

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 22 февраля 2019 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3986,33 руб

1,34%* **1,56%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4456,91 руб

5,14%* **5,04%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3853,92 руб

2,92%* **3,34%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1252,21 руб

-1,36%* **-2,14%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1144,00 руб

8,33%* **6,38%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
992,83 руб

0,87%* **2,00%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2719,60 руб

5,92%* **3,98%***
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 | 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.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, 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.

Информация, размещенная в настоящем аналитическом отчете, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящиеся под управлением ООО «Управляющая компания «Капиталь», упомянутые в настоящем отчете, могут не соответствовать инвестиционному профилю инвестора и его инвестиционным целям и ожиданиям. Определение соответствия финансового инструмента (в том числе инвестиционных паев) либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ООО «Управляющая компания «Капиталь» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящиеся под управлением ООО «Управляющая компания «Капиталь», упомянутые в настоящем аналитическом отчете, и не рекомендует использовать данную информацию в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. 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

22 февраля 2019 г.

ММББ	↓ -0,06%	PTC	↑ 1,77%
	2 488,63		1 198,40
S&P 500	↑ 0,62%	Dow Jones	↑ 0,57%
	2 792,67		26 031,81
USD/RUB	↑ -1,51%	EUR/RUB	↑ -1,00%
	65,5401		74,2963
Нефть (Brent)	↑ 1,31%	Золото	↓ -0,78%
	67,12		15 847,60

Рынок акций. Прошлая неделя была нейтральной для российского рынка акций и слегка позитивной для американского. Рынки поддержал протокол последнего заседания ФРС США, который показал, что американский Центробанк будет придерживаться сдержанного подхода к монетарной политике в условиях замедления темпов мирового экономического роста и умеренных темпов инфляции, а также готовится объявить о прекращении сокращения объема активов на своем балансе позднее в этом году. Президент США Д. Трамп заявил о "значительном" прогрессе в торговых переговорах с Китаем и продлении моратория на повышение пошлин (ранее дедлайн был установлен на 1 марта 2019 г.). Предполагается, что по итогам переговоров американская и китайская стороны подпишут несколько меморандумов (в следующих секторах: сельское хозяйство, услуги, передача технологий и интеллектуальная собственность, а также нетарифные барьеры и др.). Эти новости затмили собой слабую макроэкономическую статистику (данные по заказам на товары длительного пользования, индексы деловой активности в промышленности). Рынок нефти чувствовал себя довольно уверенно на фоне новостей о сокращении добычи Саудовской Аравией и падении поставок нефти из Венесуэлы из-за введенных против нее санкций США: марка Brent торговалась на уровне 66-67 долл за барр. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь - Информационные технологии будущего" мы немного сократили долю Yandex после выхода отчетности, зафиксировали прибыль по бумагам Activision Blizzard, при этом купили акции NVIDIA и SAP. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Глобальный потребительский сектор" мы уменьшили вложения в Kraft Heinz после публикации слабой отчетности и прогноза, а также сократили веса акций производителей продуктов питания JM Smucker и General Mills, взамен увеличили долю бумаг Constellation Brands и включили в портфель акции The Coca-Cola.

Рынок долга. На прошедшей неделе рынки стабилизировались и мы не увидели каких-либо интересных движений, но обо всем по порядку. В понедельник в Америке был выходной день и наши облигации слабо росли на фоне отсутствия каких-либо

