

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 19 октября 2018 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3886.58 руб

12.53%* **3.41%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4196.94 руб

16.64%* **11.14%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3703.63 руб

13.46%* **7.62%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1162.22 руб

5.03%* **7.37%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1156.10 руб

17.69%* **19.69%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
1009.32 руб

13.53%* **6.77%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2618.90 руб

27.46%* **11.37%***
фонд индекс

* прирост указан на дату еженедельного обзора с начала года;
индекс (бенчмарк) указан для каждого фонда на странице фонда;
состав и структура активов представлены на дату еженедельного обзора и могут меняться, расчет структуры активов произведен от США;

Управляющие фондами

Беломытцев Павел Анатольевич | Бит-Аврагим Вадим Атурович

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь».

Информация раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР России», на сайте www.kapital-am.ru, а также по поисковым запросам: www.doveritelnoeupravlenie.pf, www.paevyefondy.pf, www.pif.pf, www.upravleniepif.pf, www.paevyifond.pf, www.nakopi.ru, www.ukkapital.pf, www.nakopi.pf

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по тел.: 8-800-100-56-57, 8-800-100-11-70, 8 (495) 777-01-70, 8 (495) 788-56-57 и по адресу: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6, этаж 6, помещение I, комната 25. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее – Правила). Номера регистрации Правил в ФСФР России: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» - №0256-74114854 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» - №0259-74113501 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения» - №0257-74113429 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» - №1966-94169047 от 09.11.2010; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото» - №2449 от 20.09.12; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» - №2654 от 29.08.2013; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации» - № 0258-74112789 от 10.09.2004.

Настоящий еженедельный обзор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Клиент самостоятельно определяет свою инвестиционную стратегию. 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. Правилами Фондов установлены скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Надбавка при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев не взимается. Лицензия ФСФР России № 21-000-1-00058 от «01» февраля 2002г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

19 октября 2018 г.

MMVB	↓	-2.42%	2 344.79	PTC	↓	-1.26%	1 126.97
S&P 500	↑	0.02%	2 767.78	Dow Jones	↑	0.41%	25 444.34
USD/RUB	↑	-1.57%	65.7238	EUR/RUB	↑	-1.96%	75.5692
Нефть (Brent)	↓	-0.81%	79.78	Золото	↑	0.78%	1 226.49

Рынок акций. На минувшей неделе фондовые индексы оставались под давлением. Американские фондовые индексы не смогли развить быстрый отскок после падения прошлой недели и стабилизировались около своих 200-дневных скользящих. Рынки пытаются задисконттировать возможное снижение темпов роста мировой экономики на фоне замедления темпов роста китайской экономики, продолжающегося торгового противостояния США с Китаем, проблем с долговым кризисом в Италии и растущего дефицита бюджета в США.

Опубликованный протокол заседания Федерального комитета по открытым рынкам ФРС подтвердил, что большинство представителей регулятора выступают за дальнейшее постепенное повышение процентных ставок ввиду сильного состояния экономики и рынка труда в США. Помимо этого, практически все представители посчитали, что монетарная политика перестает быть стимулирующей и к 2020 году процентная ставка может составить 3.4%. Из важной макроэкономической статистики в США вышли данные по розничным продажам, которые в сентябре подросли лишь на 0.1%, тогда как аналитики прогнозировали увеличение показателя на 0.6%. В то же время, промышленное производство в сентябре подросло на 0.3% против прогноза +0.2%.

В конце недели в Китае был обнародован ВВП, который в третьем квартале вырос на 6.5% г/г, тогда как аналитики прогнозировали увеличение показателя на 6.6% г/г. В отчете отмечается, что рост ВВП Китая в третьем квартале стал самым медленным с 2009 года. Однако китайские индексы не продолжили свое падение, так как монетарные власти пообещали новые монетарные и налоговые стимулы, чтобы поддержать экономический рост.

Российский фондовый рынок также снижался в течение недели. Главными ньюсмейкерами недели стали компании Сбербанк и Яндекс. В четверг вышла новость о возможной покупке Сбербанком 30%-ной доли в Яндексе. После таких новостей акции крупнейшей российской айти-компании рухнули в Америке и на ММВБ на 20%. Опубликованный слух не был подтвержден ни одной из компаний, однако инвесторы крайне негативно восприняли возможный факт перехода крупнейшей российской ИТ компании под контроль государственного банка.

На прошлой неделе стартовал сезон корпоративной отчетности в США. Налоговые реформы Трампа позволяют подавляющему числу компаний фиксировать хорошие финансовые результаты, однако после распродаж прошлой недели инвесторы не спешат покупать акции американских компаний. Среди акций компаний, входящих в наши ОПИФы представили свои отчеты компании Netflix, Paypal, Skechers, VFC. Все компании отчитались сильнее рыночных ожиданий. Netflix продолжает наращивать абонентскую базу. Основной прирост новых подписчиков происходит за пределами США, и компания продолжает активно инвестировать весь свободный денежный поток в расширение абонентской базы. Акции компании подскочили на 17% после опубликованного отчета, но растеряли весь рост по итогам

недели. Доля акций в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» - 4.8%.

