

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 26 октября 2018 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации

Стоимость пая
3889.67 руб

12.62%* **3.38%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
4097.18 руб

13.87%* **8.70%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3650.57 руб

11.83%* **6.28%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1169.33 руб

5.67%* **8.02%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1114.12 руб

13.42%* **17.31%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
991.38 руб

11.51%* **5.76%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2548.79 руб

24.05%* **8.79%***
фонд индекс

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

Управляющие фондами

Беломытцев Павел Анатольевич | Бит-Аврагим Вадим Атурович

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь».

Информация раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР России», на сайте www.kapital-am.ru, а также по поисковым запросам: www.doveritelnoeupravlenie.pf, www.paevyefondy.pf, www.pif.pf, www.upravleniepif.pf, www.paevyifond.pf, www.nakopi.ru, www.ukkapital.pf, www.nakopi.pf

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 ФСФР России № 21-000-1-00058 от «01» февраля 2002г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

26 октября 2018 г.

MMVB	↓ -2.20%	PTC	↓ -2.54%
	2 293.22		1 098.31
S&P 500	↓ -3.94%	Dow Jones	↓ -2.97%
	2 658.69		24 688.31
USD/RUB	↓ 0.04%	EUR/RUB	↑ -0.77%
	65.7476		74.9851
Нефть (Brent)	↓ -2.71%	Золото	↑ 0.57%
	77.62		1 233.53

Рынок акций. На прошлой неделе волатильность на рынках сохранилась. Рынки пытаются дисконтировать замедление темпов роста экономики и прибыли компаний в 2019 году. Торговые войны, растущие ставки в США и замедление китайской экономики несут в себе основные риски для рынков. В свою очередь китайские власти заинтересованы в сохранении текущих темпов роста и заявляют о готовности поддерживать экономику как фискальными, так и монетарными стимулами.

Выходившие макроэкономические данные по американской экономике продолжают демонстрировать рост. ВВП в 3-м квартале вырос на 3.5% по отношению к предыдущему кварталу при ожидании в 3.3%. Ожидаемое замедление темпов роста американской экономики оказалось все же немного меньше (в предыдущем квартале рост составил 4.2%), чем прогнозировалось. И этот факт не может не радовать инвесторов, хотя количество скептиков растет. Поэтому пока мы видим постоянную борьбу между теми, кто считает, что глобальный рост подошел к концу и следует все распродавать и теми, кто считает, что текущая фаза роста еще не завершена. Мы считаем, что такие большие просадки рынка следует использовать для покупки подешевевших акций, хотя волатильность может продержаться до промежуточных выборов 6 ноября и уже после этого инвесторы решат, куда же идти дальше.

В Еврозоне выходили данные по индексу деловой активности в промышленности за октябрь. Индекс снизился до 52.1 пункта. Отрицательную динамику также показали индексы по сектору услуг. Индикатор промышленной сферы снизились в ключевых странах еврозоны: Франции и Германии. Вышедшая статистика никак не повлияла на проходившее заседание ЕЦБ на прошлой неделе. Регулятор подтвердил свои намерения свернуть стимулирующую монетарную политику до конца этого года и приступить к монетарному ужесточению летом 2019 года. Также Марио Драги выразил уверенность по поводу того, что Еврокомиссия и Италия сумеют достичь компромисса по бюджету страны. Однако все эти комментарии явно не вызвали доверия у валютного рынка и евро продолжил снижение против доллара к минимумам года.

Сезон отчетностей в самом разгаре: пока свои результаты опубликовали чуть более 60 из 500 компаний индекса S&P 500, большинство лучше ожиданий, однако это пока слабо стимулирует покупки. Среди акций компаний, входящих в наши ОПИФы, на прошлой неделе преимущественно отчитывались технологические компании. Среди отчитавшихся компаний не было единой динамики. Отчеты Microsoft и Intel значительно превзошли самые оптимистичные рыночные ожидания. Рост выручки Microsoft происходит в основном благодаря росту спроса на услуги его облачного сервиса Azure. Компания Intel в свою очередь отчиталась о росте спроса на свои процессоры и чипы со стороны компаний, предоставляющих услуги облачных серверов. При этом компания подтвердила, что сможет поставить новые 10 Нм процессоры к первому кварталу 2019 года и повысила прогноз продаж на следующий квартал. Акции компаний выросли на 4% и 6% соответственно.

