

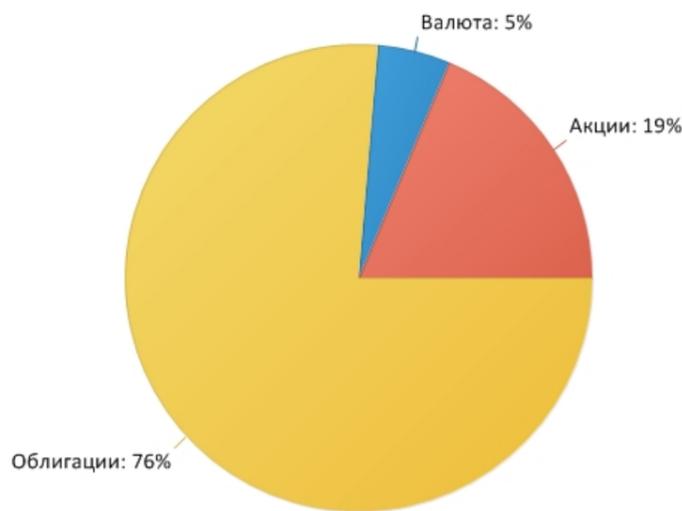
**Ежемесячный бюллетень**

**Период:** Март 2013  
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"  
**Правила ДУ:** №0982-94130523 от 20.09.2007

**Динамика стоимости пая за период**

	Стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 524		532	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	9.9%	3.3%	19.0%	6.3%
с начала текущего года	1.4%	5.7%	1.2%	4.9%
за 1 год	3.5%	3.5%	5.3%	5.3%
за 6 месяцев	3.2%	6.4%	3.5%	7.0%
за 3 месяца	1.4%	5.6%	1.2%	4.8%
за месяц	0.0%	0.0%	-0.5%	-6.0%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0.8		1.1	
Волатильность	4.2%		6.0%	
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	0.23	Коэффициент Бета	0.18
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	-356 252
Облигации	1 967 583
Прочие доходы и расходы	-89 441
<b>Итого</b>	<b>1 521 889</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	853 230	НЛМК аои	-134 525
Камаз обл. БО-02	146 000	Северсталь аои	-124 080
Росбанк обл. БО-6	137 700	ММК аои	-122 651
Россельхозбанк обл. 03	128 350	НОВАТЭК аои	-70 824
НК ЛУКОЙЛ аои	100 535	Сургутнефтегаз апи	-31 501
Банк Санкт-Петербург обл. БО-02	95 500	Роснефть аои	-29 309
Банк Зенит обл. 05	94 080	Банк ВТБ аои	-23 187
Уралвагонзавод НПК обл.01	88 600	Норильский никель аои	-17 981
Русал Братск обл.07	84 150	Сургутнефтегаз аои	-6 428
МТС обл.04	83 125	Башнефть апи	-820

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Камаз обл. БО-02	11.45%	04.02.2014	8.71%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	10.06%	13.03.2020	-0.65%
Россельхозбанк обл. 03	9.85%	09.02.2017	7.66%
Русал Братск обл.07	9.36%	22.02.2018	12.55%
Росбанк обл. БО-6	8.70%	30.01.2016	8.51%
МТС обл.04	7.51%	13.05.2014	7.92%
Банк Зенит обл. 05	6.99%	04.06.2013	7.70%
Уралвагонзавод НПК обл.01	5.81%	07.12.2017	9.27%
Банк Зенит обл. 08	5.72%	23.08.2017	8.24%
ВТБ 24 вып.4	5.72%	20.02.2014	7.93%
Банк Санкт-Петербург обл. БО-02	5.68%	23.09.2013	8.57%
Альфа-Банк обл. БО-03	5.64%	28.09.2015	9.37%
Газпромбанк обл. БО-04	2.92%	20.12.2014	7.94%
ВТБ обл. БО-06	2.86%	19.12.2014	7.92%
Респ. САХА (Якутия) обл. 35001	1.72%	11.04.2013	8.16%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
НК ЛУКОЙЛ аои	14.50%	▲ +1.23
Сбербанк России аои	14.48%	▼ -5.26
Газпром аои	14.47%	▼ -2.64
Сургутнефтегаз аои	7.84%	▼ -4.39
Уралкалий аои	7.54%	▲ +0.10
Роснефть аои	5.44%	▼ -3.21
Норильский никель аои	5.36%	▼ -3.97
Сургутнефтегаз апи	4.27%	▼ -6.05
НОВАТЭК аои	4.10%	▼ -3.81
Татнефть аои	3.43%	▲ +0.84
Банк ВТБ аои	3.31%	▼ -11.31
Магнит аои	3.29%	▲ +4.65
Транснефть апи	2.64%	▼ -2.91
МТС аои	2.32%	▲ +4.05
Башнефть апи	2.15%	
Северсталь аои	1.31%	▼ -18.85
Сбербанк России апи	1.13%	▲ +1.97
НЛМК аои	1.07%	▼ -17.05
Мостотрест аои	1.06%	▼ -12.85
Другие	0.31%	