Компания Paypal продолжает расти быстрее ожиданий, благодаря развитию социального приложению Venmo и платежам через мобильное приложение. Общий объем платежей через платформу Paypal вырос на 24% в 3-м квартале по сравнению с аналогичным периодом годом ранее и составил 143 млрд. долл. Количество новых активных пользователей выросло на 15% за квартал и составило 254 млн., что стало рекордным квартальным приростом за всю историю компании. Акции компании выросли на 9% после опубликованного отчета. Доля акций в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» составляет 2.5%.

За прошедшую неделю мы сократили долю акций Яндекс во всех ПИФах, где были акции компании. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» мы продали акции Weibo, Applied Materials и увеличили долю акций Google, Adobe, Salesforce, Paypal. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» мы продали акции Alibaba Group и Micron.

Рынок долга. Прошедшая неделя характеризовалась пониженными объемами торгов на вторичном долговом рынке. В целом за неделю мы наблюдали, как кривая доходности ОФЗ становилась все более горизонтальной. Ибо дальние облигации потихоньку подрастали, а короткие и средние облигации торговались на одном месте.

Оптимистический настрой рынку придавали 2 фактора – снижение политических рисков на турецком рынке и укрепляющаяся национальная валюта. На этом фоне практически исчезли ордера на продажу. И даже незначительный спрос на рублевые бонды заставил подрасти дальние бенчмарки 26207, 26212 на процент. Доходность по ним упала до уровня 8.6-8.65 процентов годовых.

Оживление рынку придавало массовое первичное размещение разнообразных эмитентов. Размещались крупные корпорации, субфедералы, банки. Практически все эмитенты предложили рынку длинные бумаги (3-4 года) и небольшие объемы эмиссии. Рынок легко переварил эти размещения, по многим из которых спекулятивная премия была уничтожена еще на премаркете. Минфин также воспользовался спокойной ситуацией на рынке. И в среду на аукцион предложил его участникам 4.5-летнюю бумагу 26223 на сумму 10 млрд. руб. Рынок, показав переподписку более чем в три раза – легко разобрал предложенный объем по доходности 8.41 годовых.

Однако в четверг после опубликования ястребиного протокола заседания FOMC рынок открылся сдержанно. Подлила дегтю торговцам долга и падающая цена на нефть. Однако масштабных продаж не последовало. Рынок успокоился. И в пятницу бумаги отыграли небольшую просадку. Общая тенденция рынка неопределенная. Крупные игроки рынка осмысливают свою дальнейшую тактику торгов. На рынке правит балом волатильность.

В течение недели. 23 октября состоится выступление главы Банка Англии Марка Карни. 25 и 26 октября состоятся заседание ЕЦБ и Банка России, на которых будет принято решение по ключевым процентным ставкам. В США выйдут данные по базовым заказам на товары длительного пользования в сентябре, и по ВВП за третий квартал. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Amazon.com, Columbia Sportswear, Puma, Apple, Microsoft, Alphabet, Intel, Xilinx, Advanced Micro Devices, Texas Instruments, Corning, F5 Networks, Baidu, Mail.ru.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVВTR
Стоимость пая*	3 886.58 руб
СЧА*	291.46 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	1.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 0.80%
ISIN	RU000A0JPR84
Bloomberg	CAPBOND RU

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является получение дохода, превышающего среднюю доходность по банковским депозитам при высоком уровне ликвидности и диверсификации кредитного риска. Управление фондом предполагает активное управление портфелем кредитным и рыночным риском портфеля инструментов долгового рынка с целью обеспечения стабильного прироста капитала при высоком уровне ликвидности и диверсификации кредитного риска. В управлении дюрацией портфеля и выборе эмитентов управляющий руководствуется анализом макроэкономических показателей, включая темп роста ВВП, инфляции, перспективы изменения процентных ставок и ликвидности, и результатами мониторинга финансового состояния эмитентов и относительной доходности их долговых инструментов. Помимо облигаций, торгуемых на ММВБ, управляющий фондом осуществляет динамичную аллокацию части средств в иностранную валюту и еврооблигации, а также в структурные продукты с фиксированным доходом.

