

# Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 9 ноября 2018 г.

## Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

### Капиталь- Облигации

Стоимость пая  
**3895.20 руб**

**12.78%\***      **3.42%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**4280.60 руб**

**18.96%\***      **13.92%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3737.39 руб**

**14.49%\***      **8.95%\***  
фонд                  индекс

## Международные рынки

### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1154.55 руб**

**4.33%\***      **6.68%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**1131.00 руб**

**15.13%\***      **20.02%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**1036.90 руб**

**16.63%\***      **9.15%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**2724.88 руб**

**32.62%\***      **12.98%\***  
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 | 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.nakopi.рф](http://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

9 ноября 2018 г.

MMББ	↑	1.07%	PTC	↓	-1.18%
		2 403.47			1 121.38
S&P 500	↑	2.13%	Dow Jones	↑	2.84%
		2 781.01			25 989.30
USD/RUB	↓	0.86%	EUR/RUB	↓	1.46%
		66.2155			75.6711
Нефть (Brent)	↓	-3.64%	Золото	↓	-1.89%
		70.18			1 209.65

**Рынок акций.** На прошлой неделе ситуация на мировых рынках улучшилась: ушла неопределенность, связанная с выборами в Конгресс США (их результаты оказались в рамках ожиданий - демократы получили большинство в Палате Представителей, а республиканцы сохранили контроль над Сенатом). Индекс волатильности VIX, отражающий степень нервозности инвесторов, снизился ниже отметки в 20 пунктов. ФРС США, как и ожидалось, сохранила ставку неизменной на уровне 2-2.25%, при этом комментарии не принесли сюрпризов, участники рынка продолжают ожидать следующего повышения ставки в декабре. В Еврозоне продолжает выходить неутешительная статистика, темпы роста ВВП опустились до минимумов 2014 года. Согласно пересмотренным данным МВФ, в 2019 году и 2020 году темпы роста ВВП в реальном выражении будут расти на 1.9%. Текущее положение дел совпадает с завершением программы количественного смягчения и непрекращающимися трениями по поводу размера дефицита бюджета в Италии.

В то же время, давление на российские активы оказывала негативная ситуация на рынке нефти, цена марки Brent опускалась ниже отметки в 70 долл. барр., но затем вернулись выше этого уровня на сообщениях о готовности Саудовской Аравии сократить поставки нефти на 500 тыс. барр. в декабре, а также на спекуляциях о возможном сокращении добычи со стороны ОПЕК в следующем году.

На прошедшей неделе в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» отчиталась компания Unilever, рост продаж совпал с консенсусом рынка и составил 3.8%. Компания подтвердила приверженность прежним прогнозам на 2018 год и подтвердила прогноз по росту продаж по году 3-5%, наряду с улучшением операционной маржи и генерацией сильных денежных потоков по итогам года. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» хорошо отчиталась компания Adidas, при этом менеджмент дал позитивный прогноз на конец года, повысив свои оценки по прибыли на акцию на 2.4%. В итоге рост прибыли ожидается на уровне 18.7% год к году.

За прошедшую неделю мы сократили долю ао Лукойл в

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный». В остальных фондах значительных изменений не происходило.

**Рынок долга.** На прошлой неделе было всего 4 торговых дня из-за празднования Дня единства и согласия. Но активность и объемы торгов на российском долговом рынке заметно выросли. К сожалению, проснулись медведи и начали активные распродажи на фоне обсуждения в США ввода второго этапа санкций по делу об отравлении Скрипалей.

Правда, во вторник еще ничего не предвещало плохого. По итогам выборов демократы получили контроль в Конгрессе. Республиканцы упрочили свои позиции в Сенате. Цены на нефть продолжили падение, но оптимизм на мировом фондовом рынке позволил нашему рынку оставаться в боковом тренде. Доходность 10-летних трежерис США составила 3.18% годовых. Стало известно, что на аукционах Минфин предложит к размещению 3-летнюю облигацию 25083 на 10 млрд. руб. и 7-летнюю 26224 на 10 млрд.

Результаты аукционов разочаровали инвесторов. Спрос на короткую бумагу составил всего около 13 млрд. Эмитенту удалось разместить только 47% выпуска. Премия ко вторичке составила порядка 5 б.п. На аукционе по 26224 спрос и вовсе оказался ниже предложения. Эмитент сумел разместить порядка 65% выпуска с премией к вторичному рынку в размере 2 б.п. Это событие послужило спусковым крючком. Спекулянты увидели, что, несмотря на неплохое состояние рынков эмерджин маркетс, спрос на Россию упал до минимума. И сразу же после результатов аукционов начались продажи.

