

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 30 ноября 2018 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3912.23 руб

13.28%* **3.78%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4261.61 руб

18.44%* **13.40%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3753.10 руб

14.98%* **8.89%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1169.55 руб

5.69%* **8.32%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1109.76 руб

12.97%* **18.20%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
1032.68 руб

16.16%* **8.78%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2694.56 руб

31.14%* **12.30%***
фонд индекс

* прирост указан на дату еженедельного обзора с начала года;
индекс (бенчмарк) указан для каждого фонда на странице фонда;
состав и структура активов представлены на дату еженедельного обзора и могут меняться, расчет структуры активов произведен от СЧА;

Управляющие фондами

Беломытцев Павел Анатольевич | Еркина Екатерина Алексеевна | Карыхалин Сергей Вячеславович

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь».

Информация раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР России», на сайте www.kapital-am.ru, а также по поисковым запросам: www.доверительноеуправление.рф, www.паевыефонды.рф, www.пифы.рф, www.управлениепиф.рф, www.паевыйфонд.рф, www.nakopi.ru, www.уккапиталь.рф, www.nakopi.рф

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно по тел.: 8-800-100-56-57, 8-800-100-11-70, 8 (495) 777-01-70, 8 (495) 788-56-57 и по адресу: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6, этаж 6, помещение I, комната 25. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее – Правила). Номера регистрации Правил в ФСФР России: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» - №0256-74114854 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» - №0259-74113501 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения» - №0257-74113429 от 10.09.2004; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» - №1966-94169047 от 09.11.2010; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото» - №2449 от 20.09.12; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» - №2654 от 29.08.2013; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации» - № 0258-74112789 от 10.09.2004.

Настоящий еженедельный обзор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Клиент самостоятельно определяет свою инвестиционную стратегию. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Правилами Фондов установлены скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Надбавка при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев не взимается. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00058 от 01.02.2002 выдана ФКЦБ России без ограничения срока действия.

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

30 ноября 2018 г.

MMББ	↑ 2.11%	PTC	↑ 1.13%
	2 392.50		1 126.14
S&P 500	↑ 4.85%	Dow Jones	↑ 5.16%
	2 760.17		25 538.46
USD/RUB	↑ 1.57%	EUR/RUB	↑ 1.45%
	66.6342		75.8897
Нефть (Brent)	↓ -0.15%	Золото	↓ -0.21%
	58.71		1 220.52

Рынок акций. За прошлую неделю рынки акций показали позитивную динамику, причем способствовали этому как внешние, так и внутренние факторы.

Из внешних новостей главными событиями стали новости из США. Председатель ФРС Джером Пауэлл, выступая в экономическом клубе Нью-Йорка заявил о приближении ставок к "нейтральному уровню", что было воспринято инвесторами как сигнал о том, что ставки будут повышаться менее агрессивно (ожидания сократились до 2-х, с прежних 3-х повышений ставки в 2019 году).

Затем рынки поддержали ожидания от встречи G20, в ходе которой лидеры Китая и США объявили о "перемирии" в торговой войне, договорившись не вводить новые ограничительные меры во взаимной торговле в течение 90 дней. Нефтяному рынку оказали поддержку сообщения о том что Россия и Саудовская Аравия договорились о сокращении квот в рамках соглашения ОПЕК+ (должно быть подтверждено на саммите ОПЕК 6 декабря). На российском рынке погоду делали сырьевые компании - Газпром совершил рывок на ожиданиях роста дивидендов (соответствующее заявление сделал топ-менеджер компании), а затем компания опубликовала сильный отчет за 3 квартал. После этого в лидеры вышел ЛУКОЙЛ, отчитавшийся лучше ожиданий и заявивший об ускорении программы обратного выкупа акций (может быть завершена уже в 2019 году). Макроэкономическая статистика была неоднозначной - с одной стороны в США ВВП за 3 квартал показал рост на 3,5%, как и ожидали экономисты, выросли индексы деловой активности, с другой - китайский промышленный PMI снизился до 50 пунктов. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» мы добавили акции производителя продуктов питания J.M. Smucker, а также увеличили веса Tapestry и Kraft Heinz. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» мы включили бумаги поставщиков компонентов для производства полупроводников Lam Research и Applied Materials, в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» увеличили вес компании - производителя спортивной одежды Lululemon. Также мы увеличили долю ЛУКОЙЛа в ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Сбалансированный". Из компаний, акции которых присутствуют в наших фондах, на этой неделе предоставят отчеты Lululemon, Vail Resorts и Транснефть. **Рынок долга.**

