

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 28 сентября 2018 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3883.08 руб

12.43%* **3.01%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4370.07 руб

21.45%* **17.33%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3800.34 руб

16.42%* **10.53%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1134.91 руб

2.56%* **4.43%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1280.96 руб

30.40%* **26.48%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
1031.66 руб

16.04%* **7.79%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2814.29 руб

36.97%* **18.31%***
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.доверительноеуправление.рф, www.паевыефонды.рф, www.пифы.рф, www.управлениепиф.рф, www.паевыйфонд.рф, www.nakopi.ru, www.уккапиталь.рф, 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. 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.

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 28 сентября 2018 г.

MMVB	↑	2.00%	PTC	↑	3.70%
		2 475.36			1 192.04
S&P 500	↓	-0.54%	Dow Jones	↓	-1.07%
		2 913.98			26 458.31
USD/RUB	↑	-0.96%	EUR/RUB	↑	-0.92%
		65.8355			77.0407
Нефть (Brent)	↑	4.97%	Золото	↓	-0.76%
		82.72			1 190.88

Рынок акций. На прошлой неделе завершился третий квартал, который преподнес немало сюрпризов, особенно инвесторам на развивающихся рынках. Рост процентных ставок в США и инфляционных ожиданий привёл к стрессу на рынках развивающихся стран. Масштабная коррекция валют и активов развивающихся стран вынудила ЦБ встать на защиту своих валют. Для стабилизации национальных валют и инфляционных ожиданий Центральные Банки были вынуждены перейти к более жесткой монетарной политике. Несмотря на рост волатильности в развивающемся мире американские индексы смогли обновить свои исторические максимумы, благодаря усилившемуся макроэкономическому росту и исторически высоким байбэкам своих акций американскими компаниями.

ФРС США продолжил ужесточение монетарной политики и поднял ключевую ставку в 3-й раз в этом году, также просигнализировал о ещё одном повышении в декабре и троекратном повышении в следующем году. Глава ФРС чётко дал понять, что регулятор будет и дальше ужесточать денежно-кредитную политику, пока не появятся реальные стрессы и риски в американской экономике. Иными словами, деньги будут дорожать до тех пор, пока не случится серьёзная коррекция на американском фондовом рынке, и только тогда американский регулятор возьмёт паузу. В условиях роста инфляционных ожиданий ФРС не хочет оказаться догоняющим инфляцию, поэтому продолжит поэтапное повышение, пока сохраняется экономический рост. Также на прошлой неделе были опубликованы финальные данные по ВВП США за 2-й квартал и потребительские расходы за август. Данные вышли на уровне ожиданий. ВВП в годовом исчислении вырос на 4.2%, а потребительские расходы на 2.2%.

Европейские индексы опять лихорадит из-за бюджетного дефицита Италии. Новое правительство так и не представило план бюджета страны на следующий год. Такая ситуация приводит к распродажам итальянских суверенных облигаций. Доходность по 10-летним облигациям достигла 3.3% - максимального с 2014 года уровня.

Нефть за последнюю неделю сентября выросла на 6.2% и закрылась на максимальных уровнях с 2014 года - 83 долл. за барр. Главный риск для рынка – падение поставок нефти из Ирана уже в ноябре и способности ОПЕК+ увеличить добычу. Саудовская Аравия может добывать до 12 млн. барр. в сутки, но для развёртывания производства потребуются дополнительное финансирование и время. Объёмы поставок из Ирана составляют около 2.7 млн. барр. в сутки. Ожидается, что американские санкции снизят

эту цифру до 1-1.5 млн. барр. как минимум.

На этом фоне индекс Мосбиржи установил новый исторический максимум на отметке 2475 пунктов. Исторические максимумы также обновили все акции нефтегазового сектора. Рубль слабо отреагировал на эйфорию на рынке нефти и закрылся на уровне 65.5 руб. за долл. Санкционная риторика хоть и смягчилась, но продолжает оказывать давление на российскую валюту.

