

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 23 ноября 2018 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3902.51 руб

12.99%* **3.71%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4174.60 руб

16.02%* **11.05%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3692.92 руб

13.13%* **7.44%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1155.25 руб

4.40%* **6.87%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1022.33 руб

4.07%* **11.89%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
1003.70 руб

12.90%* **6.41%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2588.58 руб

25.99%* **8.07%***
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 СЧА;

Управляющие фондами

Беломытцев Павел Анатольевич | Еркина Екатерина Алексеевна | Карыхалин Сергей Вячеславович

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.nakopi.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, 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 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00058 от 01.02.2002 выдана ФКЦБ России без ограничения срока действия.

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

23 ноября 2018 г.

MMББ	↓ -1.25%	PTC	↓ -1.89%
	2 342.97		1 113.52
S&P 500	↓ -3.79%	Dow Jones	↓ -4.44%
	2 632.56		24 285.95
USD/RUB	↑ -1.51%	EUR/RUB	↑ -0.97%
	65.6067		74.8048
Нефть (Brent)	↓ -11.92%	Золото	↓ -0.03%
	58.80		1 223.05

Рынок акций. Российские акции за неделю показали неоднородную динамику - нефтяные бумаги падали вслед за ценами на нефть, тогда как остальной рынок демонстрировал относительную устойчивость. Нефть продолжала движение вниз, потеряв еще более 10% на опасениях, что Саудовская Аравия не сможет противостоять давлению США и не будет сокращать добычу, что ставит под вопрос достижение договоренностей о снижении поставок на предстоящем в начале декабря саммите ОПЕК. Добавили негатива новости о росте запасов нефти в США, в результате чего Brent закончила неделю ниже отметки 60 долл. за барр. На наш взгляд, рынок слишком уверился в грядущем превышении предложения над спросом и возможности основных интересантов договориться и остановить "пике" еще не исчерпаны. Поддержку акциям Газпрома оказала новость пусть и о незначительном, но снижении инвестпрограммы на 2019 год (1.32 трлн. руб. вместо ожидавшихся 1.4 трлн.). Акции МТС просели после отчета за 3 квартал, в котором компания показала убыток из-за резервирования 55.8 млрд. руб. на урегулирование по расследованию Минюста США в отношении узбекской "дочки" компании. Аэрофлот (доля выше рынка в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный») выглядел лучше рынка, отыгрывая хорошие операционные результаты и возможное удешевление топлива из-за снижения нефтяных цен.

На американском рынке продолжался уход от рисков, выразившийся в расширении спредов по корпоративным облигациям и преобладании негативной динамики на рынке акций, хотя к концу недели (после выходного - Thanksgiving Day) стали появляться признаки стабилизации.

В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» закрыли позицию в Фосагро после невнятной отчетности и увеличили долю МТС. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» мы продали бумаги NVIDIA из-за увеличившейся неопределенности со спросом на продукцию компании. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» мы сократили долю в Foot Locker Inc. (котировки резко выросли после квартального отчета) и увеличили вложения в Walt Disney Co.

Рынок долга. Прошедший понедельник выдался

спокойным на российском долговом рынке. Оптимизм торговцев по поводу задержки ввода следующего раунда антироссийских санкций компенсировался падающей ценой на нефть. Так что торги протекали в спокойном режиме. Трехлетние ОФЗ торговались на уровне 8.2% годовых. Однако уже вечером на рынки пришла волатильность. Фондовый рынок в США по итогам торгов просто рухнул. Особенно «постарались» высокотехнологичные акции. Индекс Nasdaq рухнул более 3%. Естественно, что не забыли торговцы попродавать и нефть. Масло в огонь добавила Россия, заявившая, что вопрос по дальнейшему сокращению добычи пока стоит на повестке дня. И далеко не факт, что Россия поддержит такое сокращение. На этих заявлениях цена на нефть свалилась на 5 долл. за барр. Цена нефти марки Brent достигла к концу торгов уровня 62 долл. за барр. Надо сказать, что долговой рынок России достаточно уверенно пережил это падение. Если продажи и были, то они не носили агрессивный характер. В итоге 4-летняя 26223 торговалась на уровне 8.57 процентов годовых на закрытии. Именно её и 3-летнюю 25083, полюбившуюся Минфину в качестве аукционной бумаги, предложил эмитент к размещению в среду. И хотя рынок США продолжил падение, а нефть уверенно обживала новые уровни, аукцион прошел очень удачно для эмитента. Спрос на 3-летнюю бумагу составил 25 млрд. Минфин разместил ОФЗ 25083 под 8.35% годовых. Спрос и на 4-хлетнюю бумагу превысил 25 млрд. ОФЗ 26223 ушла в рынок под 8.62% годовых. Это размещение прошло практически без премии ко вторичному рынку. Однако в четверг рынок отторговался вяло. Бычий настрой рынка быстро куда-то улетучился. Западники уже кушали индюшатину, а локальные торговцы не нашли причин для движения рынка. Но уже в пятницу нашему рынку был дан четкий приказ движения на юг. Нефть пробила уровень в 60 долл. за барр. и закрылась на уровне 59 долл. за барр. На рынке появились ордера на продажу ОФЗ.