Немного разочаровали своей отчетностью лидеры технологического сектора компания Alphabet и Amazon. Компании отчитались о росте прибыли, которая превзошла рыночные ожидания, но опубликованная выручка не превзошла рыночные ожидания, к чему так привлекли инвесторы. Компания Amazon увеличила маржинальность бизнеса, получила рекордный денежный поток (рост составил 93% в годовом выражении). Облачный сервис AWS вырос на 46% год к году и составляет уже 11% от выручки компании. Однако акции компаний упали на 4% и 7% после опубликованной отчетности.

За прошедшую неделю мы скорректировали структуру портфелей акций. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» мы продали акции AMD, Texas Instruments и увеличили долю акций Apple, Microsoft, Adobe, Salesforce, Nvidia, Intel. В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» мы увеличили долю акций Транснефть, Роснефть, Сбербанк и сократили долю акций Лукойл.

Рынок долга. Очередная спокойная неделя прошла на российском долговом рынке. И если в понедельник рубль попробовал порастить к доллару США, то всю оставшуюся неделю курс оставался стабильным на уровне 65.50 руб. В понедельник Китай объявил о масштабных планах налоговых стимулов. Это поддержало все развивающиеся рынки. Однако, сил на рост не было. А во вторник падающая нефть и американский фондовый рынок заставили участников рынка начать продажи. Впрочем, они так же не были массивными. В среду снижение на рынке нефти продолжилось. А на фондовом рынке США произошел настоящий обвал, но активность участников российского долгового рынка оставалась крайне слабой. Рынок ожидал итоги размещения ОФЗ на аукционе. На этот раз Минфин предложил среднесрочную и длинную бумагу. Аукцион по 4.5-летней 26223 прошел достаточно успешно. 10 млрд. были привлечены под ставку 8.47 годовых. При этом спрос превысил предложение более чем в 2.5 раза. А вот спрос на 9-летнюю 26225 составил всего 9.5 млрд. руб. И Минфину удалось разместить всего лишь около 4.2 млрд. под ставку 8.68 годовых. Аукционы показали, что деньги у участников рынка есть. Но они настороженно относятся к инвестированию в длинные бумаги, предпочтя им бумаги с более короткой дюрацией. В четверг и пятницу рынки продолжили снижаться на небольших объемах. Решение Совета директоров ЦБ России оставить ключевую ставку без изменений было легко прогнозируемо и не стало неожиданностью для торговцев. По итогам недели доходность американских 10-летних трежерис упала до 3.05 на фоне нестабильности на фондовом рынке. Цены на нефть проторговывали новые уровни 76-78 долл. за барр. Доходность 6-летней ОФЗ 26207 составила 8.63 годовых. Долговой рынок успокоился на текущих значениях и прилеп в боковик до появления новых драйверов движения. Что ими будет? Волатильность на американском фондовом рынке? Сильное движение в нефтяных котировках? Новые санкции в отношении России? А может что-то другое? Посмотрим.

В течение недели. 31 октября и 1 ноября состоятся заседания Банка Японии и Банка Англии соответственно, на которых будет принято решение о ключевой процентной ставке. В США выйдет отчет по рынку труда в октябре. Данные за октябрь по индексу деловой активности в производственном секторе (PMI) выйдут в Германии и Китае, в Еврозоне публикуют данные по инфляции. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Tapestry, The Kraft Heinz, Asics, Apple, Facebook, Electronic Arts, Alibaba Group.

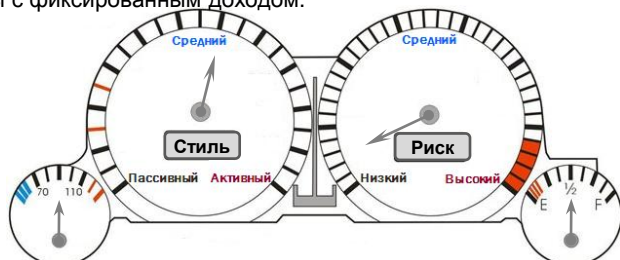
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации»

Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	MIХVTR
Стоимость пая*	3 889.67 руб
СЧА*	290.87 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 длительностью портфеля и выбором эмитентов 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.