В четверг минорное настроение спекулянтов поддержали котировки нефти марки Brent, опустившейся до 70 долл. И распродажи начались. Любой покупатель по рыночным ценам получал бумагу и вопрос: «А еще возьмешь?» По итогам торгов доходность 7-летней 26224 ОФЗ поднялась в район 8.95% годовых.

Пятничное ослабление рубля до уровня 68 руб. за долл. – результат минипаники на нашем рынке. Нефть ушла ниже 70 долл. за барр. Распродажи на долговом рынке продолжились. Однако мы предполагаем, что санкции, примененные к России по «химическому делу» будут не самыми катастрофичными. И рынок после их объявления сможет спокойно отскочить вверх по ценам.

**В течение недели.** 15 ноября состоится выступление главы ФРС США Джерома Пауэлла. Данные за октябрь по индексу потребительских цен выйдут в США и Еврозоне, по объему промышленного производства в Китае. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Nvidia, Wall Mart, Cisco.

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

**Информация о фонде**

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MXVBTR
Стоимость пая*	3 895.20 руб
СЧА*	288.18 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.

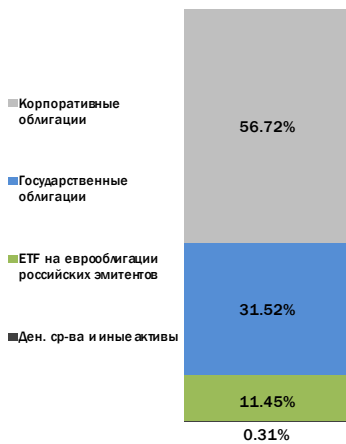


**Доходность фонда\***

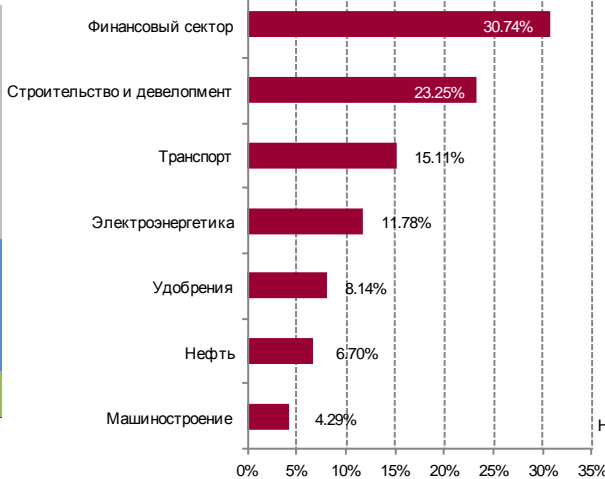
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.78%	0.47%	0.07%	0.36%	13.12%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

