

## Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 12 октября 2018 г.

### Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

#### Капиталь- Облигации

Стоимость пая  
**3881.82 руб**

**12.40%\***      **3.12%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**4284.73 руб**

**19.08%\***      **13.90%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3755.71 руб**

**15.06%\***      **8.74%\***  
фонд                  индекс

### Международные рынки

#### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1172.94 руб**

**5.99%\***      **6.95%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**1209.55 руб**

**23.13%\***      **20.99%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**1004.46 руб**

**12.98%\***      **4.79%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**2642.57 руб**

**28.61%\***      **12.32%\***  
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](http://www.kapital-am.ru), а также по поисковым запросам: [www.доверительноеуправление.рф](http://www.доверительноеуправление.рф), [www.паевыефонды.рф](http://www.паевыефонды.рф), [www.пифы.рф](http://www.пифы.рф), [www.управлениепиф.рф](http://www.управлениепиф.рф), [www.паевыйфонд.рф](http://www.паевыйфонд.рф), [www.nakopi.ru](http://www.nakopi.ru), [www.уккапиталь.рф](http://www.уккапиталь.рф), [www.накопи.рф](http://www.накопи.рф)

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, г.Москва, Краснопресненская наб. д.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

12 октября 2018 г.

MMVB	↓ -1.95%	PTC	↓ -1.55%
	2 403.02		1 141.35
S&P 500	↓ -4.10%	Dow Jones	↓ -4.19%
	2 767.13		25 339.99
USD/RUB	↑ -0.98%	EUR/RUB	↓ 1.36%
	65.9751		77.0824
Нефть (Brent)	↓ -4.43%	Золото	↑ 1.11%
	80.43		1 217.05

**Рынок акций.** Прошедшая неделя на глобальных рынках стала самой слабой с февраля. Сильнее всех пострадали американские и китайские индексы. Американские индексы упали за неделю от 4 до 7%. В целом, ухудшение аппетита к риску на глобальных рынках на прошлой неделе не привело к какому-либо серьезному давлению на валюты развивающихся стран, и развивающиеся рынки продемонстрировали динамику лучше развитых рынков. MSCI EM по итогам прошлой недели снизился на 2.1% при снижении MSCI World на 4.1%. Возможно, это свидетельствует о том, что снижение развивающихся рынков в последние полгода уже учло существенную часть негатива и последняя коррекция немного сузила спред между американским и всеми остальными рынками.

На прошлой неделе Минфин США провёл рекордные размещения казначейских облигаций на сумму 230 млрд. долларов, которые могли спровоцировать столь серьёзное падение американских биржевых индексов. Аналогичное изъятие денег из системы со стороны Минфина США было в феврале и апреле текущего года и следствия для фондовых рынков были аналогичными. На этой неделе таких крупных размещений не планируется, поэтому сохраняются высокие шансы на восстановление американских индексов акций в преддверии старта отчётности за 3-й квартал. В целом отчётность ожидается немного выше прогнозов, но наиболее важным станут прогнозы компаний на 2019 год, так как в мире происходит достаточно много событий, которые могут повлиять на доходы корпораций.

Из важной статистики выходили данные по базовой инфляции в США за сентябрь, которая растет медленнее, чем ожидалось, что немного сохнуло инфляционный настрой рынков. В Германии также выходили инфляционные показатели. Индекс потребительских цен как в месячном, так и в годовом выражении за сентябрь не изменился, составив 0.4% и 2.3% соответственно. Темпы прироста объемов промышленного производства в Еврозоне год к году выросли с 0.3% до 0.9%, при том, что ожидалось снижение до -0.2%. Месяц к месяцу этот же параметр поднялся с -0.7% до 1.0%.

Цены на нефть также не удержались на достигнутых многолетних максимумах и скорректировались на 4% под влиянием глобальных коррекционных настроений. Дополнительным негативом стал тот фактор, что запасы нефти в США растут уже 3 неделю подряд, что стало все сложнее игнорировать.

На российском рынке также прошла волна продаж, но совсем незначительная, по сравнению с американскими индексами. Такая тенденция наблюдалась на всех развивающихся рынках, поскольку они находятся под давлением уже последние 6 месяцев и в текущую оценку уже заложена львиная часть негатива.