В течение недели. 28 и 29 ноября состоятся выступления главы ФРС США Джерома Пауэлла и главы ЕЦБ Марио Драги. 29 ноября опубликуют протоколы с последнего заседания ФРС США. В предстоящие выходные состоится саммит G20 от которого ждут новостей относительно торговых договоренностей между США и Китаем, а также там могут пройти и переговоры между основными игроками рынка нефти (С. Аравия, Россия и США). Из макростатистики в США выйдут данные по индексу доверия потребителей СВ в ноябре и ВВП по итогам 3 квартала. В Китае выйдут данные по индексу деловой активности в производственном секторе (PMI) в ноябре, в Германии данные по изменению количества безработных, в Еврозоне по индексу потребительских цен. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Salesforce.com, Lululemon Athletica.

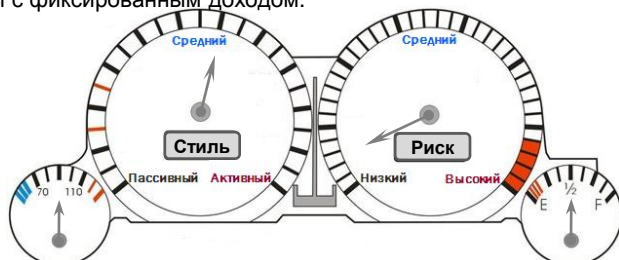
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVTR
Стоимость пая*	3 902.51 руб
СЧА*	290.83 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.

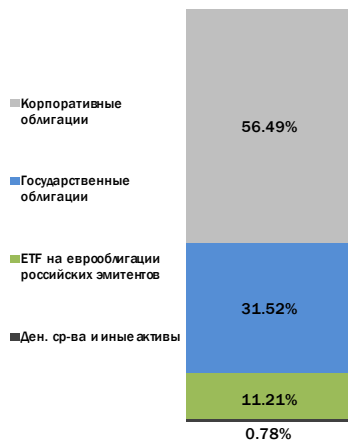


Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.99%	0.33%	0.82%	0.45%	14.28%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

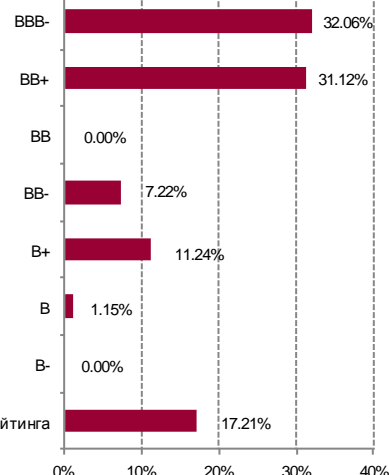
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



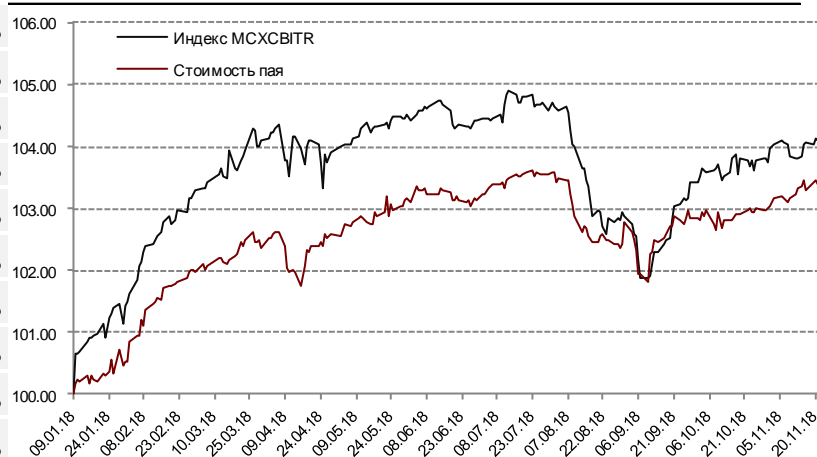
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	31.52%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	11.21%
КТЖ Финанс	6.77%
Россельхозбанк	6.42%
Группа ЛСР	6.35%
МОСТОТРЕСТ	6.16%
ОГК-2	5.69%
Сбербанк	5.55%
АЛЬФА-БАНК	5.47%
Трансмашхолдинг	4.08%