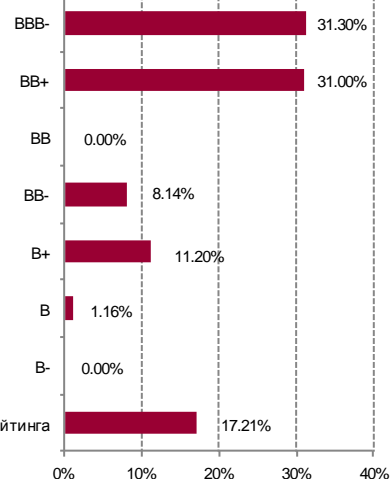
**Структура по классам активов\***



**Отраслевая структура (корпоративные облигации)**



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

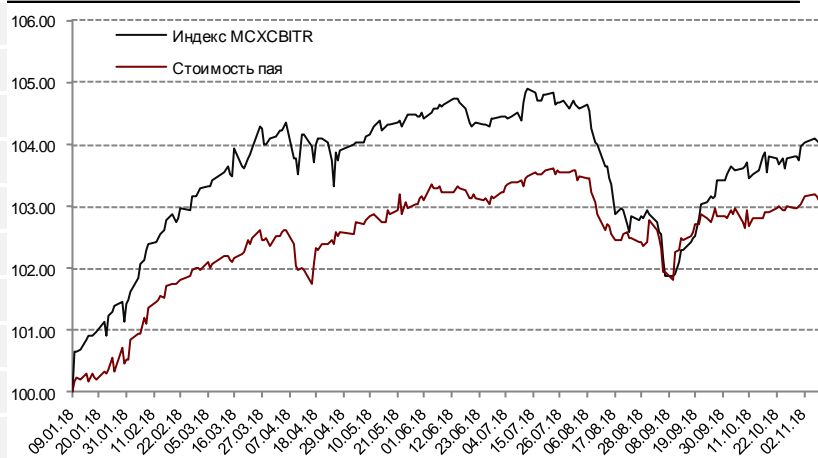


\*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;  
\*\*При формировании структуры по рейтингам используются рейтинги международных рейтинговых агентств.

**Основные 10 позиций**

ОФЗ (постоянный купон)	31.52%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	11.45%
КТЖ Финанс	6.81%
Россельхозбанк	6.42%
Группа ЛСР	6.35%
МОСТОТРЕСТ	6.18%
ОГК-2	5.71%
Сбербанк	5.56%
АЛЬФА-БАНК	5.45%
Акрон	4.62%

**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*	4 280.60 руб
СЧА*	48.90 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.



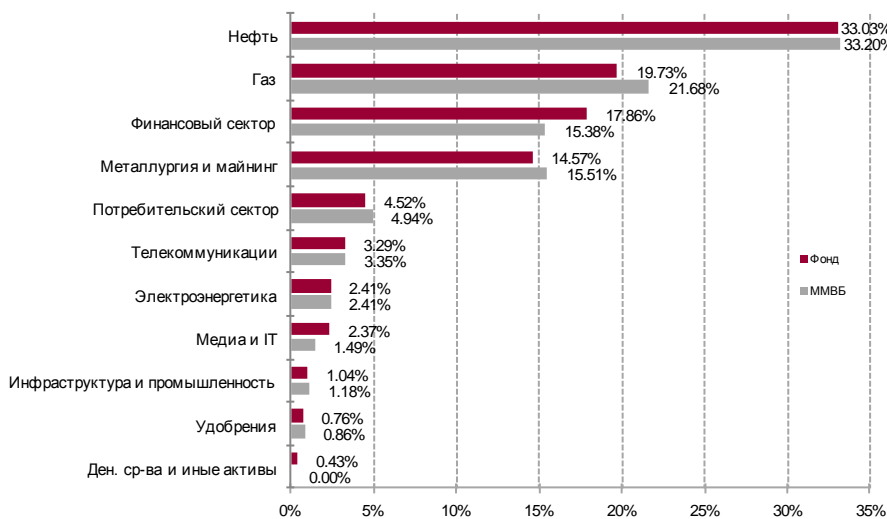
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
18.96%	-1.46%	4.57%	8.71%	14.20%	46.66%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

**Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда**

**Описание**



**Выше индекса:**

Сургутнефтегаз, ап  
ВТБ, ао

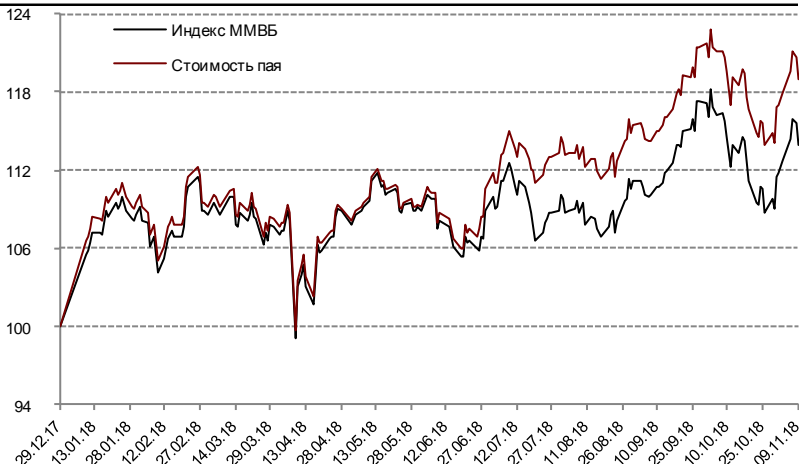
**Ниже индекса:**

Русал, ао  
Сбербанк

**Основные 10 позиций**

ЛУКОЙЛ	15.07%
Сбербанк	14.89%
Газпром	12.98%
НОВАТЭК	6.74%
Сургутнефтегаз	5.84%
Татнефть им.В.Д.Шашина	5.44%
ГМК "Норильский никель"	5.37%
НК Роснефть	5.29%
АК "АЛРОСА"	2.56%
МТС	2.49%

**Относительная динамика стоимости пая**



**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-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*	3 737.39 руб
СЧА*	75.97 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.