На панических распродажах прошлой недели, мы не сокращали долю акций в портфелях, так как считаем, что данная коррекция носит временный характер, и американский рынок всё ещё сохраняет потенциал роста до

конца года. Дальнейшая динамика американских акций во многом будет зависеть от отчётностей и прогнозов компаний в предстоящие недели. Мы планируем изменять дальнейшую аллокацию и структуру портфеля акций в зависимости от результатов предстоящего отчётного периода.

**Рынок долга.** Прошедшая неделя на рынке долга прошла под минорным настроением. В понедельник открылся рынок Китая, который прогнозируемо показал значительное снижение. А юань достиг отметки 6.92 к доллару США. Доходность итальянского 10-летнего госдолга выросла до 3.6 процентов годовых. На этом фоне 7-летняя ОФЗ (26212) упала на уровень 89.75%, что соответствует 8.9% годовых. Немного поддержало ситуацию то, что в понедельник американский долговой рынок был закрыт на выходной день. Во вторник распродажи не получили продолжение. Открывшаяся Америка продолжала торговать 10-летние трежерис на уровне 3.25 годовых. Юань практически не менялся к доллару. Не было никакой активности и на рынке ОФЗ. Удивил Минфин, который решил провести аукцион в среду по 3-летней бумаге. Хотя объем размещения был минимальным (5 млрд. руб. по номиналу), но учитывая что неделю назад именно по этой бумаге на аукционе инвесторы запросили слишком большую премию к рыночной цене, это было достаточно смелое решение Минфина.

Впрочем, поскольку рынок временно впал в анабиоз, то продавцу удалось получить переспрос на аукционе более чем в 4 раза. И Минфин смог легко разместить предложенный объем с незначительной премией в рынок. Однако, уже вечером рынок ждал очередной шторм. Америка открылась падением, которое продолжалось всю торговую сессию. Падение S&P составило более 3%, Nasdaq рухнул не более 4%.

Следом за Америкой упала и Азия. Фронтально упали все металлы, за исключением золота. Инвесторы решили, что пришло время уходить в золотую защитную гавань. Но что важнее всего для нашего рынка – нефть марки Brent упала в цене до 82 долл. за барр.

Утро четверга было тревожным для российского долгового рынка. Но ожидаемой паники не последовало. На достаточно низком объеме торгов рынок ОФЗ простоял практически весь день на одном месте. Это сигнализировало об одном – если рынок не реагирует на отрицательный внешний фон – значит он готов отрасти.

И действительно, в четверг падение в Америке продолжилось, но в течении сессии на рынок вернулся оптимизм. Азия поддержала эти настроения в пятницу. Цены на нефть, сходявшие ниже 80 нарисовали отскок от этого уровня. Валюты эмерджин маркетс начали расти. Не стоял в стороне и рубль, закрывший неделю на уровне 66 руб. к долл. На ОФЗ появился спрос. ОФЗ 26212 закрыла неделю на уровне 90.20%, что соответствует 8.77% годовых.

**В течение недели.** 17 октября опубликуют протоколы с последнего заседания ФРС США. 18 октября состоится саммит лидеров ЕС. 19 октября состоится выступление главы Банка Англии Марка Карни. В США выйдут данные по числу выданных разрешений на строительство и продажам на вторичном рынке жилья в сентябре, а также по индексу производственной активности от ФРБ Филадельфии в октябре. В Китае, Еврозоне и Великобритании выйдут данные по индексу потребительских цен в сентябре. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят The Procter&Gamble, Skechers, V.F. Corporation, Lam research, PayPal, Netflix.

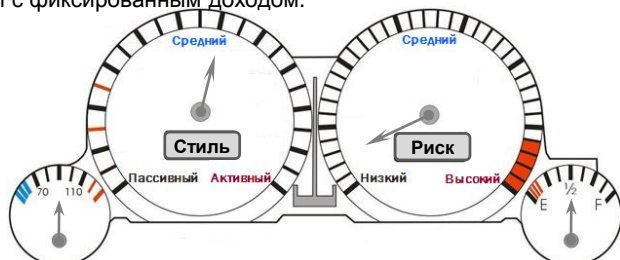
## ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

### Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVITR
Стоимость пая*	3 881.82 руб
СЧА*	291.48 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 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.

