

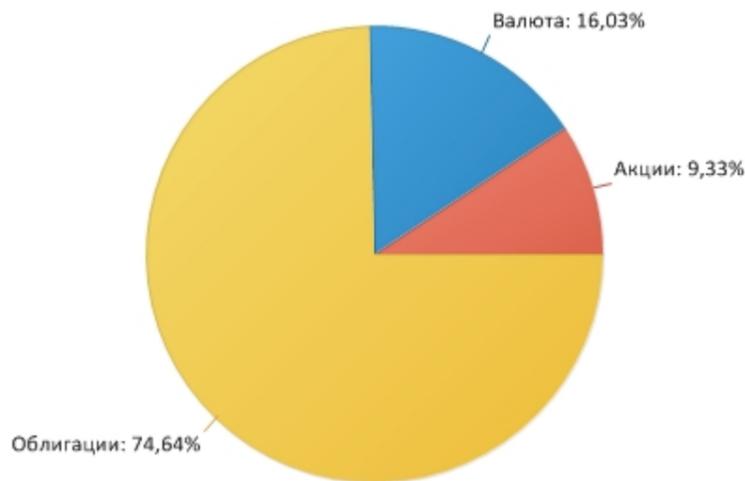
Ежемесячный бюллетень

Период: Июнь 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 | 12 679 | | 555 | |
| Доходность | | | | |
| | в % | в % годовых | в % | в % годовых |
| за 3 года | 4,0% | 1,3% | 13,2% | 4,4% |
| с начала текущего года | -1,5% | -3,0% | 0,8% | 1,6% |
| за 1 год | 1,4% | 1,4% | 7,4% | 7,4% |
| за 6 месяцев | -1,5% | -3,0% | 0,8% | 1,6% |
| за 3 месяца | 0,4% | 1,6% | 4,1% | 16,4% |
| за месяц | 0,3% | 3,6% | 1,7% | 20,4% |
| Показатели качества управления | | | | |
| Коэффициент Шарпа | 0,4 | | 0,7 | |
| 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 | 0,16 | Коэффициент Бета | 0,14 |
|-------------------|------|------------------|------|

| Тип инструмента | Финансовый результат |
|-------------------------|----------------------|
| Акции | -204 388 |
| Облигации | 1 669 867 |
| Прочие доходы и расходы | -47 969 |
| Итого | 1 417 510 |

| Топ 10 прибыльных позиций | Прибыль | Топ 10 убыточных позиций | Убыток |
|------------------------------|---------|--------------------------|----------|
| Норильский никель обл. БО-02 | 429 800 | Банк ВТБ аои | -103 308 |
| Магнит обл. БО-07 | 202 400 | НК ЛУКОЙЛ аои | -92 003 |
| ВымпелКом-Инвест обл. 06 | 162 400 | Сургутнефтегаз аои | -45 316 |
| Банк Зенит обл. 11 | 154 500 | Башнефть апи | -19 307 |
| ЕвразХолдинг Финанс обл.01 | 139 067 | Транснефть апи | -12 760 |
| ЮниКредит Банк обл. БО-08 | 134 000 | Башнефть аои | -9 005 |
| ВымпелКом-Инвест обл. 07 | 119 200 | Норильский никель аои | -6 950 |
| Русфинанс Банк обл. БО-07 | 106 300 | Северсталь аои | -6 898 |
| Уралвагонзавод НПК обл.01 | 74 000 | МТС аои | -6 143 |
| Россельхозбанк обл. 03 | 67 000 | Татнефть аои | -5 311 |

Структура портфеля облигаций и депозитов

| Ценная бумага/Депозит | Доля в портфеле облигаций | Дата погашения | Доходность к погашению, % |
|------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Магнит обл. БО-07 | 11,79% | 21.09.2015 | 9,20% |
| ЮниКредит Банк обл. БО-08 | 11,73% | 23.02.2016 | 10,04% |
| Норильский никель обл. БО-02 | 11,72% | 25.02.2016 | 8,73% |
| ВымпелКом-Инвест обл. 06 | 11,55% | 13.10.2015 | 9,78% |
| ЕвразХолдинг Финанс обл.01 | 9,44% | 13.03.2020 | 9,66% |
| Банк Зенит обл. 11 | 8,74% | 16.10.2018 | 9,64% |
| Росбанк обл. БО-6 | 5,93% | 30.01.2016 | 9,55% |
| Русфинанс Банк обл. БО-07 | 5,89% | 24.04.2018 | 9,99% |
| Россельхозбанк обл. 03 | 5,86% | 09.02.2017 | 5,81% |
| Уралвагонзавод НПК обл.01 | 5,80% | 07.12.2017 | 9,15% |
| ВымпелКом-Инвест обл. 07 | 5,78% | 13.10.2015 | 9,76% |
| Газпромбанк обл. БО-04 | 5,77% | 20.12.2014 | 9,06% |

Структура портфеля акций

| Ценная бумага | Доля в портфеле акций | Изменение за период, % |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Сбербанк России аои | 15,37% | ▼ -1,41 |
| Газпром аои | 15,13% | ▲ +3,77 |
| НК ЛУКОЙЛ аои | 14,52% | ▲ +2,45 |
| Магнит аои | 7,86% | ▲ +0,21 |
| Норильский никель аои | 7,63% | ▲ +0,63 |
| Сургутнефтегаз аои | 5,70% | ▲ +2,41 |
| НОВАТЭК аои | 5,56% | ▲ +10,66 |
| Роснефть аои | 5,25% | ▲ +8,61 |
| МТС аои | 5,07% | ▲ +5,75 |
| Банк ВТБ аои | 4,13% | ▼ -14,33 |
| Татнефть аои | 2,50% | ▲ +5,76 |
| Уралкалий аои | 1,92% | ▼ -0,02 |
| Транснефть апи | 1,91% | ▼ -6,56 |
| Башнефть аои | 1,48% | ▲ +5,65 |
| Сургутнефтегаз апи | 1,39% | ▲ +6,94 |
| Аэрофлот аои | 1,36% | ▲ +1,67 |
| Северсталь аои | 0,92% | ▼ -6,93 |
| Башнефть апи | 0,87% | ▼ -1,04 |
| НЛМК аои | 0,73% | ▼ -0,88 |
| Сбербанк России апи | 0,68% | ▲ +0,49 |

ЗАО Управляющая компания «Либра Капитал» (Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00663 выдана ФСФР России 06 октября 2009 г., срок действия - бессрочная). Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Либра – Пенсионный Капитал» под управлением ЗАО Управляющей компании «Либра Капитал». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 20.09.2007 № 0982-94130523. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционные паи, внимательно ознакомьтесь с Правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ЗАО Управляющая компания «Либра Капитал», предусмотрены надбавки при приобретении паев и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Информация о местах, где до приобретения инвестиционных паев можно получить информацию о Фонде и ознакомиться с Правилами и иными документами: 115054, г. Москва, ул. Бахрушина, д.18, стр.1, тел. (495) 580-77-81 Адрес в сети Интернет: <http://www.libra-am.ru>