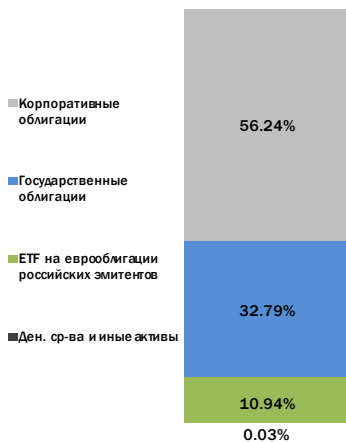


Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.53%	0.19%	-0.61%	0.61%	13.54%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

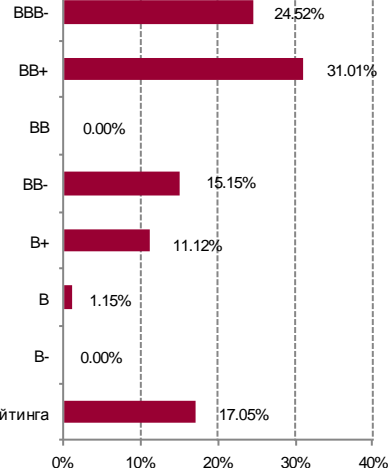
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



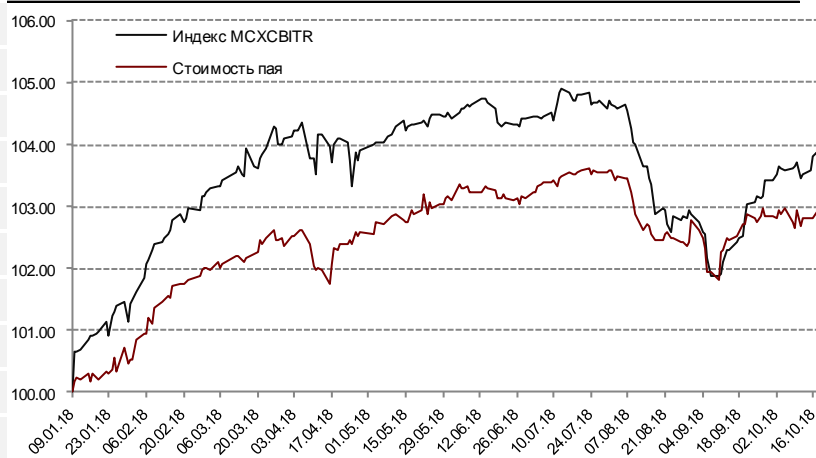
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

**При формировании структуры по рейтингам используются рейтинги международных рейтинговых агентств.

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	32.79%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	10.94%
КТЖ Финанс	6.72%
Россельхозбанк	6.38%
Группа ЛСР	6.25%
МОСТОТРЕСТ	6.08%
ОГК-2	5.66%
Сбербанк	5.50%
АЛЬФА-БАНК	5.40%
Акрон	4.55%

Относительная динамика стоимости пая



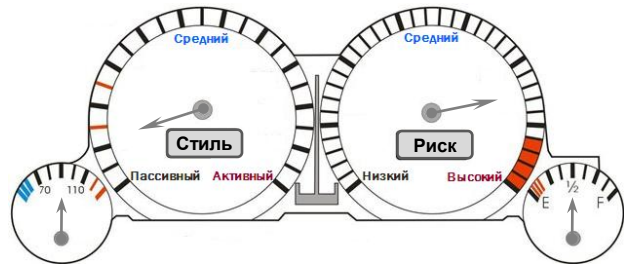
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Перспективные вложения»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции
Бенчмарк	ММВБ
Стоимость пая*	4 196.94 руб
СЧА*	48.32 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	1.75%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 0.8%
ISIN	RU000A0JPR92
Bloomberg	KAPPEQR RU

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является отражение и опережение динамики индекса широкого рынка акций ММВБ. Управление строится на принципах smart-index, которые позволяют в ограниченной степени изменять вес отдельных эмитентов из 50-ти, входящих в индекс ММВБ. Управляющий имеет право ежемесячно исключить одного или снизить вес двух наименее привлекательных эмитентов из первых 10-ти позиций в индексе ММВБ. Помимо этого управляющий имеет право исключить до 15-ти эмитентов из оставшихся 40 членов индекса. Вес удалённых и сокращённых эмитентов распределяется среди оставшихся эмитентов пропорционально их весам в индексе.



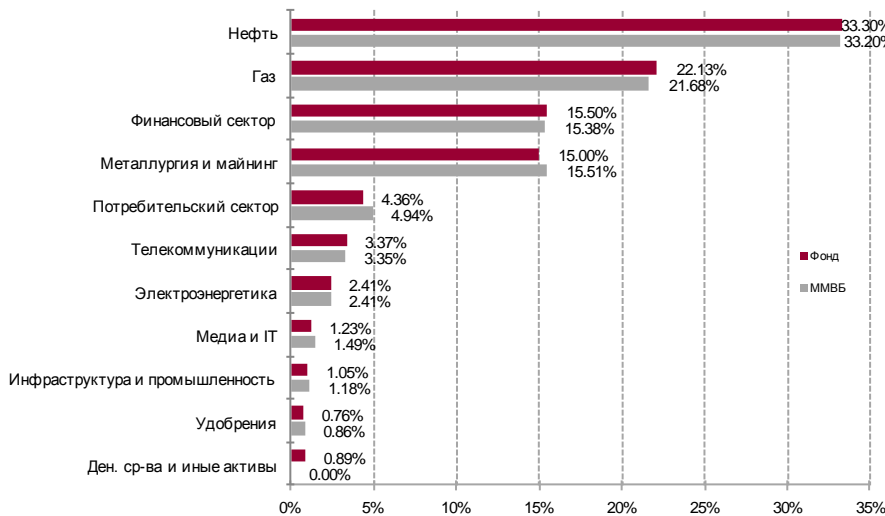
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
16.64%	-1.36%	4.26%	9.60%	17.79%	47.45%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда