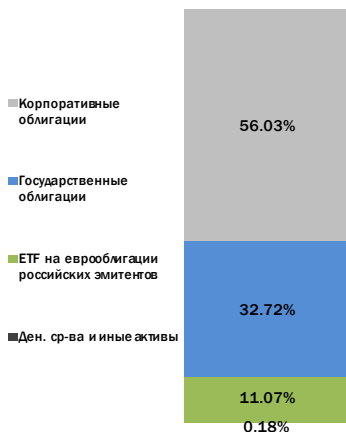


### Доходность фонда\*

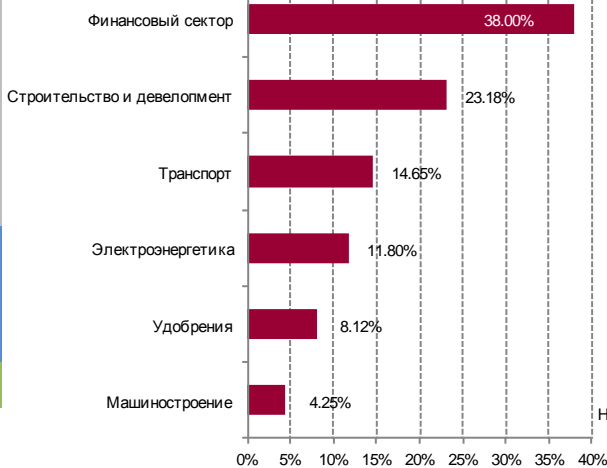
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.40%	0.48%	-0.65%	0.78%	13.80%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

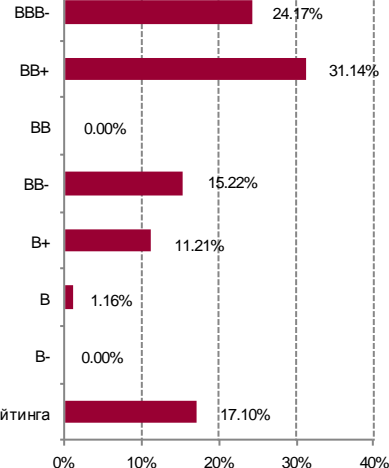
### Структура по классам активов\*



### Отраслевая структура (корпоративные облигации)



### Структура по рейтингу\*\* (корпоративные облигации)



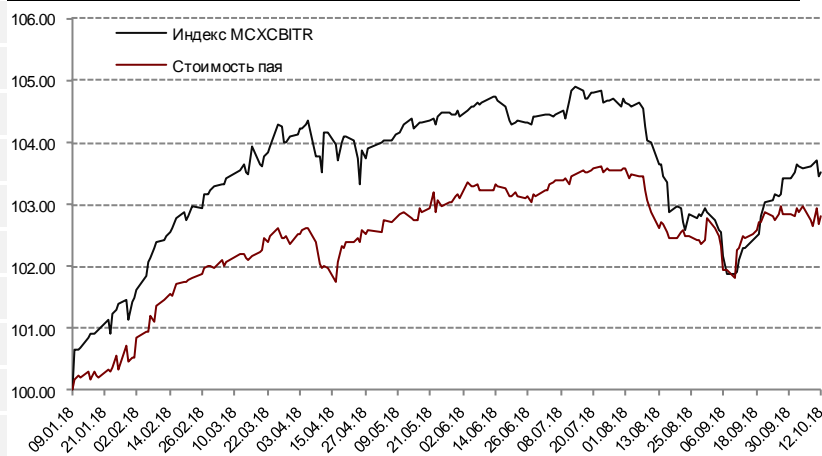
\*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

### Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	32.72%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	11.07%
КТЖ Финанс	6.72%
Россельхозбанк	6.37%
Группа ЛСР	6.26%
МОСТОТРЕСТ	6.08%
ОГК-2	5.65%
Сбербанк	5.49%
АЛЬФА-БАНК	5.43%
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*	4 284.73 руб
СЧА*	49.46 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\***

