

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** Январь 2014

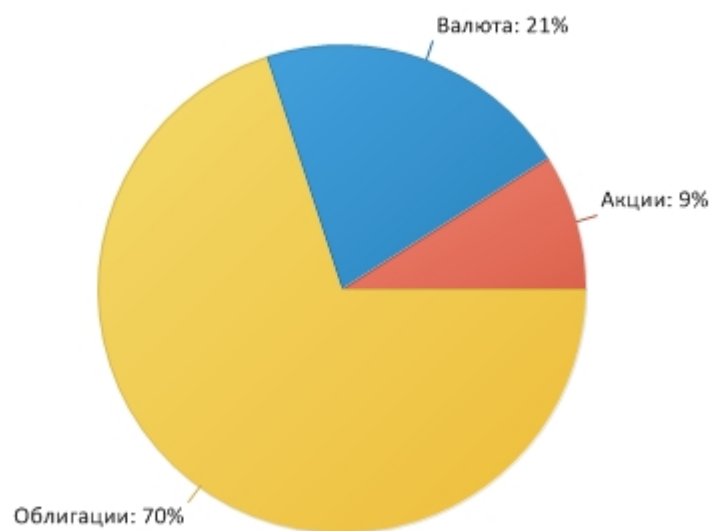
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

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

**Динамика стоимости пая за период**

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 874		547	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	6,6%	2,2%	14,6%	4,9%
с начала текущего года	0,0%	0,0%	-0,6%	-7,1%
за 1 год	2,4%	2,4%	4,3%	4,3%
за 6 месяцев	3,0%	6,0%	4,1%	8,2%
за 3 месяца	0,9%	3,6%	0,2%	0,8%
за месяц	0,0%	0,0%	-0,6%	-7,2%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0,7		0,9	
Волатильность	3,2%		5,5%	
Максимальное снижение	-4,8%		-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	0,15
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	-16 563 156
Облигации	1 506 897
Прочие доходы и расходы	-54 956
<b>Итого</b>	<b>-15 111 216</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
Русал Братск обл.07	348 750	Магнит аои	-1 814 684
ВымпелКом-Инвест обл. 06	184 070	Сбербанк России аои	-1 741 022
ЮниКредит Банк обл. БО-08	178 600	НК ЛУКОЙЛ аои	-1 718 999
Банк Зенит обл. 11	150 300	Газпром аои	-1 419 660
Камаз обл. БО-02	140 000	МТС аои	-1 310 097
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	126 310	Сургутнефтегаз аои	-1 095 339
Магнит обл. БО-07	99 900	НОВАТЭК аои	-1 037 513
Росбанк обл. БО-6	78 667	Роснефть аои	-1 019 065
Уралвагонзавод НПК обл.01	76 500	Норильский никель аои	-958 251
Газпромбанк обл. БО-04	66 200	Банк ВТБ аои	-943 581

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Камаз обл. БО-02	12,82%	04.02.2014	8,60%
ЮниКредит Банк обл. БО-08	12,79%	23.02.2016	7,82%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	10,78%	13.03.2020	8,98%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	10,01%	13.10.2015	8,10%
Магнит обл. БО-07	9,65%	21.09.2015	8,08%
Банк Зенит обл. 11	9,42%	16.10.2018	8,59%
Русал Братск обл.07	9,36%	22.02.2018	42,91%
Россельхозбанк обл. 03	6,42%	09.02.2017	5,31%
Газпромбанк обл. БО-04	6,26%	20.12.2014	7,61%
Росбанк обл. БО-6	6,25%	30.01.2016	8,12%
Уралвагонзавод НПК обл.01	6,24%	07.12.2017	9,15%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
НК ЛУКОЙЛ аои	12,12%	▼ -1,54
Сбербанк России аои	12,10%	▼ -5,63
Газпром аои	11,20%	▲ +5,31
Башнефть аои	11,19%	▲ +0,01
Магнит аои	6,18%	▼ -9,76
Транснефть апи	5,59%	▼ -6,47
Сургутнефтегаз аои	4,80%	▼ -2,66
МТС аои	4,67%	▼ -11,34
НОВАТЭК аои	4,67%	▼ -2,08
Роснефть аои	4,52%	▼ -2,27
Норильский никель аои	4,29%	▲ +0,48
Банк ВТБ аои	3,52%	▼ -7,94
Уралкалий аои	2,96%	▼ -1,04
Татнефть аои	2,01%	▼ -5,01
Сургутнефтегаз апи	1,87%	▼ -2,09
Мостотрест аои	1,73%	▼ -9,87
Башнефть апи	1,62%	▲ +3,00
Аэрофлот аои	1,27%	▼ -1,86
Сбербанк России апи	1,02%	▼ -5,40
Другие	2,69%	