

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

22 марта 2019 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
4013,56 руб

2,03%
фонд

2,57%
индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4445,69 руб

4,87%
фонд

5,21%
индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3850,15 руб

2,82%
фонд

3,79%
индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1204,20 руб

-5,14%
фонд

-5,95%
индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1150,41 руб

8,94%
фонд

7,40%
индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
969,28 руб

-1,52%
фонд

2,21%
индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2638,70 руб

2,77%
фонд

2,33%
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 инвестиционных паев либо операций с ними 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 марта 2019 г.

ММББ	↑	0,64%	PTC	↑	1,39%
		2 492,70			1 213,40
S&P 500	↓	-0,77%	Dow Jones	↓	-1,34%
		2 800,71			25 502,32
USD/RUB	↑	-2,54%	EUR/RUB	↑	-1,72%
		63,7420			72,7870
Нефть (Brent) ↓		-0,19%	Золото	↓	-1,91%
		67,03			15 827,14

Рынок акций. Неделя для рынков акций выдалась противоречивой: сначала был рост, поддержанный итогами заседания ФРС США (повышение ставок в этом году больше не ожидается, сокращение баланса будет прекращено к сентябрю), а в конце недели - фиксация прибыли, поводом для которой стали слабые данные по индексу промышленной активности Германии и инверсия кривой доходности американских гособлигаций. В результате основные индексы как в РФ, так и в США изменились незначительно - в пределах 1%. Другие факторы определенности не добавили - торговые переговоры между США и Китаем продолжаются, теперь участники говорят об их возможном окончании к концу апреля, а Президент Д. Трамп заявил, что и после подписания соглашения может сохранить часть пошлин на китайские товары, дабы убедиться, что партнеры соблюдают достигнутые договоренности. Великобритании удалось договориться с ЕС об отсрочке Brexit, на предстоящей неделе предстоит очередное (уже 3-е) голосование по плану премьер-министра Т. Мэй, но чем и когда закончится эпопея по-прежнему непонятно. Поддержку российским активам могут оказать итоги расследования спец. прокурора Р. Мюллера, которое не выявило доказательств сговора Д. Трампа с Россией во время предвыборной кампании. Отчеты американских компаний были неоднозначны: с одной стороны, рынки вдохновились прогнозом Micron, с другой - разочаровались данными североамериканских продаж Nike (хотя аналитики считают это замедление временным, а в остальном отчет был неплох). Мы покупали акции Yandex, Corning, Siena, Qiwi и сократили вес Alibaba в ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь - Информационные технологии будущего" (Siena купили еще и в ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь - Сбалансированный"). Также в ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь - Сбалансированный" был увеличен вес Алросы и Сбербанка, сокращены доли Магнита и ЛУКОЙЛа, проданы бумаги Фосагро и Роснефти. В ОПИФ

рыночных финансовых инструментов "Капиталь - Мировая индустрия спорта" мы увеличили вес акций Adidas. На предстоящей неделе будем следить за отчетами Qiwi, Татнефти, Транснефти и Lululemon, а также IPO компании - агрегатора такси LYFT, итоги которого могут повлиять на котировки Yandex.