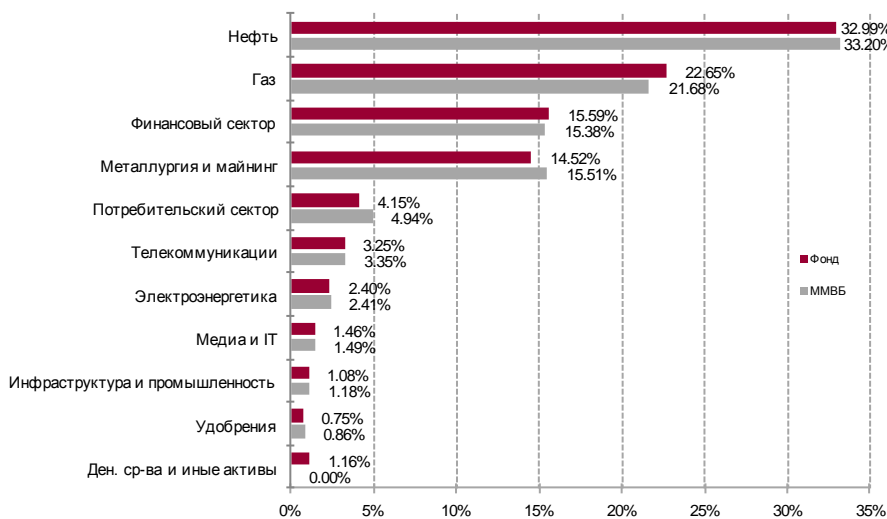
с нач. года	19.08%	1 месяц	3.11%	3 месяца	5.41%	6 месяцев	12.79%	1 год	19.17%	3 года	50.02%
-------------	--------	---------	-------	----------	-------	-----------	--------	-------	--------	--------	--------

\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда**

**Описание**



**Выше индекса:**

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

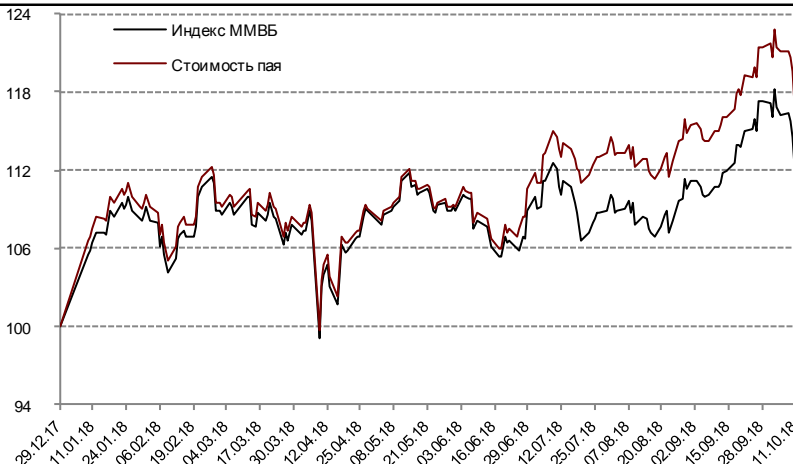
**Ниже индекса:**

Русал, ао  
Сбербанк  
Яндекс, ао

**Основные 10 позиций**

ЛУКОЙЛ	14.66%
Газпром	14.66%
Сбербанк	12.02%
НОВАТЭК	7.99%
Татнефть им.В.Д.Шашина	6.03%
Сургутнефтегаз	5.70%
ГМК "Норильский никель"	5.49%
НК Роснефть	5.22%
МТС	2.45%
АК "АЛРОСА"	2.37%

**Относительная динамика стоимости пая**



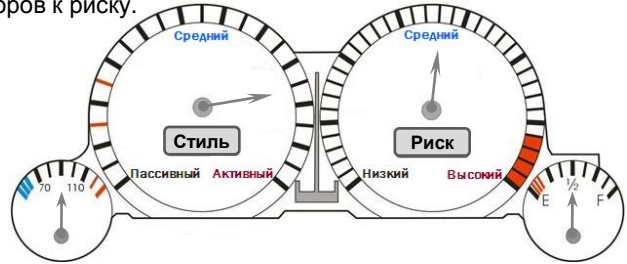
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»**

**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*	3 755.71 руб
СЧА*	68.04 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.