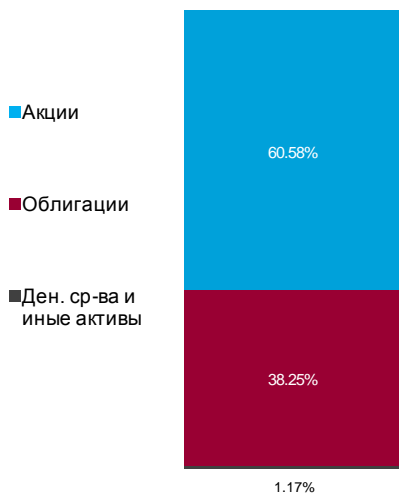
**Доходность фонда\***

с нач. года	14.49%	1 месяц	-1.45%	3 месяца	1.14%	6 месяцев	4.50%	1 год	12.48%	3 года	38.77%
-------------	--------	---------	--------	----------	-------	-----------	-------	-------	--------	--------	--------

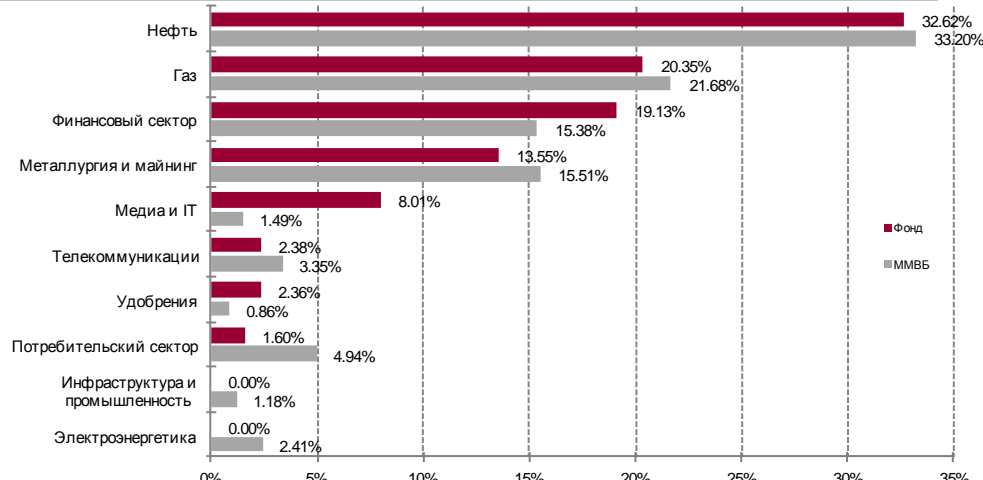
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Структура фонда по классам активов**



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

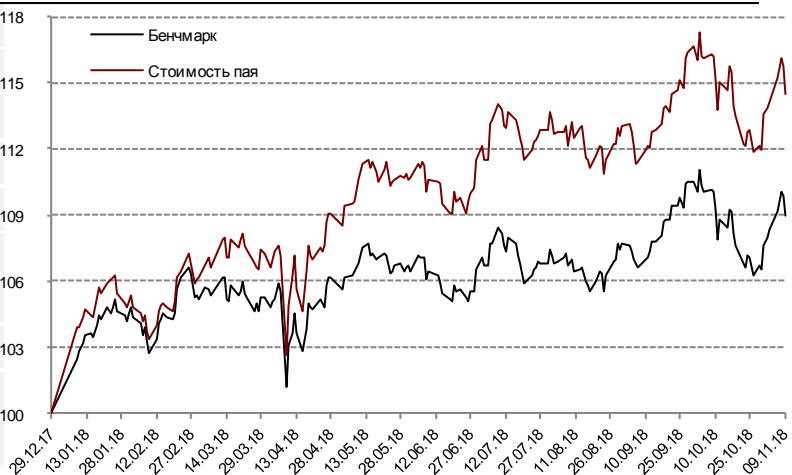


\* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

**Основные 10 позиций**

обл	ОФЗ (постоянный купон)	10.89%	118
ао	Сбербанк	10.07%	115
ао	Газпром	9.31%	
ао	ЛУКОЙЛ	8.02%	112
ап	Транснефть	4.49%	109
обл	МОСТотрест	4.15%	106
обл	ЧТПЗ	3.76%	
ао	НК Роснефть	3.39%	103
ао	ГМК "Норильский никель"	3.14%	
обл	НК Роснефть	3.11%	