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*	4 174.60 руб
СЧА*	48.14 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*

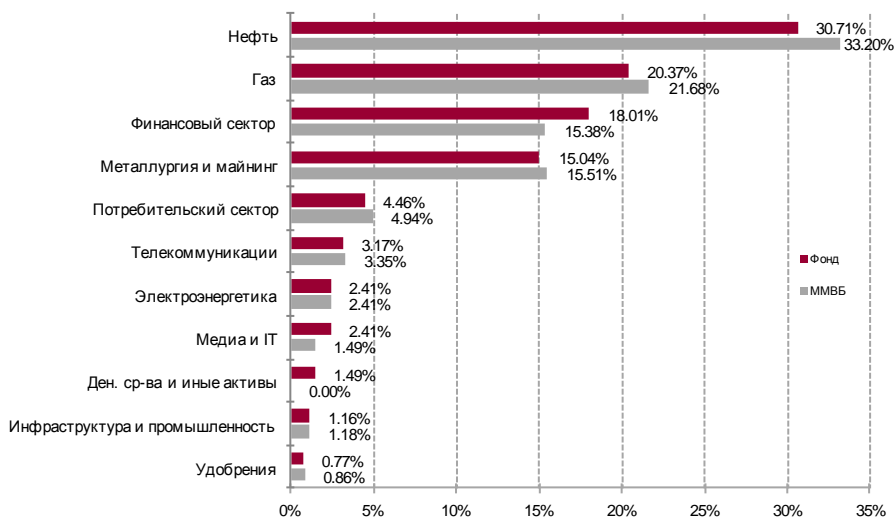
с нач. года	16.02%	1 месяц	1.35%	3 месяца	4.01%	6 месяцев	6.32%	1 год	14.45%	3 года	36.05%
-------------	--------	---------	-------	----------	-------	-----------	-------	-------	--------	--------	--------

*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:

Сургутнефтегаз, ап
ВТБ, ао

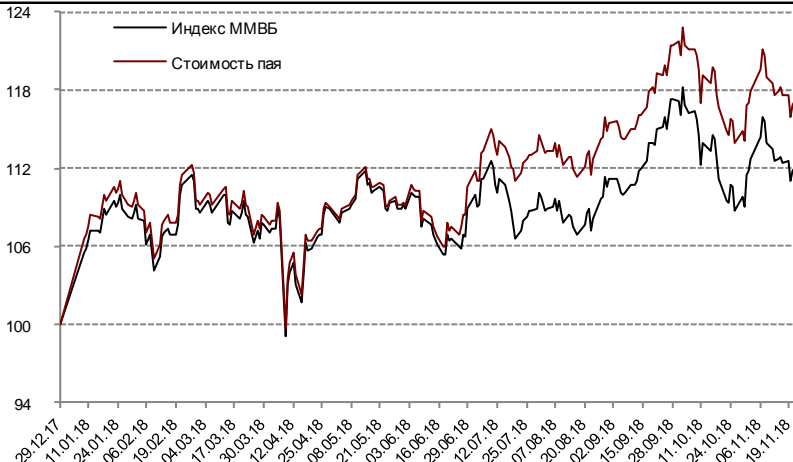
Ниже индекса:

Русал, ао
Сбербанк

Основные 10 позиций

Сбербанк	14.99%
ЛУКОЙЛ	13.78%
Газпром	13.14%
НОВАТЭК	7.23%
Сургутнефтегаз	5.92%
ГМК "Норильский никель"	5.61%
Татнефть им.В.Д.Шашина	4.98%
НК Роснефть	4.67%
АК "АЛРОСА"	2.56%
Yandex N.V.	2.41%

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*	3 692.92 руб
СЧА*	72.64 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.