На прошлой неделе в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» отчитывалась компания Nike. Компания отчиталась о росте выручки на 9.7% до 9.95 млрд. долл., за счёт роста прямых продаж и партнерских проектов с онлайн сетями, такими как Amazon и jet.com. Компания добилась восстановления продаж в США - рост составил 6%. На международном направлении наиболее сильные темпы роста показывает Китай – рост составил 20% за квартал. Акции компании отреагировали нейтрально на опубликованную отчетность. Доля акций в Фонде составляет 8.7%.

На прошлой неделе структура портфеля акций Фондов не изменилась.

Рынок долга. На прошлой неделе ситуация благоприятствовала покупкам на долговом рынке России и главным драйвером роста стала динамика цены на нефть. Так нефть марки Brent смогла пробить уровень 80 долл. и по итогам торгов пятницы смогла достичь уровня 83 долл. А курс национальной валюты укрепился на процент к доллару США, достигнув отметки 65.5 рублей. Отодвинулись в сторону и политические риски. Так Минфин США заявил, что нельзя проводить политику санкций в отношении России по иранскому сценарию ввиду большой величины экономики России и её встроенности в мировую экономику. Кроме того, стало известно, что введение второго раунда санкций по делу Скрипалей также невозможно ранее середины ноября. Так же спокойно проходили торги на рынке долгов развитых и развивающихся стран. А поднятие ФРС ставки на очередные 0.25% рынок, вероятнее всего, заранее заложил в цены долгов.

Все это вкпе позволило подрасти ценам на ОФЗ по всему спектру дюрации. Рост составил 0.2-0.4%. Ордеров на продажу корпоративных облигаций первого эшелона практически не было. Впрочем, активных покупок на рынке не наблюдалось. Цены росли в условиях отсутствия ордеров на продажу. Что позволяет усомниться в продолжении тренда в ближайшее время. Скорее всего, рынок заляжет в боковик, ожидая драйверов для направления своего последующего движения. При текущих ценах на нефть справедливые цены на российский долг все-таки должны быть выше. Но торговцы пока опасаются увеличивать свои позиции, ибо на рынке по-прежнему много неопределенности. Да и пропадет ли с рынка иранская нефть?

В течение недели. 2 октября состоится выступление главы ФРС США Джерома Пауэлла. В США выйдут данные по рынку труда в сентябре: уровень безработицы, изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе, средняя почасовая заработная плата.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MXSVTR
Стоимость пая*	3 883.08 руб
СЧА*	290.39 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.

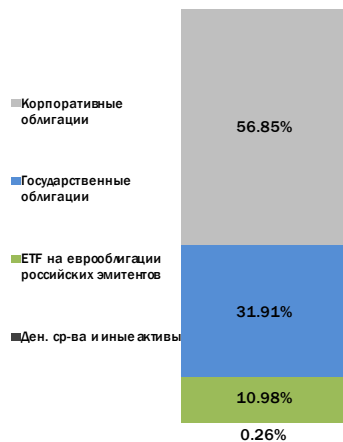


Доходность фонда*

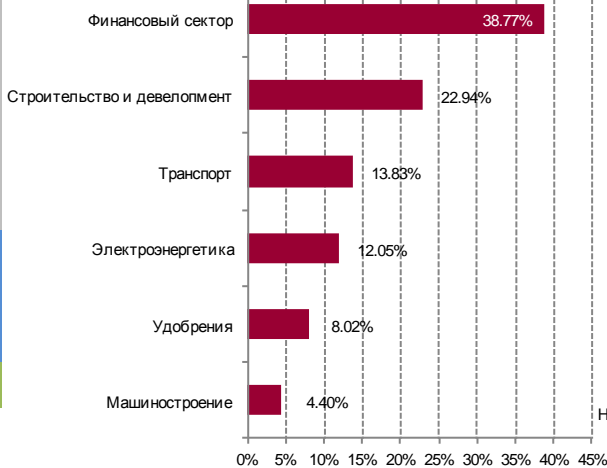
с нач. года	12.43%	1 месяц	0.40%	3 месяца	-0.32%	6 месяцев	0.37%	1 год	14.35%
-------------	--------	---------	-------	----------	--------	-----------	-------	-------	--------

