

# Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 20 октября 2017 г.

## Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

### Капиталь- Облигации плюс

Стоимость пая  
**1238.39 руб**

**10.54%\***      **9.26%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**3561.70 руб**

**-5.07%\***      **-7.21%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3236.10 руб**

**3.29%\***      **1.88%\***  
фонд                  индекс

## Международные рынки

### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1094.01 руб**

**3.07%\***      **6.58%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**958.14 руб**

**16.03%\***      **20.27%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**868.09 руб**

**3.77%\***      **7.95%\***  
фонд                  индекс

### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**1990.18 руб**

**5.56%\***      **9.52%\***  
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; ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Информационные технологии будущего" с 18.03.2016 по 21.09.17 назывался ОПИФ смешанных инвестиций "Капиталь-Информационные технологии будущего". ОПИФ смешанных инвестиций "Капиталь-Информационные технологии будущего" до 17.03.2016 назывался ОПИФ акций «Капиталь-Энергетический».

## Управляющие фондами

Постоленко Дмитрий Сергеевич | 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](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.накопи.рф](http://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, г.Москва, Краснопресненская наб. д.6. 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.Номер регистрации Правил в Банке России: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации плюс» - №3079 от 26.11.2015.

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. 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

## 20 октября 2017 г.

MMVB	↓ -1.28%	PTC	↓ -1.92%
	2 071.83		1 134.45
S&P 500	↑ 0.86%	Dow Jones	↑ 2.00%
	2 575.21		23 328.63
USD/RUB	↑ -0.20%	EUR/RUB	↑ -0.75%
	57.5706		67.9333
Нефть (Brent)	↑ 1.01%	Золото	↓ -1.79%
	57.75		1 280.47

**Рынок акций.** На прошлой неделе глобальные рынки продолжили восходящее движение к новым историческим максимумам. Новый исторический максимум фондовых рынков в США прежде всего был связан с хорошим настроением инвесторов, относительно реформы налогообложения в США. Тот факт, что бюджет прошел согласование в Сенате, дает надежду на реализацию налоговой реформы и может обеспечить доллару и долларовой активам дополнительную поддержку. Однако процесс все равно может затянуться на несколько месяцев, так как сохраняются разногласия между Республиканцами и Демократами относительно предложенных президентом мер.

На этом фоне аппетит к риску на валюты развивающихся стран снизился, а индекс доллара (DXY) вырос на 0.5%. Валюты развивающихся стран немного ослабли, однако рубль выглядел достаточно устойчиво и в течение всей недели торговался в узком диапазоне (57.15-57.5).

Выходившие макроэкономические данные по США и ЕС носили нейтральный характер. Опубликованная ежемесячная статистика по экономике Китая (ВВП, розничные продажи, промышленное производство) практически полностью совпала с рыночными ожиданиями и никак не повлияла на динамику сырьевых рынков.

Для российского фондового рынка прошедшая неделя явилась неделей коррекции. В конце недели негатива добавили акции «Магнита», которые упали на 10% в пятницу. Такое значительное падение было вызвано опубликованной плохой отчетностью. Продажи сопоставимых магазинов «Магнита» в 3-м квартале сократились на 2.5%, что связано с закрытием многих магазинов на ребрендинг и усилением конкуренции в сопоставимых форматах. Также компания обновила прогноз основных результатов на 2017 год в соответствии, с которыми рост выручки в рублевом выражении ожидается на уровне 8-9%. При том, что ещё в июле компания озвучивала прогноз, в соответствии с которым рост выручки ожидался на 9-11%.

Среди иностранных акций, входящие в наши Пифы, на прошлой неделе предоставили свои отчеты компании потребительского сектора, такие как «Unilever», «Procter & Gamble», входящие в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» и «Skechers USA» из ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта».

