

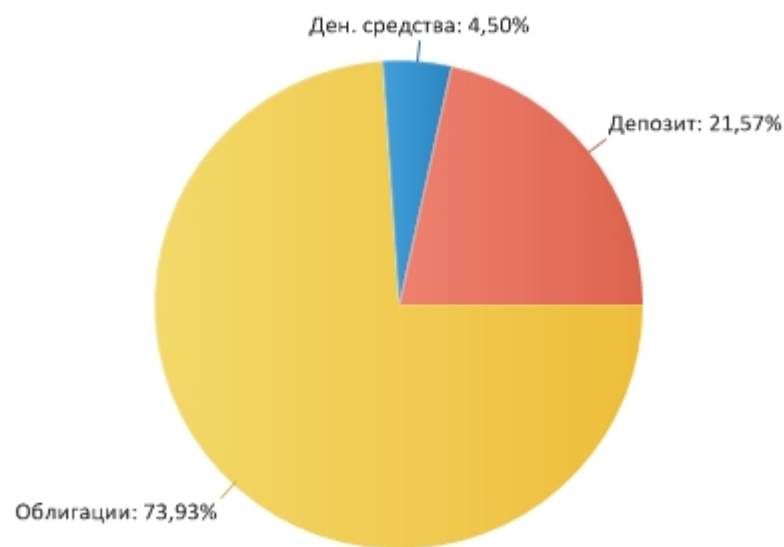
**Ежемесячный бюллетень**

**Период:** Март 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	12 965		595	
<b>Доходность</b>				
	в %	в % годовых	в %	в % годовых
за 3 года	6,9%	2,3%	15,6%	5,2%
с начала текущего года	2,7%	11,0%	7,5%	30,4%
за 1 год	2,6%	2,6%	7,0%	7,0%
за 6 месяцев	2,2%	4,4%	4,5%	9,0%
за 3 месяца	2,7%	10,8%	7,5%	30,0%
за месяц	0,8%	9,6%	0,5%	6,0%
<b>Показатели качества управления</b>				
Коэффициент Шарпа	0,8		0,9	
Волатильность	2,8%		5,9%	
Максимальное снижение	-4,1%		-6,5%	

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


**Структура портфеля по типам инструментов**

**Структура прибыли и убытков за период**

Коэффициент Альфа	0,16	Коэффициент Бета	0,09
-------------------	------	------------------	------

Тип инструмента	Финансовый результат
Прочие доходы и расходы	610 531
Облигации	1 853 782
Депозит	613 836
<b>Итого</b>	<b>3 078 149</b>

Топ 10 прибыльных позиций	Прибыль	Топ 10 убыточных позиций	Убыток
Росбанк обл. БО-6	545 800	Банк Зенит обл. 11	-121 800
ОФЗ обл. 25079	541 817	Русфинанс Банк обл. БО-07	-73 926
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-041	394 932	Норильский никель обл. БО-02	-35 800
ВымпелКом-Инвест обл. 06	348 930		
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 3	191 781		
Магнит обл. БО-07	175 200		
ВымпелКом-Инвест обл. 07	169 334		
ЕвразХолдинг Финанс обл.01	161 026		
Россельхозбанк обл. 03	143 200		
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 2	27 123		

**Структура портфеля облигаций и депозитов**

Ценная бумага/Депозит	Валюта	Доля в портфеле облигаций	Дата погашения	Доходность к погашению, %
ОФЗ обл. 25079	RUB	27,09%	03.06.2015	12,59%
Депозит в Банк ВТБ Д810-22-15-041	RUB	13,59%	21.04.2015	15,50%
Депозит в МФ ОАО "Липецккомбанк" 3	RUB	8,99%	06.04.2015	14,00%
ВымпелКом-Инвест обл. 06	RUB	8,98%	13.10.2015	14,77%
Магнит обл. БО-07	RUB	8,68%	21.09.2015	15,72%
Норильский никель обл. БО-02	RUB	8,33%	25.02.2016	17,45%
Банк Зенит обл. 11	RUB	6,89%	16.10.2018	16,23%
Русфинанс Банк обл. БО-07	RUB	4,53%	24.04.2018	57,58%
Росбанк обл. БО-6	RUB	4,34%	30.01.2016	14,40%
ВымпелКом-Инвест обл. 07	RUB	4,31%	13.10.2015	14,86%
Россельхозбанк обл. 03	RUB	4,27%	09.02.2017	15,34%

**Структура портфеля акций**

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

**Валютная структура портфеля**

Валюта	Доля СЧА
RUB	100,00%