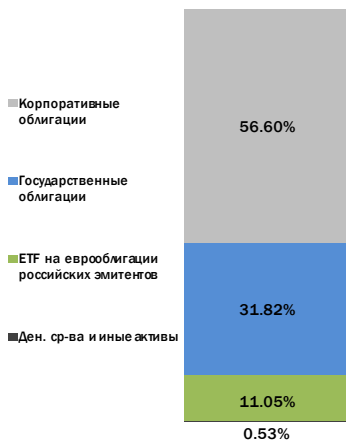


Доходность фонда*

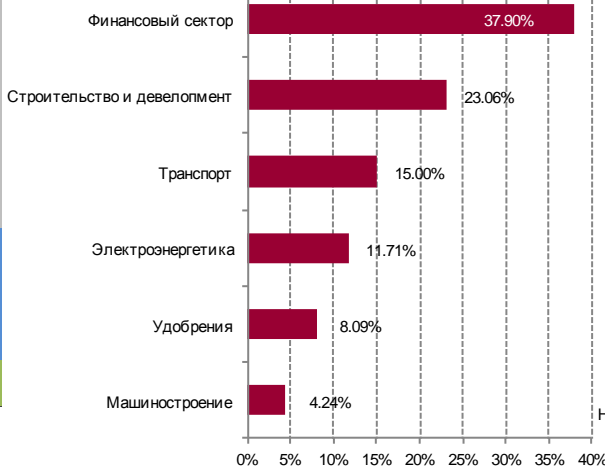
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
12.62%	0.16%	-0.54%	0.40%	13.33%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

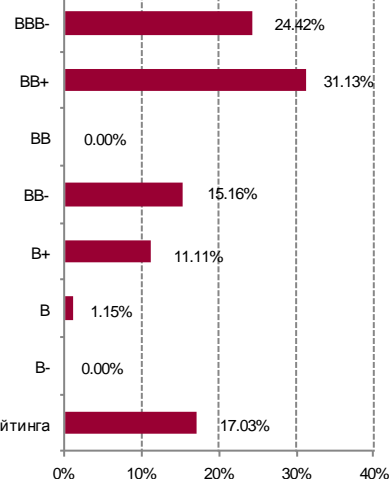
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу** (корпоративные облигации)



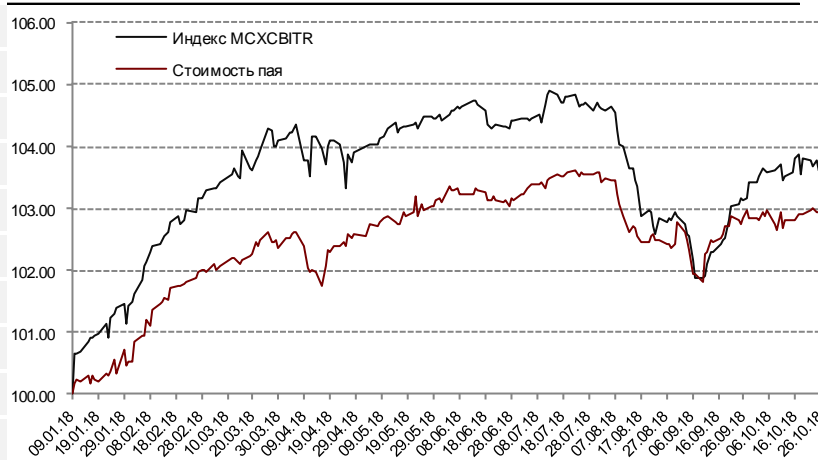
*Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%;

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

Основные 10 позиций

ОФЗ (постоянный купон)	31.82%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	11.05%
КТЖ Финанс	6.75%
Россельхозбанк	6.50%
Группа ЛСР	6.29%
МОСТОТРЕСТ	6.11%
ОГК-2	5.67%
Сбербанк	5.50%
АЛЬФА-БАНК	5.45%
Акрон	4.58%

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*	4 097.18 руб
СЧА*	47.13 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*