Керченский конфликт, произошедший в выходные, не мог оказать влияния на российский долговой рынок. Быкам повезло, что против плохих геополитических новостей выступила растущая в понедельник нефть. Это успокоило торговцев к закрытию рынка. Нефть отскочила вверх выше 60 долларов за баррель, рубль к доллару стоил на уровне 67.1, а доходность по 4-х летним ОФЗ сформировалась на уровне 8,7 процентов годовых. Во вторник рынок узнал об

успешно размещенных 7-летних евробондах России. Сумма размещения составила 1 млрд долларов, доходность – 3 процента годовых. Можно долго говорить – большую ли премию заплатил эмитент покупателям, но факт остается фактом. Покупателями бумаг выступили иностранцы, не испугавшиеся во время обострения геополитики взять российский риск. Также Минфин объявил о предложении на аукцион в среду 5 млрд. короткого (1,5 года) ОФЗ 26214 и 5 млрд. рублей среднесрочного (4,5 года) ОФЗ 26223. Цены на ОФЗ во вторник начали отскок на фоне слабой реакции мирового сообщества на события в Керченском проливе. В среду в России начался очередной традиционный Форум ВТБ "Россия зовет". А на рынке, как и ожидалось, Минфин без труда разместил 10 млрд. ОФЗ. Спрос на короткую бумагу составил более 18 млрд. Доходность размещения оказалась на уровне 7,99 процентов годовых. Спрос на ОФЗ 26223 составил почти 11 млрд. Бумага была размещена под 8,7 процентов годовых. А уже вечером рынок оптимистично воспринял доклад Пауэлла. Торговцы посчитали его достаточно мягким, что вызвало сильный всплеск аппетита к риску. Наш рынок на выступление главы ФРС среагировал в четверг. Ставки на 6 летние бумаги упали до 8,7 процентов годовых. Рынок рос фронтально. Курс доллара уходил ниже 66 рублей. Инвесторы посчитали, что получили сигнал к началу рождественского ралли. В пятницу остаточный рост рынка продолжился в ожидании начала саммита G-20. На повестку дня вышли ожидания по встрече китайского и американского лидеров.

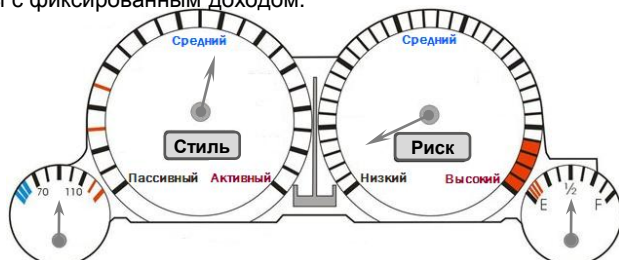
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVВTR
Стоимость пая*	3 912.23 руб
СЧА*	291.75 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.

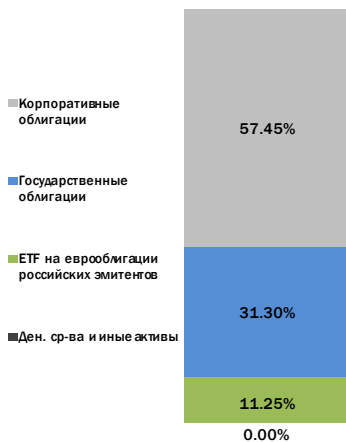


Доходность фонда*

с нач. года	13.28%	1 месяц	0.57%	3 месяца	0.81%	6 месяцев	0.43%	1 год	14.28%
-------------	--------	---------	-------	----------	-------	-----------	-------	-------	--------

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

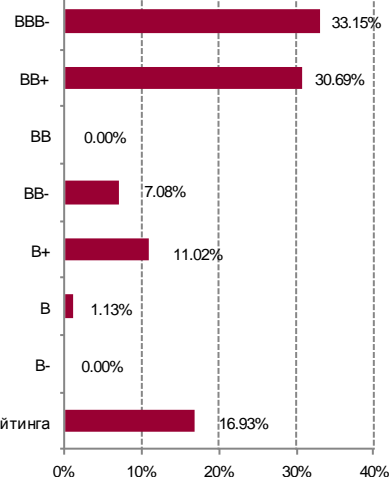
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