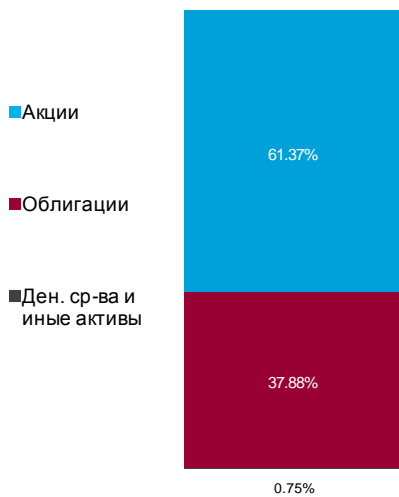
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
15.06%	2.67%	1.91%	7.39%	15.52%	41.29%

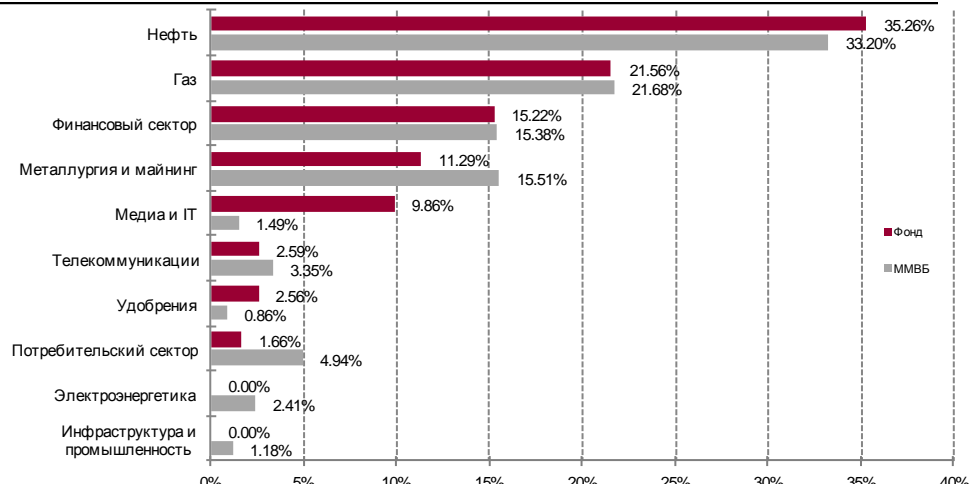
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Структура фонда по классам активов**



**Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ\***

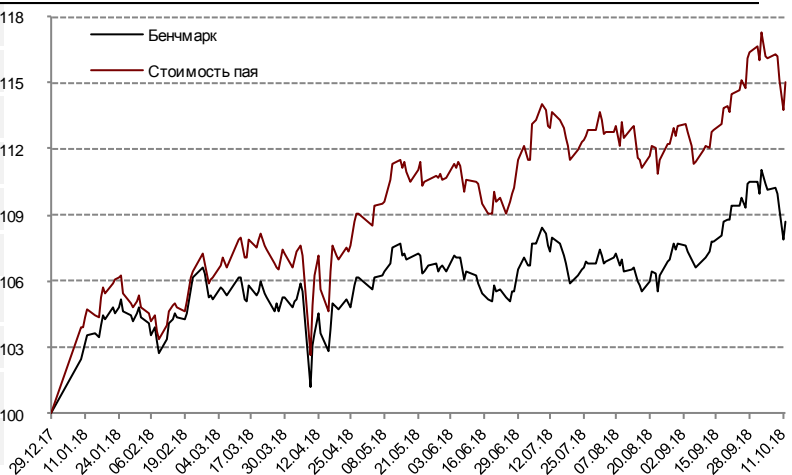


\* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

**Основные 10 позиций**

ао	Газпром	10.73%	118
ао	ЛУКОЙЛ	9.75%	115
обл	ОФЗ (постоянный купон)	9.58%	
ао	Сбербанк	9.34%	112
обл	МОСТОТРЕСТ	4.60%	109
обл	ЧТПЗ	4.19%	106
ао	ГМК "Норильский никель"	3.35%	
ап	Транснефть	3.27%	103
ао	НК Роснефть	3.08%	
ап	Сургутнефтегаз	2.99%	

**Относительная динамика стоимости пая**



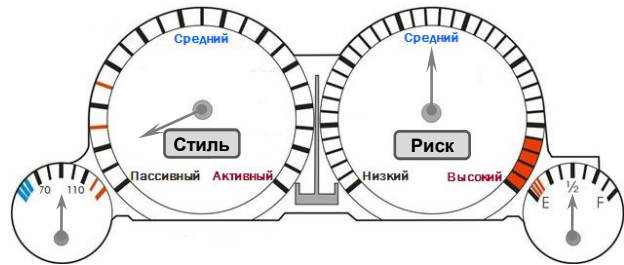
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 172.94 руб
СЧА*	31.85 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
5.99%	-3.70%	3.94%	-6.07%	5.35%	2.75%