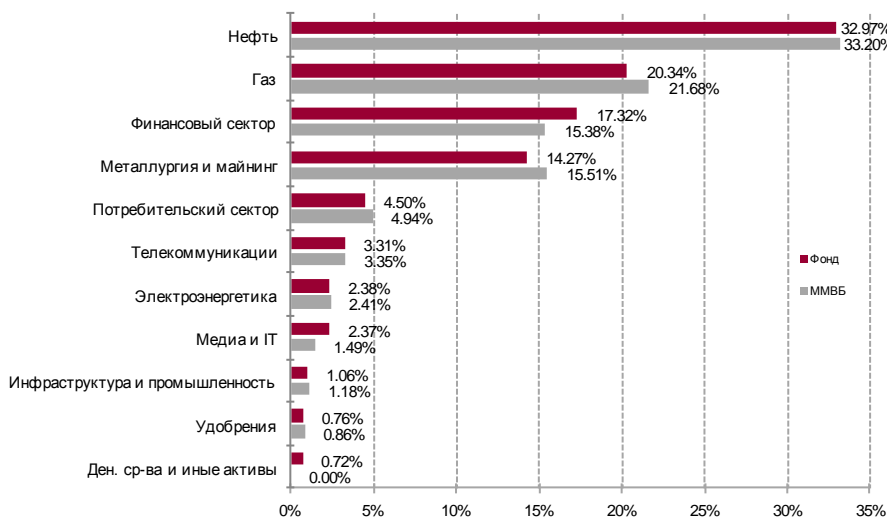
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
13.87%	-4.37%	0.78%	4.56%	16.47%	43.67%

*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

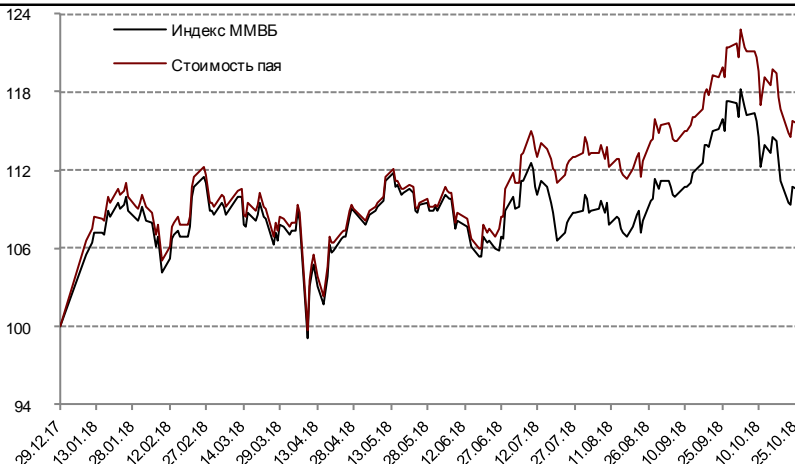
Ниже индекса:

Русал, ао
Сбербанк

Основные 10 позиций

ЛУКОЙЛ	15.08%
Сбербанк	14.37%
Газпром	13.48%
НОВАТЭК	6.86%
Сургутнефтегаз	5.79%
Татнефть им.В.Д.Шашина	5.34%
НК Роснефть	5.34%
ГМК "Норильский никель"	5.11%
МТС	2.49%
АК "АЛРОСА"	2.43%

Относительная динамика стоимости пая



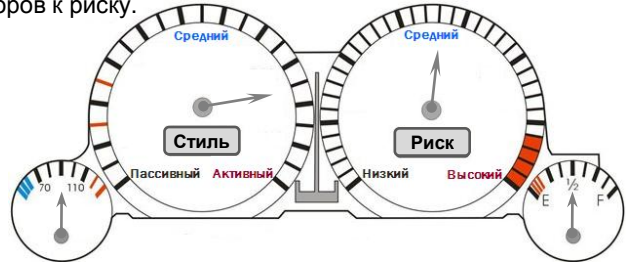
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Сбалансированный»

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*	3 650.57 руб
СЧА*	72.02 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.



