

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** Январь 2013

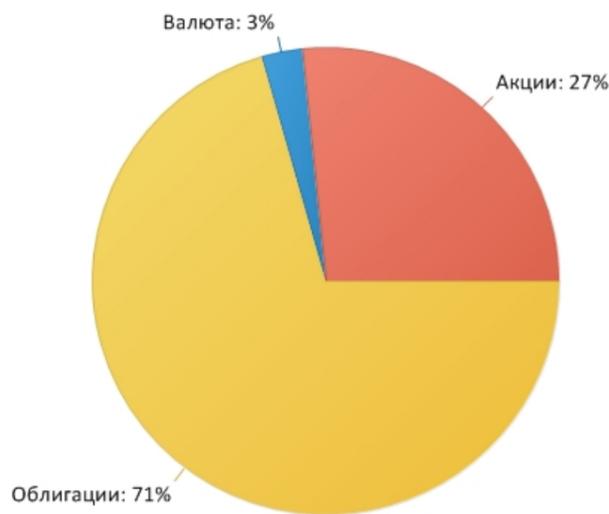
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

**Правила ДУ:** №0982-94130523 от 20.09.2007

**Динамика стоимости пая за период**

| Текущее значение                      | Стоимость пая |             | Бенчмарк * |             |
|---------------------------------------|---------------|-------------|------------|-------------|
|                                       | в %           | в % годовых | в %        | в % годовых |
| 12 574                                |               |             | 557        |             |
| <b>Доходность</b>                     |               |             |            |             |
| за 3 года                             | 14.3%         | 4.8%        | 24.5%      | 8.2%        |
| с начала текущего года                | 1.8%          | 21.2%       | 2.3%       | 27.1%       |
| за 1 год                              | 4.3%          | 4.3%        | 7.4%       | 7.4%        |
| за 6 месяцев                          | 5.0%          | 10.0%       | 6.7%       | 13.4%       |
| за 3 месяца                           | 3.7%          | 14.8%       | 4.6%       | 18.4%       |
| за месяц                              | 1.8%          | 21.6%       | 2.3%       | 27.6%       |
| <b>Показатели качества управления</b> |               |             |            |             |
| Коэффициент Шарпа                     | 1.1           |             | 1.3        |             |
| Волатильность                         | 4.4%          |             | 6.1%       |             |
| Максимальное снижение                 | -7.5%         |             | -7.8%      |             |

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


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

|                   |      |                  |      |
|-------------------|------|------------------|------|
| Коэффициент Альфа | 0.30 | Коэффициент Бета | 0.20 |
|-------------------|------|------------------|------|

| Тип инструмента         | Финансовый результат |
|-------------------------|----------------------|
| Акции                   | 2 126 416            |
| Облигации               | 1 660 264            |
| Прочие доходы и расходы | -37 556              |
| <b>Итого</b>            | <b>3 749 124</b>     |

| Топ 10 прибыльных позиций  | Прибыль   | Топ 10 убыточных позиций | Убыток   |
|----------------------------|-----------|--------------------------|----------|
| Сбербанк России аои        | 1 163 616 | Газпром аои              | -103 680 |
| Сургутнефтегаз аои         | 406 168   | Уралкалий аои            | -91 304  |
| Русал Братск обл.07        | 272 850   | НОВАТЭК аои              | -73 456  |
| Норильский никель аои      | 216 239   | НК ЛУКОЙЛ аои            | -27 649  |
| Камаз обл. БО-02           | 202 000   |                          |          |
| Россельхозбанк обл. 03     | 188 020   |                          |          |
| Сургутнефтегаз апи         | 150 756   |                          |          |
| Кубаньэнерго аои           | 130 000   |                          |          |
| ЕвразХолдинг Финанс обл.01 | 123 250   |                          |          |
| Банк Зенит обл. 05         | 110 880   |                          |          |

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

| Ценная бумага                   | Доля в портфеле облигаций | Дата погашения | Доходность к погашению, % |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Камаз обл. БО-02                | 12.74%                    | 04.02.2014     | 8.74%                     |
| Россельхозбанк обл. 03          | 11.00%                    | 09.02.2017     | 7.68%                     |
| ЕвразХолдинг Финанс обл.01      | 10.76%                    | 13.03.2020     | 9.45%                     |
| Русал Братск обл.07             | 10.37%                    | 22.02.2018     | 12.42%                    |
| МТС обл.04                      | 8.02%                     | 13.05.2014     | 7.97%                     |
| Банк Зенит обл. 05              | 7.47%                     | 04.06.2013     | 8.13%                     |
| Банк Зенит обл. 08              | 6.38%                     | 23.08.2017     | 8.66%                     |
| ВТБ 24 вып.4                    | 6.35%                     | 20.02.2014     | 8.11%                     |
| Альфа-Банк обл. БО-03           | 6.31%                     | 28.09.2015     | 7.99%                     |
| Банк Санкт-Петербург обл. БО-02 | 6.31%                     | 23.09.2013     | 9.03%                     |
| Уралвагонзавод НПК обл.01       | 6.19%                     | 07.12.2017     | 9.44%                     |
| Газпромбанк обл. БО-04          | 3.12%                     | 20.12.2014     | 8.01%                     |
| ВТБ обл. БО-06                  | 3.11%                     | 19.12.2014     | 8.12%                     |
| Респ. САХА (Якутия) обл. 35001  | 1.85%                     | 11.04.2013     | 6.63%                     |

**Структура портфеля акций**

| Ценная бумага         | Доля в портфеле акций | Изменение за период, % |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Кубаньэнерго аои      | 16.26%                | ▲ +1.31                |
| Сбербанк России аои   | 12.97%                | ▲ +17.03               |
| НК ЛУКОЙЛ аои         | 12.87%                | ▲ +0.25                |
| Газпром аои           | 11.07%                | ▼ -1.50                |
| Норильский никель аои | 6.25%                 | ▲ +6.30                |
| Роснефть аои          | 6.21%                 | ▼ -1.30                |
| НОВАТЭК аои           | 4.70%                 | ▼ -2.95                |
| Сургутнефтегаз аои    | 4.68%                 | ▲ +16.36               |
| Уралкалий аои         | 4.55%                 | ▼ -2.31                |
| Северсталь аои        | 4.37%                 | ▲ +0.59                |
| НЛМК аои              | 4.37%                 | ▲ +4.06                |
| ММК аои               | 4.32%                 | ▲ +2.02                |
| Татнефть аои          | 2.86%                 | ▲ +1.15                |
| Банк ВТБ аои          | 2.64%                 | ▲ +3.42                |
| Сургутнефтегаз апи    | 1.89%                 | ▲ +14.82               |