

ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ НА

ДФ „СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ МЕЖДУНАРОДЕН ФОНД”

ЗА ПЕРИОДА 01.07.2011 – 30.09.2011 ГОДИНА

ПАЗАРЕН РИСК

Лихвен риск. Към края на отчетния период портфейла на фонда не е подложен на лихвен риск.

Валутен риск. Към края на отчетния период стойността на портфейла, подложена на валутен риск е **571 108.32 лв.**

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

	Юли	Август	Септември
Стойност на портфейла, изложена на риск	666 412	716 894	571 108
Риск на портфейла	1.305%	1.557%	1.706%

Ценови риск. Към края на отчетния период стойността на портфейла, подложена на ценови риск е **1 109 056.07 лв.**

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

	Юли	Август	Септември
Стойност на портфейла, изложена на риск	1 114 726	973 526	1 109 056
Риск на портфейла	3.03%	3.769%	3.71%
Риск на индекса SOFIX	4.57%	4.86%	4.93%
Риск на индекса BG 40	3.54%	3.69%	3.89%

Забележка: Измерител на риска на портфейла е стандартно отклонение на месечна база. Измерител на риска на представените в таблицата индекси е стандартно отклонение на месечна база

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

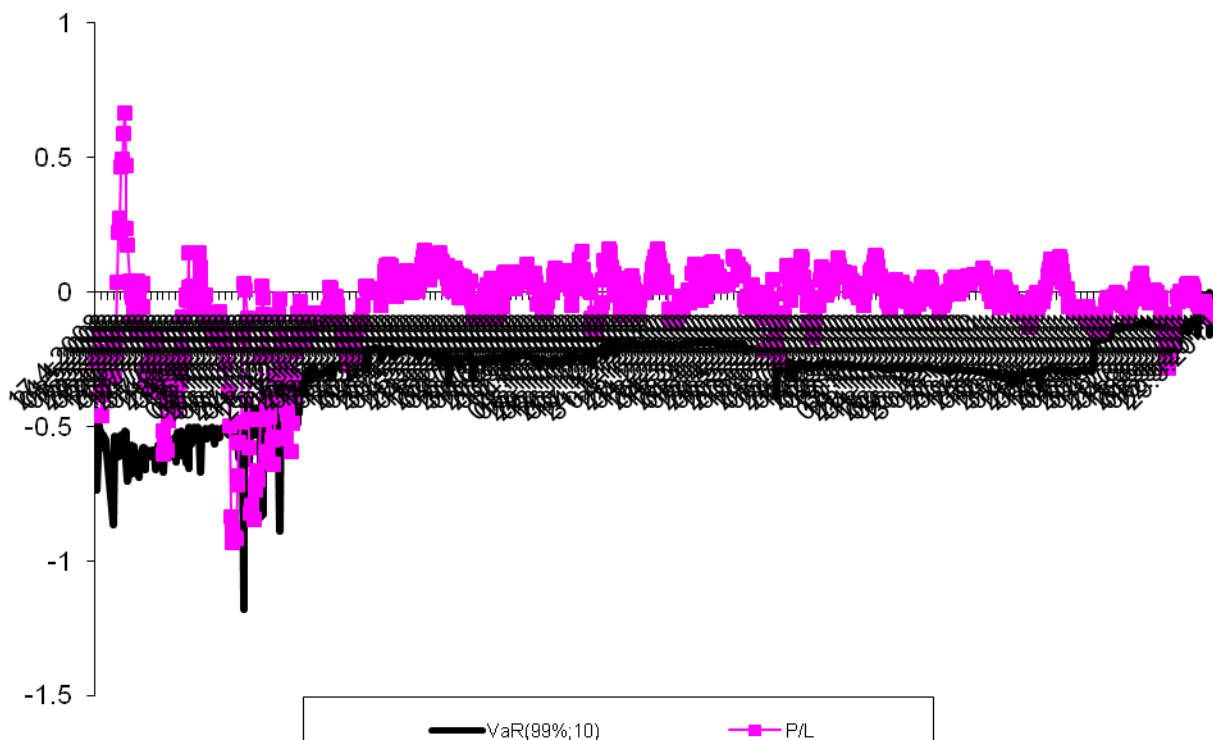
През отчетния период нивото на операционен риск се определя като средно. Управляващото дружество е предприело краткосрочни стратегически мерки за редуциране на операционния риск

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 [0.16;-0.2] 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”