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

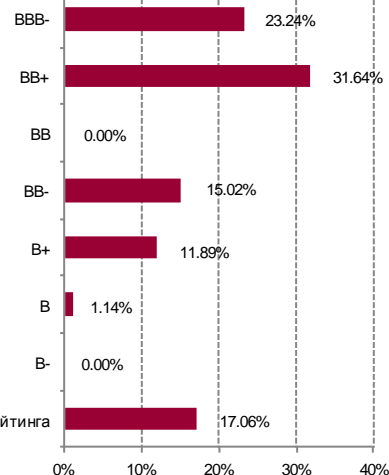
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



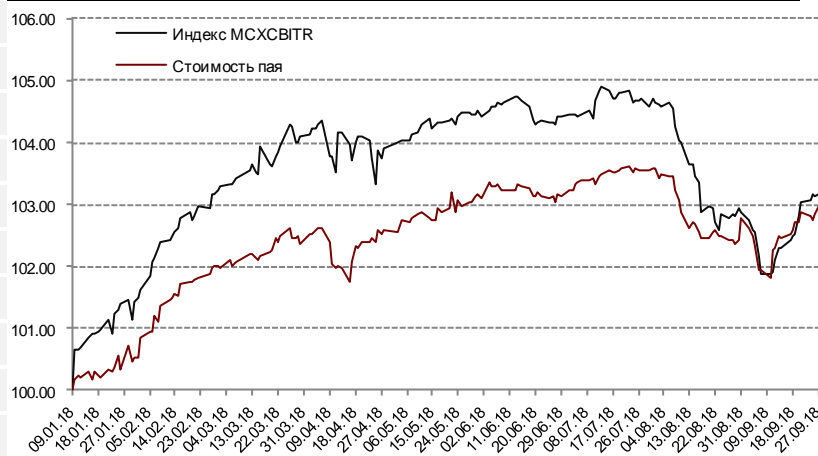
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	31.91%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	10.98%
КТЖ Финанс	6.74%
Россельхозбанк	6.61%
Группа ЛСР	6.31%
МОСТОТРЕСТ	6.08%
ОГК-2	5.89%
Сбербанк	5.51%
АЛЬФА-БАНК	5.49%
Акрон	4.56%

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*	4 370.07 руб
СЧА*	50.81 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.



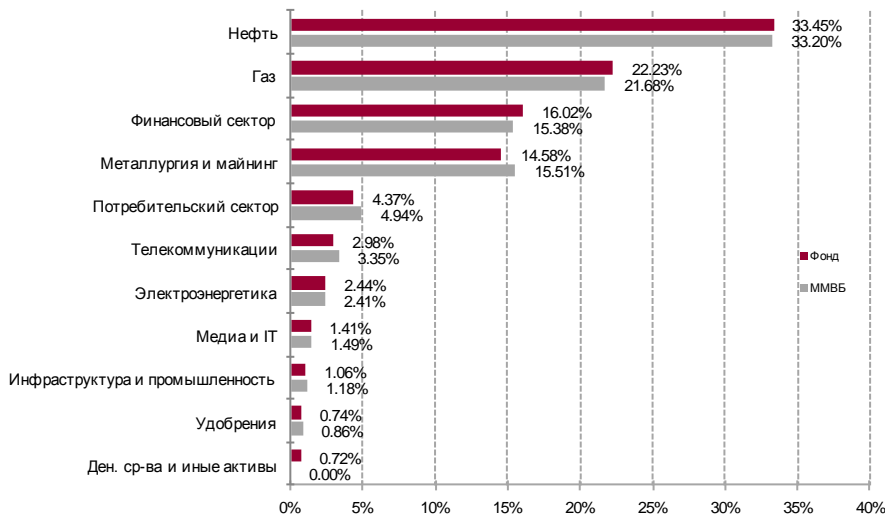
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
21.45%	6.23%	12.02%	13.18%	22.93%	61.52%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда