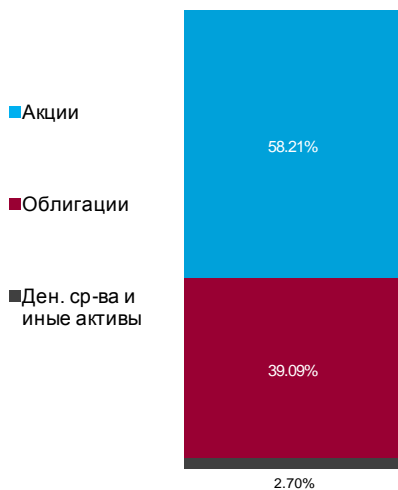
Доходность фонда*

с нач. года	11.83%	1 месяц	-2.56%	3 месяца	-0.65%	6 месяцев	2.91%	1 год	13.67%	3 года	36.73%
-------------	--------	---------	--------	----------	--------	-----------	-------	-------	--------	--------	--------

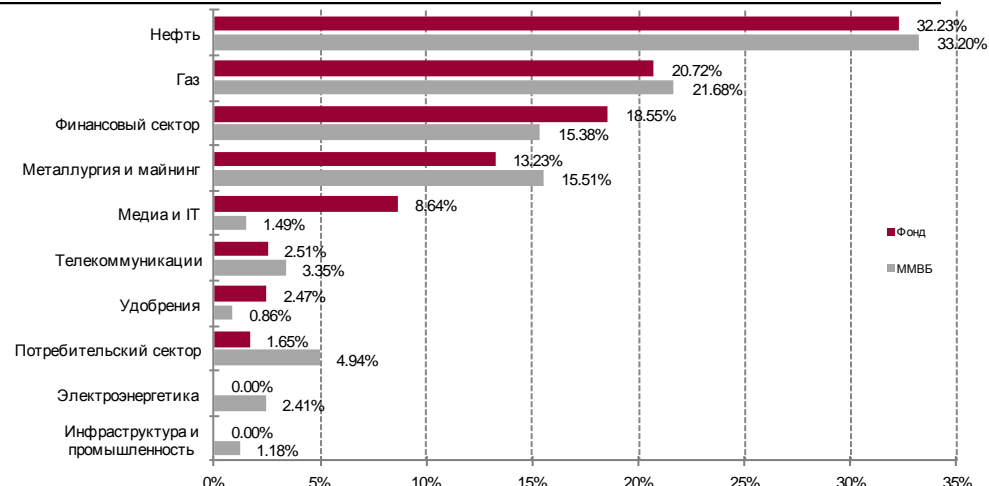
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ*

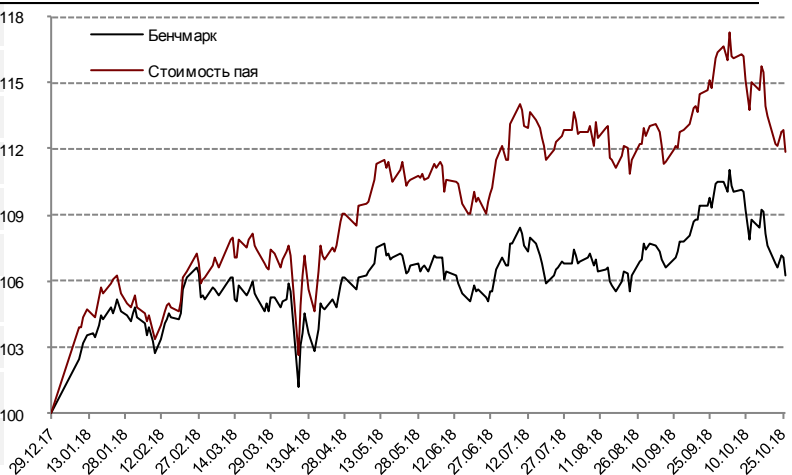


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»

Основные 10 позиций

обл	ОФЗ (постоянный купон)	11.53%	118
ао	Газпром	9.48%	115
ао	Сбербанк	9.43%	
ао	ЛУКОЙЛ	7.52%	112
обл	МОСТОТРЕСТ	4.36%	109
ап	Транснефть	4.29%	106
обл	ЧТПЗ	3.97%	
ао	ГМК "Норильский никель"	3.02%	103
ао	НК Роснефть	2.84%	
обл	Эталон ЛенСпецСМУ	2.79%	