**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*	1 154.55 руб
СЧА*	32.10 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
4.33%	0.29%	3.02%	-4.05%	2.44%	3.84%

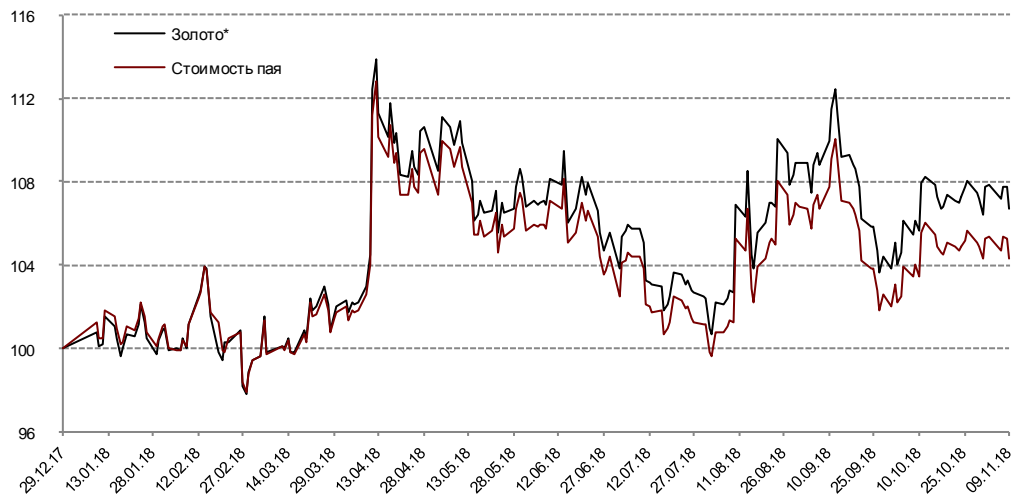
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Основные новости рынка золота**

Международные резервы РФ по состоянию на 12 октября 2018 года составили 461.40 млрд. долл. против 460.40 млрд. долл. на 12 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 1.0 млрд. долл., или на 0.22%.

**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**	1 131.00 руб
СЧА**	97.81 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.



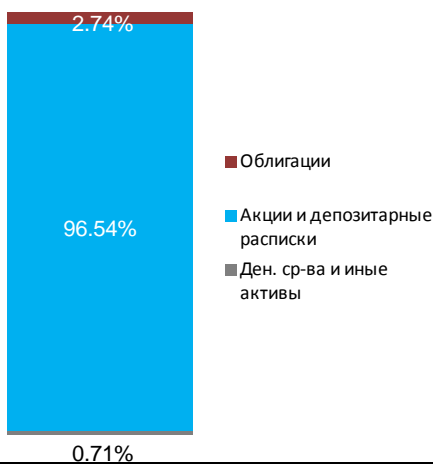
### Доходность фонда\*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
15.13%	-9.19%	-8.36%	-2.85%	10.40%