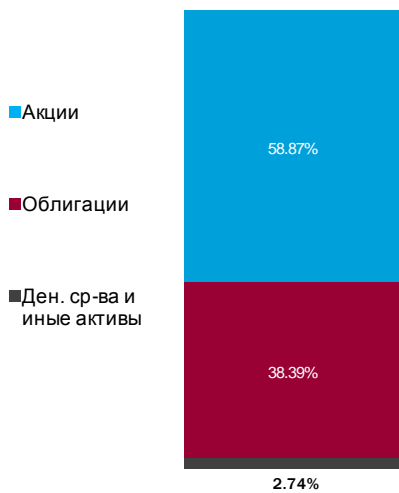
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
13.13%	0.89%	2.04%	2.57%	11.17%	35.28%

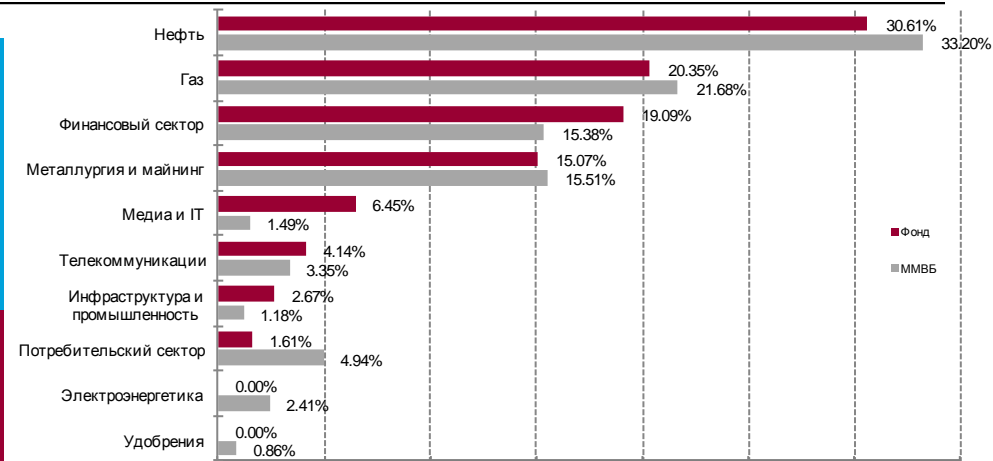
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

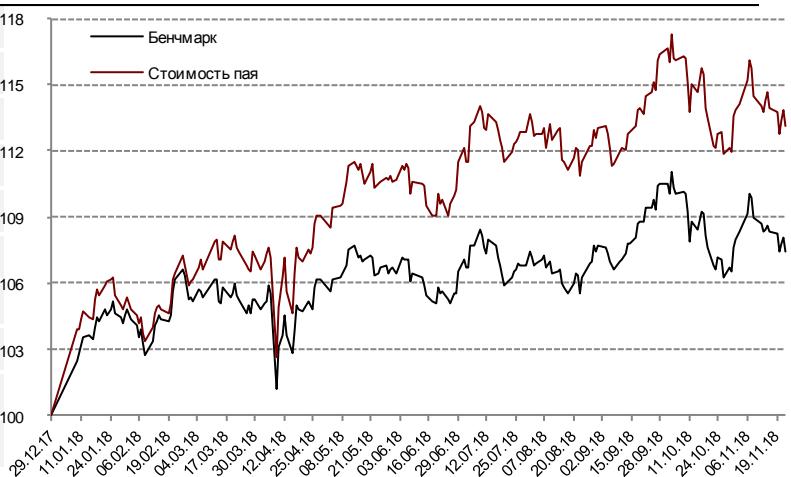


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

обл	ОФЗ (постоянный купон)	11.48%	118
ао	Сбербанк	9.62%	115
ао	Газпром	8.66%	
ао	ЛУКОЙЛ	7.69%	112
ап	Транснефть	4.64%	109
обл	МОСТотрест	4.35%	106
обл	ЧТПЗ	3.94%	
ао	ГМК "Норильский никель"	3.36%	103
ао	НОВАТЭК	3.32%	
обл	НК Роснефть	3.26%	

