

# Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 21 сентября 2018 г.

## Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

### Капиталь- Облигации

Стоимость пая  
**3885.09 руб**

**12.49%\*** **2.62%\***  
фонд индекс

### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**4284.04 руб**

**19.06%\*** **15.03%\***  
фонд индекс

### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3736.08 руб**

**14.45%\*** **9.39%\***  
фонд индекс

## Международные рынки

### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1152.81 руб**

**4.18%\*** **6.25%\***  
фонд индекс

### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**1273.11 руб**

**29.60%\*** **26.49%\***  
фонд индекс

### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**1050.09 руб**

**18.12%\*** **9.42%\***  
фонд индекс

### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**2786.61 руб**

**35.62%\*** **19.19%\***  
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. 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

## 21 сентября 2018 г.

|               |   |          |           |   |           |
|---------------|---|----------|-----------|---|-----------|
| MMBB          | ↑ | 2.82%    | PTC       | ↑ | 5.01%     |
|               |   | 2 426.80 |           |   | 1 149.53  |
| S&P 500       | ↑ | 0.85%    | Dow Jones | ↑ | 2.25%     |
|               |   | 2 929.67 |           |   | 26 743.50 |
| USD/RUB       | ↑ | -3.15%   | EUR/RUB   | ↑ | -2.53%    |
|               |   | 66.4725  |           |   | 77.7529   |
| Нефть (Brent) | ↑ | 0.91%    | Золото    | ↑ | 0.43%     |
|               |   | 78.80    |           |   | 1 200.04  |

**Рынок акций.** На прошлой неделе мировые фондовые индексы продолжили рост. Американские индексы в очередной раз обновили исторические максимумы. Рынки адаптировались к тому, что “торговая война” США с Китаем – надолго и сосредоточились на макроэкономических данных, которые продолжают демонстрировать рост в мировой экономике.

Сильная статистика по рынку труда США, выходящая в конце недели, только подтолкнула американские индексы к новым историческим максимумам. При этом рост долларовых ставок продолжился (доходность 10-летних Трежерис выше 3%), а долларový индекс ослаб против валют основных торговых партнеров.

Китайская сторона в ответ на новые пошлины со стороны США решила снизить тарифы на импорт продукции из других стран и не станет прибегать к нерыночным мерам для девальвации юаня в целях наращивания экспорта. Это дает сигнал инвесторам о том, что Китай в условиях “торговой войны” с США не намерен прибегать к эскалации конфликта и готов искать способы нивелирования последствий для своей экономики.

Рубль вместе с другими валютами развивающихся стран продолжает укрепляться, пользуясь слабостью доллара на глобальном рынке. Кроме того, у рубля достаточно факторов, указывающих на укрепление. Это и повышение ставки ЦБ РФ, и отказ ЦБ от покупки валюты в рамках бюджетного правила до конца декабря, и смягчение санкционных рисков для ряда российских компаний.

Российский рынок акций в рублях также обновил исторические максимумы. Поддержку оказывает дорожающая нефть и глобальный рост спроса на риск.

На прошлой неделе структура портфеля акций Фондов не изменилась.

**Рынок долга.** Решение о повышении процентной ставки, принятое Советом директоров Банка России, не

оставило шансов рублю к укреплению на прошлой неделе. Курс национальной валюты вырос к доллару США на 3.15%. Не мешала этому движению и ситуация на развивающихся рынках. Несмотря на решение США о вводе 10% пошлин на китайские товары на сумму 200 млрд., долл., рынок спокойно перенес это событие. По всей видимости оно уже было в ценах. И спекулянты на всем этом неоднозначном фоне ринулись покупать рынок облигаций развивающихся стран.

Так наши семилетние ОФЗ подорожали на этом фоне на 1%, вернувшись к ценовым уровням конца августа. Рост мог бы быть и более ощутимым, но в четверг вечером в США был обнародован пакет новых антироссийских санкций. При этом новые санкции нельзя охарактеризовать как жесткие, поскольку ограничения не затрагивают основных участников рынка. Главной жертвой, по всей видимости, стал покупатель российских истребителей и ракетных систем из Китая. Российские еврооблигации никак не отреагировали на новость. Но тем не менее, в пятницу спекулянты решили зафиксировать прибыль, распродавая российские облигации и откупая доллар.

Тем временем представители российской власти заявили о том, что высокая волатильность на рынке ОФЗ сохранится еще некоторое время. При этом выразили уверенность, что рынок внешних займов смогут заместить внутренним рынком. Так же была допущена возможность возобновления покупки валюты Министерством Финансов до конца этого года.