\*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)\*

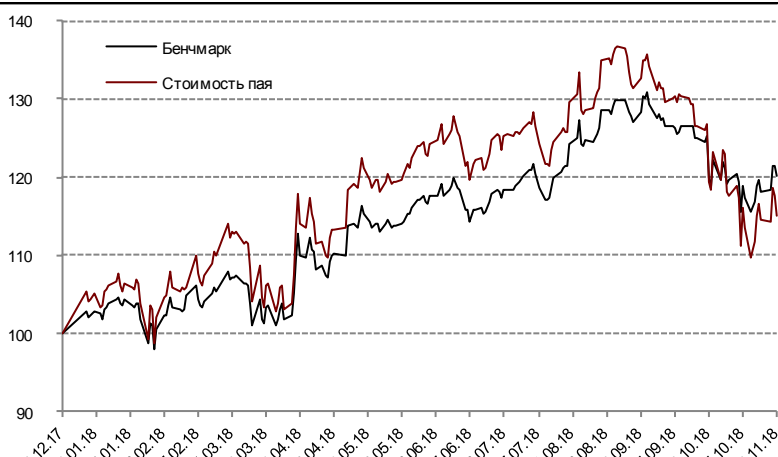


\*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

### Основные позиции (портфель акций)\*

Microsoft Corporation	12.65%
ALPHABET INC	11.59%
Apple Inc.	10.98%
AMAZON.COM INC	8.98%
Facebook, Inc.	6.85%
Intel Corporation	4.79%
NVIDIA Corporation	4.79%
Adobe Inc.	4.54%
salesforce.com, inc.	4.29%
Netflix, Inc.	3.96%

### Относительная динамика стоимости пая



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

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-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**	1 036.90 руб
СЧА**	18.47 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\*

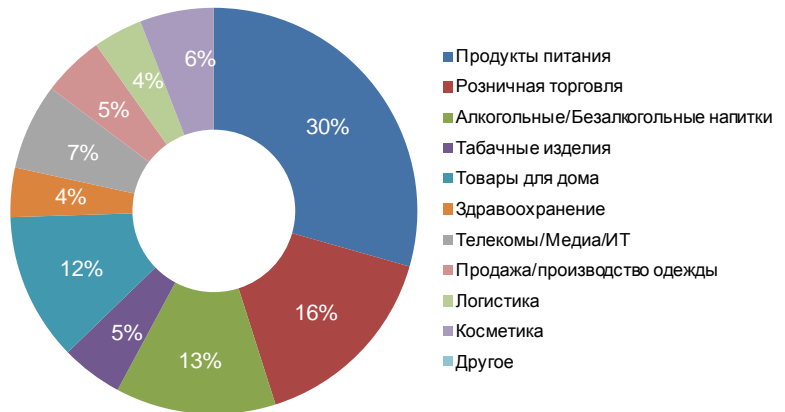
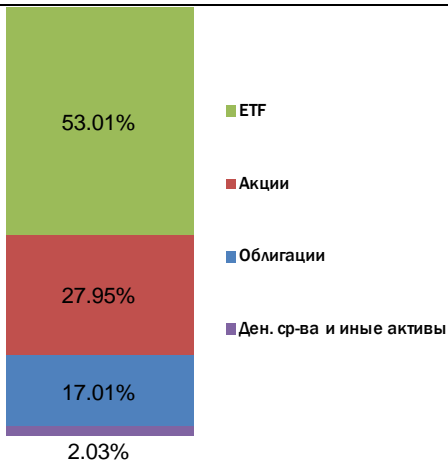
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
16.63%	0.33%	3.17%	8.00%	18.41%	19.48%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

## Структура фонда

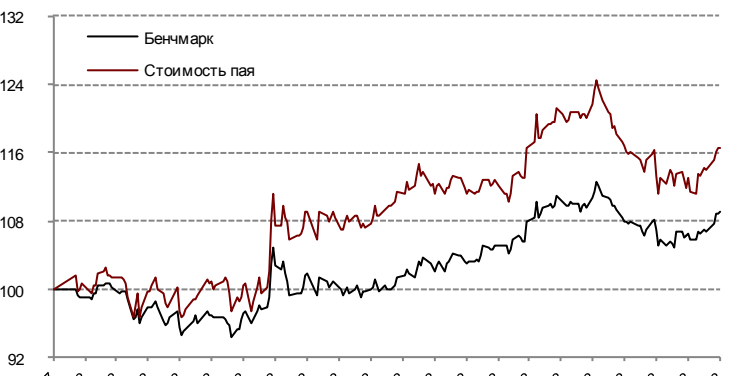
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)

## Относительная динамика стоимости пая

etf	Наименование	Доля
etf	Invesco DWA Consumer Staples	53.01%
ao	AMAZON.COM INC	5.53%
ao	The Procter & Gamble Company	4.61%
ao	Walmart Inc.	4.01%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2.30%
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	1.97%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.	1.91%
ao	Tapestry, Inc.	1.84%
ao	The Kraft Heinz Company	1.51%
ao	General Mills, Inc.	1.01%





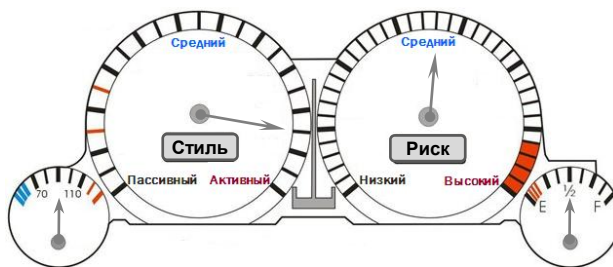
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MCXCVBTR + + 70% MXWO0CD*
Стоимость пая**	2 724.88 руб
СЧА**	57.09 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.



