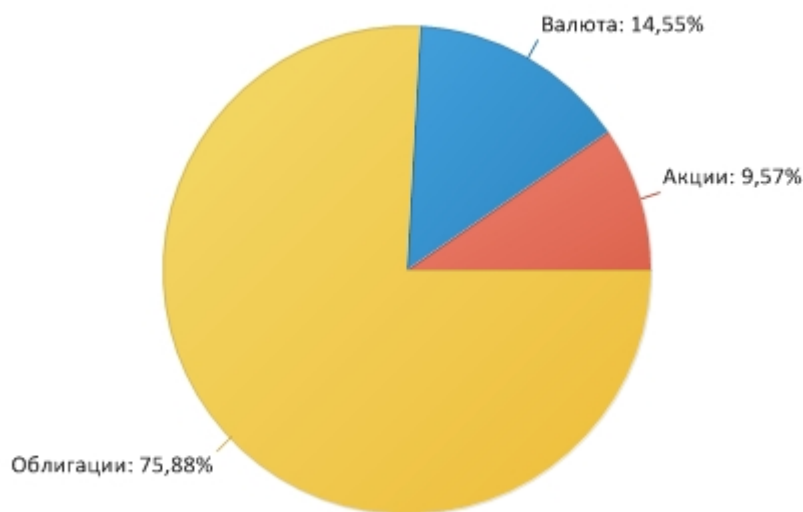


Ежемесячный бюллетень
Период:
Июль 2014
Фонд:
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"
Правила ДУ:
№0982-94130523 от 20.09.2007
Динамика стоимости пая за период

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 651		531	
Доходность				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	3,7%	1,2%	10,6%	3,5%
с начала текущего года	-1,7%	-2,9%	-0,6%	-1,0%
за 1 год	1,2%	1,2%	4,0%	4,0%
за 6 месяцев	-1,7%	-3,4%	-0,1%	-0,2%
за 3 месяца	0,2%	0,8%	2,8%	11,2%
за месяц	-0,2%	-2,4%	-1,4%	-16,8%
Показатели качества управления				
Коэффициент Шарпа	0,4		0,6	
Волатильность	3,2%		5,9%	
Максимальное снижение	-4,4%		-7,8%	

* Бенчмарк = 25% Индекс ММБВ + 75% Индекс ММБВ корпоративных облигаций


Структура портфеля по типам инструментов

Структура прибыли и убытков за период

Коэффициент Альфа	0,17	Коэффициент Бета	0,14
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Акции	-1 057 187
Облигации	1 271 243
Прочие доходы и расходы	-51 229
Итого	162 827

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	242 309	Сбербанк России аои	-424 009
ЮниКредит Банк обл. БО-08	138 400	Газпром аои	-365 190
ВымпелКом-Инвест обл. 06	136 979	НОВАТЭК аои	-150 907
Магнит обл. БО-07	135 000	Башнефть аои	-86 644
ВымпелКом-Инвест обл. 07	124 500	Роснефть аои	-59 845
Банк Зенит обл. 11	99 300	Уралкалий аои	-50 064
Норильский никель аои	94 867	Башнефть апи	-48 121
Норильский никель обл. БО-02	94 200	Сбербанк России апи	-48 026
Магнит аои	83 092	Сургутнефтегаз апи	-34 654
Росбанк обл. БО-6	74 700	МТС аои	-33 209

Структура портфеля облигаций и депозитов

Ценная бумага/Депозит	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Магнит обл. БО-07	11,81%	21.09.2015	9,30%
ЮниКредит Банк обл. БО-08	11,75%	23.02.2016	10,31%
Норильский никель обл. БО-02	11,72%	25.02.2016	8,92%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	11,58%	13.10.2015	9,88%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	9,53%	13.03.2020	9,48%
Банк Зенит обл. 11	8,76%	16.10.2018	10,27%
Русфинанс Банк обл. БО-07	5,89%	24.04.2018	10,10%
Россельхозбанк обл. 03	5,88%	09.02.2017	5,72%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	5,82%	13.10.2015	9,33%
Уралвагонзавод НПК обл.01	5,80%	07.12.2017	9,23%
Газпромбанк обл. БО-04	5,77%	20.12.2014	9,61%
Росбанк обл. БО-6	5,69%	30.01.2016	9,59%

Структура портфеля акций

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
НК ЛУКОЙЛ аои	15,60%	▼ -0,88
Сбербанк России аои	14,49%	▼ -11,53
Газпром аои	13,30%	▼ -10,27
Норильский никель аои	8,72%	▲ +5,67
Магнит аои	8,41%	▲ +4,99
Сургутнефтегаз аои	5,86%	▼ -5,37
Роснефть аои	4,99%	▼ -9,70
МТС аои	4,41%	▼ -8,12
НОВАТЭК аои	4,22%	▼ -11,20
Банк ВТБ аои	3,92%	▼ -3,10
Сургутнефтегаз апи	2,58%	▼ -4,99
Татнефть аои	2,43%	▼ -2,81
Башнефть аои	2,24%	▼ -18,14
Уралкалий аои	1,69%	▼ -12,02
Транснефть апи	1,68%	▼ -0,69
Башнефть апи	1,64%	▼ -10,07
Аэрофлот аои	1,08%	▼ -9,57
Сбербанк России апи	1,07%	▼ -17,29
Северсталь аои	0,93%	▲ +22,13
НЛМК аои	0,75%	▲ +2,08

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>