**В течение недели.** 26 сентября состоится заседание ФРС США, на котором будет принято решение по ключевой процентной ставке. 27 сентября состоится выступление главы Банка Англии Марка Карни. В США выйдут данные за август по продажам нового жилья, базовым заказам на товары длительного пользования, индексу незавершенных продаж на рынке недвижимости, а также индексу доверия потребителей СВ в сентябре. Данные за сентябрь выйдут по индексу деловой активности в производственном секторе (PMI) в Китае, в Еврозоне выйдут данные по индексу потребительских цен. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Nike, Vail Resorts.

## ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

### Информация о фонде

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Дата регистрации                      | 10.09.2004         |
| Тип фонда                             | Открытый           |
| Объект инвестиций                     | Облигации          |
| Бенчмарк                              | MXVBTR             |
| Стоимость пая*                        | 3 885.09 руб       |
| СЧА*                                  | 291.12 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.

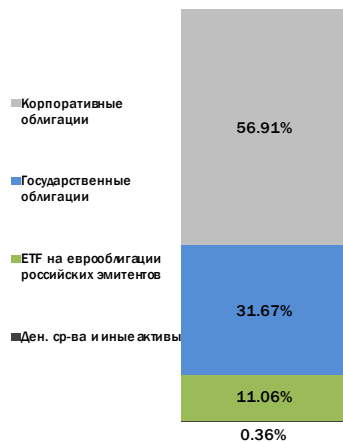


### Доходность фонда\*

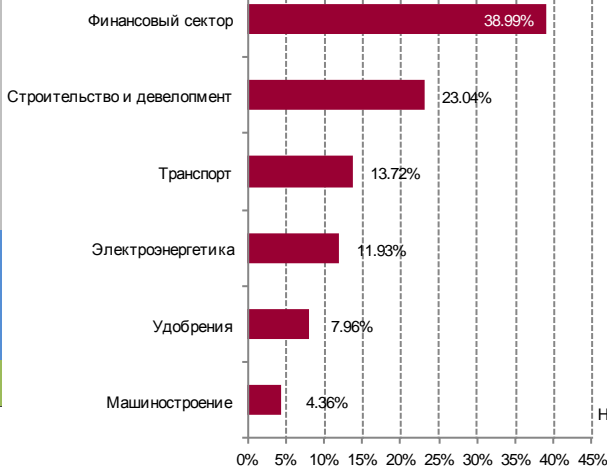
|             |        |         |       |          |        |           |       |       |        |
|-------------|--------|---------|-------|----------|--------|-----------|-------|-------|--------|
| с нач. года | 12.49% | 1 месяц | 0.32% | 3 месяца | -0.32% | 6 месяцев | 0.41% | 1 год | 14.56% |
|-------------|--------|---------|-------|----------|--------|-----------|-------|-------|--------|

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

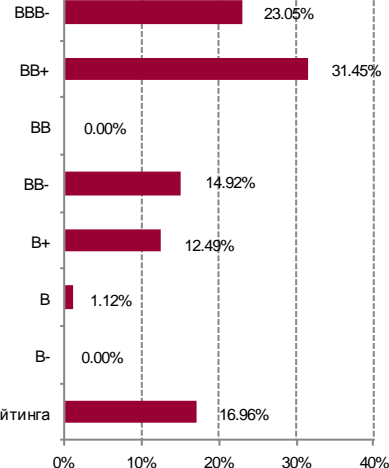
### Структура по классам активов\*



### Отраслевая структура (корпоративные облигации)



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



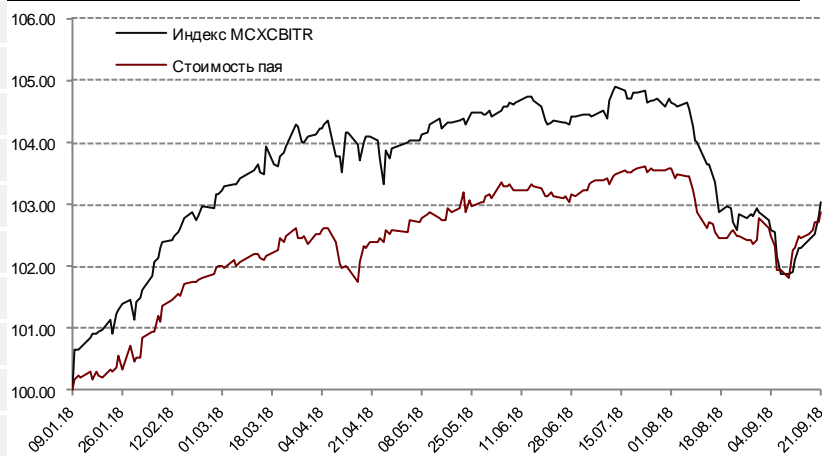
\*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