Описание



Выше индекса:

Газпром, ао
Сургутнефтегаз, ап
Новатек, ао
ВТБ, ао
Татнефть, ао

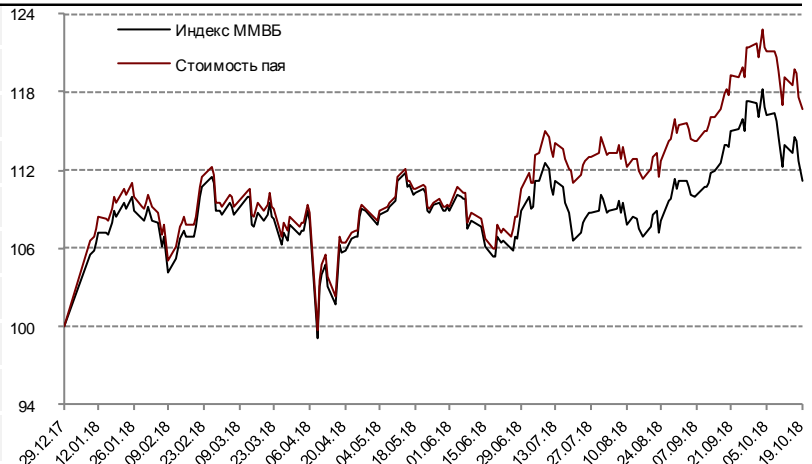
Ниже индекса:

Русал, ао
Сбербанк
Яндекс, ао

Основные 10 позиций

ЛУКОЙЛ	14.66%
Газпром	14.50%
Сбербанк	11.95%
НОВАТЭК	7.63%
Татнефть им.В.Д.Шашина	6.05%
Сургутнефтегаз	5.84%
ГМК "Норильский никель"	5.72%
НК Роснефть	5.36%
МТС	2.54%
АК "АЛРОСА"	2.49%

Относительная динамика стоимости пая



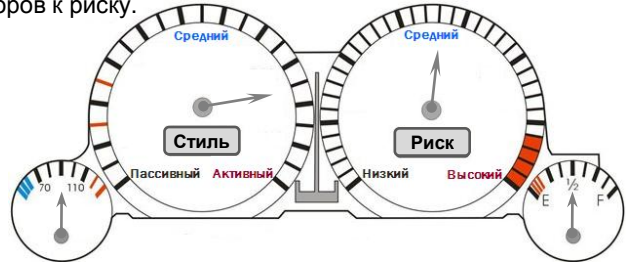
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, Облигации
Бенчмарк	45% ММВБ+ +5% S&P 500+ +50% МСХСВТР
Стоимость пая*	3 703.63 руб
СЧА*	68.54 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	2.00%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JPR68
Bloomberg	KAPBALR RU

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является предоставление инвестору возможности участвовать в динамике рынка акций с меньшей волатильностью и большей степенью защиты от периодических коррекций, чем в традиционных фондах акций. Стратегия фонда предполагает сочетание управления аллокацией между акциями, облигациями и денежными средствами и большей свободой управляющего в выборе наиболее привлекательных акций и облигаций при соблюдении основных принципов торговой дисциплины, включая стоп-лоссы. При выборе акций и облигаций основную роль играет фундаментальный и кредитный анализ. При управлении аллокациями управляющий руководствуется макроэкономическим анализом и своим взглядом на ожидаемое изменение аппетита инвесторов к риску.



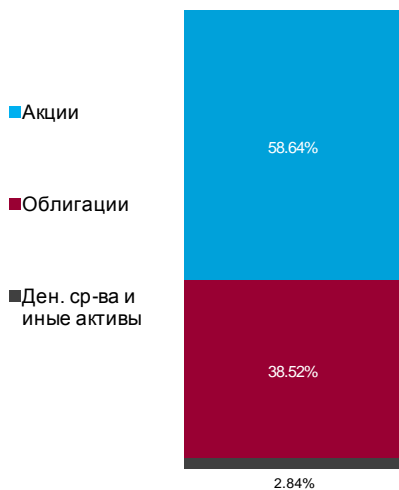
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
13.46%	-0.41%	1.17%	5.91%	14.51%	38.93%