Рынок долга. Предыдущая неделя на долговых рынках началась весьма оптимистично - игроки торговали своими ожиданиями насчет решения по итогам заседания ФРС, в цене рынок стал закладывать более умеренное сокращение баланса и ожидание сохранения ключевой ставки ФРС. На этом фоне резко дорожали и российские ОФЗ: 7-летние ОФЗ 26224 торговались под 8,35% годовых, а 4-летние ОФЗ 26223 - 8,04% годовых. Во вторник позитивное настроение на биржевых площадках сохранилось: нефть торговалась на уровне 68 долларов за баррель, доллар к рублю торговался ниже 64,2 руб. Продолжился рост и в ОФЗ: так ОФЗ 26224 опустилась по доходности до уровня 8,25% годовых, а ОФЗ 26223 - до уровня 8% годовых. Минфин предложил на традиционные аукционы в среду следующие бумаги: 6-летнюю ОФЗ 26226, 15-летнюю ОФЗ 26225 и линкер, привязанный к инфляции, ОФЗ-ИН 52002. В очередной раз успешно проведенные аукционы позволили Минфину досрочно выполнить квартальный план по размещению своих бумаг. ОФЗ 26226 было размещено на сумму порядка 61,3 млрд. рублей под средневзвешенную доходность 8,29% годовых, а ОФЗ 26225 - на сумму порядка 10,5 млрд. рублей под средневзвешенную доходность 8,47% годовых. И только линкер ОФЗ-ИН 52002 был размещен сравнительно неудачно: объем размещения составил приблизительно 1,6 млрд. рублей под средневзвешенную доходность 3,28% годовых. Однако хочется отметить, что эмитенту пришлось дать торговцам достаточно солидную премию в первых двух выпусках. Решение ФРС по сохранению ставки и опубликование планов по сокращению своего баланса добавили торговцам уверенности в правильности покупки риска. В четверг покупки на рынках продолжились: доходность 6-летней ОФЗ 26207 опустилась уже ниже 8% годовых. Эйфория захватила рынки. И, как часто это бывает, в пятницу пришла статистика из Европы, которая дала понять, что индекс деловой активности в Еврозоне падает. Это стремительно сказалось на рынках - коррекция была бурной, а доходность индикаторной ОФЗ 26207 вновь поднялась до уровня 8,12% годовых. Волатильность возвращается? Посмотрим на следующей неделе.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	RUCBITR
Стоимость пая*	4 013,56 руб
СЧА*	305,79 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

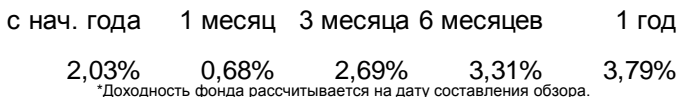
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

Инвестиционная стратегия

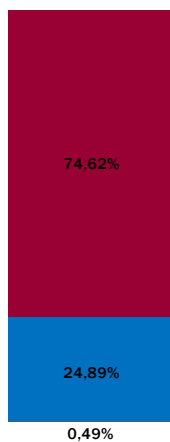
Целью фонда является получение дохода, превышающего среднюю доходность по банковским депозитам при высоком уровне ликвидности и диверсификации кредитного риска. Управление фондом предполагает активное управление кредитным и рыночным риском портфеля инструментов долгового рынка с целью обеспечения стабильного 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.



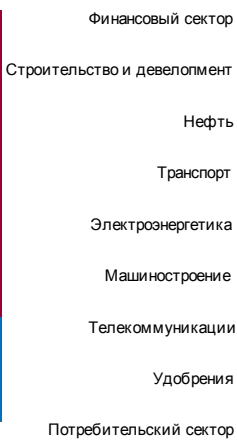
Доходность фонда*



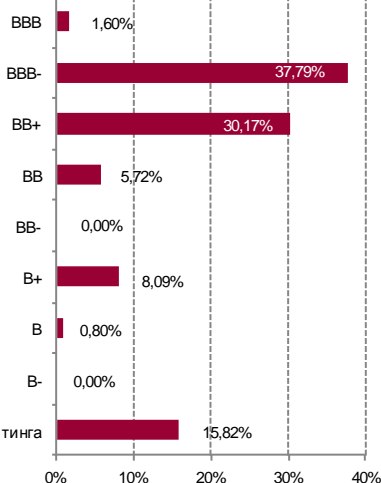
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу (корпоративные облигации)**



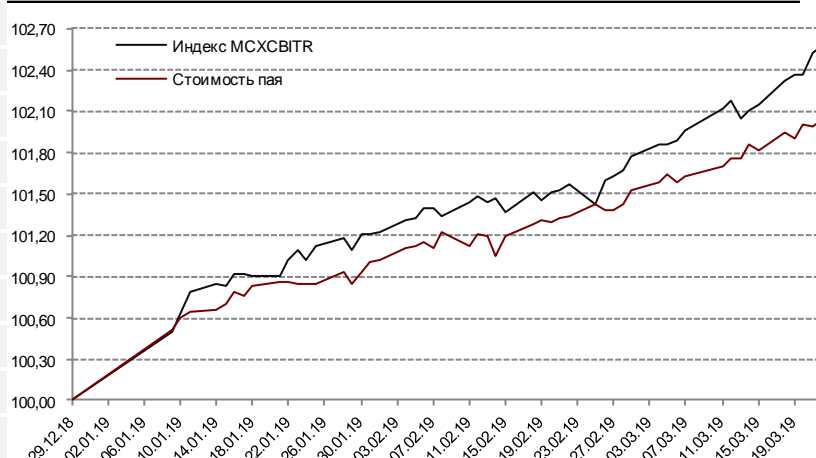
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	24,89%
НК "Роснефть"	12,26%
Россельхозбанк	6,89%
КТЖ Финанс	6,38%
Группа ЛСР	6,04%
МОСТОТРЕСТ	5,82%
ОГК-2	5,55%
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*	4 445,69 руб
СЧА*	47,83 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.



