

# Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 14 декабря 2018 г.

## Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

### Капиталь- Облигации

Стоимость пая  
**3908.46 руб**

**13.17%\***      **3.94%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**4211.68 руб**

**17.05%\***      **12.13%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3718.31 руб**

**13.91%\***      **8.02%\***  
фонд                  индекс

## Международные рынки

### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1176.40 руб**

**6.31%\***      **9.34%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**1048.39 руб**

**6.72%\***      **13.34%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**993.40 руб**

**11.74%\***      **6.13%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**2510.04 руб**

**22.16%\***      **8.43%\***  
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](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

14 декабря 2018 г.

MMVB	↓ -2.70%	PTC	↓ -3.58%
	2 365.69		1 116.50
S&P 500	↓ -1.26%	Dow Jones	↓ -1.18%
	2 599.95		24 100.51
USD/RUB	↑ -0.72%	EUR/RUB	↑ -0.29%
	66.2550		75.3916
Нефть (Brent)	↓ -2.25%	Золото	↓ -0.82%
	60.28		1 239.02

**Рынок акций.** Неделя сложилась умеренно негативной, как для российского, так и для внешних рынков. На российские активы давили опасения относительно новых санкционных мер (в частности, после заявлений со стороны представителей США и ЕС в отношении Северного Потока - 2). Из внешних факторов риска можно отметить перенос голосования по Brexit в британском парламенте, беспорядки во Франции, уже оказавшие негативный эффект на экономику, а также слабую макроэкономическую статистику из Китая. Для российского рынка немаловажным событием стало решение ЦБ РФ повысить ставку в качестве профилактической меры по борьбе с инфляцией (ожидания экономистов были неоднозначны), которое могло негативно повлиять на динамику акций Сбербанка (на наш взгляд, некритично). На прошлой неделе мы увеличили долю безрисковых активов в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего», сократив несколько крупнейших позиций на фоне сильной волатильности технологического сектора США. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» сократили веса акций Clarus Corporation и Nautilus и увеличили доли Lululemon и Under Armour. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» мы увеличили долю акций Новатэк. Предстоящая неделя будет последней для мировых рынков перед католическим Рождеством, однако нам еще предстоит увидеть несколько важных событий, в первую очередь - заключительное в этом году заседание ФРС США (комментарии относительно будущей политики будут чрезвычайно важны).

**Рынок долга.** Весь бычий настрой рынков после решения ОПЕК улетучился с началом прошедшей недели. Вероятнее всего минорное настроение рынку придала американская статистика по рынку труда. Котировки нефти откорректировались с 63 до 61 долл. за барр. марки Brent. Все это не позволило котировкам российского долгового рынка развить повышательный тренд. Котировки 4-летней ОФЗ 26223 по-прежнему остались на уровне 8.5% годовых. Объемы торгов были минимальны. Ничего нового не принесли торговцам и результаты вторника. Объемы были по-прежнему минимальны. Нефть немного походила на