### Основные 10 позиций

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| ОФЗ (постоянный купон)            | 31.67% |
| FinEx Russian Corporate Bonds ETF | 11.06% |
| КТЖ Финанс                        | 6.69%  |
| Россельхозбанк                    | 6.59%  |
| Группа ЛСР                        | 6.42%  |
| МОСТОТРЕСТ                        | 6.05%  |
| ОГК-2                             | 5.84%  |
| Сбербанк                          | 5.48%  |
| АЛЬФА-БАНК                        | 5.47%  |
| Акрон                             | 4.53%  |

### Относительная динамика стоимости пая

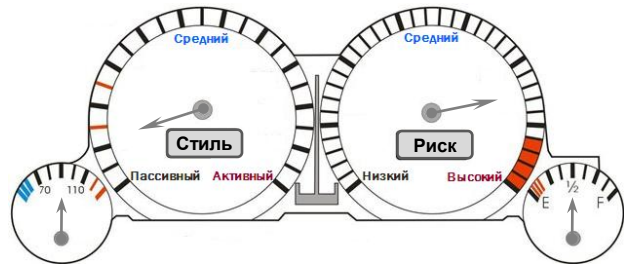


**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»**
**Информация о фонде**

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Дата регистрации                      | 10.09.2004         |
| Тип фонда                             | Открытый           |
| Объект инвестиций                     | Акции              |
| Бенчмарк                              | ММВБ               |
| Стоимость пая*                        | 4 284.04 руб       |
| СЧА*                                  | 49.64 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**

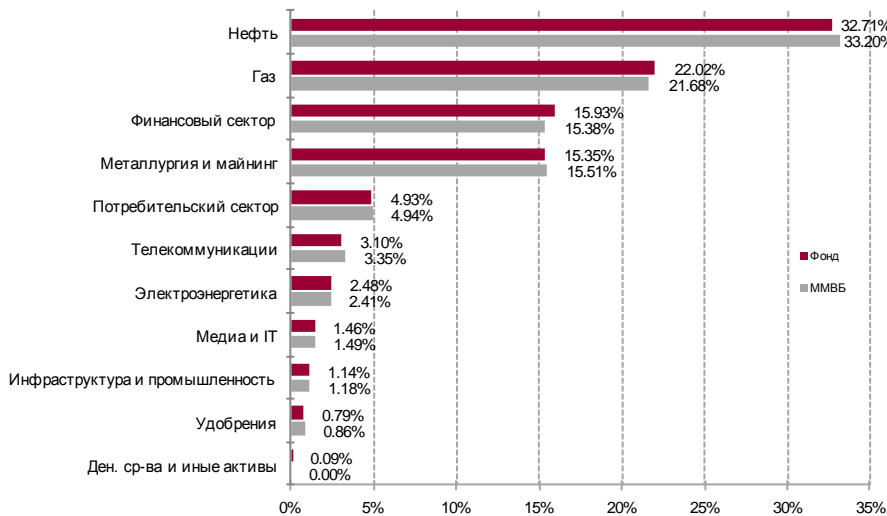
Целью фонда является отражение и опережение динамики индекса широкого рынка акций ММВБ. Управление строится на принципах smart-index, которые позволяют в ограниченной степени изменять вес отдельных эмитентов из 50-ти, входящих в индекс ММВБ. Управляющий имеет право ежемесячно исключить одного или снизить 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 |
|-------------|---------|----------|-----------|--------|--------|
| 19.06%      | 5.34%   | 11.11%   | 8.06%     | 21.22% | 51.19% |

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

**Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда**
**Описание**


Выше индекса:

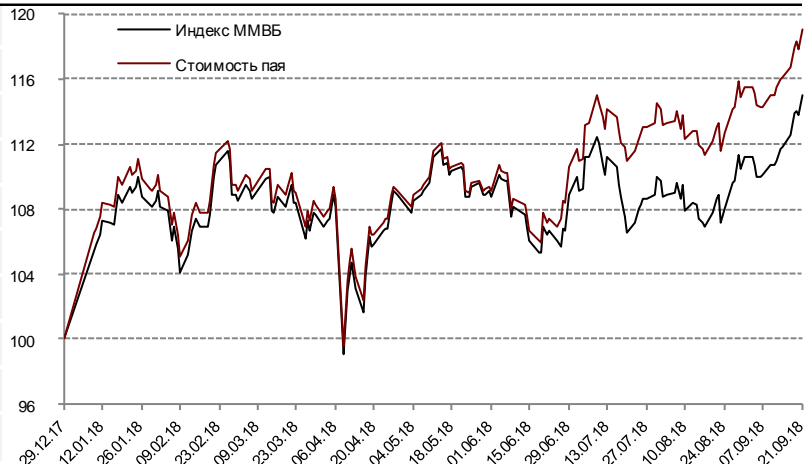
Сургутнефтегаз, ап

Исключены:

АФК Система

**Основные 10 позиций**

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| ЛУКОЙЛ                  | 14.67% |
| Газпром                 | 14.39% |
| Сбербанк                | 12.06% |
| НОВАТЭК                 | 7.63%  |
| Татнефть им.В.Д.Шашина  | 6.02%  |
| ГМК "Норильский никель" | 5.91%  |
| Сургутнефтегаз          | 5.78%  |
| НК Роснефть             | 4.92%  |
| Магнит                  | 2.65%  |
| МТС                     | 2.53%  |

**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+<br>+5% S&P 500+<br>+50% МСХСВТР |
| Стоимость пая*                        | 3 736.08 руб                              |
| СЧА*                                  | 67.82 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**

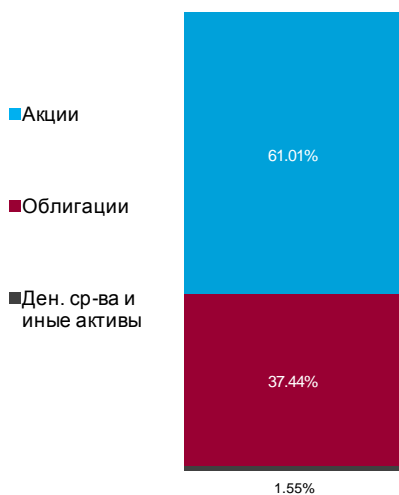
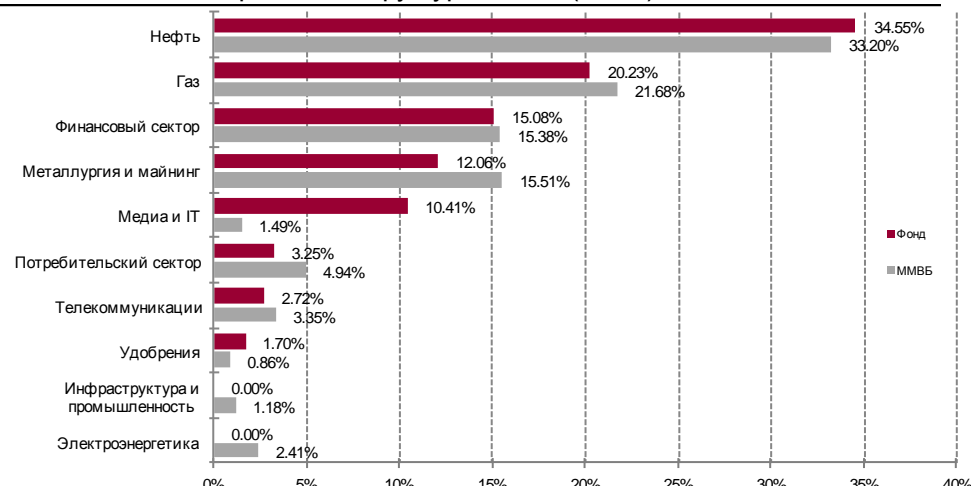
Целью фонда является предоставление инвестору возможности участвовать в динамике рынка акций с меньшей волатильностью и большей степенью защиты от периодических коррекций, чем в традиционных фондах акций. Стратегия фонда предполагает сочетание управления аллокацией между акциями, облигациями и денежными 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 |
| 14.45%      | 2.06%   | 4.44%    | 5.81%     | 16.80% | 40.13% |