Относительная динамика стоимости пая



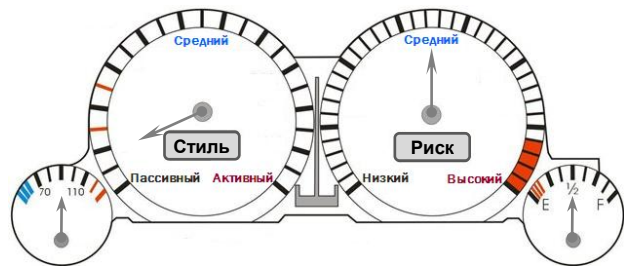
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 155.25 руб
СЧА*	31.71 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
4.40%	-0.29%	-0.56%	-0.17%	2.61%	3.33%

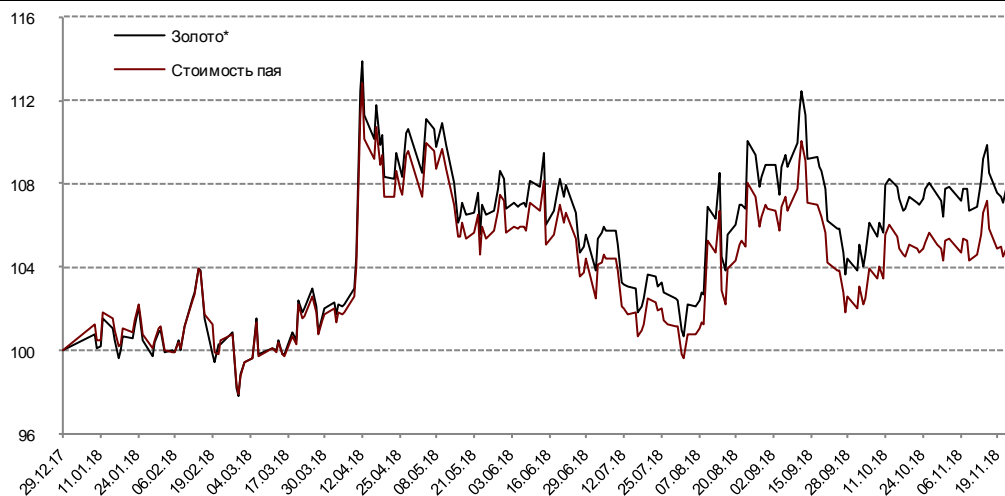
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

Международные резервы РФ по состоянию на 16 октября 2018 года составили 459.30 млрд. долл. против 461.50 млрд. долл. на 9 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период снизились на 2.2 млрд. долл., или на 0.48%.

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**	1 022.33 руб
СЧА**	89.59 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.



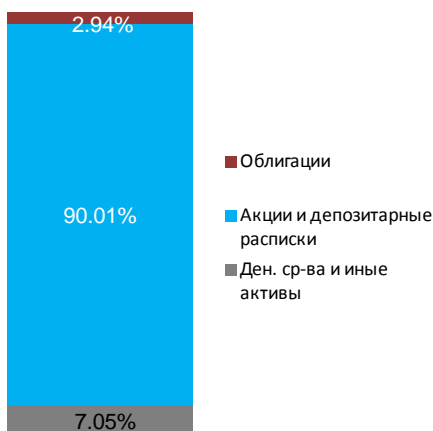
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
4.07%	-11.31%	-20.73%	-12.55%	-1.16%

*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)*

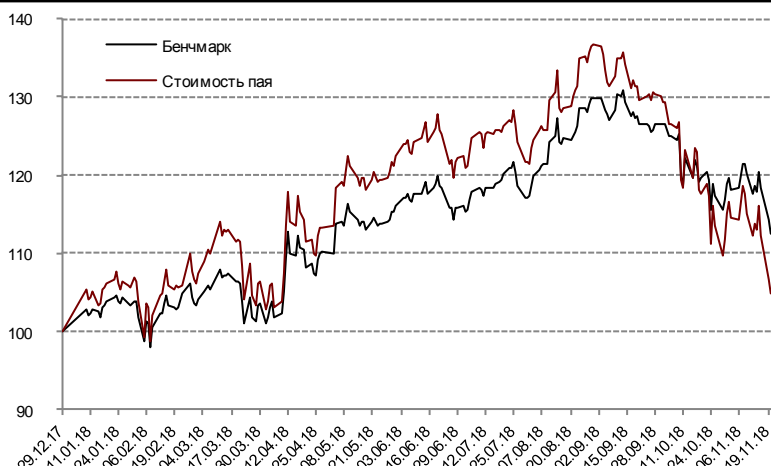


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Microsoft Corporation	12.96%
ALPHABET INC	12.07%
Apple Inc.	10.08%
AMAZON.COM INC	8.58%
Facebook, Inc.	6.78%
Intel Corporation	5.04%
Adobe Inc.	4.56%
salesforce.com, inc.	4.16%
Cisco Systems, Inc.	3.92%
Yandex N.V.	3.88%