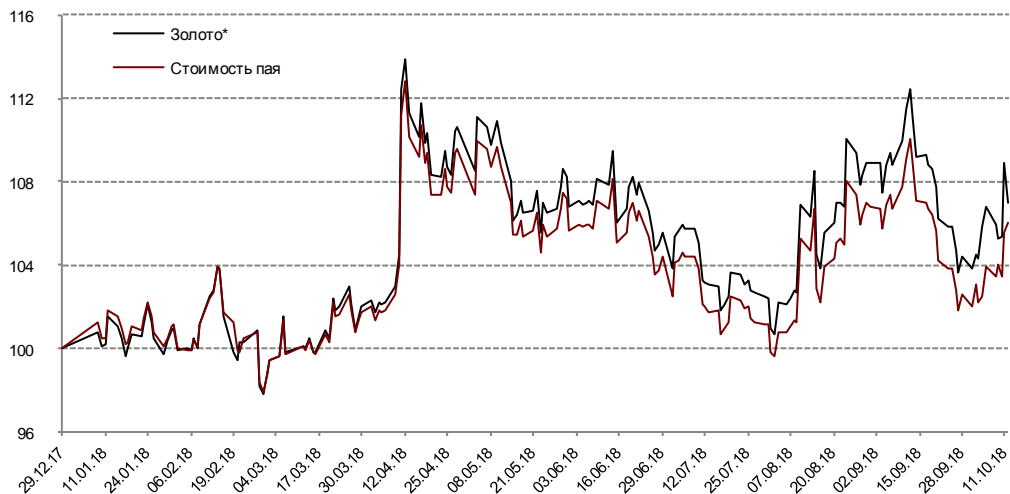
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Основные новости рынка золота**

Международные резервы РФ по состоянию на 5 октября 2018 года составили 459.20 млрд. долл. против 461.10 млрд. долл. на 28 сентября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период снизились на 1.9 млрд. долл., или на 0.41%.

**Относительная динамика стоимости пая**



\* Gold Spot Price (Bloomberg: XAU Curcuy, \$/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 <sup>+</sup> + 30% MICXBTR
Стоимость пая <sup>**</sup>	1 209.55 руб
СЧА <sup>**</sup>	102.83 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.



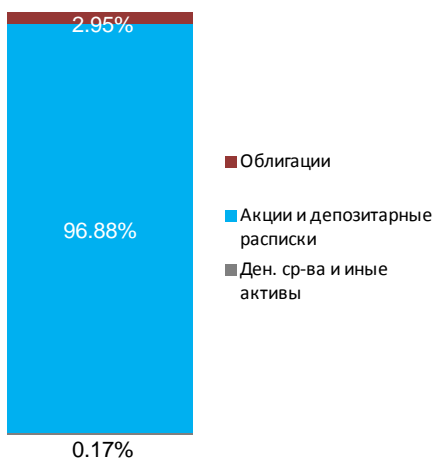
## Доходность фонда\*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
23.13%	-8.79%	-1.69%	4.42%	26.69%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

<sup>+</sup>S5INFT – S&P 500 сектор информационных технологий;  
<sup>\*\*</sup>Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

## Структура фонда



## Отраслевая структура фонда (портфель акций)\*

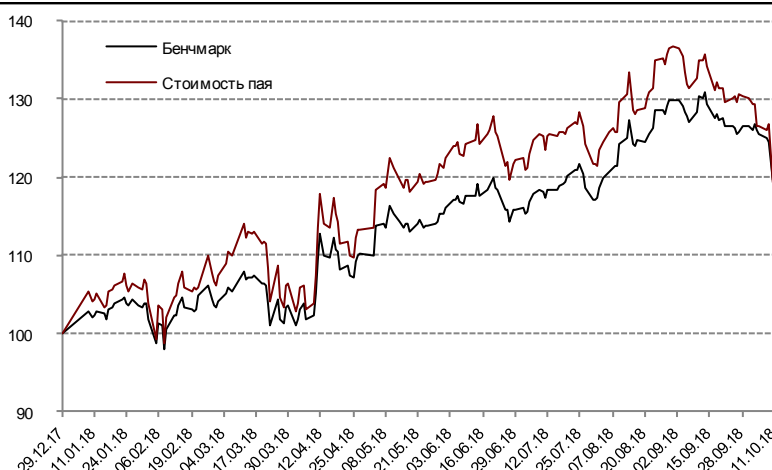


\*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

## Основные позиции (портфель акций)\*

Apple Inc.	11.73%
Microsoft Corporation	10.95%
ALPHABET INC	10.44%
AMAZON.COM INC	8.45%
Facebook, Inc.	6.99%
Yandex N.V.	5.95%
Netflix, Inc.	4.81%
NVIDIA Corporation	3.98%
salesforce.com, inc.	3.41%
Intel Corporation	3.39%