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

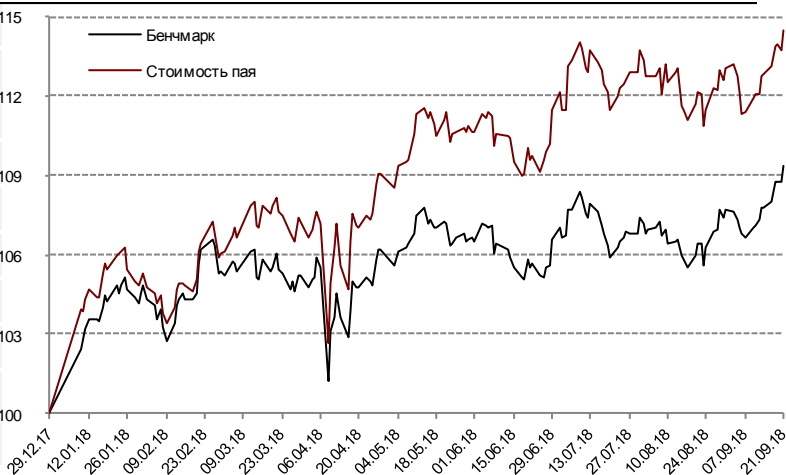
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**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**

|     |                         |       |
|-----|-------------------------|-------|
| ао  | Газпром                 | 9.83% |
| обл | ОФЗ (постоянный купон)  | 9.58% |
| ао  | Сбербанк                | 9.20% |
| ао  | ЛУКОЙЛ                  | 8.93% |
| обл | ЧТПЗ                    | 4.19% |
| обл | МОСТОТРЕСТ              | 4.01% |
| ап  | Сургутнефтегаз          | 3.68% |
| ао  | ГМК "Норильский никель" | 3.63% |
| ао  | НК Роснефть             | 3.30% |
| обл | Эталон ЛенСпецСМУ       | 2.94% |

**Относительная динамика стоимости пая**


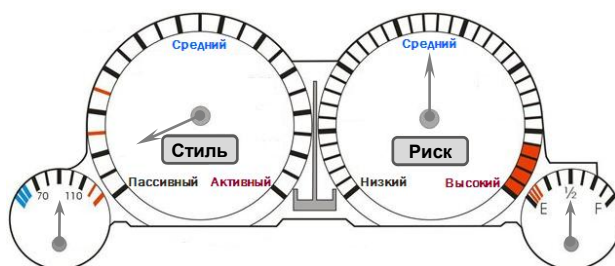


**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»**
**Информация о фонде**

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Дата регистрации                      | 20.09.2012               |
| Тип фонда                             | Открытый                 |
| Объект инвестиций                     | Паи SPDR Gold Trust      |
| Бенчмарк                              | Контракт на золото (GCA) |
| Стоимость пая*                        | 1 152.81 руб             |
| СЧА*                                  | 31.31 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\***

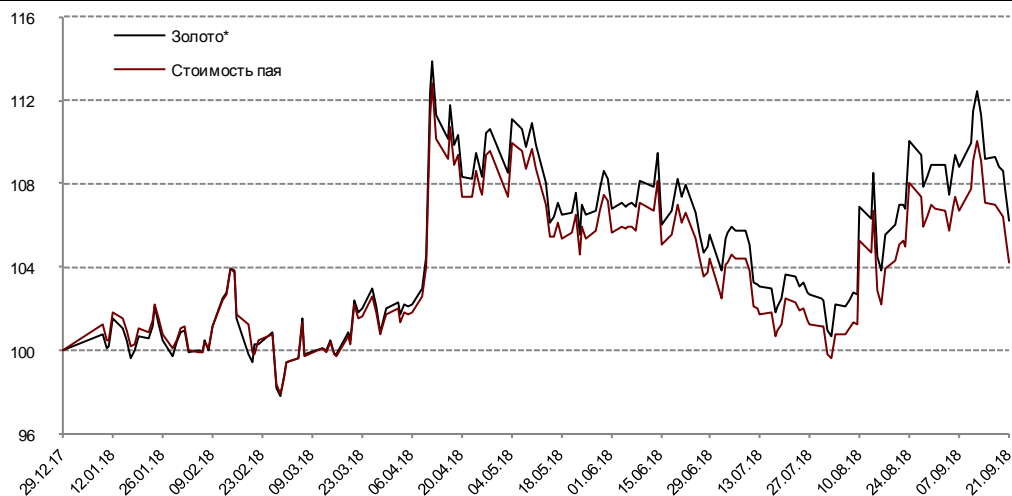
| с нач. года | 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | 3 года |
|-------------|---------|----------|-----------|-------|--------|
| 4.18%       | -0.87%  | -1.81%   | 1.91%     | 3.08% | -4.43% |

\*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 460.90 млрд. долл. против 459.40 млрд. долл. на 7 сентября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 1.5 млрд. долл., или на 0.33%.