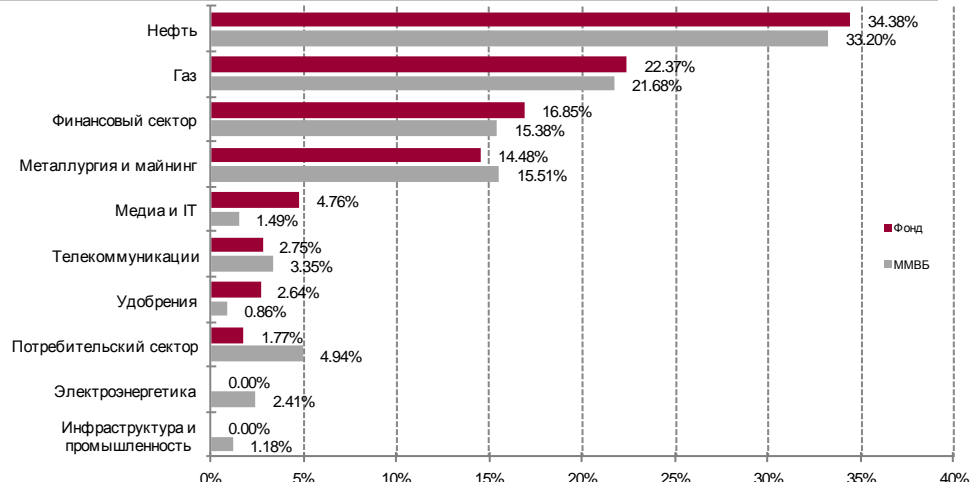
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

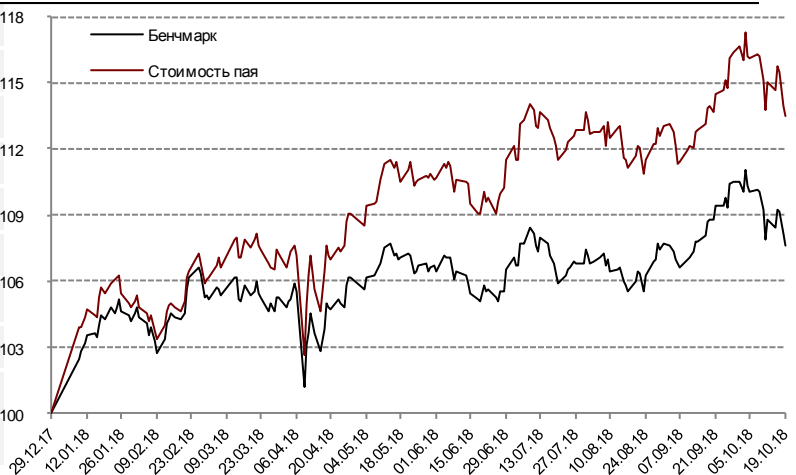


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

ао	Газпром	10.29%	118
ао	Минфин России	9.53%	115
обл	ЛУКОЙЛ	9.46%	
ао	Сбербанк	8.88%	112
обл	МОСТОТРЕСТ	4.56%	109
обл	ЧТПЗ	4.17%	106
ао	ГМК "Норильский никель"	3.39%	
ап	Транснефть	3.24%	103
ао	НК Роснефть	3.07%	
ап	Сургутнефтегаз	2.95%	

Относительная динамика стоимости пая



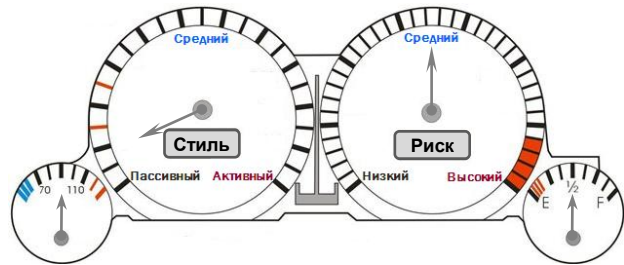
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 162.22 руб
СЧА*	31.95 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	1.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JT973
Bloomberg	

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является максимально более точное отражение динамики спотовых цен на золото. Средства фонда инвестируются в паи SPDR Gold Trust.



Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
5.03%	-1.33%	3.73%	-3.98%	6.07%	0.26%

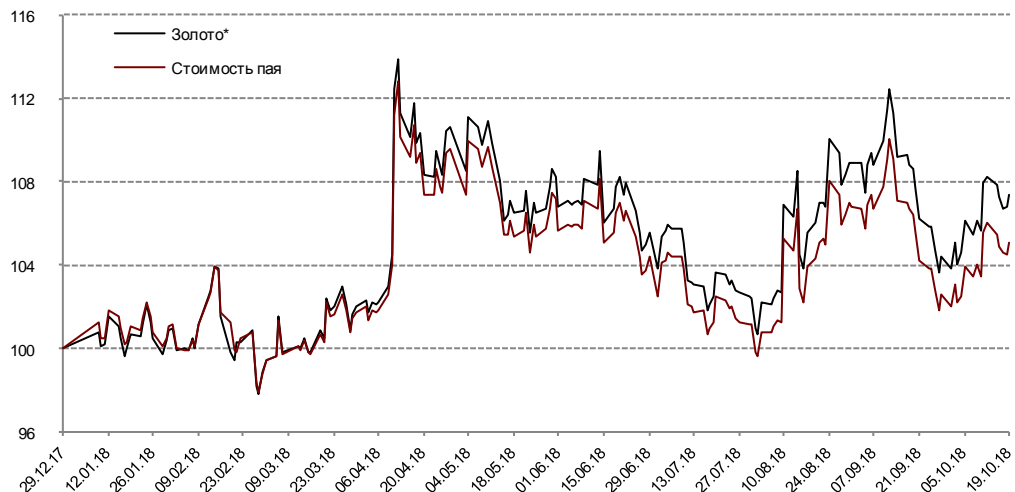
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