Описание



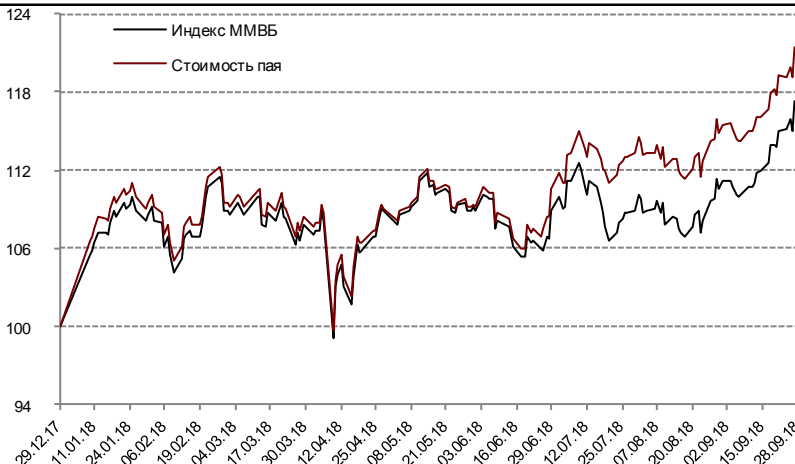
Выше индекса:

Сургутнефтегаз, ап

Основные 10 позиций

ЛУКОЙЛ	14.97%
Газпром	14.41%
Сбербанк	12.37%
НОВАТЭК	7.82%
Татнефть им.В.Д.Шашина	6.17%
Сургутнефтегаз	5.62%
ГМК "Норильский никель"	5.45%
НК Роснефть	5.38%
АК "АЛРОСА"	2.54%
Магнит	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*	3 800.34 руб
СЧА*	69.27 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.



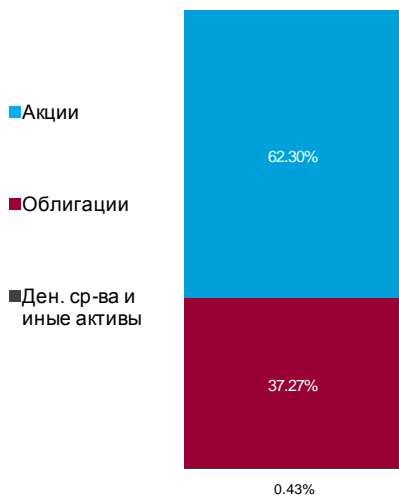
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
16.42%	3.77%	5.63%	9.33%	18.59%	44.00%

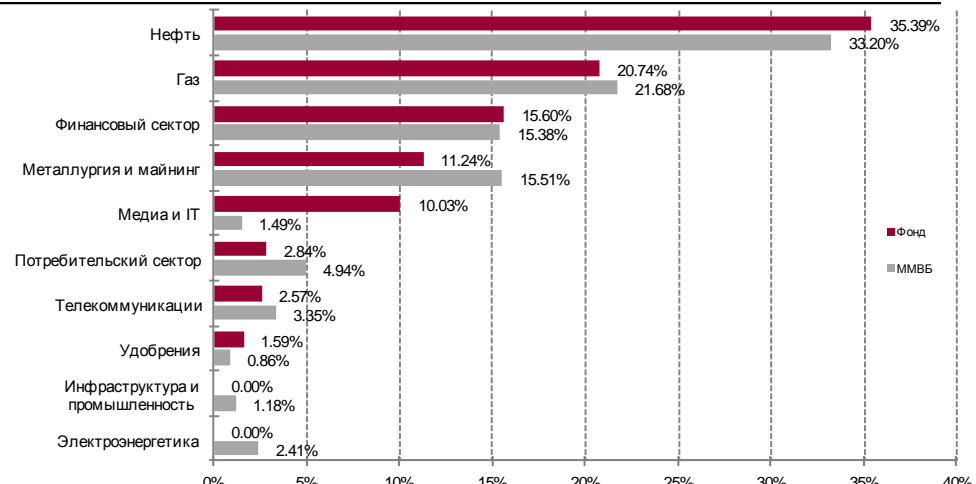
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