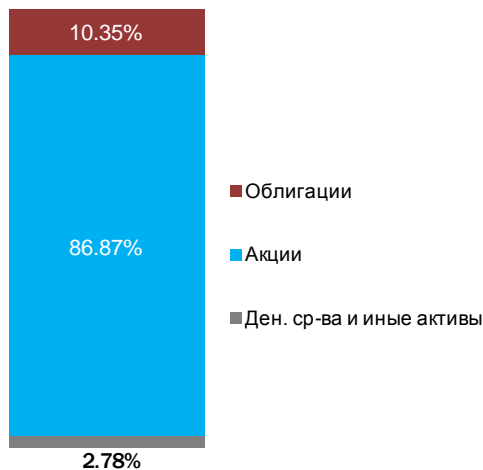
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
32.62%	-0.28%	2.75%	15.22%	36.91%	44.96%

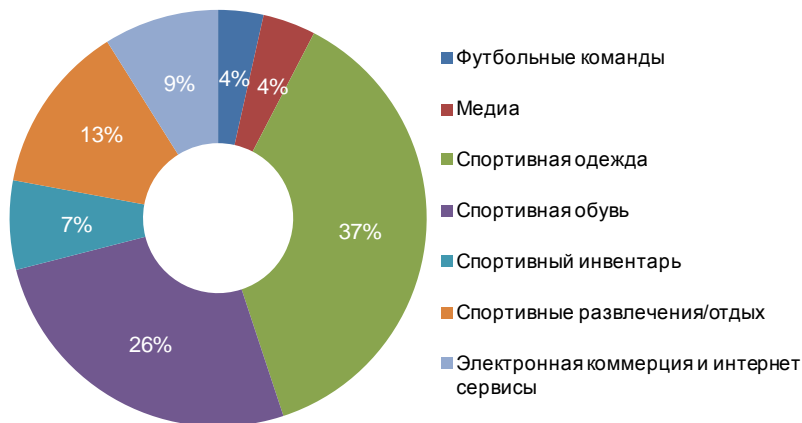
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

**Структура фонда**



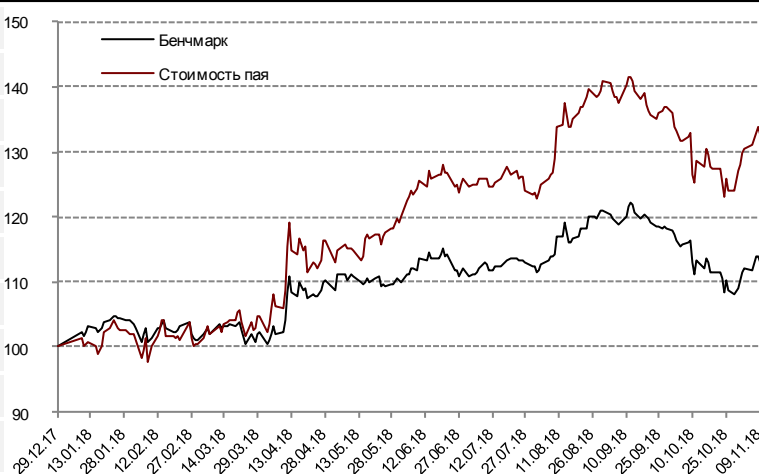
**Отраслевая структура фонда (акции)**



**Основные позиции (портфель акций)**

ADIDAS AG	8.03%
NIKE INC	7.95%
AMAZON.COM INC	7.75%
FOOT LOCKER INC	7.04%
VAIL RESORTS INC	7.02%
V.F. CORPORATION	6.31%
SKECHERS USA INC	5.78%
LULULEMON ATHLETICA INC	5.74%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.57%
Planet Fitness, Inc.	4.41%

**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».