информационном фоне, но закрывалась на прежних уровнях (чуть выше 60 долл.). Локальные спекулянты незначительно сдвинули вниз котировки ОФЗ на фоне появившихся сомнений по поводу решения пятничного заседания ЦБ относительно ключевой ставки. Самой интересной новостью было решение Минфина по выбору ОФЗ на очередной аукцион. В итоге инвесторам было предложено 16.2 млрд. 3-летней ОФЗ 25083 и 5 млрд. ОФЗ с переменным купоном 29012. В среду на рынке опять шли торги без объемов. Неудивительно, что несмотря на огромный спрос в первом аукционе (более 40 млрд. руб.), спекулянты выставлялись достаточно агрессивно, требуя большую премию ко вторичному рынку. Минфин повел себя достаточно жестко и отсекал большую часть заявок, разместив только чуть больше половины предложенного объема. Доходность размещения составила 8.35% годовых. И уже на втором аукционе торговцы выкупили практически весь выпуск без премии. Это связано с популярностью флоутеров в последнее время. В четверг ничего на глобальном рынке практически не менялось. Нефть ходила в коридоре 60-61.50 долл. за барр., доллар/рубли не отходил далеко от равновесного значения 66.50. Выросший долговой рынок США утюжил новый уровень в 2.9 годовых по десятилетней бумаге. Неудивительно, что и рынок ОФЗ так и не вышел из состояния анабиоза. Интригу торгам придавало только ожидание решения Банка России по ключевой ставке. И, надо сказать, что ЦБ сумел удивить некоторую часть торговцев. В том числе и нас. Было принято решение об очередном повышении ставки на 0.25% до уровня 7.75. ЦБ назвал его упреждающим ударом по возрастающим рискам. К таковым были отнесены риск замедления роста экономики, возросшая волатильность в ценах на энергоносители, геополитическая ситуация, риск роста инфляции после увеличения ставки НДС. Впрочем, основным фактором мы считаем желание Банка России продолжить скупку валюты на открытом рынке после новогодних праздников. Хотя в своем заявлении ЦБ это опроверг. Тем не менее, рынок посчитал, что это повышение ставки уже заложено в цены ОФЗ. Потому никаких ярко-выраженных движений в пятницу не произошло. Рынок закрылся на тех же ценовых уровнях, что и начинал неделю.

**В течение недели.** 19 и 20 декабря состоятся заседания ФРС США и Банка Японии соответственно. В США выйдут данные по индексу производственной активности от ФРБ Филадельфии за декабрь, числу выданных разрешений на строительство и продажам на вторичном рынке жилья в ноябре. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представит Micron.

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

**Информация о фонде**

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVTR
Стоимость пая*	3 908.46 руб
СЧА*	292.08 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 дюрацией портфеля 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.

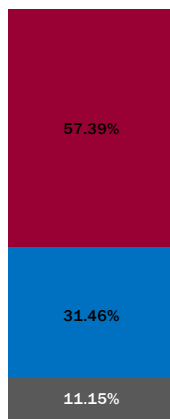


**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
13.17%	0.13%	1.03%	0.18%	13.84%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

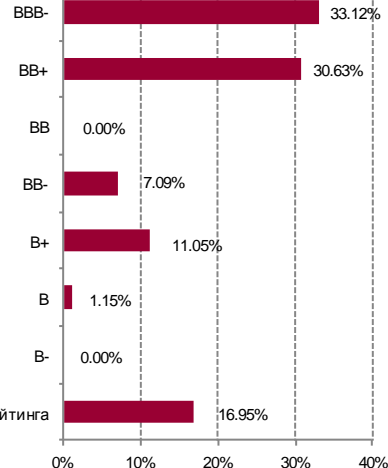
**Структура по классам активов\***



**Отраслевая структура (корпоративные облигации)**



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



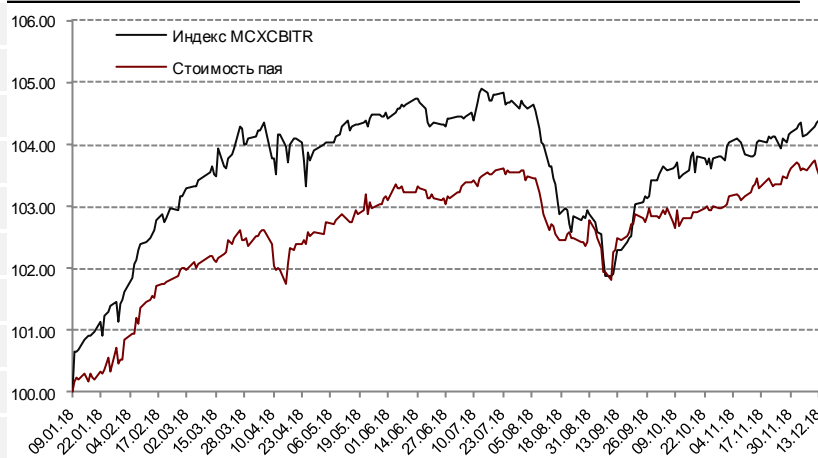
\*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