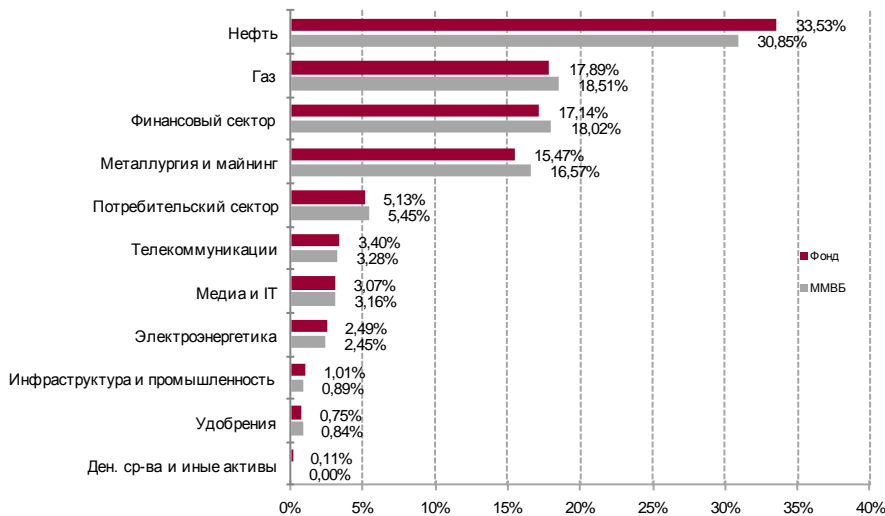
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
4,87%	-0,25%	6,08%	3,54%	13,23%	40,52%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда

Описание



Выше индекса:

Сургутнефтегаз, ап,
Татнефть, ап.

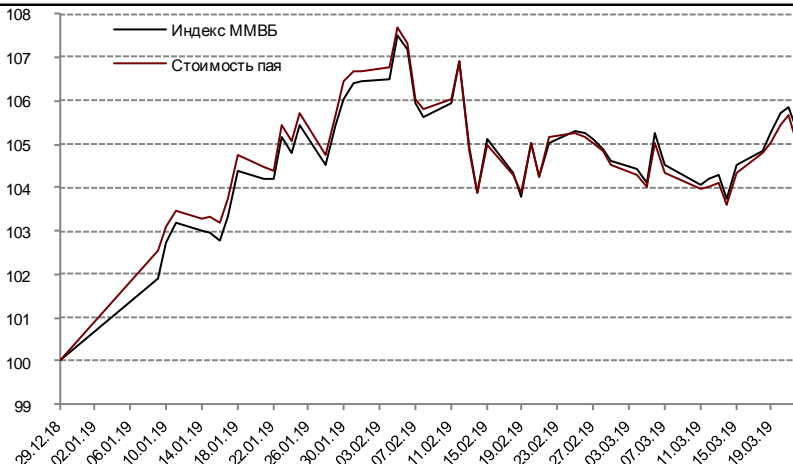
Исключен:

Русал, рдр,
Мечел, ао.

Основные 10 позиций

Относительная динамика стоимости пая

ЛУКОЙЛ	14,77%
Сбербанк	14,13%
Газпром	12,21%
Татнефть им.В.Д.Шашина	6,60%
ГМК "Норильский никель"	6,47%
Сургутнефтегаз	6,11%
НОВАТЭК	5,68%
НК "Роснефть"	4,56%
Yandex N.V.	3,07%
Магнит	2,62%



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*	3 850,15 руб
СЧА*	76,44 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 свободы 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.