## 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% MCXСВТР
Стоимость пая**	1 004.46 руб
СЧА**	17.89 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\*

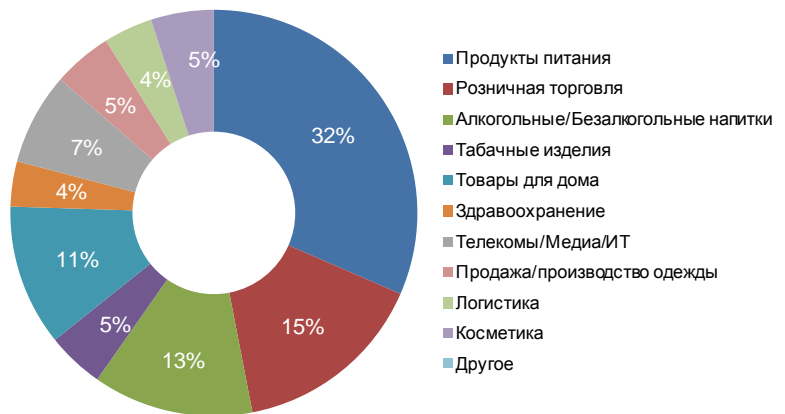
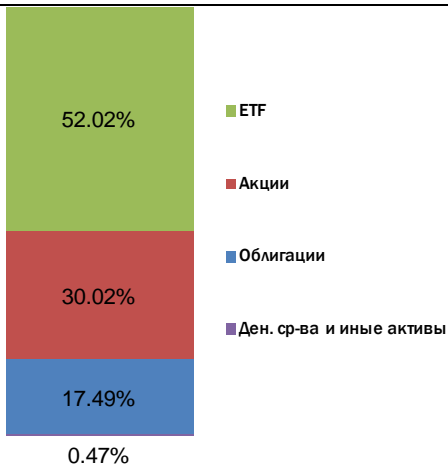
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
12.98%	-9.22%	1.62%	1.66%	14.78%	20.02%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

## Структура фонда

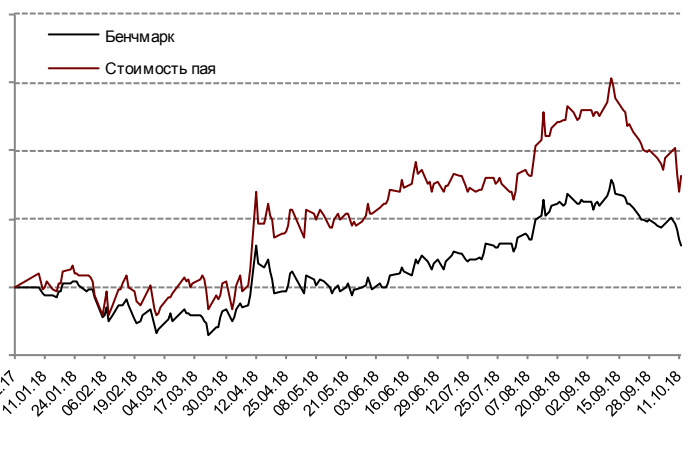
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)

## Относительная динамика стоимости пая

etf	Имя	Доля	Индекс
etf	Invesco DWA Consumer Staples	52.02%	132
ao	AMAZON.COM INC	6.01%	124
ao	The Procter & Gamble Company	4.10%	116
ao	Walmart Inc.	3.75%	108
ao	Unilever N.V.	3.25%	100
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	2.27%	92
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2.23%	
ao	Tapestry, Inc.	2.00%	
ao	Danone	1.98%	
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	1.85%	





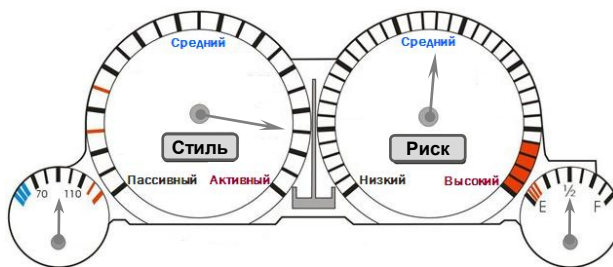
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MСХСВІTR + + 70% MХW00CD*
Стоимость пая**	2 642.57 руб
СЧА**	53.98 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	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.