**Относительная динамика стоимости пая**


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

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего»

## Информация о фонде

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Дата регистрации                      | 10.09.2004                               |
| Тип фонда                             | Открытый                                 |
| Объект инвестиций                     | Акции, облигации                         |
| Бенчмарк                              | 70% S5INFT <sup>+</sup> +<br>30% MICXBTR |
| Стоимость пая <sup>**</sup>           | 1 273.11 руб                             |
| СЧА <sup>**</sup>                     | 109.07 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.



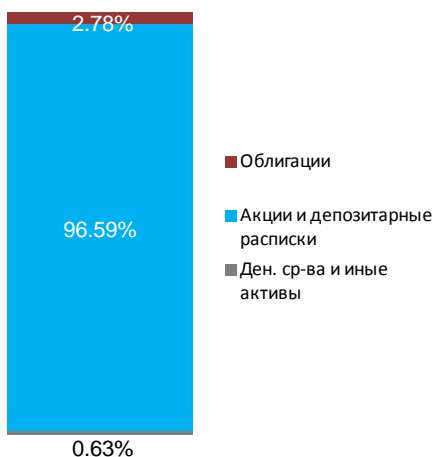
## Доходность фонда\*

|             |         |          |           |        |
|-------------|---------|----------|-----------|--------|
| с нач. года | 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год  |
| 29.60%      | -0.41%  | 3.02%    | 16.22%    | 36.41% |

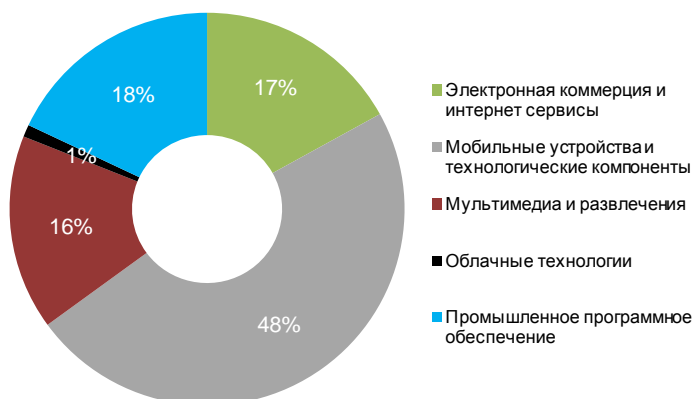
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

<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 (акции)\*

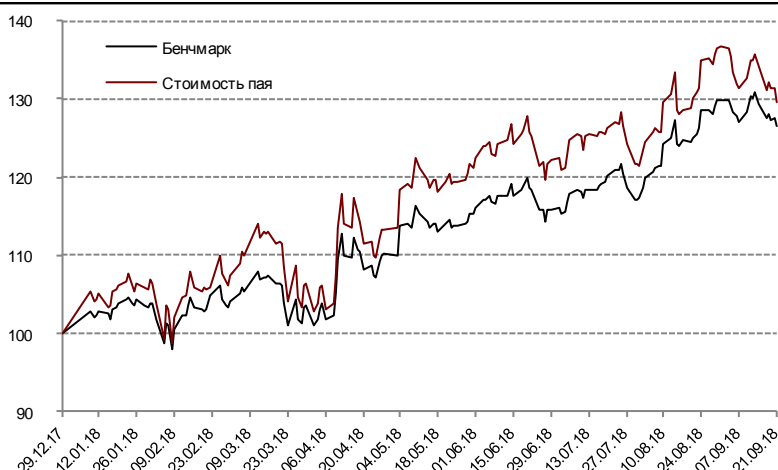


\*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

## Основные позиции (портфель акций)\*

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Apple Inc.            | 10.82% |
| Microsoft Corporation | 10.76% |
| ALPHABET INC          | 9.79%  |
| AMAZON.COM INC        | 8.52%  |
| Facebook, Inc.        | 6.31%  |
| Yandex N.V.           | 5.65%  |
| Netflix, Inc.         | 4.82%  |
| salesforce.com, inc.  | 3.40%  |
| NVIDIA Corporation    | 3.26%  |
| Intel Corporation     | 3.24%  |