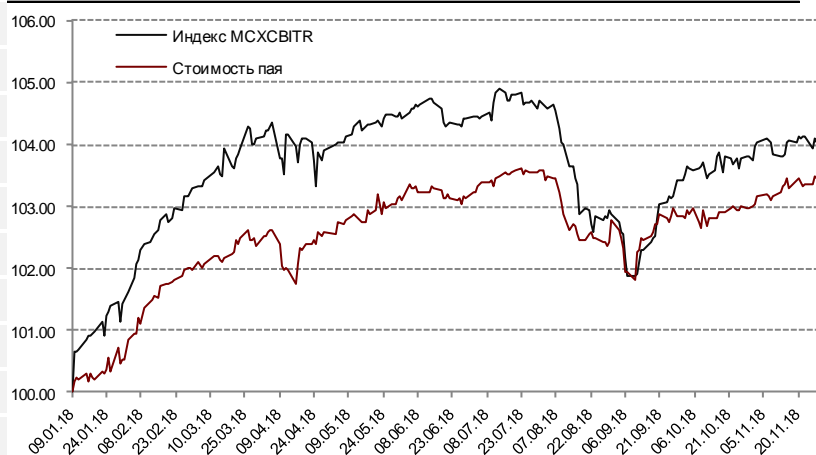
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	31.30%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	11.25%
КТЖ Финанс	6.76%
Россельхозбанк	6.43%
Группа ЛСР	6.32%
МОСТОТРЕСТ	6.15%
ОГК-2	5.71%
Сбербанк	5.53%
АЛЬФА-БАНК	5.46%
Трансмашхолдинг	4.06%

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*	4 261.61 руб
СЧА*	49.14 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК (процент от СЧА)	1.75%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 0.8%
ISIN	RU000A0JPR92
Bloomberg	KAPPEQR RU

Инвестиционная стратегия

Целью фонда является отражение и опережение динамики индекса широкого рынка акций ММВБ. Управление строится на принципах smart-index, которые позволяют в ограниченной степени изменять вес отдельных эмитентов из 50-ти, входящих в индекс ММВБ. Управляющий имеет право ежемесячно исключить одного или снизить вес двух наименее привлекательных эмитентов из первых 10-ти позиций в индексе ММВБ. Помимо этого управляющий имеет право исключить до 15-ти эмитентов из оставшихся 40 членов индекса. Вес удалённых и сокращённых эмитентов распределяется среди оставшихся эмитентов пропорционально их весам в индексе.



Доходность фонда*

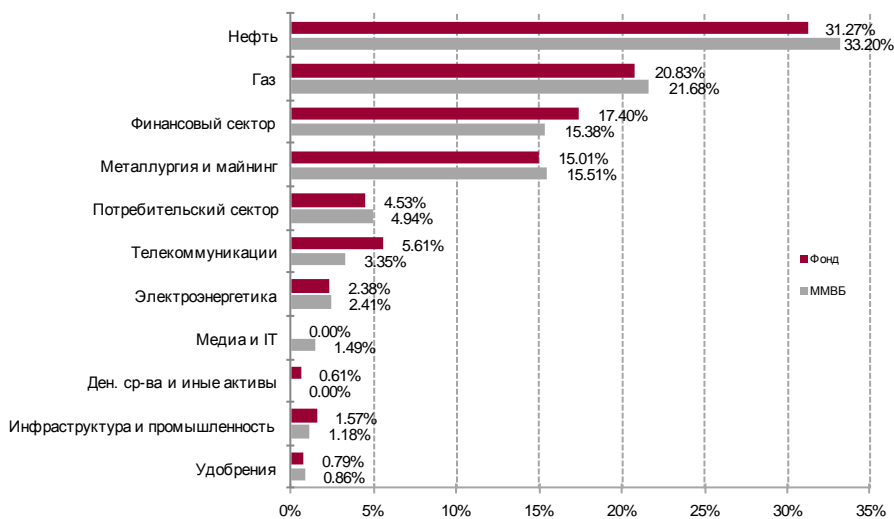
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
18.44%	1.37%	2.53%	8.25%	19.63%	43.87%