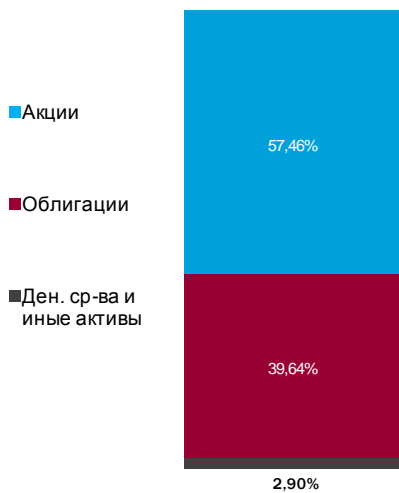
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
2,82%	-0,10%	3,87%	3,05%	9,60%	34,77%

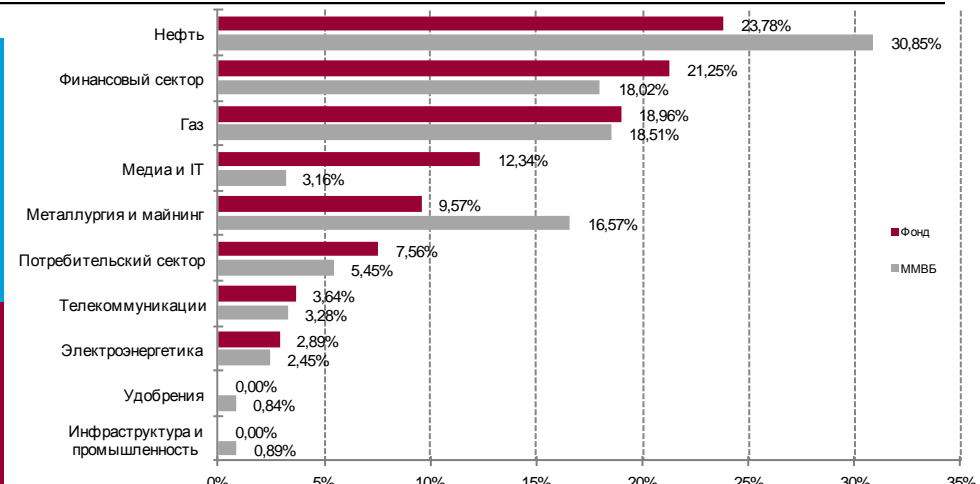
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

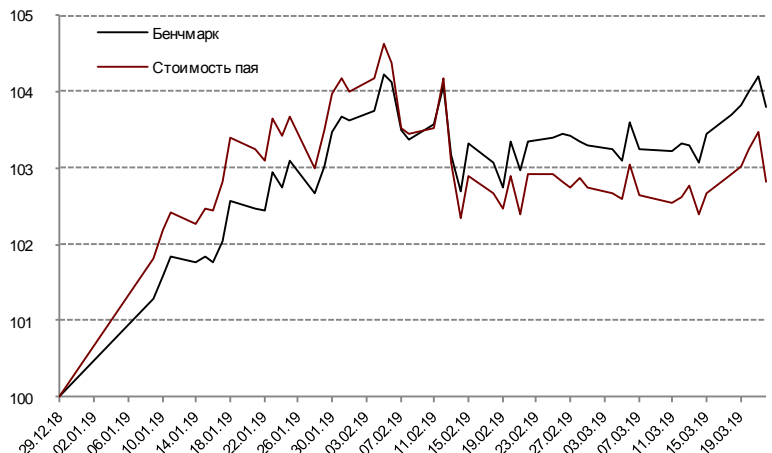


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

обл	ОФЗ (постоянный купон)	11,63%
ao	Сбербанк	10,15%
ao	ЛУКОЙЛ	8,90%
ao	Газпром	7,51%
обл	МОСТОТРЕСТ	3,90%
обл	ЧТПЗ	3,56%
ап	Сургутнефтегаз	3,41%
ao	НОВАТЭК	3,39%
обл	НК "Роснефть"	2,97%
ao	ГМК "Норильский никель"	2,76%

