

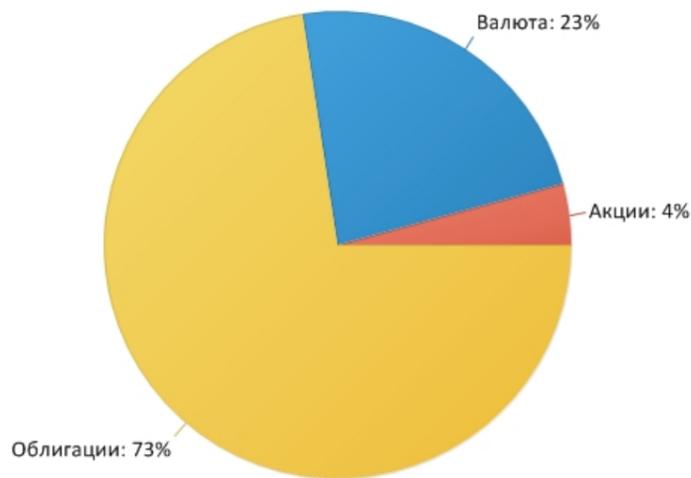
**Ежемесячный бюллетень**

**Период:** Май 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	12 495		513	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	14.0%	4.7%	20.0%	6.7%
с начала текущего года	1.2%	2.9%	0.9%	2.2%
за 1 год	5.4%	5.4%	8.3%	8.3%
за 6 месяцев	2.8%	5.6%	3.0%	6.0%
за 3 месяца	-0.2%	-0.8%	-0.8%	-3.2%
за месяц	-0.6%	-7.2%	-0.2%	-2.4%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	1.4		1.2	
Волатильность	3.4%		5.7%	
Максимальное снижение	-4.8%		-7.8%	

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


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

Коэффициент Альфа	0.34	Коэффициент Бета	0.16
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	3 331 033
Облигации	1 624 258
Прочие доходы и расходы	-50 910
<b>Итого</b>	<b>4 904 382</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	628 490	Татнефть аои	-73 138
Банк ВТБ аои	605 185	Мостотрест аои	-36 933
НК ЛУКОЙЛ аои	505 093	НЛМК аои	-7 988
Сбербанк России аои	389 590	Группа ЛСР аои	-5 507
Уралкалий аои	367 071	ММК аои	-1 206
Роснефть аои	300 416		
НОВАТЭК аои	280 201		
Магнит аои	204 702		
Росбанк обл. БО-6	199 154		
Транснефть апи	194 224		

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Камаз обл. БО-02	12.34%	04.02.2014	8.91%
Росбанк обл. БО-6	10.76%	30.01.2016	7.96%
Россельхозбанк обл. 03	10.60%	09.02.2017	7.78%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	10.41%	13.03.2020	-0.27%
Русал Братск обл.07	10.07%	22.02.2018	13.93%
Банк Зенит обл. 08	9.27%	23.08.2017	7.65%
Газпромбанк обл. БО-04	6.32%	20.12.2014	7.74%
Уралвагонзавод НПК обл.01	6.27%	07.12.2017	9.57%
Банк Санкт-Петербург обл. БО-02	6.14%	23.09.2013	7.91%
Альфа-Банк обл. БО-03	6.12%	28.09.2015	7.40%
МТС обл.04	6.04%	13.05.2014	7.41%
Банк Зенит обл. 05	5.65%	04.06.2013	1.74%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
Газпром аои	12.57%	▼ -2.52
Сбербанк России аои	12.47%	▲ +1.64
НК ЛУКОЙЛ аои	11.16%	▼ -2.90
Мостотрест аои	9.99%	▼ -1.11
Сургутнефтегаз аои	8.80%	▼ -10.36
Уралкалий аои	6.89%	▲ +2.34
Норильский никель аои	6.41%	▼ -10.29
Татнефть аои	5.83%	▼ -7.34
Роснефть аои	5.74%	▼ -0.62
НОВАТЭК аои	3.64%	▲ +10.73
Магнит аои	3.22%	▲ +12.18
Банк ВТБ аои	2.79%	▼ -5.85
Сургутнефтегаз апи	1.94%	▼ -9.15
Башнефть апи	1.83%	▼ -12.66
Транснефть апи	1.81%	▲ +8.10
МТС аои	1.43%	▼ -6.37
Сбербанк России апи	1.10%	▲ +5.27
Северсталь аои	1.00%	▼ -0.35
НЛМК аои	0.98%	▼ -13.37
ММК аои	0.38%	▼ -1.38