

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** Ноябрь 2014

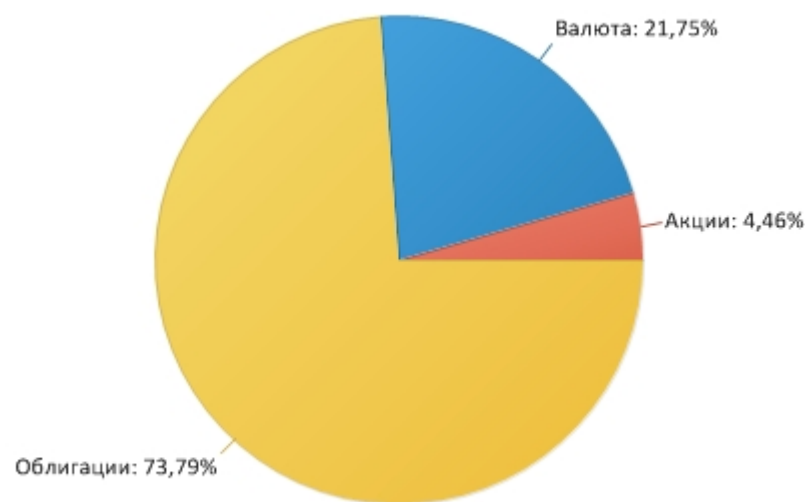
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

**Правила ДУ:** 0982-94130523 от 20.09.2007

**Динамика стоимости пая за период**

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 749		568	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	7,5%	2,5%	15,6%	5,2%
с начала текущего года	-1,0%	-1,1%	1,0%	1,1%
за 1 год	-0,2%	-0,2%	2,1%	2,1%
за 6 месяцев	0,9%	1,8%	1,9%	3,8%
за 3 месяца	0,5%	2,0%	1,2%	4,8%
за месяц	0,2%	2,4%	0,5%	6,0%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0,9		1,0	
Волатильность	2,9%		5,3%	
Максимальное снижение	-4,4%		-5,6%	

\* Бенчмарк = 25% Индекс ММБВ + 75% Индекс ММБВ корпоративных облигаций


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

Коэффициент Альфа	0,18	Коэффициент Бета	0,13
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	503 631
Облигации	747 283
Прочие доходы и расходы	-43 697
<b>Итого</b>	<b>1 207 217</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
НК ЛУКОЙЛ аои	179 760	Сбербанк России аои	-46 920
ЮниКредит Банк обл. БО-08	157 961	Россельхозбанк обл. 03	-29 000
Росбанк обл. БО-6	145 300	ВымпелКом-Инвест обл. 06	-27 594
Банк Зенит обл. 11	123 900	ВымпелКом-Инвест обл. 07	-21 874
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	118 261	Норильский никель обл. БО-02	-16 000
Банк ВТБ аои	85 898	Роснефть аои	-15 984
Норильский никель аои	84 444	Уралкалий аои	-15 560
Магнит обл. БО-07	84 200	Сбербанк России апи	-12 175
Уралвагонзавод НПК обл.01	73 900	МТС аои	-6 335
Транснефть апи	70 650	Башнефть апи	-1 190

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
ЮниКредит Банк обл. БО-08	11,85%	23.02.2016	11,71%
Магнит обл. БО-07	11,67%	21.09.2015	11,64%
Норильский никель обл. БО-02	11,44%	25.02.2016	11,88%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	11,41%	13.10.2015	13,00%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	9,65%	13.03.2020	9,29%
Банк Зенит обл. 11	8,87%	16.10.2018	12,15%
Уралвагонзавод НПК обл.01	6,09%	07.12.2017	9,23%
Газпромбанк обл. БО-04	6,06%	20.12.2014	10,64%
Росбанк обл. БО-6	5,91%	30.01.2016	10,75%
Русфинанс Банк обл. БО-07	5,84%	24.04.2018	10,47%
Россельхозбанк обл. 03	5,75%	09.02.2017	6,66%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	5,47%	13.10.2015	13,09%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
НК ЛУКОЙЛ аои	18,88%	▲ +9,94
Газпром аои	10,39%	▲ +2,03
НОВАТЭК аои	8,90%	▲ +4,87
Сбербанк России аои	8,36%	▼ -5,14
Норильский никель аои	8,05%	▲ +11,11
Магнит аои	6,79%	▼ -0,01
Роснефть аои	6,05%	▼ -2,49
Банк ВТБ аои	5,56%	▲ +16,66
МТС аои	4,97%	▼ -1,22
Сургутнефтегаз аои	4,95%	▲ +4,76
Сургутнефтегаз апи	3,47%	▲ +16,52
Транснефть апи	3,41%	▲ +25,00
Татнефть аои	3,28%	▲ +0,18
Северсталь аои	1,29%	▼ -1,31
Сбербанк России апи	1,26%	▼ -8,52
Аэрофлот аои	1,19%	▲ +7,60
Уралкалий аои	1,03%	▼ -12,72
НЛМК аои	0,95%	▲ +8,09
Башнефть аои	0,61%	▲ +1,20
Башнефть апи	0,58%	▼ -1,95