

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** с 01.03.2016 по 31.03.2016

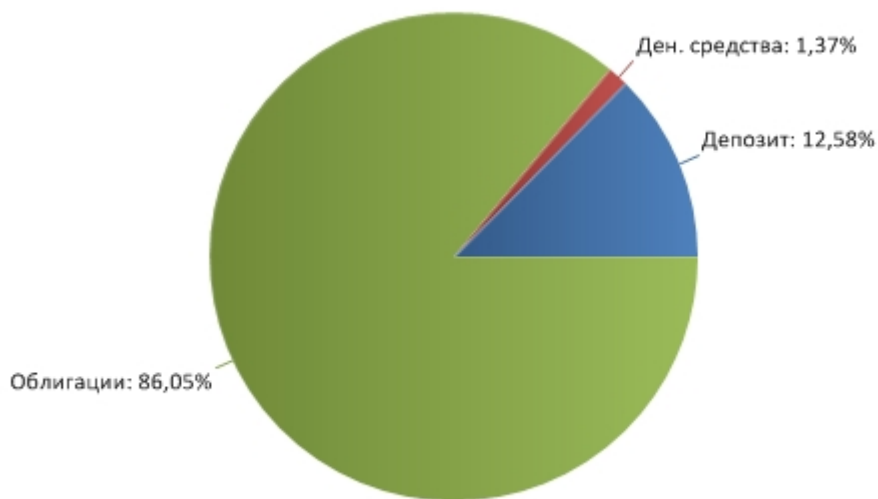
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

**Правила ДУ:** 0982-94130523 от 31.10.2007

**Динамика стоимости пая за период**

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	14 017		679	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	12,7%	4,2%	28,7%	9,6%
с начала текущего года	2,2%	9,0%	4,3%	17,1%
за 1 год	8,8%	8,8%	15,8%	15,8%
за 6 месяцев	3,8%	7,6%	9,3%	18,7%
за 3 месяца	2,2%	9,0%	4,3%	17,0%
за месяц	0,7%	7,9%	1,5%	17,7%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	1,1		0,9	
Волатильность	3,7%		10,5%	
Максимальное снижение	-4,1%		-6,5%	

\* Бенчмарк = 25% Индекс ММБВ + 75% Индекс ММБВ корп. облигаций


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

Коэффициент Альфа	0,35	Коэффициент Бета	-0,02
-------------------	------	------------------	-------

Тип инструмента	Финансовый результат
Прочие доходы и расходы	560 126
Депозит	237 388
Облигации	1 953 560
<b>Итого</b>	<b>2 751 074</b>
<b>Фин. рез. с начала года</b>	<b>5 725 173</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
Россельхозбанк обл. 03	391 990		
Банк ЗЕНИТ обл. 11	373 472		
ИНГ Банк (Евразия) обл. БО-05	365 110		
Газпромбанк обл. 07	271 286		
Фольксваген Банк РУС обл. 09	214 529		
Депозит в Филиал Банка ВТБ (ПАО) в г.Воронеже Д810-22-16-035	180 087		
Русфинанс Банк обл. БО-12	161 974		
Ростелеком обл. БО-01	118 500		
Депозит в Филиал Банка ВТБ (ПАО) в г.Воронеже Д810-22-16-056	57 301		
Русфинанс Банк обл. БО-07	50 949		

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Валюта	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Банк ЗЕНИТ обл. 11	RUB	13,97%	16.10.2018	12,14%
Газпромбанк обл. 07	RUB	13,84%	17.10.2016	11,28%
Россельхозбанк обл. 03	RUB	13,49%	09.02.2017	-2,61%
ИНГ Банк (Евразия) обл. БО-05	RUB	13,46%	27.05.2020	10,60%
Депозит в Филиал Банка ВТБ (ПАО) в г.Воронеже Д810-22-16-056	RUB	12,76%	24.05.2016	10,70%
Фольксваген Банк РУС обл. 09	RUB	11,96%	20.10.2019	11,39%
Ростелеком обл. БО-01	RUB	11,93%	16.05.2025	11,11%
Русфинанс Банк обл. БО-12	RUB	6,94%	26.02.2021	11,04%
Русфинанс Банк обл. БО-07	RUB	1,65%	24.04.2018	11,22%

**Структура портфеля акций**

Ценная бумага	Доля в портфеле акций	Изменение за период, %
---------------	-----------------------	------------------------

**Валютная структура портфеля**

Валюта	Доля СЧА
RUB	100,00%