

Информация

Съгласно насоки на CCSR за измерване на риска и изчисляване на обща рискова експозиция и риска на насрещната страна при колективните инвестиционни схеми (10-788)

УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД не използва метода „стойност под риск“ (VaR) при изчисляването на общата рискова експозиция на управляваните от него колективни инвестиционни схеми. УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД управлява единадесет борсово търгувани фонда, три взаимни фонда, инвестиращи основно в акции, два взаимни фонда, инвестиращи основно в облигации, един национален борсово търгуван фонд, инвестиращ в акции, и един национален борсово търгуван фонд, инвестиращ предимно в борсово търгувани фондове върху злато. По-долу Ви представяме методите за управление на риска и изчисляването на общата рискова експозиция на ДФ Експат Евро Ликвидност.

При управлението на ДФ Експат Евро Ликвидност Управляващото дружество използва строго определени лимити, описани в Правилата и Проспекта на фонда. Фондът е активно управляван и инвестира в глобални облигации. За да се осигури адекватно ниво на управление на риска, Управляващото дружество използва следното разпределение по класове облигации като вътрешен бенчмарк с цел по-висока диверсификация:

	Таргетирано ниво	Максимално ниво
I. Държавни ценни книжа, развити страни	35.00%	100.00%
САЩ, номинални	0.00%	100.00%
САЩ, индексирани към инфлацията	0.00%	100.00%
Евробондове	35.00%	100.00%
Други, твърда валута	0.00%	100.00%
II. Корпоративни и Ипотечни облигации в твърда валута	55.00%	90.00%
С инвестиционен кредитен рейтинг	45.00%	90.00%
С подинвестиционен кредитен рейтинг	10.00%	90.00%
III. Развиващи се страни в твърда валута	20.00%	35.00%
Държавни ценни книжа	10.00%	35.00%
Корпоративни облигации	10.00%	35.00%
IV. Парични средства и други	3.00%	20.00%

С цел управление на рисковата експозиция към лихвения риск във всяка валута Управляващото дружество следи средната модифицирана дюрация за всеки клас облигации и средната за портфейла на фонда. При управлението на експозицията към даден клас облигации отдел „Управление на портфейли“ инвестира до максимум 2 години средна дюрация на портфейла с цел по-висока диверсификация. При надвишаване на този лимит отдел „Управление на риска“ уведомява Съвета на директорите на Управляващото дружество, който взема решение дали експозицията да бъде запазена или да се намали, ако има икономически и пазарни фактори обуславящи намаляването на риска. Отдел „Управление на риска“ също измерва общия риск на портфейла чрез стандартното отклонение на историческите цени на дяловете на седмична база.

Управляващото дружество може да извършва хеджиращи операции, имащи за цел да намалят валутния риск, като взима предвид пазарната конюнктура, волатилността (изчислена през стандартното отклонение) на дадената валута и разходите за хеджиране към евро (суапови точки за едномесечни форуърдни контракти).

Дата: 04.03.2026 г.

Николай Василев
Изпълнителен директор

Даниел Дончев
Изпълнителен директор