значимых новостей: так 7-летняя ОФЗ 26224 вышла на уровень 8,4% годовых, а 3-летняя ОФЗ 25083 – 7,9% годовых. Во вторник рынки оставались такими же вялыми, дальний конец немного подвалился - на 5-7 бп. Инвесторы ждали решения Минфина РФ по очередным аукционам в среду. Эмитент на этот раз предложил торговцам 3 выпуска: 6-летнюю ОФЗ 26226, 3-летнюю ОФЗ 26209 и флоутер ОФЗ-ИН 52002, причем объем размещения флоутера Минфин установил в размере 5 млрд. рублей по номиналу. Аукционы прошли в рамках ожиданий торговцев: так короткая ОФЗ 26209 была размещена на сумму 18,6 млрд рублей по номиналу, при этом спрос составил более 42 млрд. рублей, а средневзвешенная доходность - 8,07 % годовых, что практически соответствовало ценам вторичного рынка. Спрос на длинную бумагу составил более 32 млрд. рублей, однако эмитент смог разместить только 9,7 млрд. рублей с премией ко вторичному рынку, средневзвешенная доходность составила 8,4 % годовых. На аукционе по размещению ОФЗ-ИН 52002 спрос в 2 раза превысил предложение от эмитента, однако Минфин смог разместить только приблизительно 4,6 млрд. рублей по номинальной стоимости под 3,22% годовых. Все это показывает достаточную осторожность инвесторов, не рискнувших покупать длинный выпуск ОФЗ, а также низкое желание институциональных инвесторов покупать бумаги, привязанные к инфляции. Впрочем, даже не самые лучшие результаты этих аукционов привели к некоторому спросу на вторичном рынке, и мы увидели незначительный рост. Отсутствие негативных новостей, а также ожидание позитивного окончания торговых переговоров США и Китая умеренно двигали рынок вверх: так к концу недели доходность ОФЗ 26224 составила порядка 8,4% годовых, а доходность ОФЗ 25083 – порядка 7,9% годовых.

В течение недели. 26 февраля состоится выступление главы ФРС США Джерома Пауэла, а также слушания отчета Банка Англии по инфляции. Из макростатистики в США выйдут данные по индексу доверия потребителей СВ в феврале и ВВП по итогам 4 квартала, в Германии – данные по изменению количества безработных за февраль, а в Еврозоне – по индексу потребительских цен, также будут опубликованы индексы деловой активности в производственном секторе за февраль в США, Китае, Германии и Англии. Из политических событий – следим за развитием ситуации вокруг Brexit: должно состояться повторное голосование британского парламента об условиях Brexit либо перенесены сроки выхода. Из компаний, входящих в наши фонды, квартальные отчеты опубликуют ГКМ "Норильский никель" и Сбербанк.

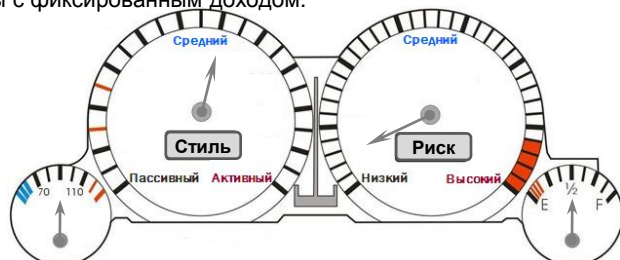
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	RUCBTR
Стоимость пая*	3 986,33 руб
СЧА*	305,22 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*

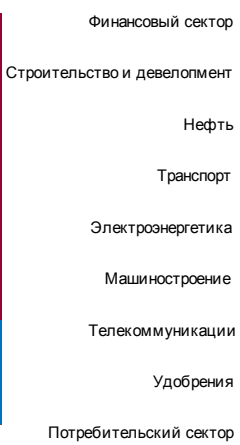
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
1,34%	0,47%	2,17%	2,89%	3,69%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

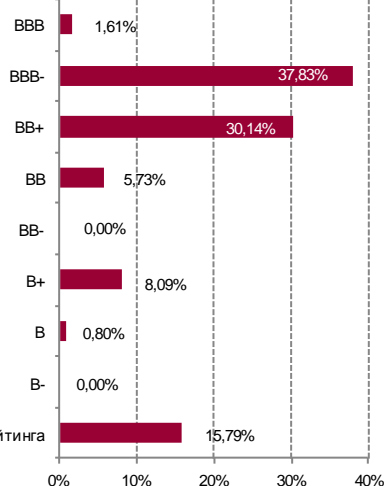
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