Один из ведущих мировых поставщиков потребительских товаров повседневного спроса увеличил выручку в 3-м квартале на 2.6% в основном за счёт повышения цен. Объём продаж в 3-м квартале сократился на 1.6% относительно аналогичного периода прошлого года до 13.2 млрд. евро. Негативное влияние на финансовые показатели компании в минувшем квартале оказали неблагоприятные погодные условия в Европе и

природные катастрофы в Южной и Северной Америке. Доля акций в портфеле ПИФа составляет 2%. Американский производитель потребительских товаров «Procter & Gamble Co» в третьем квартале увеличил чистую прибыль сильнее прогнозов рынка, однако выручка оказалась ниже ожиданий. Выручка компании за квартал увеличилась всего на 1% и составила 16.65 млрд. долл. по сравнению с аналогичным периодом годом ранее.

Американский производитель спортивной одежды «Skechers USA» отчитался значительно лучше ожиданий. Выручка в 3-м квартале выросла на 15.7% до 1.09 млрд. долл., а чистая прибыль на 41.8% до 92.3 млн. долл. по сравнению с аналогичным периодом годом ранее. Рост продаж через собственную сеть за пределами США составил около 26% за отчетный период, что позволило компании показать такие сильные результаты. Также компания ждёт роста продаж в преддверии начинающегося предпраздничного сезона распродаж в 4-м квартале. Акции компании выросли на 26% после опубликованной отчетности. Доля в фонде – 4.7%.

На прошлой неделе мы закрыли позицию в акциях «ГМК Норильский Никель», а также сократили долю акций «ММК» в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный». В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» мы закрыли позицию в акциях «Х5» и приобрели акции «JM Smucker» в размере 2% от Фонда. В остальных Фондах структура портфеля акций не изменилась.

**Рынок долга.** На прошедшей неделе рубль находился в достаточно узком коридоре 57-57.8 рублей за доллар США. Рост доходностей и, как следствие, укрепление доллара были спровоцированы новостями о том, что правительству США до конца этого или в начале следующего года удастся реализовать намеченную налоговую реформу, направленную на снижение долговой нагрузки. За прошедшую неделю кривая госбумаг поднялась приблизительно на 2-6 б.п. Рост доходности американских государственных бумаг спровоцировал коррекцию в долговых бумагах и валютах развивающихся стран. Ключевым событием текущей недели станет заседание совета директоров ЦБ России по ставке в пятницу. Наиболее вероятно снижение ключевой ставки на 25 б.п.

На первичном рынке Газпром нефть разместила пятилетние облигации с доходностью 8.00% годовых, а ФСК ЕЭС на пять лет с доходностью к погашению – 7.98%. В целом активность на первичном рынке облигаций остается достаточно высокой.

**В течение недели.** 26 и 27 октября состоятся заседания ЕЦБ и Банка России на которых будет принято решение по ключевой процентной ставке соответственно. В США выйдут сентябрьские данные по продажам нового жилья, индексу незавершенных продаж на рынке недвижимости, базовым заказам на товары длительного пользования. Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) выйдет в Германии, ВВП по итогам третьего квартала опубликуют в США и Великобритании. Продолжится сезон публикаций корпоративных отчетностей по итогам третьего квартала. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят V.F. Corporation, Advanced Micro Devices, Texas Instruments, Yandex, PUMA, Xilinx, F5 Networks, Columbia Sportswear, Microsoft, Alphabet, Amazon.com, Intel.