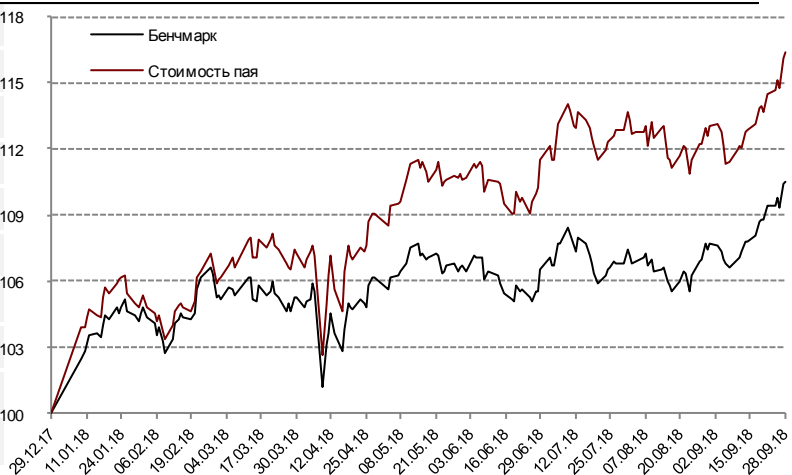


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

ao	Газпром	9.87%	118
ao	Сбербанк	9.72%	115
обл	ОФЗ (постоянный купон)	9.42%	
ao	ЛУКОЙЛ	9.27%	112
обл	МОСТОТРЕСТ	4.50%	109
обл	ЧТПЗ	4.13%	106
ao	НК Роснефть	3.62%	103
ап	Сургутнефтегаз	3.56%	103
ao	ГМК "Норильский никель"	3.35%	
ao	НОВАТЭК	3.05%	

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*	1 134.91 руб
СЧА*	30.82 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
2.56%	-3.20%	-1.16%	1.82%	2.21%	-6.47%

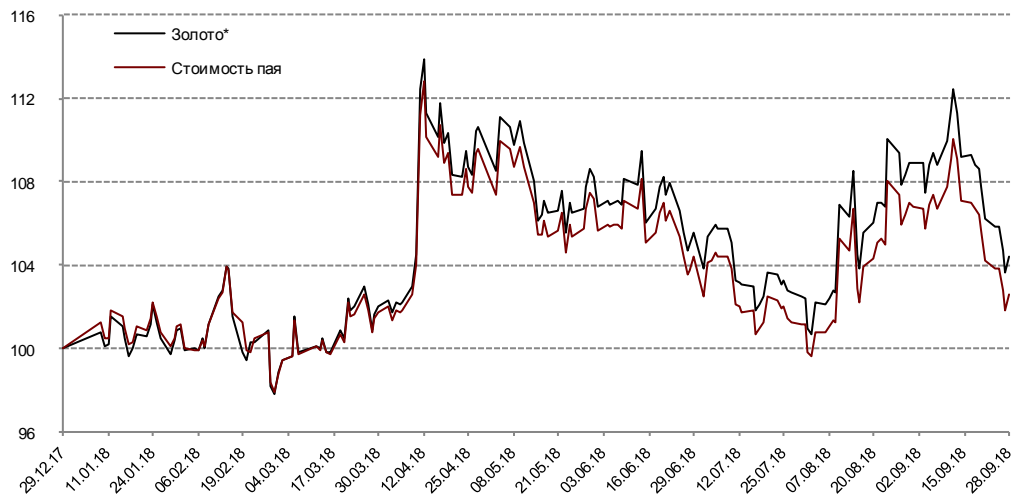
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

•Международные резервы РФ по состоянию на 14 сентября 2018 года составили 462 млрд. долл. против 460.90 млрд. долл. на 14 сентября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 1.1 млрд. долл., или на 0.24%.