*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

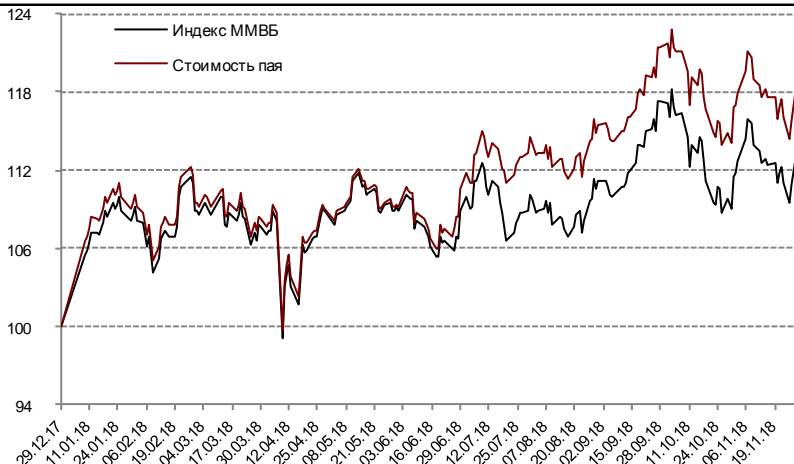
Ниже индекса:

Русал, ао
Сбербанк

Основные 10 позиций

ЛУКОЙЛ	14.52%
Газпром	13.67%
Сбербанк	14.45%
НОВАТЭК	7.16%
АК "АЛРОСА"	2.45%
ГМК "Норильский никель"	5.86%
Татнефть им.В.Д.Шашина	4.80%
НК Роснефть	4.78%
Yandex N.V.	2.50%
Сургутнефтегаз	5.78%

Относительная динамика стоимости пая



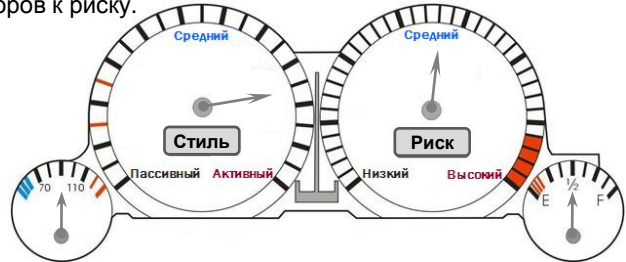
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»

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*	3 753.10 руб
СЧА*	73.81 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.



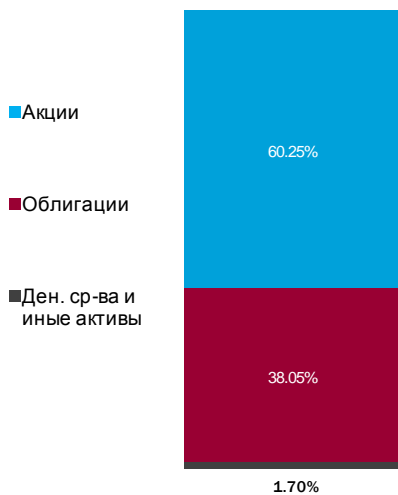
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
14.98%	1.21%	1.69%	3.95%	14.56%	38.69%

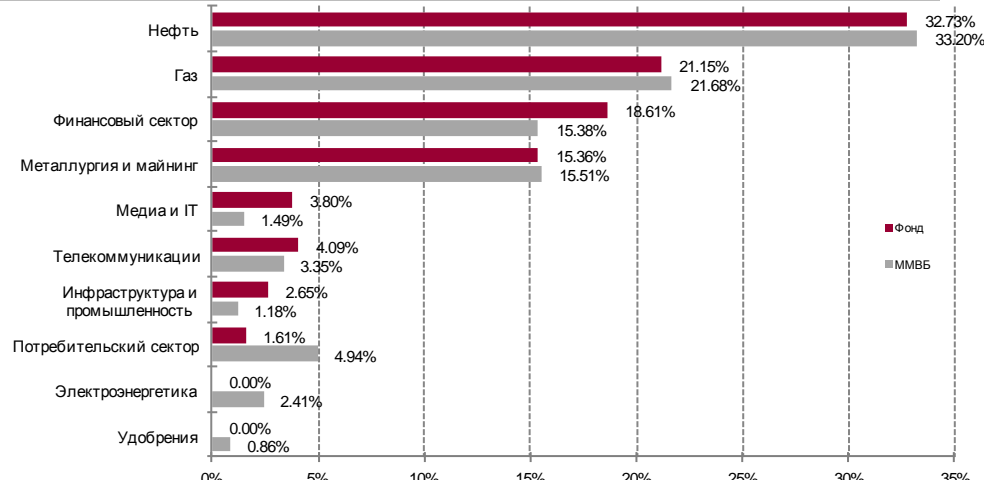
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

