,330.10	4.48%	3.81%
GRS298343005	Hellenic Petroleum	590	3,483.81	2.88%	2.49%
GRS359353000	Athens Water Supply & Sewage	395	2,686.00	1.77%	1.92%
GRS204003008	Sarantis	274	1,778.26	1.40%	1.27%
GRS518003009	Holding Co ADMIE IPTO	986	1,676.20	1.23%	1.20%
GRS395363005	Hellenic Exchanges - Athens St	513	1,590.30	1.17%	1.14%
GRS495003006	Aegean Airlines	400	2,116.00	1.25%	1.51%
GRS337003008	Aufhellas	170	1,761.20	1.25%	1.28%
GRS326003019	Plastika Kritis	100	1,610.00	1.15%	1.15%
GRS294003009	FF Group	595	1,428.00	0.00%	1.02%
	Парични наличности и вземания		1,544.02	0.00%	1.10%
	Общо активи		140,046.74	84.60%	100.00%
	Задължения		460.96		
	Нетна стойност на активите		139,585.78		

## СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 30.12.2022 г.

Eкспат 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	-5,114	-22,808.44	-19.96%	14.86%	
EUBG	Еврохолд България АД	-4,571	-8,227.80	-7.20%	15.00%	
ATER	Аванс Терафонд АДСИЦ-София	-9,718	-31,000.42	-27.13%	13.96%	
A4L	Алтерко АД-София	-867	-17,860.20	-15.63%	11.16%	
HVAR	Холдинг Варна АД-Варна	-29	-1,258.60	-1.10%	7.17%	
DUH	Доверие Обединен Холдинг АД-София	-1,373	-10,434.80	-9.13%	8.39%	
BREF	Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ-София	-3,463	-6,926.00	-6.06%	4.33%	
CHIM	Химимпорт АД-София	-4,794	-3,787.26	-3.31%	3.42%	
TBS	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД-София	-308	-3,480.40	-3.05%	2.27%	
FIB	ТБ Първа Инвестиционна Банка АД-София	-2,073	-4,125.27	-3.61%	2.76%	
CCB	ТБ Централна кооперативна банка АД-София	-2,664	-4,368.96	-3.82%	2.92%	
	Общо		-114,278.15	100.00%	86.24%	
	Нетна парична стойност		88,918.02			
	Нетна стойност на активите		111,500.76			

BORG AI Ultra UCITS ETF				
Борсов код	Емисия	Нетен брой акции	Нетна позиция в лева	Тегло в ETF
	Парични наличности и вземания		97,094.46	100.00%
	Общо активи		97,094.46	100.00%
	Задължения		182.02	
	Нетна стойност на активите		96,912.44	

Eкспат Голд			
Вид инструмент	EUR	%	
Акции	0.00	0.00%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1,547,512.02	96.77%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	51,731.67	3.23%	
Хеджираща позиция	0.00	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	1,599,243.69	100.00%	

Eкспат Акции Развиващи се Пазари			
Вид инструмент		%	
Акции	309,118.02	26.37%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	721,383.03	61.54%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	61,269.56	5.23%	
Парични средства	80,347.49	6.85%	
Хеджираща позиция/Форюърди	6.42	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Общо	1,172,124.52	100.00%	

Eкспат Акции Развити Пазари			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	370,832.69	17.64%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	779,066.51	37.05%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	20,115.58	0.96%	
Парични средства	932,740.33	44.36%	
Хеджираща позиция/Форюърди	12.84	0.00%	
Вземания	0.00	0.00%	
Опции	0.00	0.00%	
Общо	2,102,767.95	100.00%	

Eкспат Глобални Облигации			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	639,860.88	6.30%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	1,148,207.53	11.31%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	5,892,006.20	58.03%	
Парични средства	2,459,707.33	24.23%	
Хеджираща позиция/Форюърди	-4,969.92	-0.05%	
Вземания	18,019.51	0.18%	
Общо	10,152,831.53	100.00%	

Eкспат Природни Ресурси			
Вид инструмент	BGN	%	
Акции	14,941,436.98	94.29%	
Права	0.00	0.00%	
КИС и други инвестиционни дружества	476,304.46	3.01%	
Депозити	0.00	0.00%	
Инструменти с фиксирана доходност	0.00	0.00%	
Парични средства	425,325.37	2.68%	
Хеджираща позиция/Форюърди	644.55	0.00%	
Вземания	3,183.43	0.02%	
Общо	15,846,894.79	100.00%	