

**ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ
НА**

ДФ”СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ КОНСЕРВАТИВЕН ФОНД”

ЗА ПЕРИОДА 01.07.2011 – 30.09.2011 ГОДИНА

ПАЗАРЕН РИСК

Лихвен риск. Към края на отчетния период стойността на портфейла, подложена на лихвен риск е **129 507.84** лв.

Стойност, подложена на лихвен риск по месеци

	Юли	Август	Септември
Стойност на портфейла, изложена на риск	347 028	346 584	129 508
Модифицирана дюрация на портфейла	2.184	2.074	1.552
Брой облигации в портфейла	5	5	4

Валутен риск. Към края на отчетния период портфейла на фонда не е подложен на валутен риск.

Ценови риск. Към края на отчетния период стойността на портфейла, подложена на ценови риск е **94 727.62** лв.

Стойност, подложена на ценови риск и риск на портфейла по месеци

	Юли	Август	Септември
Стойност на портфейла, изложена на риск	164 345	95 432	94 728
Риск на портфейла	6.692%	6.373%	6.302%
Риск на индекса SOFIX	4.57%	4.86%	4.93%
Риск на индекса BG 40	3.54%	3.69%	3.89%

РИСК ОТ КОНЦЕНТРАЦИЯ

Строгото спазване на инвестиционните ограничения не е позволило повишаване на риска от концентрация. При нарушения на инвестиционните ограничения се прилага програма за привеждане на активите според изискванията на ЗПЦЦК след одобрение от КФН.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

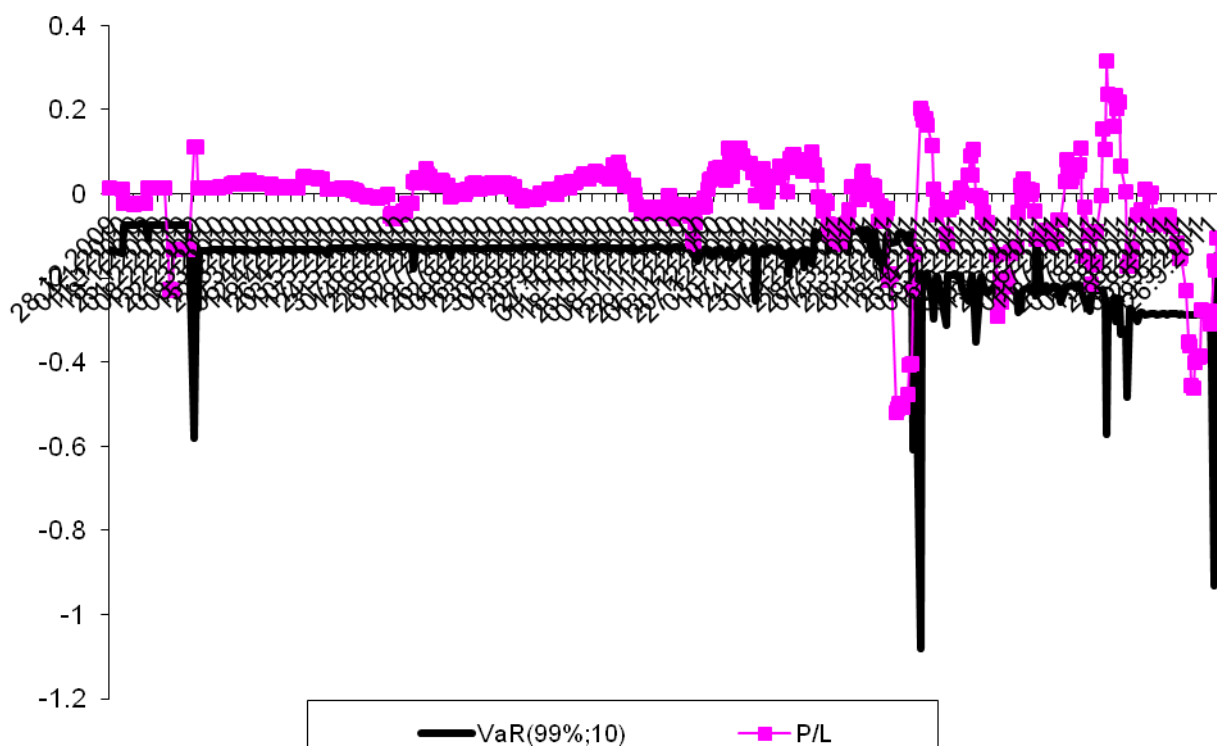
През отчетния период нивото на операционен риск се определя като средно. Управляващото дружество е предприело краткосрочни стратегически мерки за редуциране на операционния риск

СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ

През отчетния период не са осъществявани сделки с деривативни инструменти.

СТОЙНОСТ ПОД РИСК НА ЕДИН ДЯЛ

През отчетния период стойността под риск на един дял е била в рамките на [0.93;-0.14] лева на дял за хоризонт 10 дни при интервал на доверителност 99%. През отчетния период има регистриран пробив на VaR.



Изготвил: Отдел „Управление на риска”