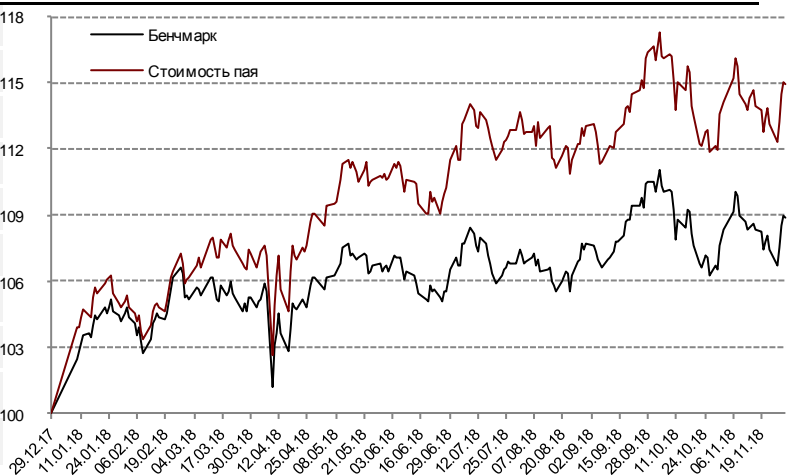


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

обл	ОФЗ (постоянный купон)	11.56%	118
ао	Сбербанк	9.31%	115
ао	Газпром	9.06%	
ао	ЛУКОЙЛ	8.68%	112
ап	Транснефть	4.75%	109
обл	МОСТОТРЕСТ	4.30%	106
обл	ЧТПЗ	3.89%	106
ао	ГМК "Норильский никель"	3.52%	103
ао	НОВАТЭК	3.30%	
обл	НК Роснефть	3.20%	

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*	1 169.55 руб
СЧА*	32.11 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
5.69%	1.34%	-1.02%	-1.36%	6.34%	4.34%

*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 23 ноября 2018 года составили 461.8 млрд. долл. против 459.3 млрд. долл. на 16 ноября сообщил Банк России.

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 ^{**}	1 109.76 руб
СЧА ^{**}	97.57 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.



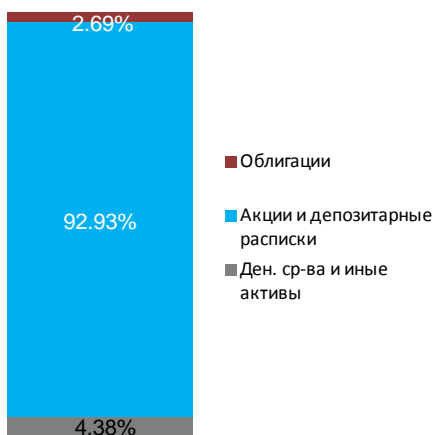
Доходность фонда^{*}

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.97%	-1.89%	-17.35%	-6.79%	10.07%

^{*}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)^{*}

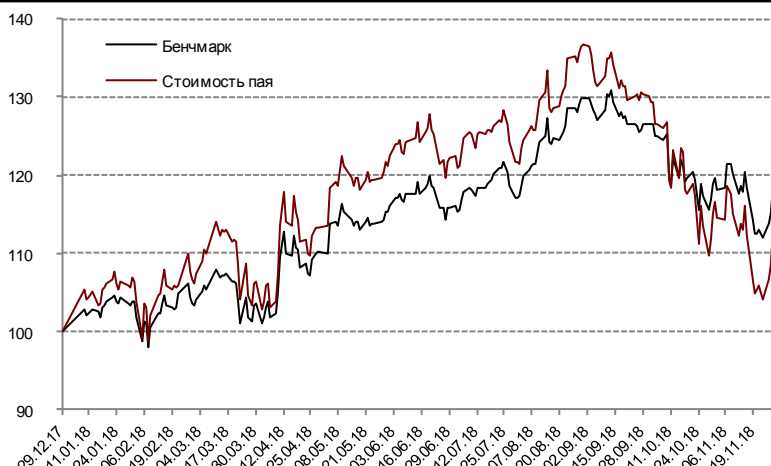


^{*}Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)^{*}

Microsoft Corporation	13.00%
ALPHABET INC	12.12%
Apple Inc.	9.74%
AMAZON.COM INC	9.00%
Facebook, Inc.	5.31%
Intel Corporation	4.98%
Adobe Inc.	4.73%
salesforce.com, inc.	4.54%
Cisco Systems, Inc.	3.93%
Netflix, Inc.	3.79%

Относительная динамика стоимости пая



^{*}Здесь и далее портфель акций - акции, ETF на акции, депозитарные расписки.

