

Ежемесячный бюллетень
Период: Декабрь 2014

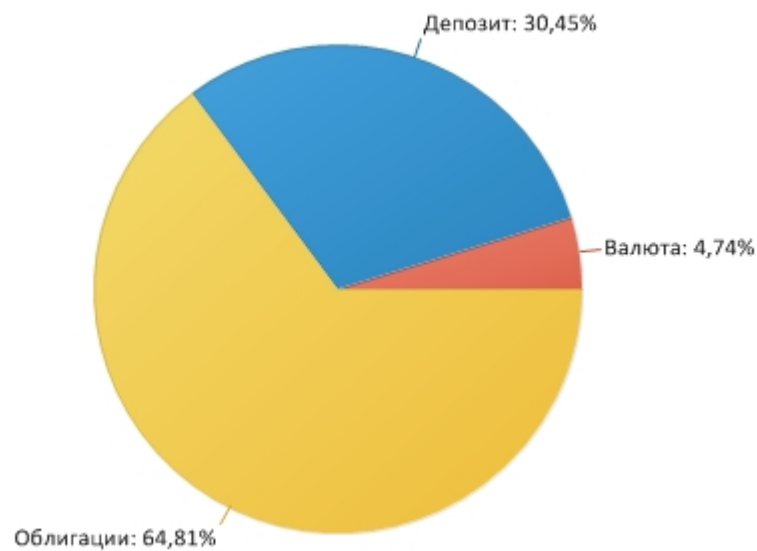
Фонд: Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

Правила ДУ: 0982-94130523 от 20.09.2007

Динамика стоимости пая за период

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 625		529	
Доходность				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	6,4%	2,1%	12,2%	4,1%
с начала текущего года	-1,9%	-1,9%	-2,9%	-2,9%
за 1 год	-1,9%	-1,9%	-2,9%	-2,9%
за 6 месяцев	-0,4%	-0,8%	-3,6%	-7,2%
за 3 месяца	-0,5%	-2,0%	-2,8%	-11,2%
за месяц	-1,0%	-12,0%	-3,8%	-45,6%
Показатели качества управления				
Коэффициент Шарпа	0,7		0,7	
Волатильность	3,0%		5,5%	
Максимальное снижение	-4,4%		-6,5%	

* Бенчмарк = 25% Индекс ММВБ + 75% Индекс ММВБ корпоративных облигаций


Структура портфеля по типам инструментов

Структура прибыли и убытков за период

Коэффициент Альфа	0,16	Коэффициент Бета	0,14
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	-773 718
Облигации	-940 478
Депозит	113 688
Прочие доходы и расходы	-2 735
Итого	-1 603 243

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
Банк ВТБ аои	262 800	Норильский никель обл. БО-02	-550 200
Банк Зенит обл. 11	134 250	ВымпелКом-Инвест обл. 06	-489 502
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-14-324	82 192	Сбербанк России аои	-205 638
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	80 431	ВымпелКом-Инвест обл. 07	-189 769
ЮниКредит Банк обл. БО-08	75 781	МТС аои	-158 633
Русфинанс Банк обл. БО-07	64 236	Россельхозбанк обл. 03	-138 100
Газпромбанк обл. БО-04	57 600	НК ЛУКОЙЛ аои	-116 510
Уралвагонзавод НПК обл.01	45 996	Магнит аои	-106 067
Депозит в Сбербанк России ОАО 017640216	31 496	Роснефть аои	-103 999
Магнит обл. БО-07	16 400	Сургутнефтегаз аои	-85 265

Структура портфеля облигаций и депозитов

Ценная бумага/Депозит	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-14-324	13,71%	14.01.2015	25,00%
ЮниКредит Банк обл. БО-08	9,27%	23.02.2016	15,83%
Депозит в Сбербанк России ОАО 017640216	9,13%	16.01.2015	14,37%
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 1	9,12%	30.01.2015	17,00%
Магнит обл. БО-07	9,11%	21.09.2015	12,97%
Норильский никель обл. БО-02	8,67%	25.02.2016	15,81%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	8,67%	13.10.2015	18,39%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	7,56%	13.03.2020	9,35%
Банк Зенит обл. 11	6,98%	16.10.2018	12,17%
Росбанк обл. БО-6	4,59%	30.01.2016	12,19%
Русфинанс Банк обл. БО-07	4,59%	24.04.2018	10,54%
Россельхозбанк обл. 03	4,42%	09.02.2017	7,73%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	4,18%	13.10.2015	17,74%

Структура портфеля акций

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
---------------	-----------------------	------------------------