Относительная динамика стоимости пая



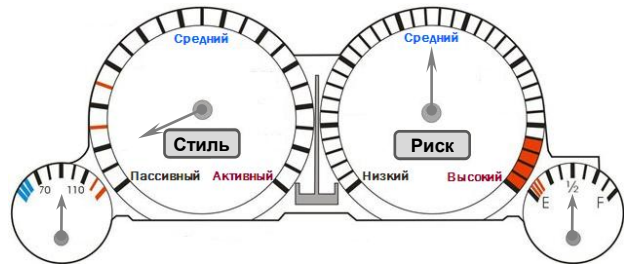
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 204,20 руб
СЧА*	26,27 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
-5,14%	-3,83%	-0,53%	4,46%	7,23%	-12,00%

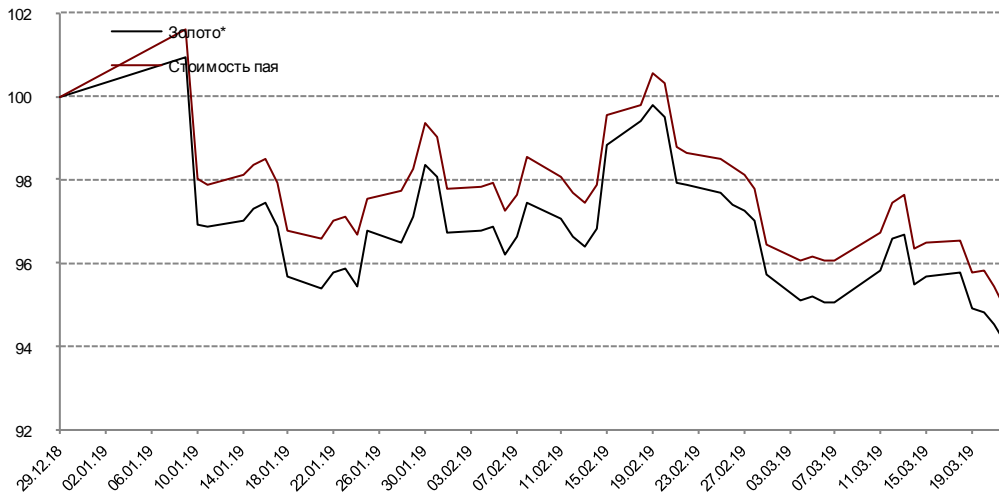
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

Международные резервы РФ по состоянию на 15 марта 2019 года составили 482,5 млрд. долл. против 479,3 млрд. долл. на 8 марта 2019 года, сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период повысились на 3,2 млрд. долл., или на 0,67%.

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**	1 150,41 руб
СЧА**	117,33 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.



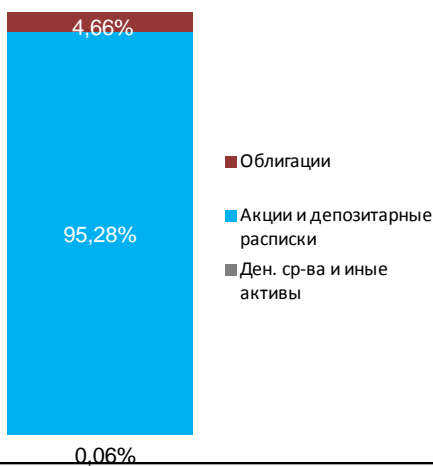
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
8,94%	0,56%	16,78%	-9,64%	8,04%

