

**Ежемесячный бюллетень**
**Период:** Февраль 2015

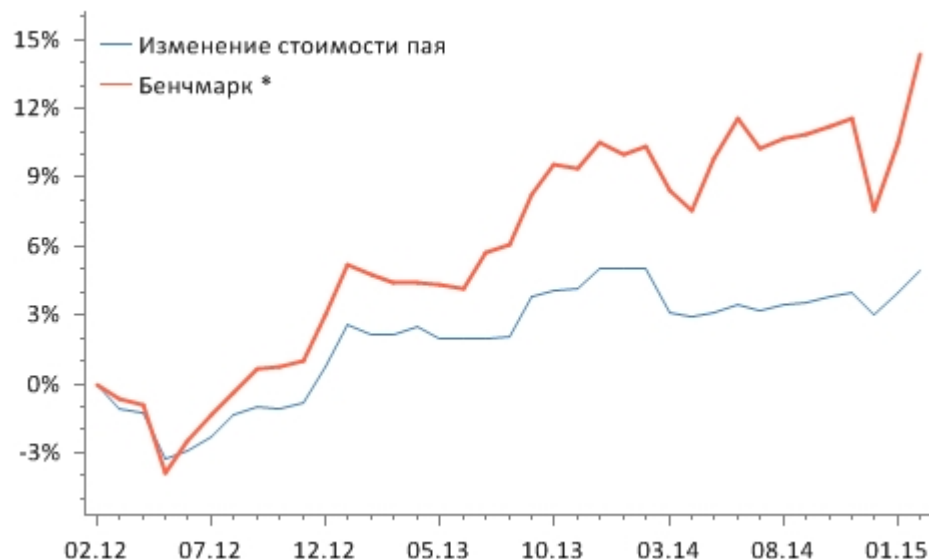
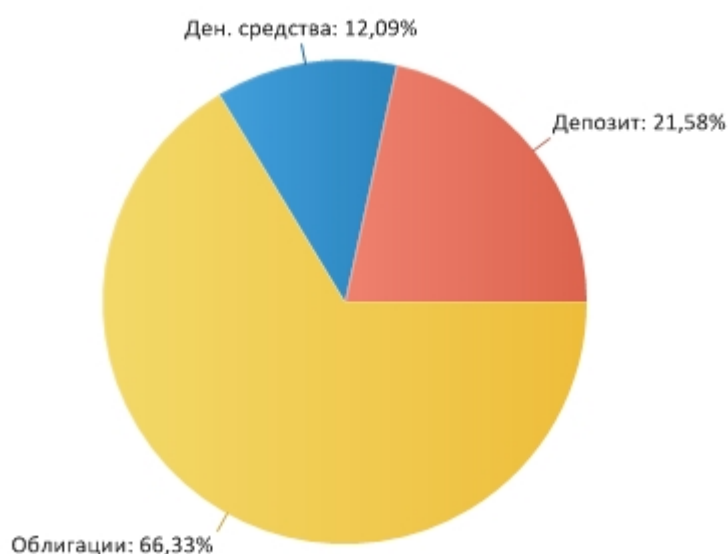
**Фонд:** Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Либра - Пенсионный Капитал"

**Правила ДУ:** 0982-94130523 от 20.09.2007

**Динамика стоимости пая за период**

	Расчетная стоимость пая		Бенчмарк *	
Текущее значение	12 868		622	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	4,9%	1,6%	14,4%	4,8%
с начала текущего года	1,9%	11,8%	7,5%	46,4%
за 1 год	0,0%	0,0%	4,7%	4,7%
за 6 месяцев	1,3%	2,6%	4,0%	8,0%
за 3 месяца	0,9%	3,6%	3,3%	13,2%
за месяц	1,0%	12,0%	3,6%	43,2%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0,6		0,8	
Волатильность	2,9%		5,9%	
Максимальное снижение	-4,4%		-6,5%	

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


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

Коэффициент Альфа	0,10	Коэффициент Бета	0,10
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Прочие доходы и расходы	-4 635
Облигации	2 377 903
Депозит	586 438
<b>Итого</b>	<b>2 959 707</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
ВымпелКом-Инвест обл. 06	719 056	Росбанк обл. БО-6	-495 500
Россельхозбанк обл. 03	591 500	Магнит обл. БО-07	-33 400
Норильский никель обл. БО-02	359 200		
ВымпелКом-Инвест обл. 07	304 705		
ЮниКредит Банк обл. БО-08	254 331		
ОФЗ обл. 25079	252 673		
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-005	236 712		
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 2	235 068		
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	232 246		
Банк Зенит обл. 11	135 150		

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Валюта	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-041	RUB	14,68%	21.04.2015	15,50%
ОФЗ обл. 25079	RUB	12,20%	03.06.2015	13,67%
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 2	RUB	9,87%	03.03.2015	16,50%
Магнит обл. БО-07	RUB	9,85%	21.09.2015	14,95%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	RUB	9,66%	13.10.2015	15,88%
Норильский никель обл. БО-02	RUB	9,14%	25.02.2016	15,58%
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	RUB	8,29%	13.03.2020	18,78%
Банк Зенит обл. 11	RUB	7,60%	16.10.2018	12,39%
Русфинанс Банк обл. БО-07	RUB	5,00%	24.04.2018	16,23%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	RUB	4,63%	13.10.2015	15,99%
Россельхозбанк обл. 03	RUB	4,60%	09.02.2017	15,70%
Росбанк обл. БО-6	RUB	4,49%	30.01.2016	20,43%

**Структура портфеля акций**

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

**Валютная структура портфеля**

Валюта	Доля СЧА
RUB	100,00%