## Относительная динамика стоимости пая



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

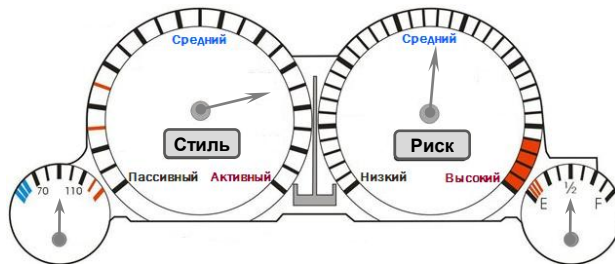
# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

## 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* +<br>30% MCXСВТР |
| Стоимость пая**                        | 1 050.09 руб                 |
| СЧА**                                  | 19.36 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\*

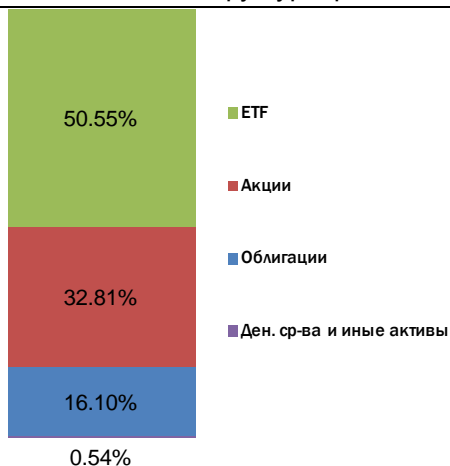
| с нач. года | 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год  | 3 года |
|-------------|---------|----------|-----------|--------|--------|
| 18.12%      | -1.10%  | 4.24%    | 17.02%    | 21.58% | 21.17% |

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

## Структура фонда

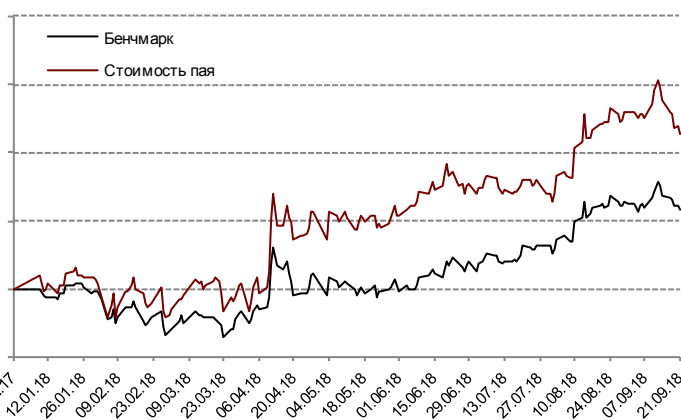
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)

## Относительная динамика стоимости пая

| etf | Company Name                 | Percentage |
|-----|------------------------------|------------|
| etf | Invesco DWA Consumer Staples | 50.55%     |
| ao  | AMAZON.COM INC               | 5.92%      |
| ao  | The Procter & Gamble Company | 4.36%      |
| ao  | Walmart Inc.                 | 3.49%      |
| ao  | Unilever N.V.                | 3.20%      |
| ao  | MONDELEZ INTERNATIONAL, INC. | 2.19%      |
| ao  | Tapestry, Inc.               | 2.10%      |
| ao  | CONSTELLATION BRANDS INC     | 2.09%      |
| ao  | The Kraft Heinz Company      | 1.96%      |
| ao  | General Mills, Inc.          | 1.95%      |





**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 +<br>+ 70% MХW00CD* |
| Стоимость пая**                       | 2 786.61 руб                     |
| СЧА**                                 | 56.49 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**

