

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** с 01.12.2015 по 31.12.2015

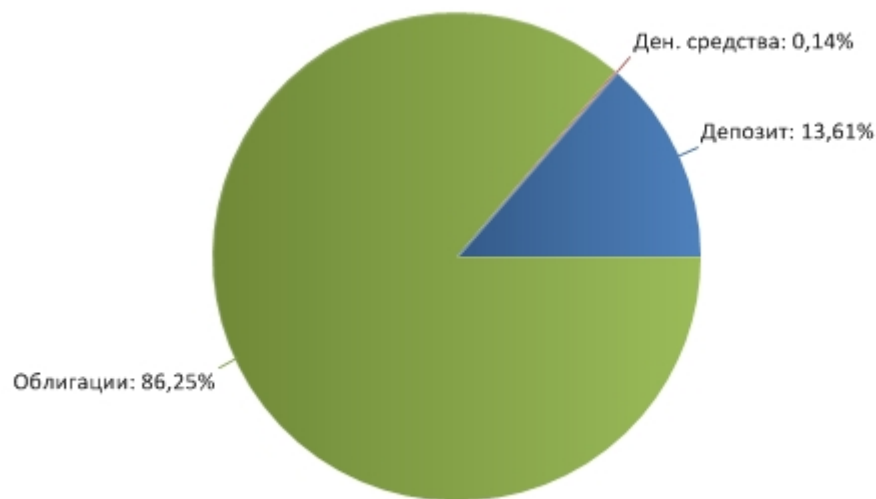
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

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

**Динамика стоимости пая за период**

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	13 722		654	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	11,7%	3,9%	23,4%	7,8%
с начала текущего года	9,3%	9,3%	18,7%	18,7%
за 1 год	9,3%	9,3%	18,7%	18,7%
за 6 месяцев	3,4%	6,8%	5,2%	10,4%
за 3 месяца	1,5%	6,0%	3,5%	14,0%
за месяц	0,6%	7,2%	-0,6%	-7,2%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	1,0		0,8	
Волатильность	3,9%		10,1%	
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	0,30	Коэффициент Бета	0,01
<b>Тип инструмента</b>		<b>Финансовый результат</b>	
Прочие доходы и расходы		-4 308	
Депозит		187 277	
Облигации		1 722 434	
<b>Итого</b>		<b>1 905 403</b>	
<b>Фин. рез. с начала года</b>		<b>27 273 117</b>	

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ОФЗ обл. 25077	882 090		
Норильский никель обл. БО-02	240 250		
Росбанк обл. БО-6	209 600		
Банк ЗЕНИТ обл. 11	200 500		
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-212	180 055		
Россельхозбанк обл. 03	150 667		
Русфинанс Банк обл. БО-07	39 327		
Депозит в Альфа-Банк 1007370	7 223		

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Валюта	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
ОФЗ обл. 25077	RUB	42,50%	20.01.2016	8,53%
Банк ЗЕНИТ обл. 11	RUB	11,72%	16.10.2018	12,83%
Норильский никель обл. БО-02	RUB	11,69%	25.02.2016	11,50%
Росбанк обл. БО-6	RUB	9,47%	30.01.2016	11,15%
Россельхозбанк обл. 03	RUB	9,37%	09.02.2017	14,88%
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-212	RUB	9,28%	12.11.2015	10,60%
Депозит в Альфа-Банк 1007370	RUB	4,35%	13.01.2016	9,25%
Русфинанс Банк обл. БО-07	RUB	1,61%	24.04.2018	11,65%

**Структура портфеля акций**

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

**Валютная структура портфеля**

Валюта	Доля СЧА
RUB	100,00%