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**	1 280.96 руб
СЧА**	108.94 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.



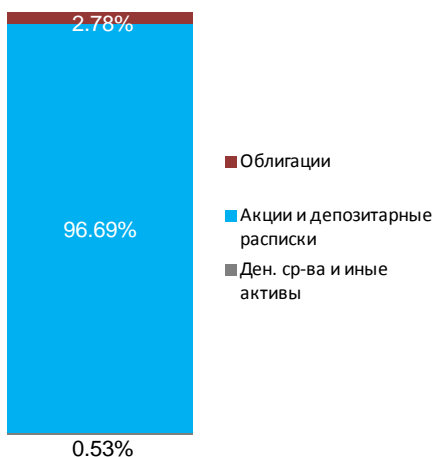
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
30.40%	-2.94%	7.21%	26.10%	37.45%

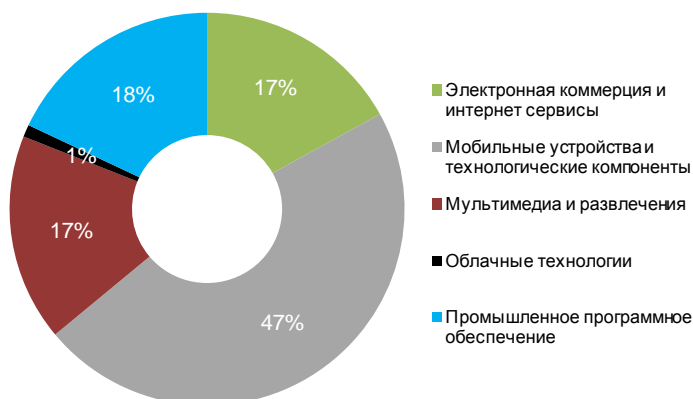
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



Отраслевая структура фонда (портфель акций)*

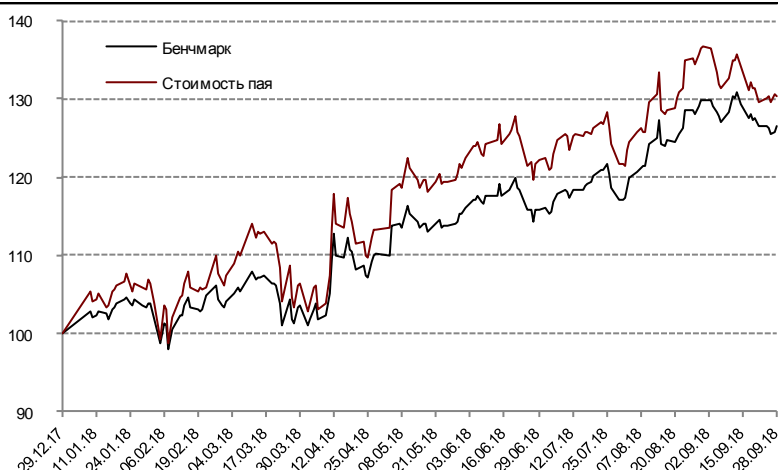


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Apple Inc.	11.13%
Microsoft Corporation	10.68%
ALPHABET INC	9.99%
AMAZON.COM INC	8.84%
Facebook, Inc.	6.99%
Yandex N.V.	5.58%
Netflix, Inc.	4.95%
NVIDIA Corporation	4.23%
salesforce.com, inc.	3.45%
Intel Corporation	3.34%

Относительная динамика стоимости пая



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

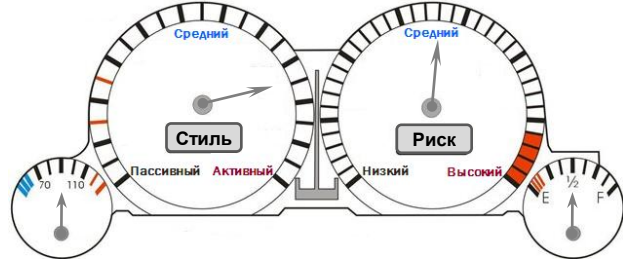
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

