

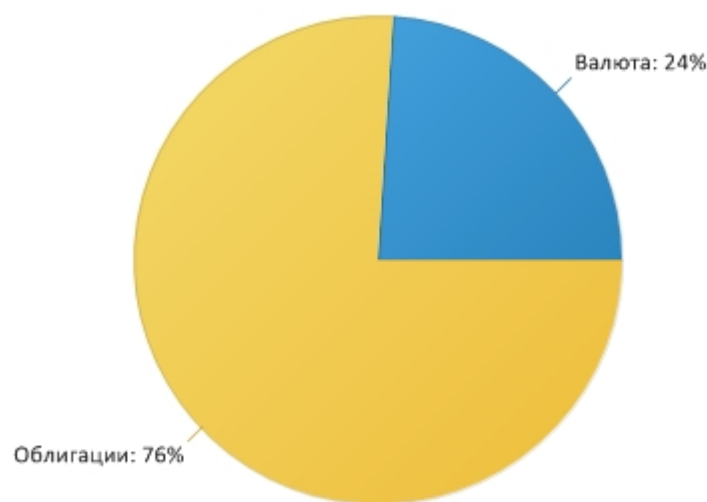
**Ежемесячный бюллетень**

**Период:** Март 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	12 638		525	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	3,4%	1,1%	10,4%	3,5%
с начала текущего года	-1,8%	-7,3%	-2,2%	-8,9%
за 1 год	0,9%	0,9%	3,5%	3,5%
за 6 месяцев	-0,6%	-1,2%	-0,1%	-0,2%
за 3 месяца	-1,8%	-7,2%	-2,2%	-8,8%
за месяц	-1,8%	-21,6%	-1,9%	-22,8%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0,4		0,6	
Волатильность	3,2%		5,9%	
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	0,21	Коэффициент Бета	0,16
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	-5 146 061
Облигации	-588 890
Прочие доходы и расходы	-51 751
<b>Итого</b>	<b>-5 786 703</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ЮниКредит Банк обл. БО-08	138 400	Сбербанк России аои	-888 870
Уралвагонзавод НПК обл.01	76 500	Газпром аои	-862 336
Росбанк обл. БО-6	74 800	НОВАТЭК аои	-545 403
Норильский никель обл. БО-02	45 002	Банк ВТБ аои	-503 197
Русфинанс Банк обл. БО-07	42 539	Роснефть аои	-384 113
Норильский никель аои	17 772	НК ЛУКОЙЛ аои	-330 278
Русал Братск обл.07	10 346	Сургутнефтегаз аои	-328 365
		ВымпелКом-Инвест обл. 06	-317 000
		Уралкалий аои	-240 580
		Магнит аои	-233 501

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
ВымпелКом-Инвест обл. 06	11,72%	13.10.2015	9,96%
ЮниКредит Банк обл. БО-08	11,66%	23.02.2016	7,65%
Магнит обл. БО-07	11,56%	21.09.2015	8,94%
Норильский никель обл. БО-02	11,48%	25.02.2016	8,65%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	9,58%	13.03.2020	9,50%
Банк Зенит обл. 11	8,82%	16.10.2018	11,07%
Русфинанс Банк обл. БО-07	5,96%	24.04.2018	9,77%
Росбанк обл. БО-6	5,93%	30.01.2016	8,01%
Уралвагонзавод НПК обл.01	5,92%	07.12.2017	9,15%
Газпромбанк обл. БО-04	5,87%	20.12.2014	9,15%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	5,84%	13.10.2015	10,19%
Россельхозбанк обл. 03	5,66%	09.02.2017	6,63%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
Башнефть аои	100,00%	▼ -4,38