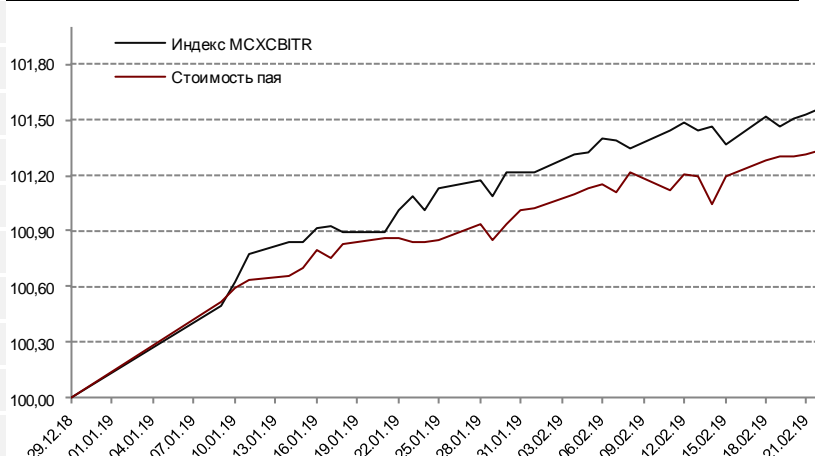
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	25,09%
НК "Роснефть"	12,26%
Россельхозбанк	6,87%
КТЖ Финанс	6,35%
Группа ЛСР	6,03%
МОСТОТРЕСТ	5,80%
ОГК-2	5,54%
Сбербанк	5,16%
АЛЬФА-БАНК	5,13%
МегаФон	4,93%

Относительная динамика стоимости пая



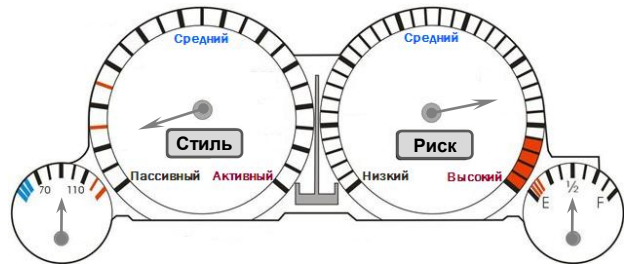
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Перспективные вложения»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции
Бенчмарк	ММВБ
Стоимость пая*	4 456,91 руб
СЧА*	48,21 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*

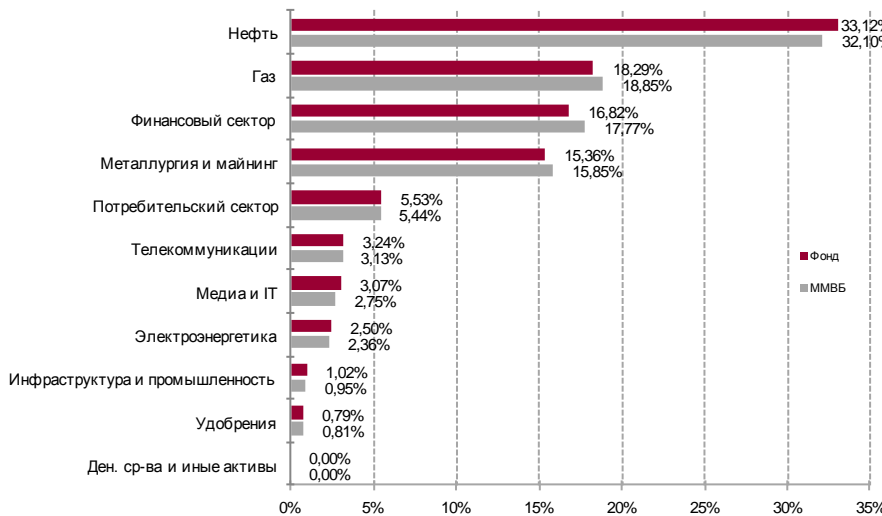
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
5,14%	0,72%	5,49%	9,35%	11,12%	49,35%

*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

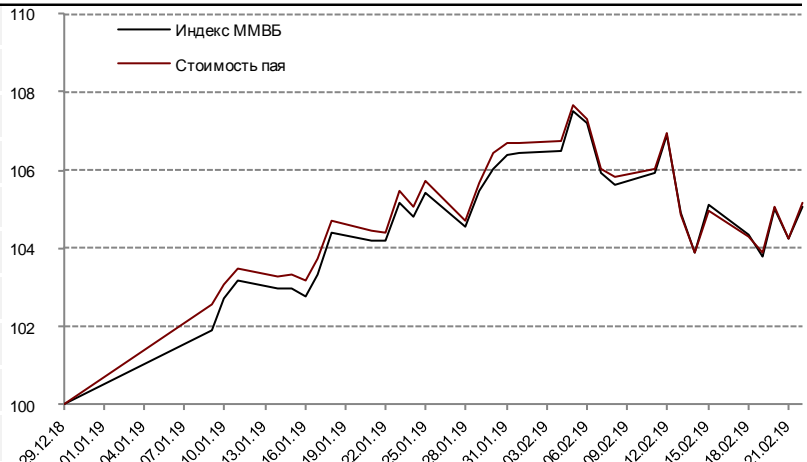
Исключен:

Русал, рдр

Основные 10 позиций

Относительная динамика стоимости пая

ЛУКОЙЛ	14,73%
Сбербанк	13,85%
Газпром	12,32%
ГМК "Норильский никель"	6,36%
Татнефть им.В.Д.Шашина	6,27%
Сургутнефтегаз	6,24%
НОВАТЭК	5,97%
НК "Роснефть"	4,46%
Yandex N.V.	3,07%
Магнит	2,79%



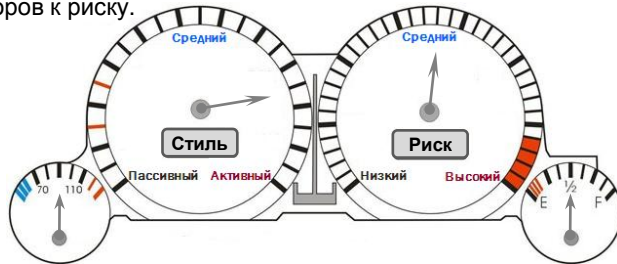
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, Облигации
Бенчмарк	45% ММВБ+ +5% S&P 500+ +50% RUCBITR
Стоимость пая*	3 853,92 руб
СЧА*	78,23 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.



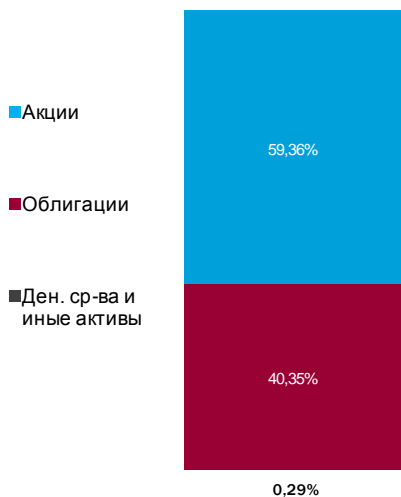
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
2,92%	-0,16%	3,68%	5,38%	10,97%	38,09%

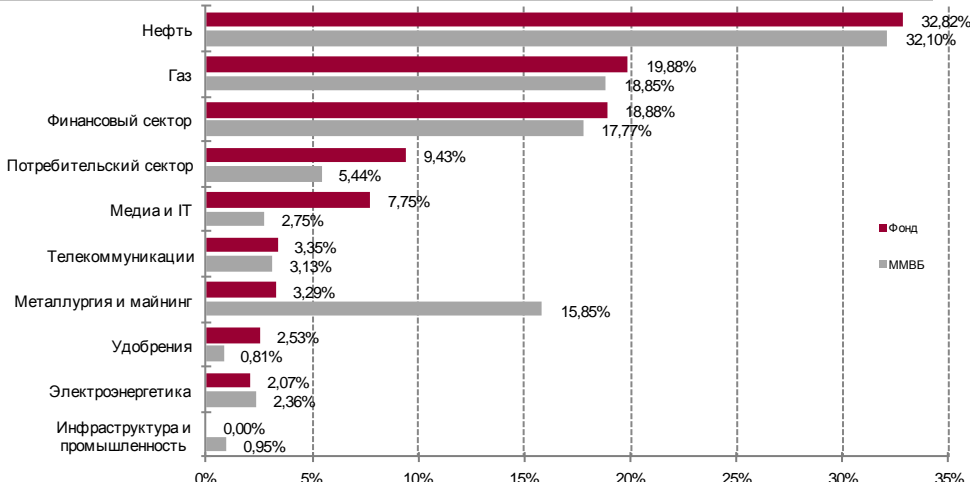
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