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**	1 031.66 руб
СЧА**	19.02 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*

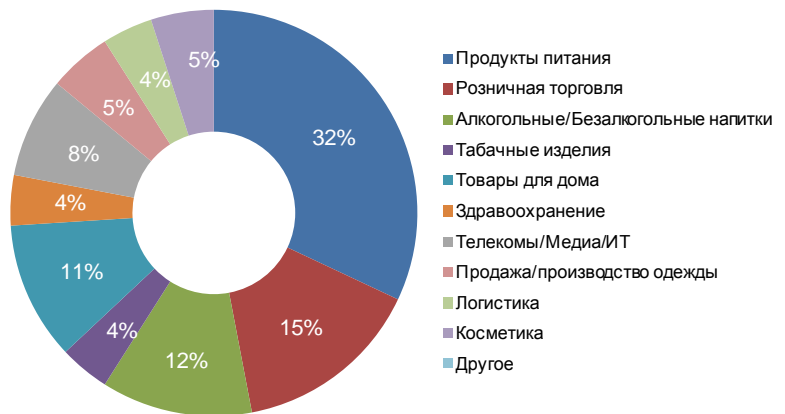
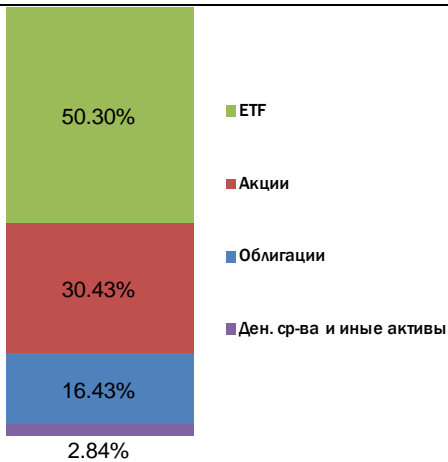
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
16.04%	-3.01%	3.48%	17.22%	19.12%	19.27%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда

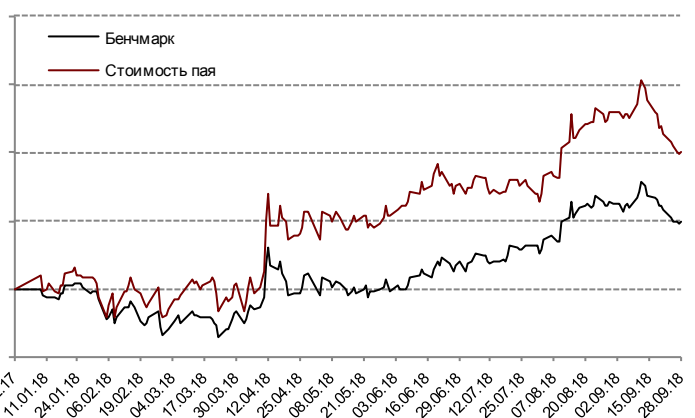
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Относительная динамика стоимости пая

etf	Имя	Доля	Индекс
etf	Invesco DWA Consumer Staples	50.30%	132
ao	AMAZON.COM INC	6.24%	124
ao	The Procter & Gamble Company	4.00%	116
ao	Walmart Inc.	3.45%	108
ao	Unilever N.V.	3.17%	100
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2.16%	92
ao	Tapestry, Inc.	2.12%	
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	2.09%	
ao	Danone	1.95%	
ao	General Mills, Inc.	1.90%	



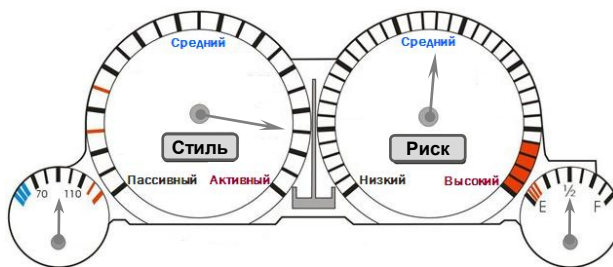
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MCXCVBTR + + 70% MXWO0CD*
Стоимость пая**	2 814.29 руб
СЧА**	57.16 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.