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% MCXCVBTR
Стоимость пая**	1 003.70 руб
СЧА**	22.34 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	RU000A0JRRMB
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*

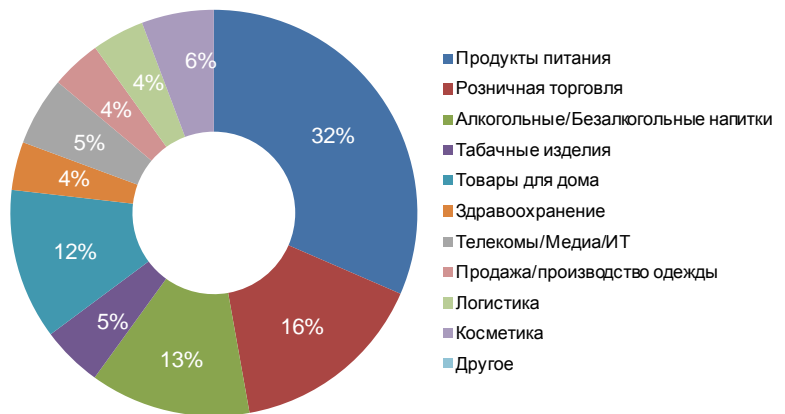
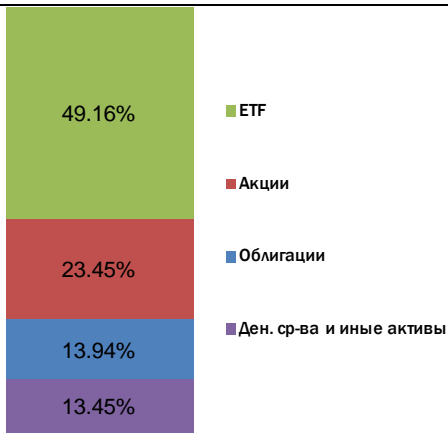
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
12.90%	0.05%	-5.61%	5.33%	12.87%	14.32%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда

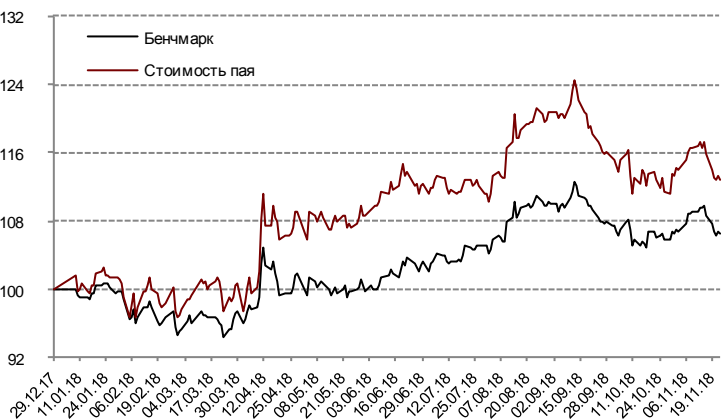
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Относительная динамика стоимости пая

etf	Наименование	Доля (%)	Стоимость пая
etf	Invesco DWA Consumer Staples	49.16%	132
ao	The Procter & Gamble Company	4.17%	124
ao	AMAZON.COM INC	3.97%	116
ao	Walmart Inc.	2.96%	108
ao	General Mills, Inc.	1.92%	100
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	1.86%	92
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.	1.54%	
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	1.53%	
ao	Tapestry, Inc.	1.35%	
ao	The Kraft Heinz Company	1.17%	



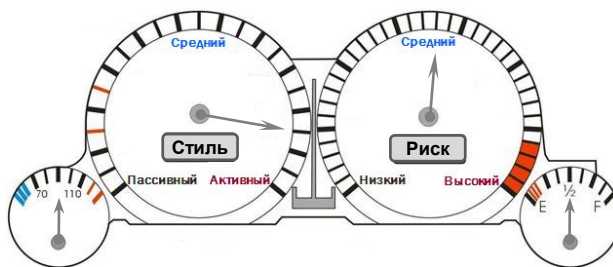
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MСХСВІTR + + 70% MХW00CD*
Стоимость пая**	2 588.58 руб
СЧА**	54.30 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.