Международные резервы РФ по состоянию на 12 октября 2018 года составили 460.40 млрд. долл. против 459.20 млрд. долл. на 5 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 1.2 млрд. долл., или на 0.26%.

Относительная динамика стоимости пая



* Gold Spot Price (Bloomberg: XAU Curcny, \$/Oz) в рублях по курсу ЦБ

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	70% S5INFT* + 30% MICXBTR
Стоимость пая**	1 156.10 руб
СЧА**	98.61 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	3.5%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JPR76
Bloomberg	CAPEQTY RU

Инвестиционная стратегия

Целью фонда активного управления является инвестирование в акции компаний, бизнес которых непосредственно связан с разработкой и внедрением новых технологий в области расширения доступа к различным интернет-сервисам, созданием новых мобильных устройств, полупроводников и адаптации программного обеспечения к различным бизнес-моделям. Стратегия фонда предполагает достаточно большую свободу управляющего в выборе наиболее привлекательных акций IT-сектора. Управляющий может разместить до 50% фонда в деньги или ликвидные выпуски ОФЗ в случаях, когда у него есть основания ожидать значительный рост волатильности или риск коррекции на глобальном рынке акций.



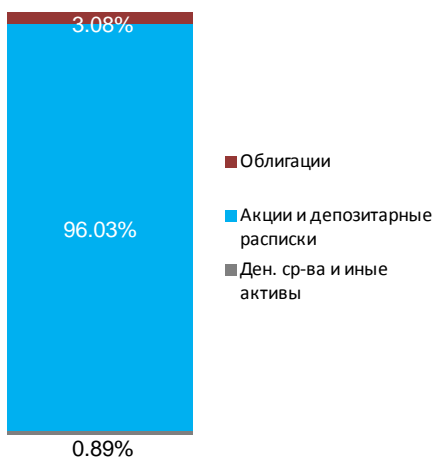
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
17.69%	-10.41%	-6.17%	2.91%	21.62%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

*S5INFT – S&P 500 сектор информационных технологий;
**Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

Структура фонда



Отраслевая структура фонда (портфель акций)*

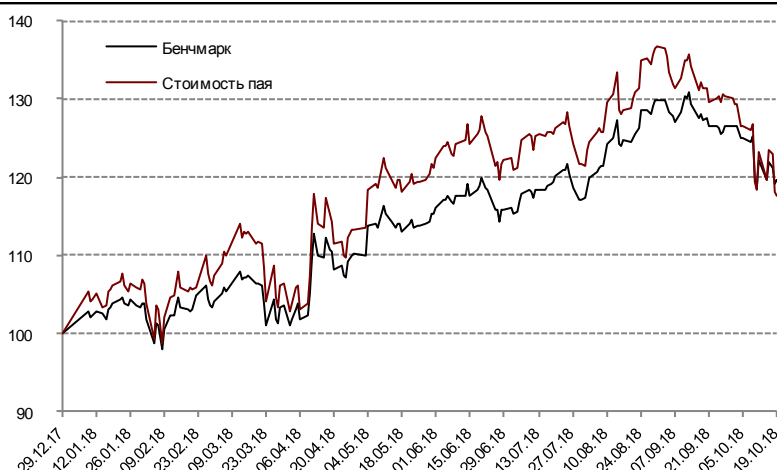


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Apple Inc.	11.93%
ALPHABET INC	11.20%
Microsoft Corporation	11.19%
AMAZON.COM INC	9.05%
Facebook, Inc.	7.22%
Netflix, Inc.	4.86%
salesforce.com, inc.	4.05%
Adobe Inc.	4.02%
NVIDIA Corporation	3.99%
Intel Corporation	3.65%

Относительная динамика стоимости пая



*Здесь и далее портфель акций - акции, ETF на акции, депозитарные расписки.