Относительная динамика стоимости пая



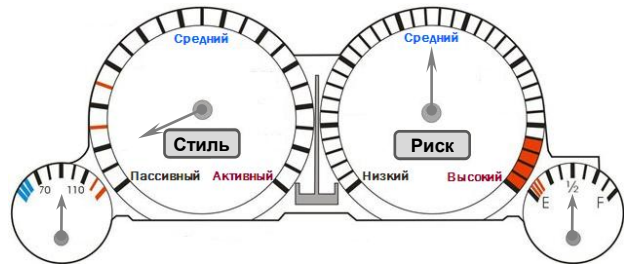
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 169.33 руб
СЧА*	32.15 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
5.67%	2.78%	4.15%	-1.71%	8.03%	0.87%

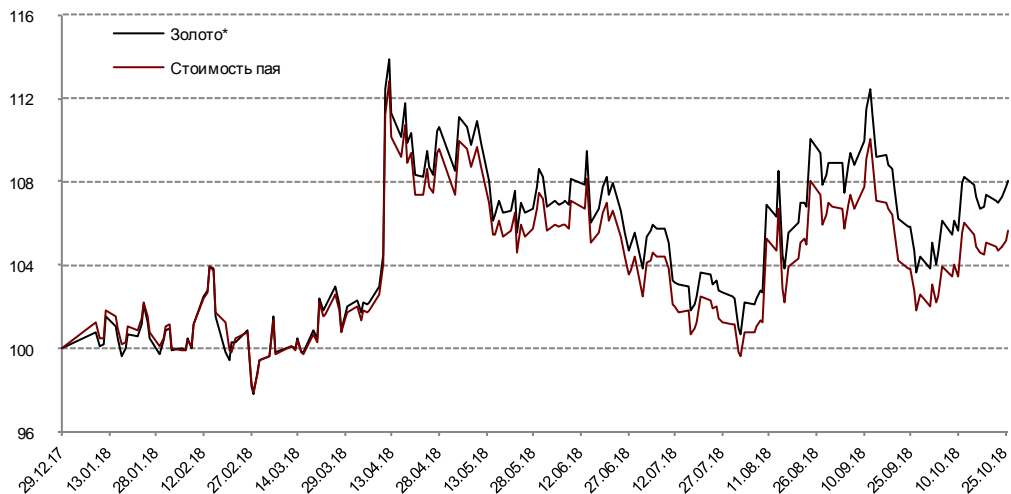
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

Международные резервы РФ по состоянию на 12 октября 2018 года составили 461.40 млрд. долл. против 460.40 млрд. долл. на 12 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 1.0 млрд. долл., или на 0.22%.

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**	1 114.12 руб
СЧА**	99.45 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.



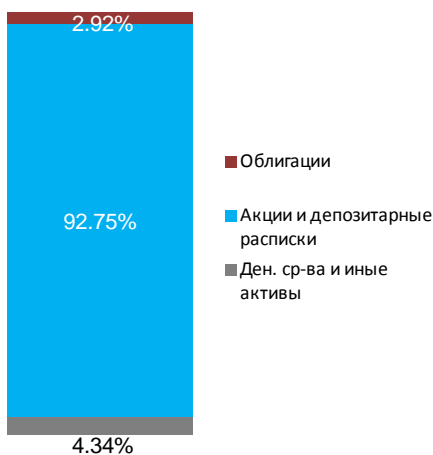
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
13.42%	-12.48%	-10.31%	1.13%	16.70%

*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)*

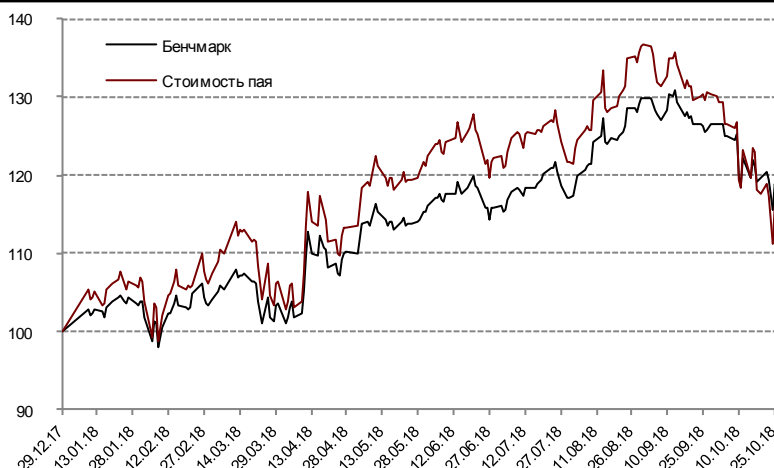


*Здесь и далее показатели диаграммы отраслевой структуры фонда показаны с учетом математического округления до целых чисел.