**Основные 10 позиций**

ОФЗ (постоянный купон)	31.46%
КТЖ Финанс	6.48%
Россельхозбанк	6.43%
Группа ЛСР	6.34%
МОСТОТРЕСТ	6.17%
ОГК-2	5.69%
Сбербанк	5.56%
АЛЬФА-БАНК	5.46%
НК Роснефть	4.50%
Трансмашхолдинг	4.07%

**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*	4 211.68 руб
СЧА*	46.99 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\***

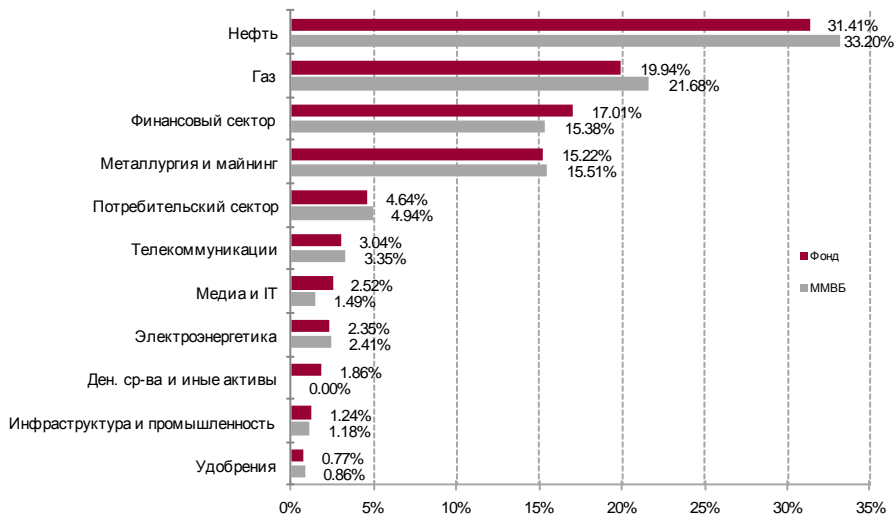
с нач. года	17.05%	1 месяц	-0.75%	3 месяца	0.84%	6 месяцев	8.83%	1 год	15.36%	3 года	49.30%
-------------	--------	---------	--------	----------	-------	-----------	-------	-------	--------	--------	--------

\*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

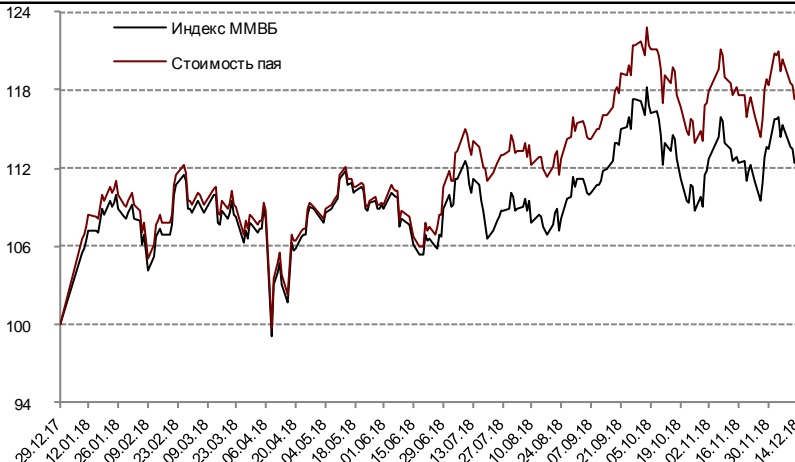
**Ниже индекса:**

Русал, ао  
Сбербанк

**Основные 10 позиций**

ЛУКОЙЛ	14.29%
Сбербанк	14.11%
Газпром	12.95%
НОВАТЭК	7.00%
Сургутнефтегаз	6.01%
ГМК "Норильский никель"	5.95%
Татнефть им.В.Д.Шашина	4.92%
НК Роснефть	4.83%
Yandex N.V.	2.52%
АК "АЛРОСА"	2.50%