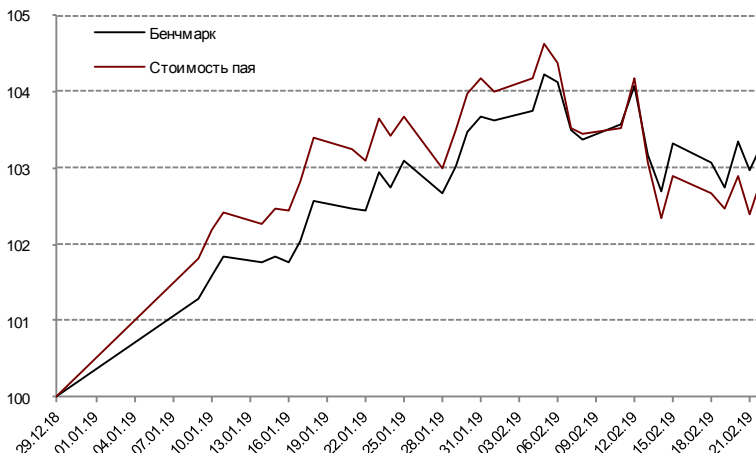


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

обл	ОФЗ (постоянный купон)	12,13%
ao	ЛУКОЙЛ	9,95%
ao	Сбербанк	9,12%
ao	Газпром	7,72%
ao	НОВАТЭК	4,08%
ап	Сургутнефтегаз	3,98%
обл	МОСТОТРЕСТ	3,91%
обл	ЧТПЗ	3,58%
ап	Транснефть	3,50%
ao	Магнит	3,42%

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*	1 252,21 руб
СЧА*	26,82 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
-1,36%	1,70%	7,78%	7,47%	12,60%	-16,37%

*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 15 февраля 2019 года составили 474.60 млрд. долл. против 475.00 млрд. долл. на 8 февраля 2019 года, сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период понизились на 0,4 млрд. долл., или на 0,08%.

Относительная динамика стоимости пая



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

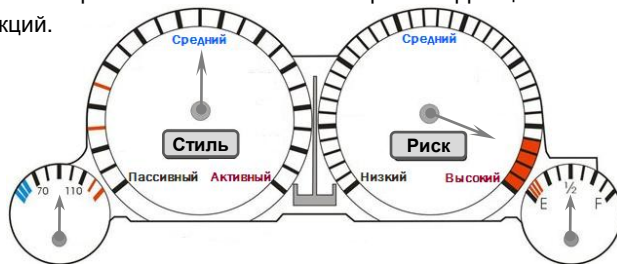
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации 65% S5INFT* +15% S5TELS+ +RUCBITR 20%
Бенчмарк	
Стоимость пая**	1 144,00 руб
СЧА**	107,05 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.



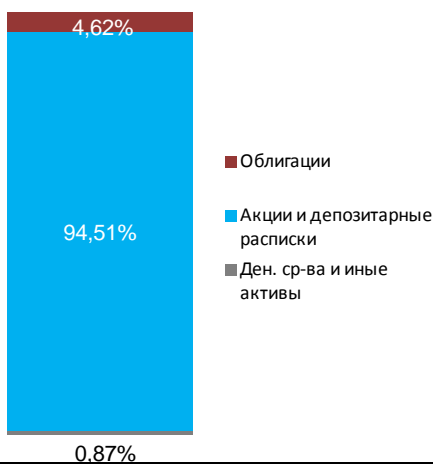
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
8,33%	6,44%	10,11%	-10,99%	9,96%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

*S5INFT – S&P 500 сектор информационных технологий;
S5TELS - S&P 500 индекс коммуникационных услуг;
**Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