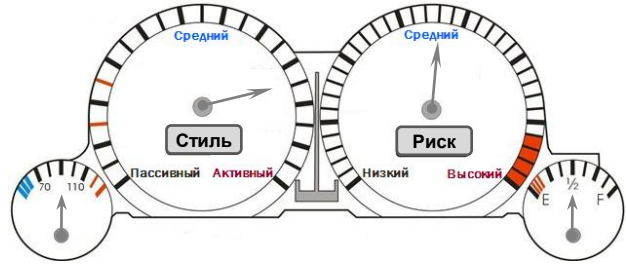
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»

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% MCXСВПТR
Стоимость пая**	1 032.68 руб
СЧА**	22.99 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*

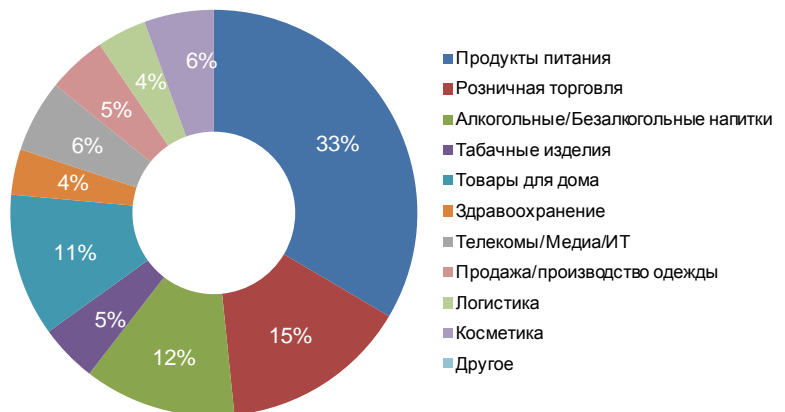
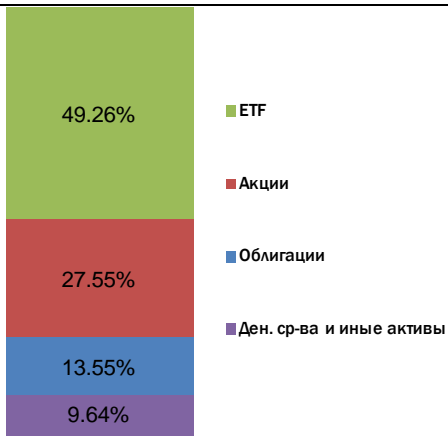
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
16.16%	2.61%	-3.84%	6.86%	15.30%	14.89%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда

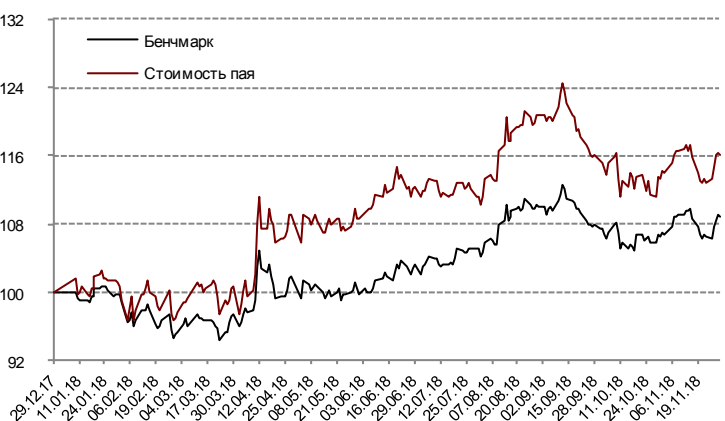
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

etf	Наименование	Доля (%)
etf	Invesco DWA Consumer Staples	49.26%
ao	AMAZON.COM INC	4.41%
ao	The Procter & Gamble Company	4.25%
ao	Walmart Inc.	3.00%
ao	THE J.M. SMUCKER COMPANY	2.06%
ao	Tapestry, Inc.	2.05%
ao	The Kraft Heinz Company	2.00%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	1.89%
ao	General Mills, Inc.	1.85%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	1.57%