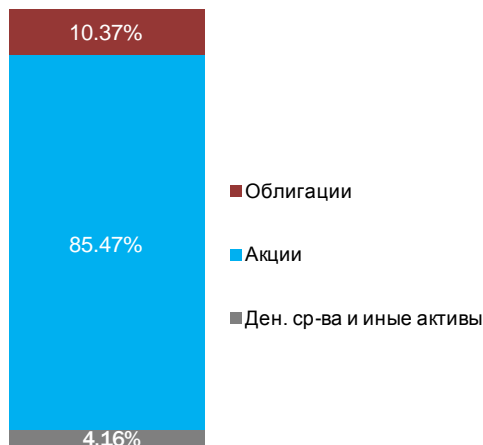
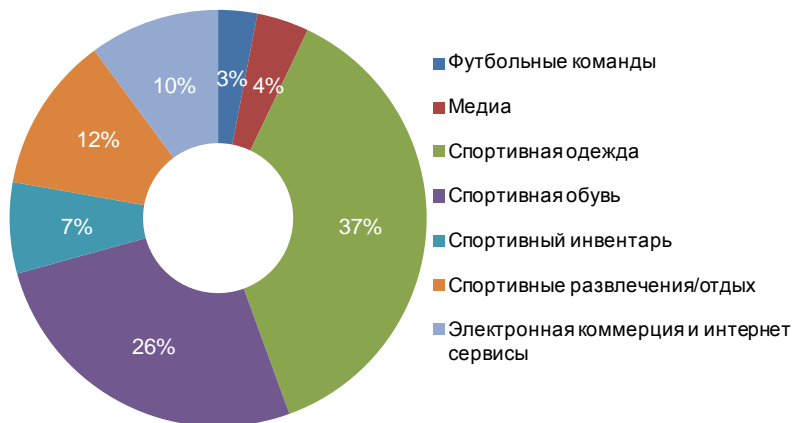
Целью фонда является предоставление инвесторам возможности участвовать в росте популярности спорта и активного образа жизни в мире через рост доходов компаний, занимающихся игровыми видами спорта, производством спортивных товаров или одежды и занимающихся трансляцией спортивных мероприятий. Стратегия 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\***

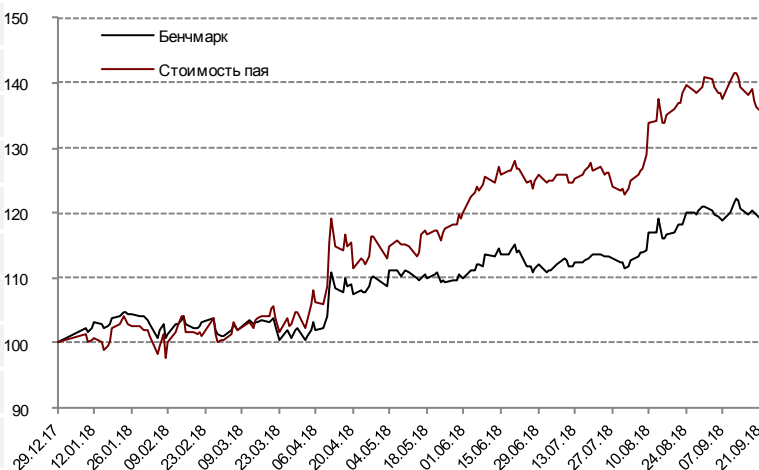
| с нач. года | 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год  | 3 года |
|-------------|---------|----------|-----------|--------|--------|
| 35.62%      | -0.90%  | 6.89%    | 28.24%    | 41.01% | 45.18% |

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

\*MXWO0CD - 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)**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| NIKE INC                | 9.04% |
| AMAZON.COM INC          | 8.79% |
| ADIDAS AG               | 8.19% |
| VAIL RESORTS INC        | 6.41% |
| V.F. CORPORATION        | 6.22% |
| LULULEMON ATHLETICA INC | 6.17% |
| FOOT LOCKER INC         | 5.56% |
| COLUMBIA SPORTSWEAR CO  | 5.54% |
| SKECHERS USA INC        | 5.46% |
| Planet Fitness, Inc.    | 4.09% |

**Относительная динамика стоимости пая**


## Приложение

### Прирост стоимости пая\* на 31 августа 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<br>«Капиталь-Сбалансированный»                     | 13.06%       | 2.22%       | 6.74%        | 16.76%   | 39.88%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Перспективные вложения»               | 15.51%       | 5.58%       | 5.50%        | 19.73%   | 44.97%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Информационные технологии будущего»** | 36.68%       | 12.77%      | 28.34%       | 42.05%   | 83.47%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Глобальный потребительский сектор»*** | 20.80%       | 11.13%      | 24.86%       | 23.37%   | 22.58%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Золото»                               | 6.78%        | -0.34%      | 9.14%        | 1.98%    | -3.03%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Мировая индустрия спорта»             | 41.01%       | 18.35%      | 40.75%       | 47.17%   | 47.31%    |
| ОПИФ рыночных финансовых инструментов<br>«Капиталь-Облигации»                            | 12.37%       | -0.37%      | 0.76%        | 15.63%   | 49.66%    |

\*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 «Капиталь-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 «Капиталь-Информационные технологии будущего»;

\*\*\* до 12.03.2013 фонд назывался ОПИФ акций «Капиталь-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 «Капиталь-Потребительский сектор развивающихся стран». С 18 марта 2015 по 21 сентября 2017 года Фонд имел название ОПИФ смешанных инвестиций «Капиталь-Глобальный потребительский сектор».