Структура фонда



Отраслевая структура фонда (портфель акций)*

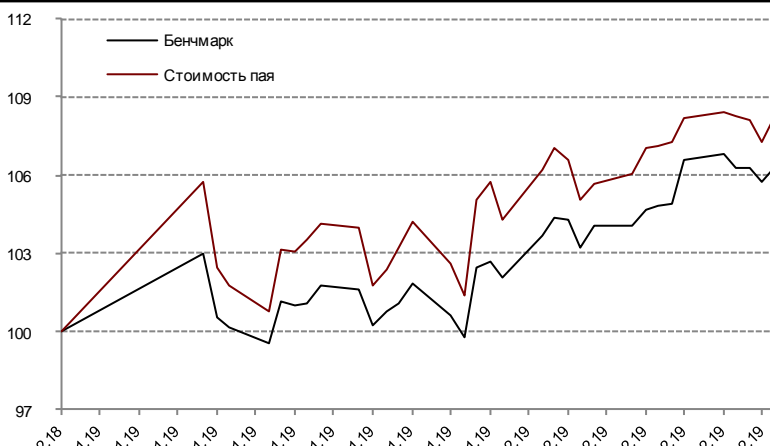


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Microsoft Corporation	12,33%
ALPHABET INC	10,87%
Apple Inc.	9,76%
AMAZON.COM INC	7,49%
Adobe Inc.	5,48%
salesforce.com, inc.	4,94%
Intel Corporation	4,76%
Cisco Systems, Inc.	4,30%
Yandex N.V.	4,13%
Facebook, Inc.	3,84%

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% RUCBITR
Стоимость пая**	992,83 руб
СЧА**	18,41 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.



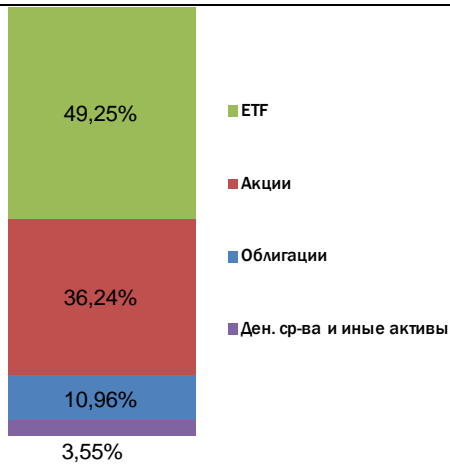
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
0,87%	1,34%	-1,33%	-6,65%	13,73%	5,71%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда



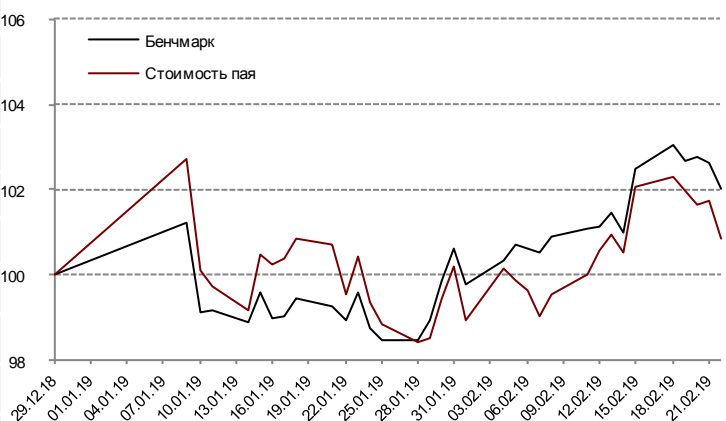
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Код	Наименование	Доля
etf	Invesco DWA Consumer Staples	49,25%
обл	Минфин России	10,96%
ao	AMAZON.COM INC	6,39%
ao	The Procter & Gamble Company	4,93%
ao	Walmart Inc.	3,76%
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	3,43%
ao	The Coca-Cola Company	3,22%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	2,83%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2,46%
ao	Tapestry, Inc.	2,30%

Относительная динамика стоимости пая



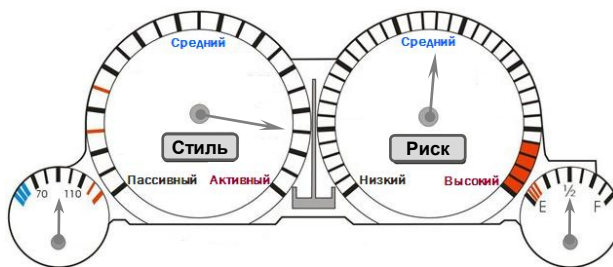
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% RUCBITR + + 70% MXWO0CD*
Стоимость пая**	2 719,60 руб
СЧА**	48,60 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.



