

# WEM High Yield Bonds

Към 30 юни 2026 г.

|                |         |                          |                        |
|----------------|---------|--------------------------|------------------------|
| Класове активи | Валута  | Целева годишна доходност | Инвестиционен хоризонт |
| Облигации      | EUR/USD | ≥ 3% p.a.                | 3+ ГОДИНИ              |

## Контекст

Емитентите с по-слабо финансово състояние плащат по-висока доходност, за да привлекат заемни средства. Допълнителната доходност се получава регулярно, докато неизпълнение на задълженията, за което тя компенсира инвеститорите, настъпва само в отделни случаи.

## Възможност

Доходността зависи в по-голяма степен от финансовото състояние на емитента, отколкото от посоката на движение на лихвените проценти. Допълнителната доходност е премия за кредитния риск, която компенсира инвеститорите за очакваните загуби от неизпълнение на задълженията.

## Стратегия

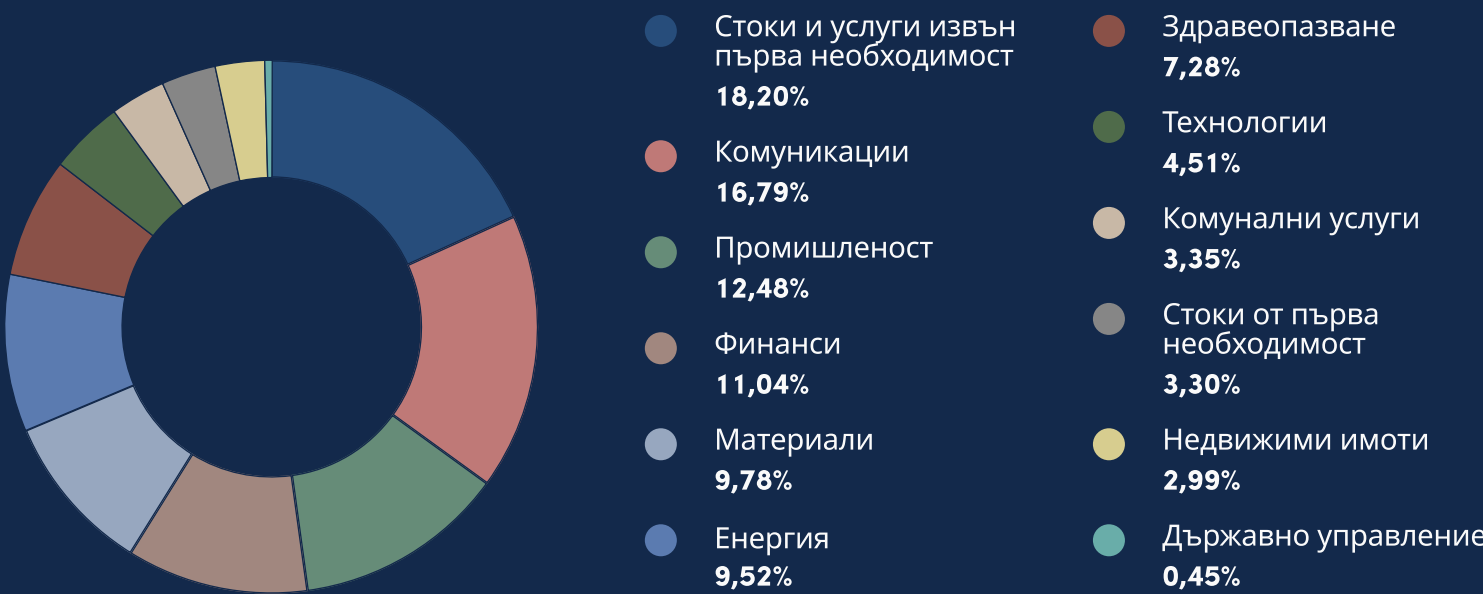
Стратегията инвестира в корпоративни облигации на европейски и американски емитенти с кредитен рейтинг BBB или по-нисък, чиято доходност включва допълнителна премия за поемането на по-висок кредитен риск.

Тези облигации са по-слабо чувствителни към промените в лихвените проценти в сравнение с облигациите с инвестиционен рейтинг, поради което повишаването на лихвите оказва по-малко влияние върху цените им. Инвестициите са диверсифицирани по сектори и емитенти.

Доходността се формира от купонните плащания и кредитната премия. Резултатите са изразени в евро, поради което промените във валутния курс EUR/USD също оказват влияние върху тях.

## Структура на портфейла

Сектори



Историческо представяне (в евро)

|                      |          |          |          |
|----------------------|----------|----------|----------|
|                      | 1 година | 3 години | 5 години |
| WEM High Yield Bonds | 7,13%    | 21,56%   | 17,78%   |

# Параметри на стратегията



Ликвидност

100%

Оптимална инвестиция

30 000€

Ниво на риск

5

Начална дата

01.06.2020

Коефициент на Шарп \*

1,21

Стандартно отклонение \*

4,35%

Купонна доходност \*

6,93%

VaR 95% (1d)

0,45%

## Представяне на портфейла

WEM HIGH YIELD BONDS: 51,43%



+

Основни предимства

- По-ниска чувствителност към лихвените проценти
- Диверсификация по сектори, кредитни рейтинги и матуритети
- Получаване на купонен доход

—

Основни рискове

- Риск от пазарни колебания
- Рискове, свързани с отделните компании
- Валутни рискове
- Лихвен риск

Източник: Bloomberg Professional Terminal. Представените данни се отнасят за минали периоди. Миналата доходност не е надежден показател за бъдещите резултати.

\* На база действителната доходност за последните 12 месеца към 30 юни 2026 г.  
Сравнение на симулираната и историческата кумулативна доходност на портфейла в проценти за посочения период. Резултатите са изразени в евро (EUR) и са представени преди приспадане на такси и комисиони и преди данъци (брутна доходност). Статистическите показатели на стратегията са представени за последните 12 месеца.