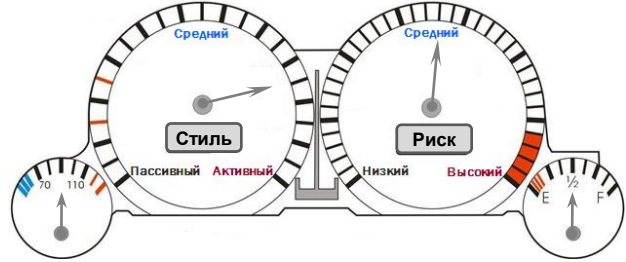
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

Информация о фонде

Дата регистрации	09.11.2010
Дата вступления в силу новой стратегии	12.03.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	70% SGCSNW* + 30% MCXCVTR
Стоимость пая**	1 009.32 руб
СЧА**	17.98 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	3.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JRRM8
Bloomberg	KAPINDU RU

Инвестиционная стратегия

Целью этого фонда активного управления является предоставление инвесторам возможности участвовать в росте доходов и потребления населения развитых и развивающихся стран. Стратегия фонда предполагает достаточно большую свободу управляющего в выборе наиболее привлекательных акций и облигаций при соблюдении основных принципов торговой дисциплины, включая стоп-лоссы. Большая часть активов фонда может быть вложена в ETF и акции иностранных компаний потребительского сектора. Оставшиеся средства управляющие инвестируют в акции, облигации российских компаний потребительского сектора или ликвидные выпуски ОФЗ.



Доходность фонда*

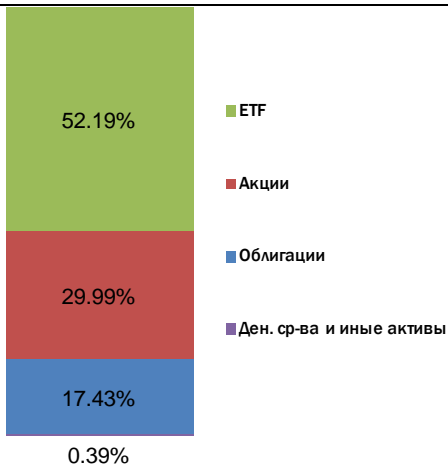
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
13.53%	-4.45%	1.18%	5.31%	16.62%	20.22%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

*SGCSNW – глобальный индекс потребительских компаний;
**Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

Структура фонда

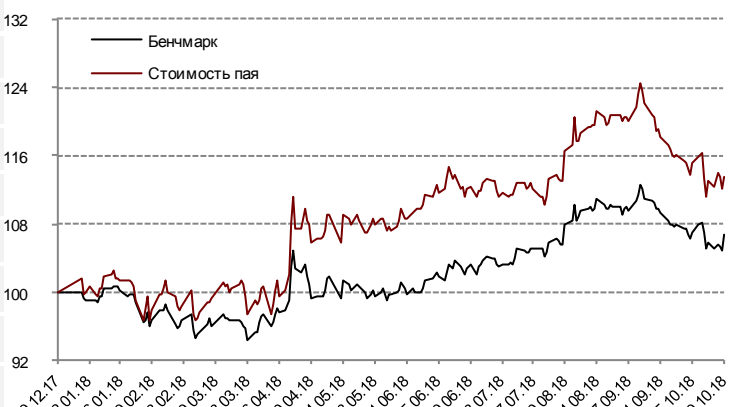
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Относительная динамика стоимости пая

etf	Имя	Доля	Стоимость
etf	Invesco DWA Consumer Staples	52.19%	132
ao	AMAZON.COM INC	5.80%	124
ao	The Procter & Gamble Company	4.44%	116
ao	Walmart Inc.	3.76%	108
ao	Unilever N.V.	3.29%	100
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2.22%	92
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	2.20%	100
ao	Danone	1.93%	100
ao	Tapestry, Inc.	1.90%	100
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	1.80%	100



ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% МСХСВИТР + + 70% МХW00CD*
Стоимость пая**	2 618.90 руб
СЧА**	53.66 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	3.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JU5K2
Bloomberg	

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является предоставление инвесторам возможности участвовать в росте популярности спорта и активного образа жизни в мире через рост доходов компаний, занимающихся игровыми видами спорта, производством спортивных товаров или одежды и занимающихся трансляцией спортивных мероприятий. Стратегия фонда предполагает достаточно большую свободу управляющего в выборе наиболее привлекательных акций при соблюдении основных принципов торговой дисциплины, включая стоп-лоссы. Доля одного эмитента в фонде не превышает 10% СЧА.