**Относительная динамика стоимости пая**



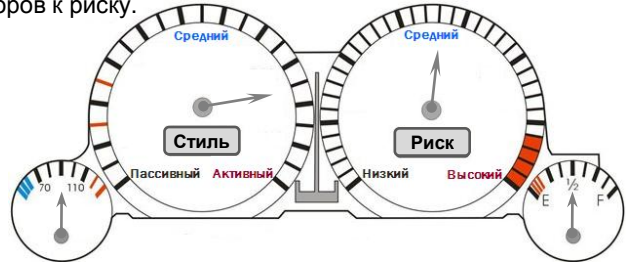
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»**

**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*	3 718.31 руб
СЧА*	75.60 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.



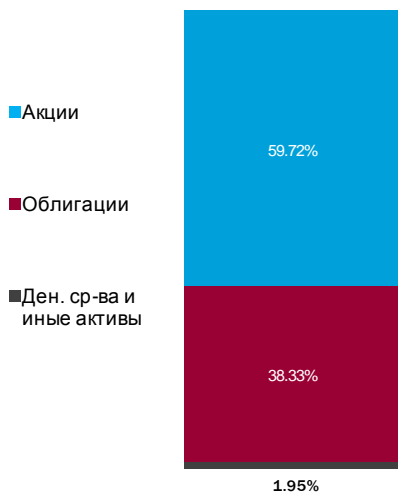
**Доходность фонда\***

	с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
	13.91%	-0.36%	0.95%	3.20%	12.43%	38.57%

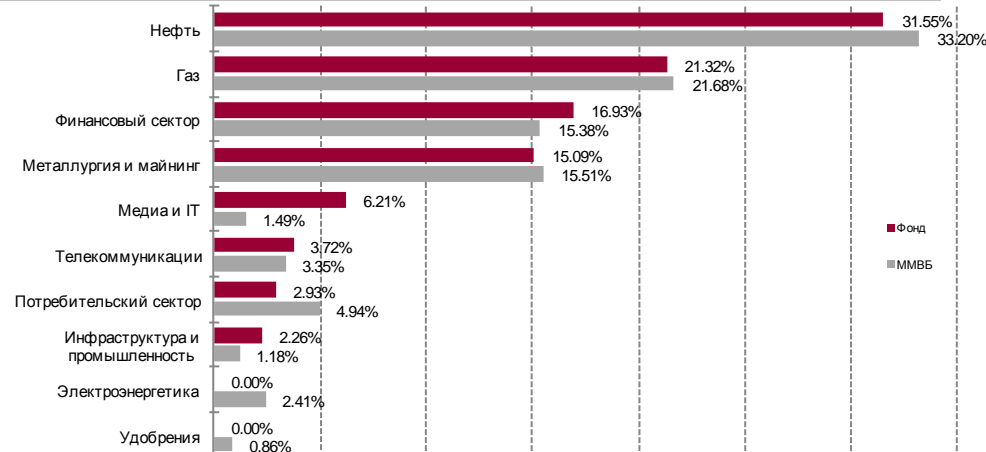
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Структура фонда по классам активов**