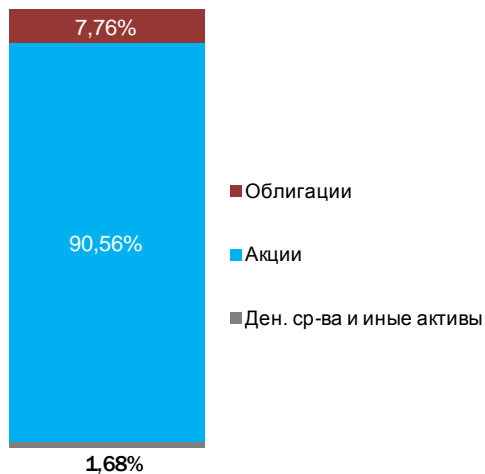
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
5,92%	2,93%	4,26%	-3,39%	30,97%	26,71%

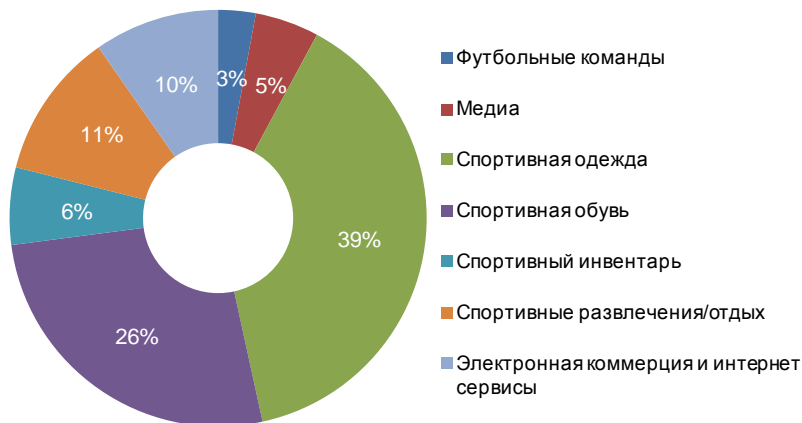
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



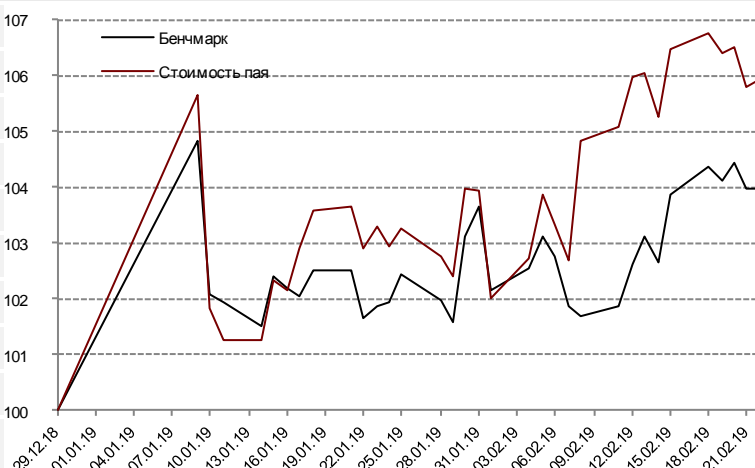
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

NIKE INC	9,81%
ADIDAS AG	9,27%
AMAZON.COM INC	8,80%
VAIL RESORTS INC	6,53%
FOOT LOCKER INC	6,38%
V.F. CORPORATION	5,79%
SKECHERS USA INC	5,56%
LULULEMON ATHLETICA INC	5,33%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5,27%
UNDER ARMOUR INC	5,22%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 31 января 2019 года в соответствии с приказом ФСФР России от 22.06.2005 N 05-23/пз-н

Наименование фонда	с 29.12.2018	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 1 год	за 3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»	4,17%	5,19%	5,09%	13,76%	41,07%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Перспективные вложения»	6,68%	7,57%	9,76%	14,79%	51,52%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»**	5,77%	-1,26%	-6,54%	6,42%	47,97%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»***	0,18%	-2,03%	-0,34%	9,79%	1,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Золото»	-0,96%	8,94%	12,33%	12,43%	-8,88%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Мировая индустрия спорта»	3,92%	1,33%	4,97%	27,28%	24,55%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»	1,01%	2,14%	1,58%	4,66%	43,91%

*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».