*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)*

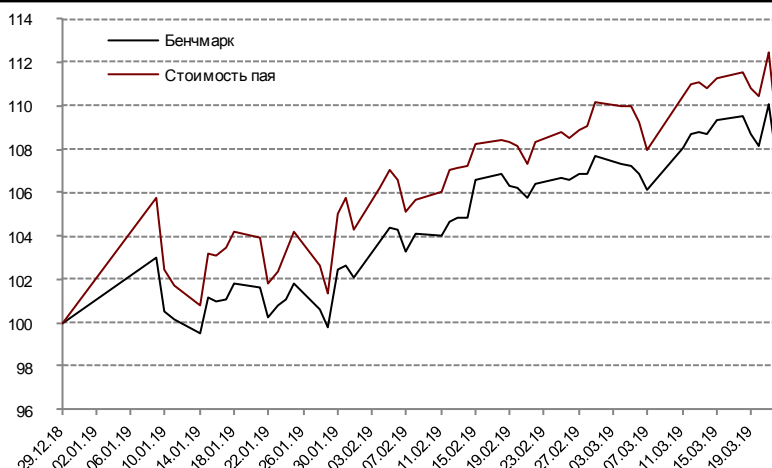


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Microsoft Corporation	12,56%
Apple Inc.	11,65%
ALPHABET INC	11,42%
AMAZON.COM INC	7,19%
Yandex N.V.	5,76%
Adobe Inc.	4,88%
salesforce.com, inc.	4,83%
Intel Corporation	4,28%
Ciena Corporation	4,08%
Cisco Systems, Inc.	4,01%

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**	969,28 руб
СЧА**	17,97 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*

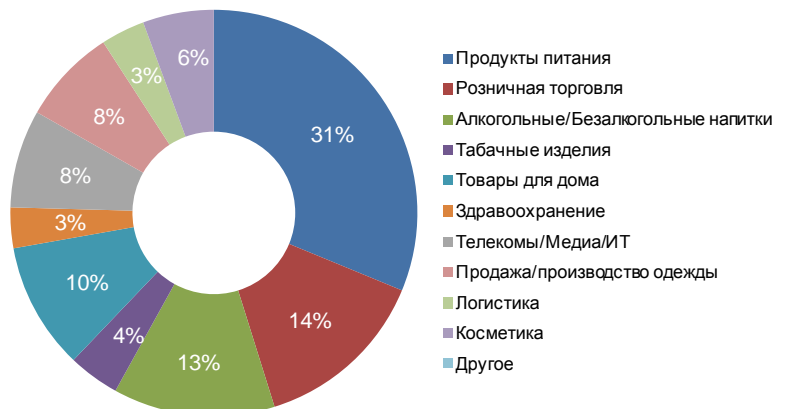
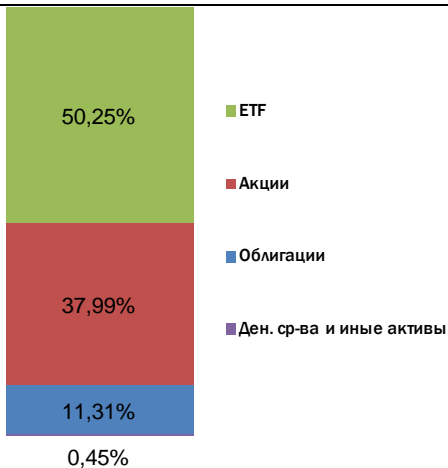
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
-1,52%	-2,37%	2,54%	-7,70%	9,64%	6,04%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда

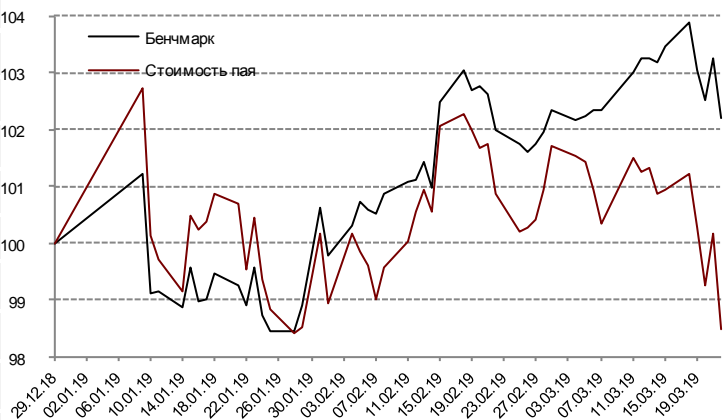
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Относительная динамика стоимости пая

Код	Наименование	Доля (%)
etf	Invesco DWA Consumer Staples	48,63%
обл	Минфин России	11,31%
ao	AMAZON.COM INC	6,89%
ao	The Procter & Gamble Company	4,98%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	3,85%
ao	Walmart Inc.	3,70%
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	3,43%
ao	The Coca-Cola Company	3,26%
ao	Tapestry, Inc.	2,87%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2,53%



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**	2 638,70 руб
СЧА**	47,49 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.