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

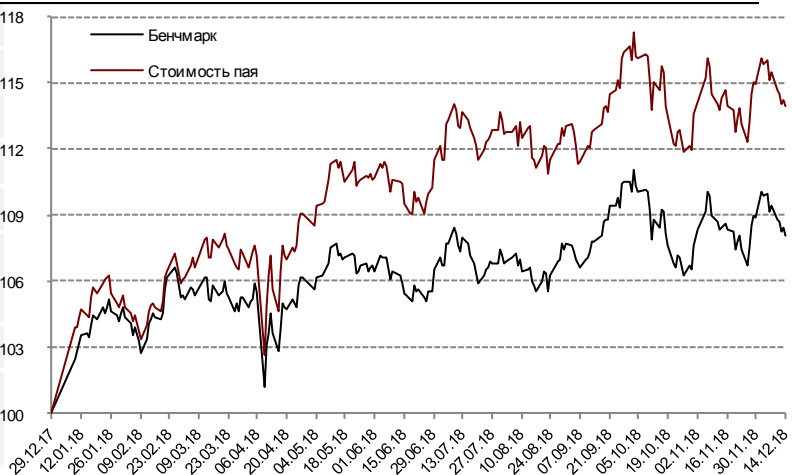


\* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

**Основные 10 позиций**

обл	ОФЗ (постоянный купон)	12.44%	118
ao	ЛУКОЙЛ	8.82%	115
ao	Сбербанк	8.67%	
ao	Газпром	8.52%	112
ап	Транснефть	4.47%	109
ao	НОВАТЭК	4.21%	106
обл	МОСТОТРЕСТ	4.21%	103
обл	ЧТПЗ	3.81%	103
ao	ГМК "Норильский никель"	3.55%	
обл	НК Роснефть	3.15%	

**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*	1 176.40 руб
СЧА*	31.96 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
6.31%	-0.29%	-0.68%	-1.68%	7.50%	-1.23%

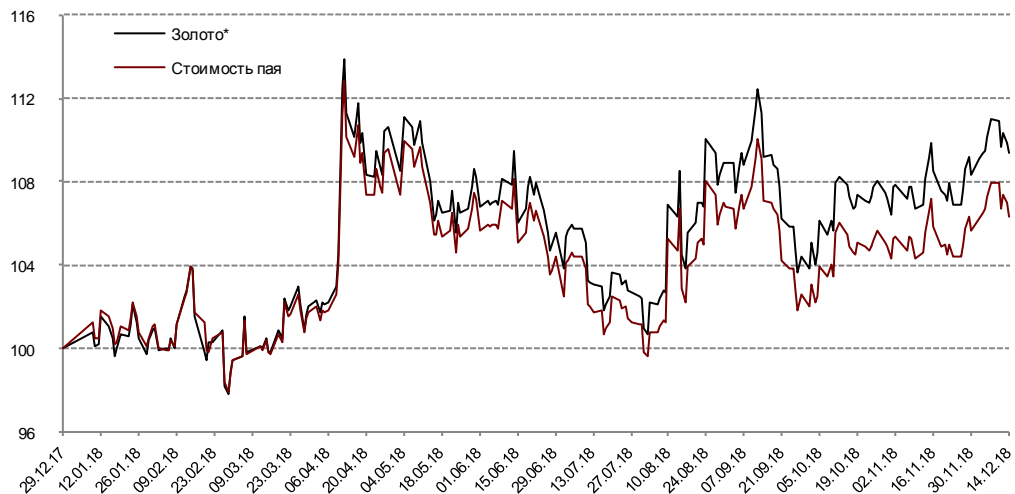
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Основные новости рынка золота**

Международные резервы РФ по состоянию на 7 декабря 2018 года составили 463.60 млрд. долл. против 462.10 млрд. долл. на 30 ноября, сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период росли на 1.5 млрд. долл., или на 0.32%.

**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**	1 048.39 руб
СЧА**	94.22 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.



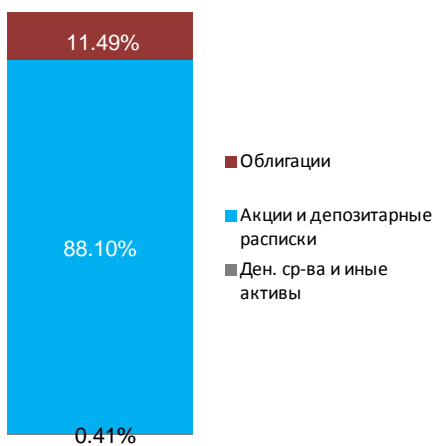
### Доходность фонда\*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
6.72%	-5.62%	-20.47%	-15.87%	3.69%