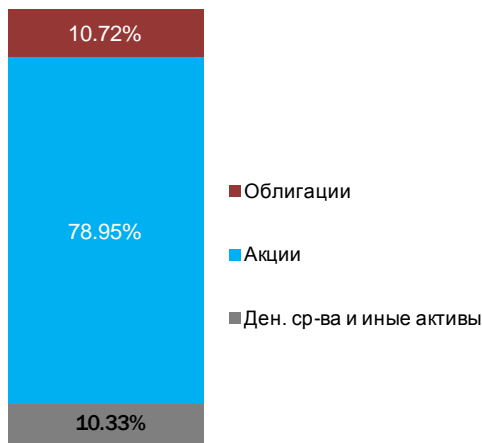
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
25.99%	0.48%	-8.89%	8.86%	27.02%	38.78%

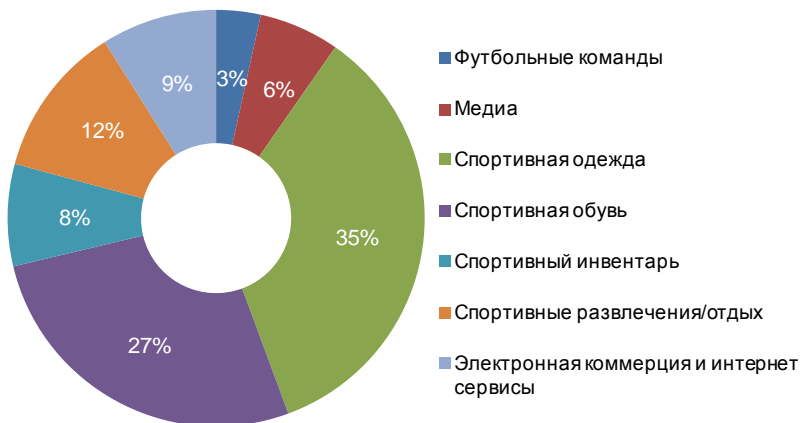
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



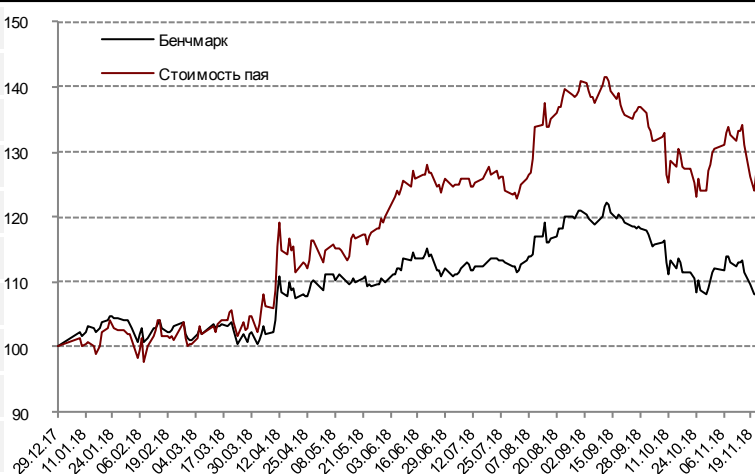
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

ADIDAS AG	8.29%
NIKE INC	7.76%
VAIL RESORTS INC	7.30%
AMAZON.COM INC	7.08%
V.F. CORPORATION	6.16%
FOOT LOCKER INC	6.03%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.60%
SKECHERS USA INC	5.45%
The Walt Disney Company	4.93%
Puma SE	3.55%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 31 октября 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»	13.60%	-0.09%	4.19%	14.96%	38.49%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Перспективные вложения»	16.84%	2.04%	7.10%	18.56%	47.44%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»**	15.15%	-5.35%	1.60%	13.56%	50.53%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»***	13.21%	1.72%	3.74%	16.07%	15.32%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Золото»	4.29%	3.11%	-4.80%	5.88%	-2.35%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Мировая индустрия спорта»	28.16%	3.60%	10.07%	33.54%	41.49%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»	12.63%	-0.55%	0.40%	13.34%	47.50%

*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».