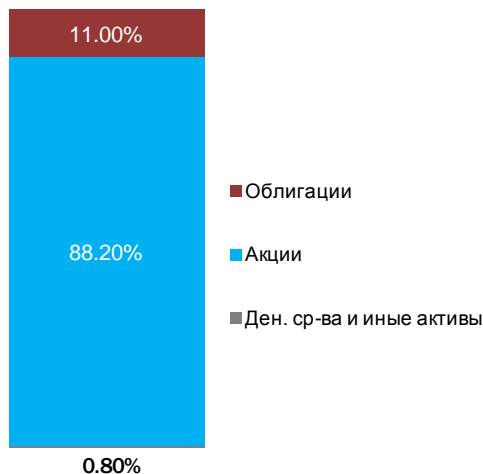
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
27.46%	-7.15%	-0.19%	10.53%	35.77%	42.39%

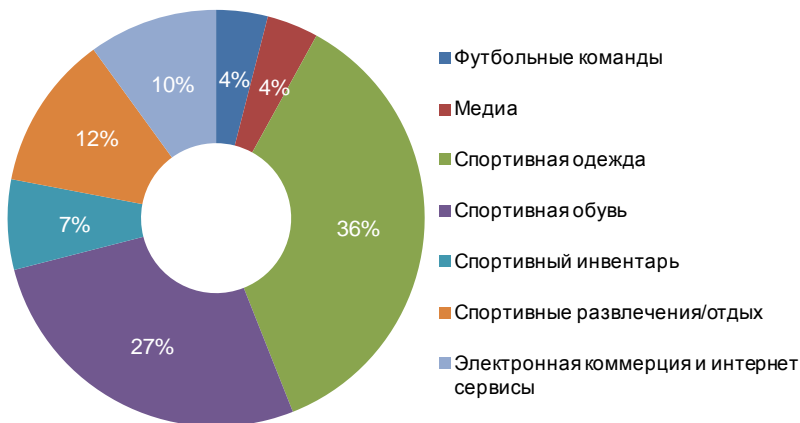
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

*МХW00CD - MSCI World Consumer Discretionary Index,
МХВВТR - Индекс корпоративных облигаций (совокупный доход);
**Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

Структура фонда



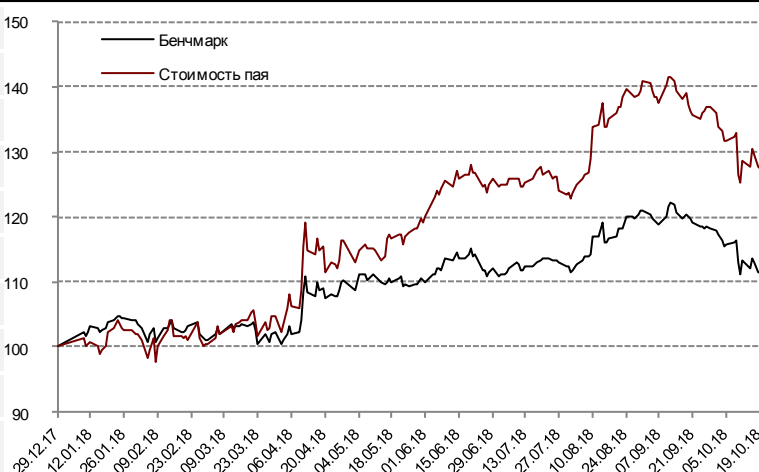
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

ADIDAS AG	8.48%
AMAZON.COM INC	8.43%
NIKE INC	8.16%
FOOT LOCKER INC	7.01%
VAIL RESORTS INC	6.88%
SKECHERS USA INC	6.27%
LULULEMON ATHLETICA INC	6.03%
V.F. CORPORATION	5.46%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.43%
Planet Fitness, Inc.	4.07%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 28 сентября 2018 года в соответствии с приказом ФСФР России от 22.06.2005 N 05-23/пз-н

Наименование фонда	с 29.12.2017	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 1 год	за 3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Сбалансированный»	16.42%	4.44%	8.52%	18.19%	44.05%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Перспективные вложения»	21.45%	9.87%	12.16%	22.54%	60.71%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Информационные технологии будущего»**	30.40%	6.83%	22.47%	35.70%	75.73%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Глобальный потребительский сектор»***	16.04%	3.34%	15.34%	18.20%	20.64%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Золото»	2.56%	-1.72%	0.81%	1.95%	-3.96%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Мировая индустрия спорта»	36.97%	8.88%	30.70%	41.96%	48.79%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Облигации»	12.43%	-0.30%	0.46%	14.23%	48.38%

*изменение стоимости пая (приказ ФСФР России от 22.06.2005 N 05-23/пз-н);

**С 24 ноября 2010 по 17 марта 2016 года Фонд имел название ОПИФ акций «Капиталъ-Энергетический» и был ориентирован на вложения в акции компаний относящихся к энергетической отрасли. С 18 марта 2016 по 21 сентября 2017 года Фонд имел название ОПИФ смешанных инвестиций «Капиталъ-Информационные технологии будущего»;

*** до 12.03.2013 фонд назывался ОПИФ акций «Капиталъ-Индустриальный» и был ориентирован на вложения в акции компаний относящихся к отраслям металлургия, машиностроение, химия. С 10 марта 2013 по 17 марта 2015 года Фонд имел название ОПИФ смешанных инвестиций «Капиталъ-Потребительский сектор развивающихся стран». С 18 марта 2015 по 21 сентября 2017 года Фонд имел название ОПИФ смешанных инвестиций «Капиталъ-Глобальный потребительский сектор».