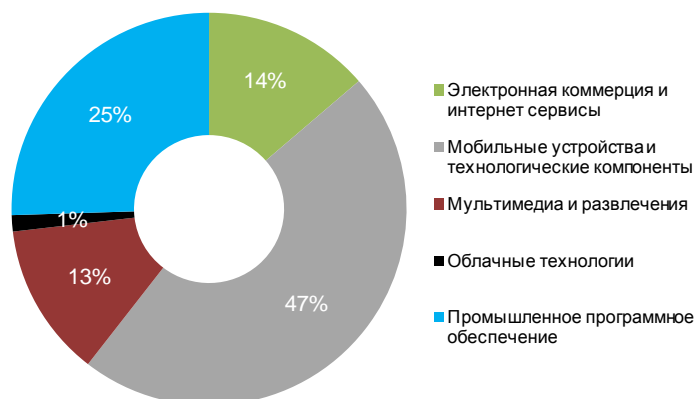
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

### Структура фонда



### Отраслевая структура фонда (портфель акций)\*

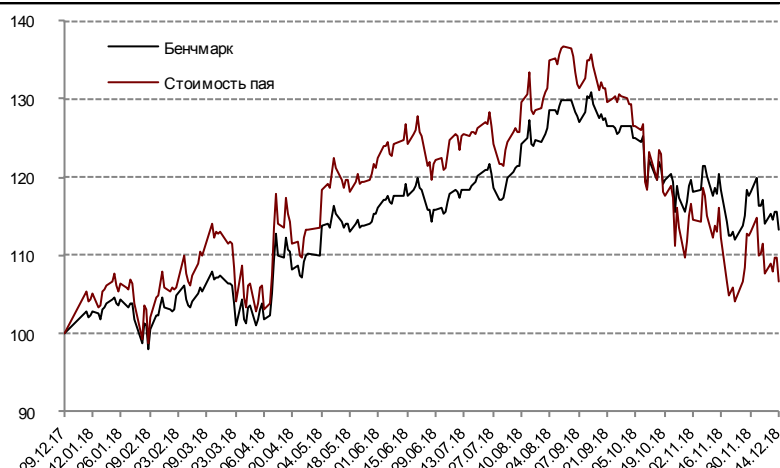


\*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

### Основные позиции (портфель акций)\*

Microsoft Corporation	12.74%
ALPHABET INC	11.78%
AMAZON.COM INC	8.69%
Apple Inc.	8.09%
Facebook, Inc.	5.57%
Adobe Inc.	5.25%
Intel Corporation	4.96%
salesforce.com, inc.	4.47%
Cisco Systems, Inc.	3.85%
Yandex N.V.	3.67%

### Относительная динамика стоимости пая



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

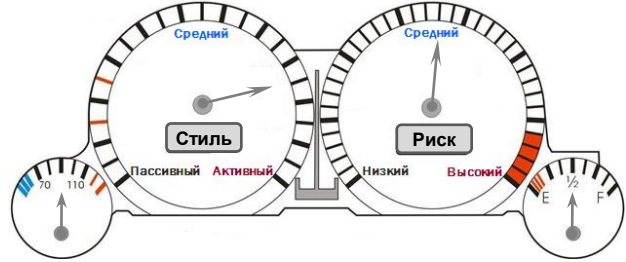
# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

## Информация о фонде

Дата регистрации	09.11.2010
Дата вступления в силу новой стратегии	12.03.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	70% SGCSNW* + 30% MCXCVTR
Стоимость пая**	993.40 руб
СЧА**	22.11 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\*