Основные позиции (портфель акций)*

Apple Inc.	12.33%
Microsoft Corporation	11.48%
ALPHABET INC	10.79%
AMAZON.COM INC	8.07%
Facebook, Inc.	6.44%
Adobe Inc.	4.27%
Intel Corporation	4.26%
Netflix, Inc.	4.23%
NVIDIA Corporation	4.15%
salesforce.com, inc.	3.98%

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% MCXCVBTR
Стоимость пая**	991.38 руб
СЧА**	17.66 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*

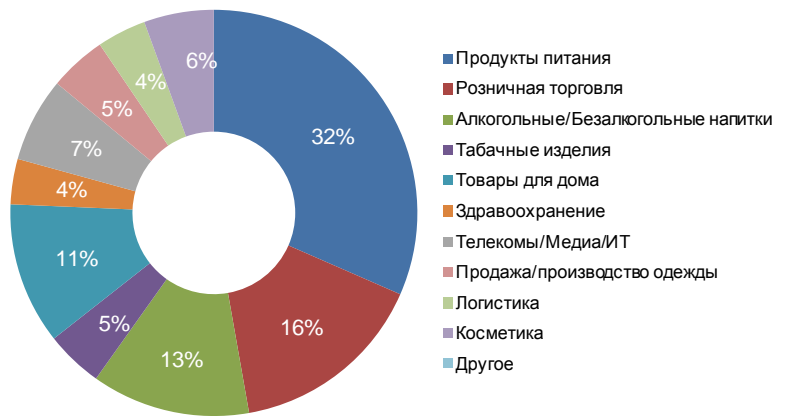
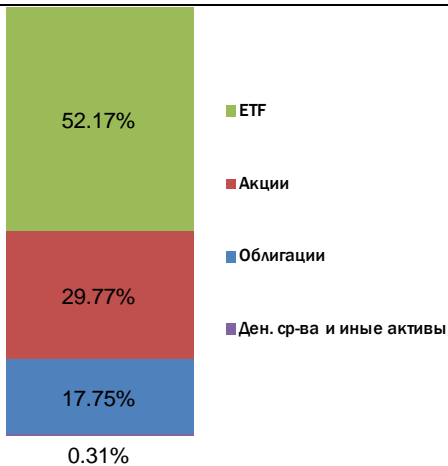
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
11.51%	-3.98%	-1.20%	3.96%	14.49%	16.31%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

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

Структура фонда

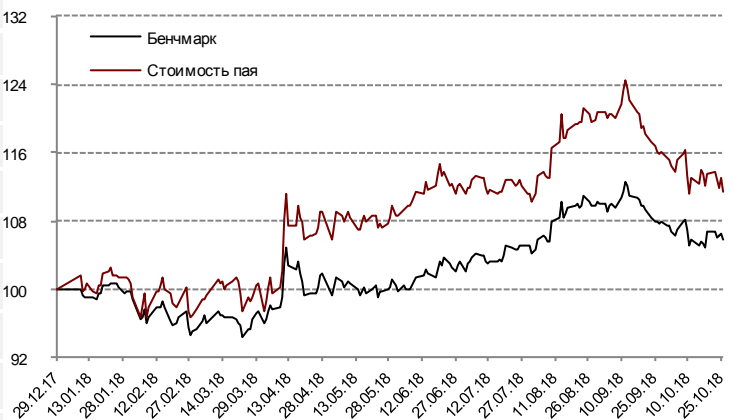
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

Относительная динамика стоимости пая

etf	Company Name	Percentage
etf	Invesco DWA Consumer Staples	52.17%
ao	AMAZON.COM INC	5.50%
ao	The Procter & Gamble Company	4.55%
ao	Walmart Inc.	3.90%
ao	Unilever N.V.	3.32%
ao	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	2.17%
ao	CONSTELLATION BRANDS INC	2.11%
ao	Danone	1.91%
ao	Tapestry, Inc.	1.87%
ao	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL- S.A.	1.85%



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**	2 548.79 руб
СЧА**	52.31 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.