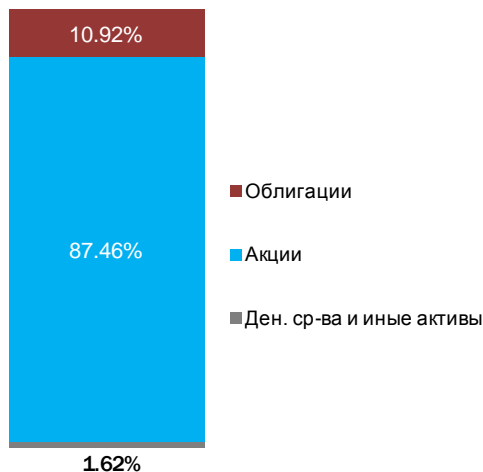
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
28.61%	-9.18%	3.31%	7.99%	35.16%	44.59%

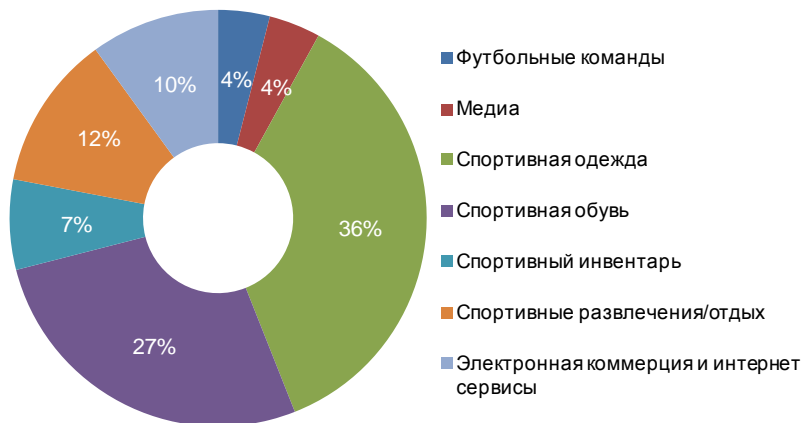
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

\*MXW00CD - MSCI World Consumer Discretionary Index,  
MIXBITR - Индекс корпоративных облигаций (совокупный доход);  
\*\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

**Структура фонда**



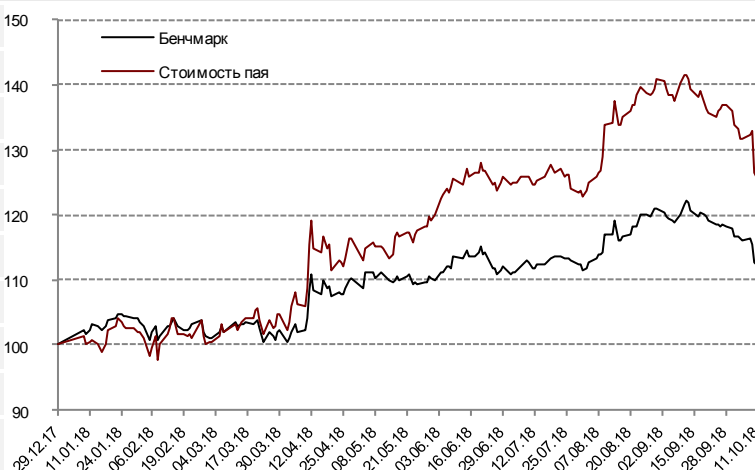
**Отраслевая структура фонда (акции)**



**Основные позиции (портфель акций)**

AMAZON.COM INC	8.63%
NIKE INC	8.43%
ADIDAS AG	7.76%
FOOT LOCKER INC	7.43%
VAIL RESORTS INC	6.93%
LULULEMON ATHLETICA INC	6.40%
V.F. CORPORATION	6.20%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.56%
SKECHERS USA INC	5.46%
Planet Fitness, Inc.	3.97%

**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».