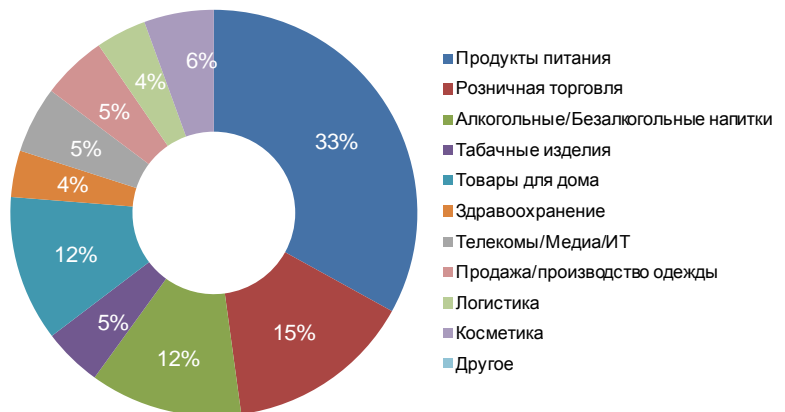
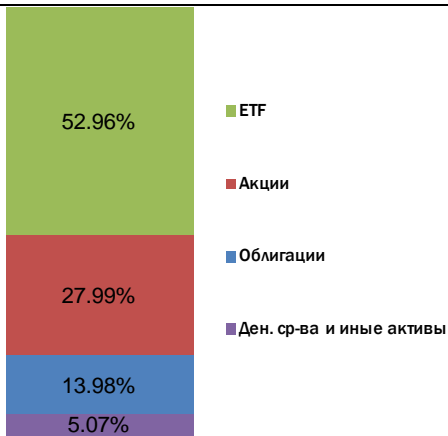
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
11.74%	-4.20%	-8.51%	-0.83%	10.25%	10.45%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

## Структура фонда

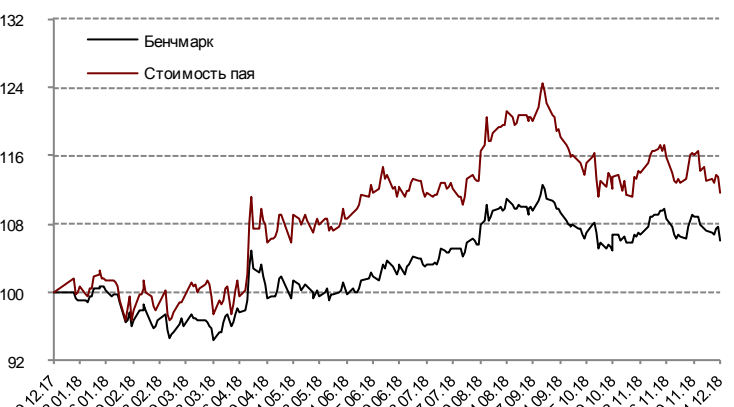
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)

## Относительная динамика стоимости пая

etf	Company Name	Percentage
etf	Invesco DWA Consumer Staples	52.96%
ao	The Procter & Gamble Company	4.49%
ao	AMAZON.COM INC	4.29%
АДР	Unilever N.V.	3.05%
ao	Walmart Inc.	2.92%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	2.30%
ao	THE J.M. SMUCKER COMPANY	2.08%
ao	The Kraft Heinz Company	1.92%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	1.89%
ao	Tapestry, Inc.	1.89%





**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% MCXCVTR + + 70% MXWO0CD*
Стоимость пая**	2 510.04 руб
СЧА**	53.16 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	3.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JU5K2
Bloomberg	

**Инвестиционная стратегия**

Целью фонда является предоставление инвесторам возможности участвовать в росте популярности спорта и активного образа жизни в мире через рост доходов компаний, занимающихся игровыми видами спорта, производством спортивных товаров или одежды и занимающихся трансляцией спортивных мероприятий. Стратегия фонда предполагает достаточно большую свободу управляющего в выборе наиболее привлекательных акций при соблюдении основных принципов торговой дисциплины, включая стоп-лоссы. Доля одного эмитента в фонде не превышает 10% СЧА.