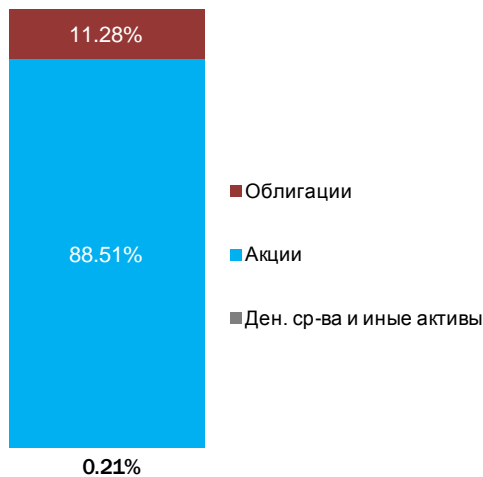
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
24.05%	-8.98%	-1.74%	9.45%	27.64%	40.62%

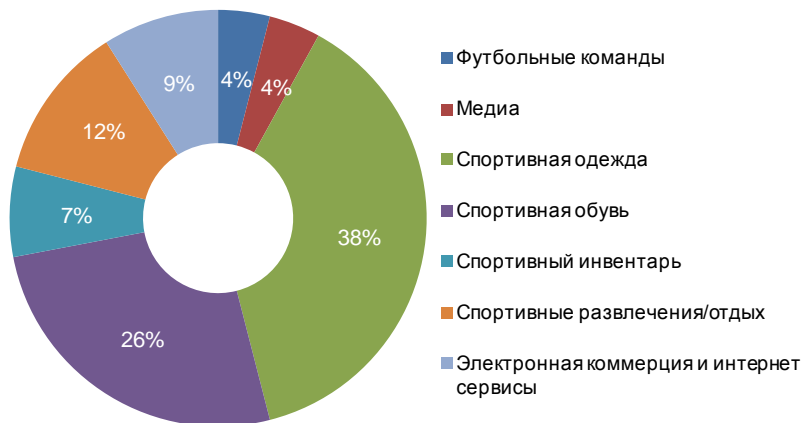
*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда



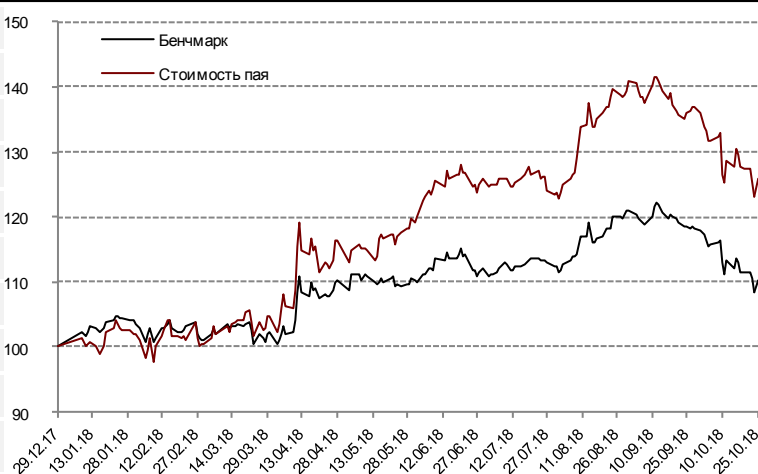
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

ADIDAS AG	8.66%
NIKE INC	8.13%
AMAZON.COM INC	8.05%
FOOT LOCKER INC	6.92%
VAIL RESORTS INC	6.82%
V.F. CORPORATION	6.44%
LULULEMON ATHLETICA INC	6.10%
SKECHERS USA INC	5.75%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	5.55%
Planet Fitness, Inc.	4.06%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 28 сентября 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»	16.42%	4.44%	8.52%	18.19%	44.05%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Перспективные вложения»	21.45%	9.87%	12.16%	22.54%	60.71%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»**	30.40%	6.83%	22.47%	35.70%	75.73%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»***	16.04%	3.34%	15.34%	18.20%	20.64%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Золото»	2.56%	-1.72%	0.81%	1.95%	-3.96%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Мировая индустрия спорта»	36.97%	8.88%	30.70%	41.96%	48.79%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ-Облигации»	12.43%	-0.30%	0.46%	14.23%	48.38%

*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».