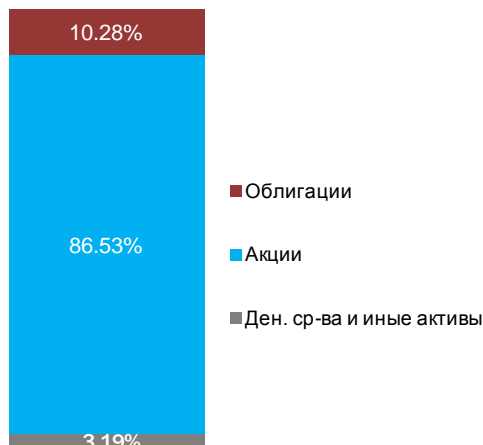
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
36.97%	-1.08%	9.72%	33.22%	43.32%	47.27%

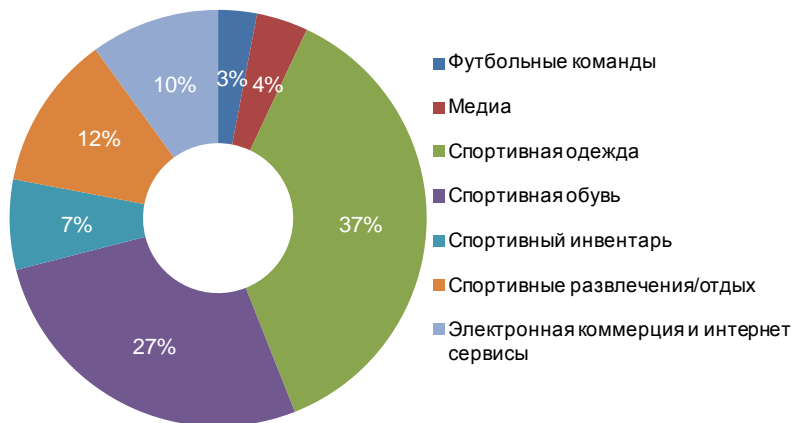
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

*MXWO0CD - MSCI World Consumer Discretionary Index,
MIXBTR - Индекс корпоративных облигаций (совокупный доход);
**Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

Структура фонда



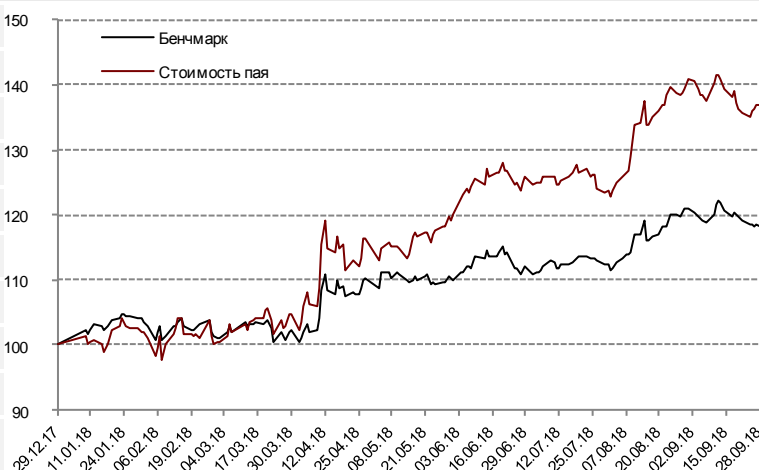
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

AMAZON.COM INC	9.00%
NIKE INC	8.76%
ADIDAS AG	8.02%
FOOT LOCKER INC	6.73%
LULULEMON ATHLETICA INC	6.25%
V.F. CORPORATION	6.17%
VAIL RESORTS INC	6.10%
SKECHERS USA INC	5.54%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.53%
Planet Fitness, Inc.	4.31%

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».