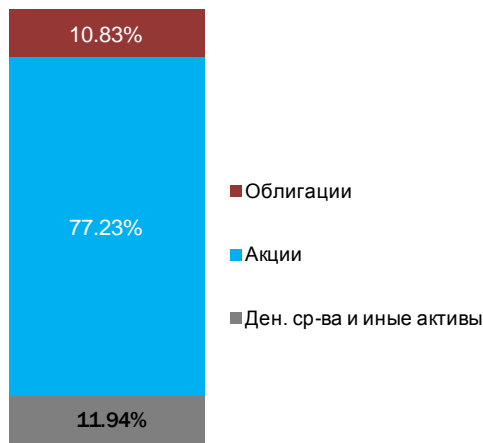
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
22.16%	-8.25%	-12.31%	-3.88%	20.87%	30.92%

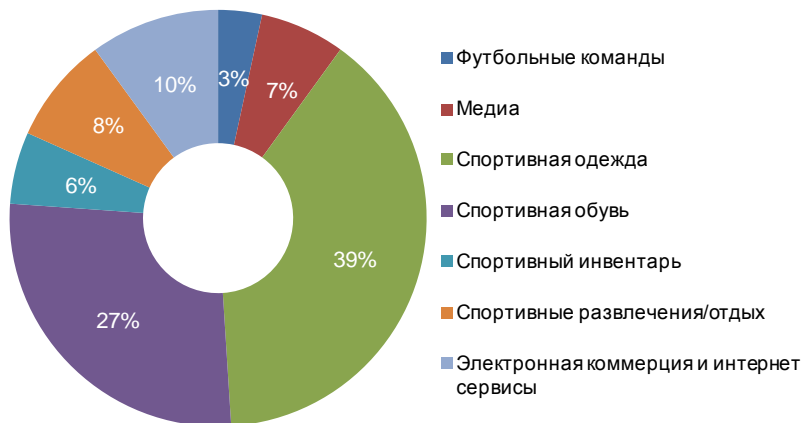
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

**Структура фонда**



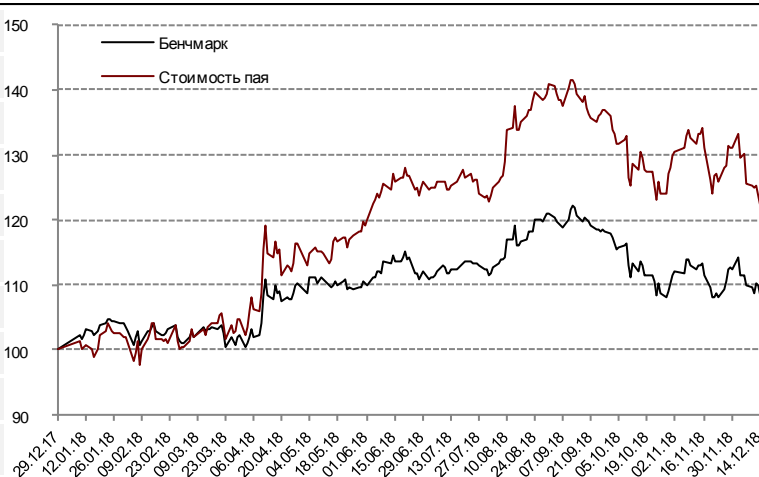
**Отраслевая структура фонда (акции)**



**Основные позиции (портфель акций)**

ADIDAS AG	8.23%
NIKE INC	8.12%
AMAZON.COM INC	7.74%
V.F. CORPORATION	6.05%
FOOT LOCKER INC	5.79%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.43%
The Walt Disney Company	5.09%
SKECHERS USA INC	4.91%
LULULEMON ATHLETICA INC	4.45%
VAIL RESORTS INC	4.25%

**Относительная динамика стоимости пая**



## Приложение

### Прирост стоимости пая\* на 30 ноября 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»	14.98%	1.69%	3.95%	14.56%	38.69%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Перспективные вложения»	18.44%	2.53%	8.25%	19.63%	43.87%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Информационные технологии будущего»**	12.97%	-17.35%	-6.79%	10.07%	50.16%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Глобальный потребительский сектор»***	16.16%	-3.84%	6.86%	15.30%	14.89%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Золото»	5.69%	-1.02%	-1.36%	6.34%	4.34%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Мировая индустрия спорта»	31.14%	-6.99%	10.07%	32.40%	41.82%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Облигации»	13.28%	0.81%	0.43%	14.28%	45.92%

\*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».