Относительная динамика стоимости пая



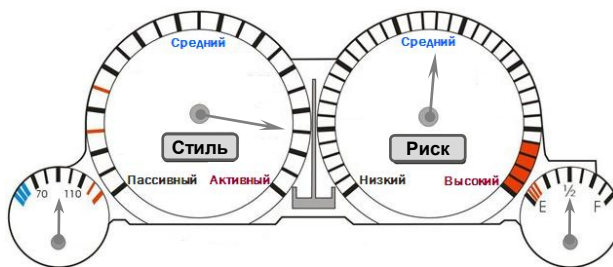
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MCXCVBTR + + 70% MXWO0CD*
Стоимость пая**	2 694.56 руб
СЧА**	56.72 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.



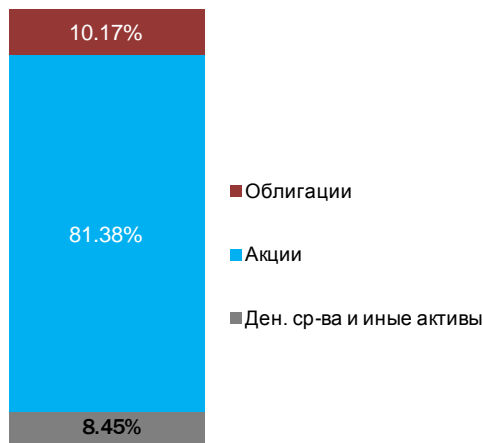
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
31.14%	2.33%	-6.99%	10.07%	32.40%	41.82%

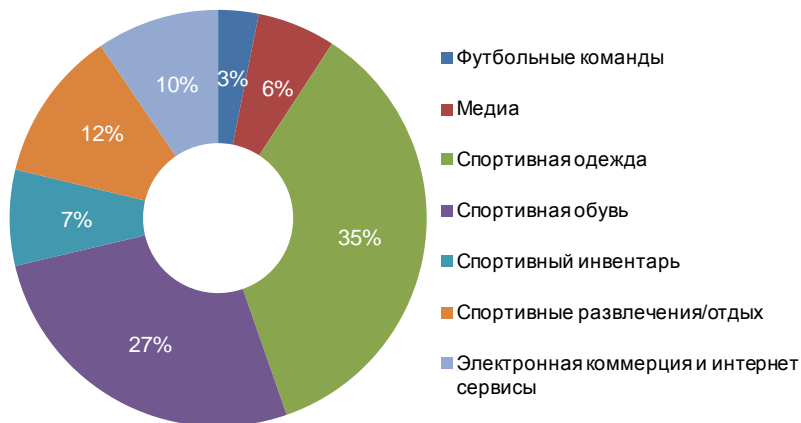
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



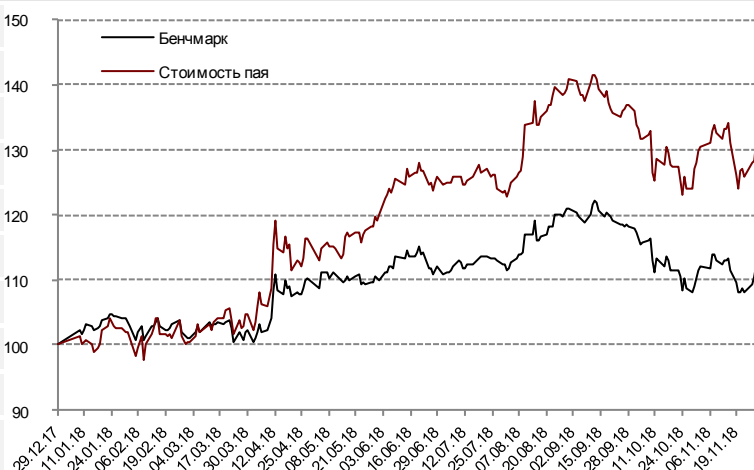
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

NIKE INC	7.93%
AMAZON.COM INC	7.74%
ADIDAS AG	7.74%
VAIL RESORTS INC	7.48%
FOOT LOCKER INC	6.25%
V.F. CORPORATION	6.17%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.54%
SKECHERS USA INC	5.46%
The Walt Disney Company	4.94%
LULULEMON ATHLETICA INC	3.89%

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».