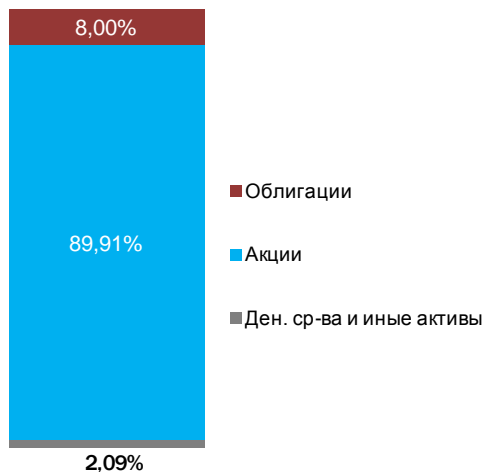
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
2,77%	-2,97%	8,60%	-5,31%	23,62%	29,78%

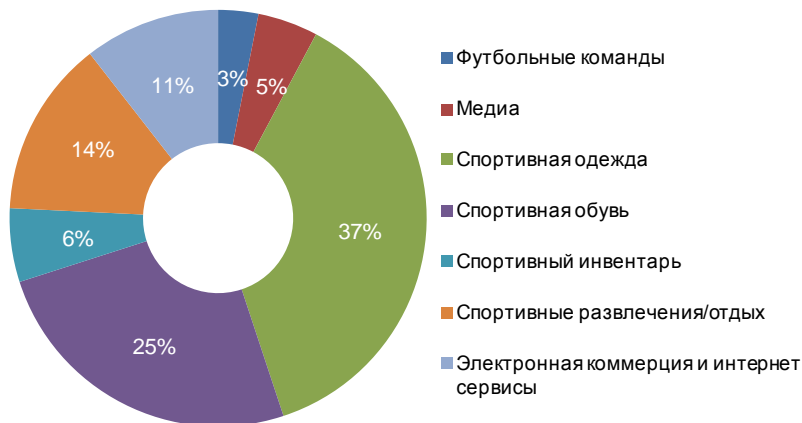
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



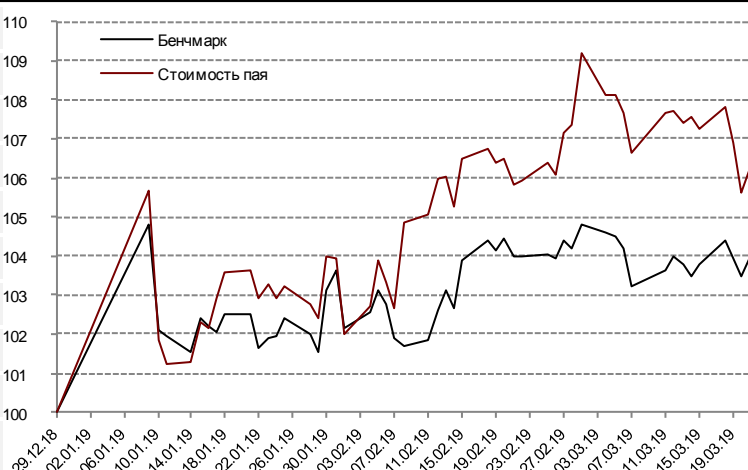
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

ADIDAS AG	10,52%
AMAZON.COM INC	9,47%
NIKE INC	9,46%
VAIL RESORTS INC	6,59%
FOOT LOCKER INC	6,06%
Planet Fitness, Inc.	5,73%
V.F. CORPORATION	5,57%
LULULEMON ATHLETICA INC	5,09%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5,03%
SKECHERS USA INC	4,99%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 28 февраля 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»	2,86%	2,62%	4,36%	11,39%	36,00%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Перспективные вложения»	4,84%	4,29%	6,93%	12,81%	44,99%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Информационные технологии будущего»**	9,07%	3,79%	-14,22%	10,09%	44,78%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Глобальный потребительский сектор»***	0,96%	-3,77%	-7,47%	15,54%	5,18%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Золото»	-2,19%	6,16%	5,07%	14,67%	-16,33%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Мировая индустрия спорта»	7,34%	2,27%	-4,88%	33,89%	29,75%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталъ-Облигации»	1,42%	1,98%	2,80%	3,58%	42,59%

*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».