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

**Информация о фонде**

Дата регистрации	26.11.2015
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	Индекс конкурентной среды
Стоимость пая*	1 238.39 руб
СЧА*	161.97 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	RU000A0JW407
Bloomberg	-

**Инвестиционная стратегия**

Целью фонда является получение дохода, превышающего среднюю доходность по банковским депозитам при высоком уровне ликвидности и диверсификации кредитного риска. Управление фондом предполагает активное управление кредитным и рыночным риском портфеля инструментов долгового рынка с целью обеспечения стабильного прироста капитала при высоком уровне ликвидности и диверсификации кредитного риска. В управлении дюрацией портфеля и выборе эмитентов управляющий руководствуется анализом макроэкономических показателей, включая темп роста ВВП, инфляции, перспективы изменения процентных ставок и ликвидности, и результатами мониторинга финансового состояния эмитентов и относительной доходности их долговых инструментов. Помимо облигаций, торгуемых на ММВБ, управляющий фондом осуществляет динамичную аллокацию части средств в иностранную валюту и еврооблигации, а также в структурные продукты с фиксированным доходом.

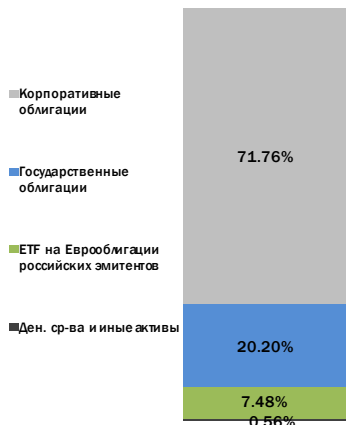


**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
10.54%	0.72%	2.68%	5.75%	12.44%	-

\* Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

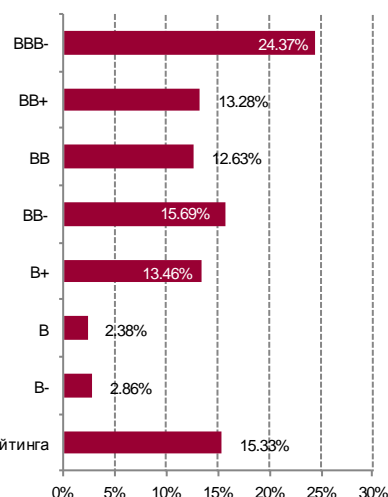
**Структура по классам активов\***



**Отраслевая структура (корпоративные облигации)**



**Структура по рейтингу (корпоративные облигации)**

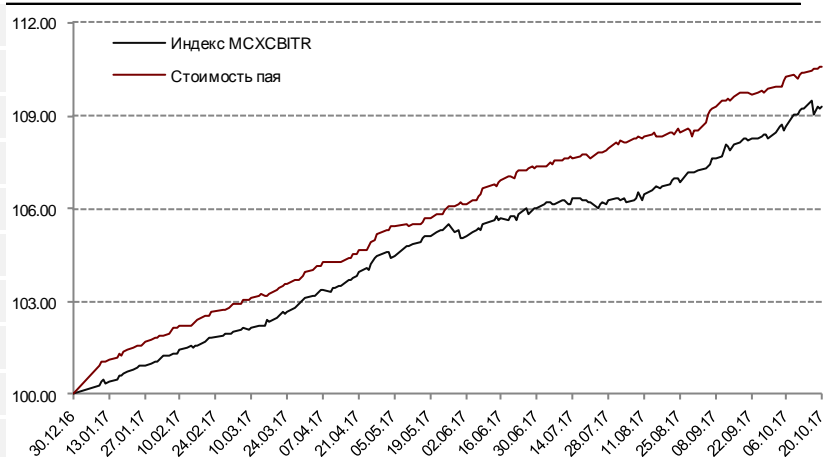


\* Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%.

**Основные 10 позиций**

ОФЗ (переменный купон)	13.64%
КТЖ Финанс	7.64%
FinEx Russian Corporate Bonds ETF	7.48%
МОСТОТРЕСТ	6.67%
Группа ЛСР	6.37%
Банк "ВБРР"	6.23%
Транснефть	6.11%
Россельхозбанк	5.15%
ЧТПЗ	4.98%
ОФЗ (постоянный купон)	4.66%

**Относительная динамика стоимости пая**



**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции
Бенчмарк	ММВБ
Стоимость пая*	3 561.70 руб
СЧА*	122.82 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.



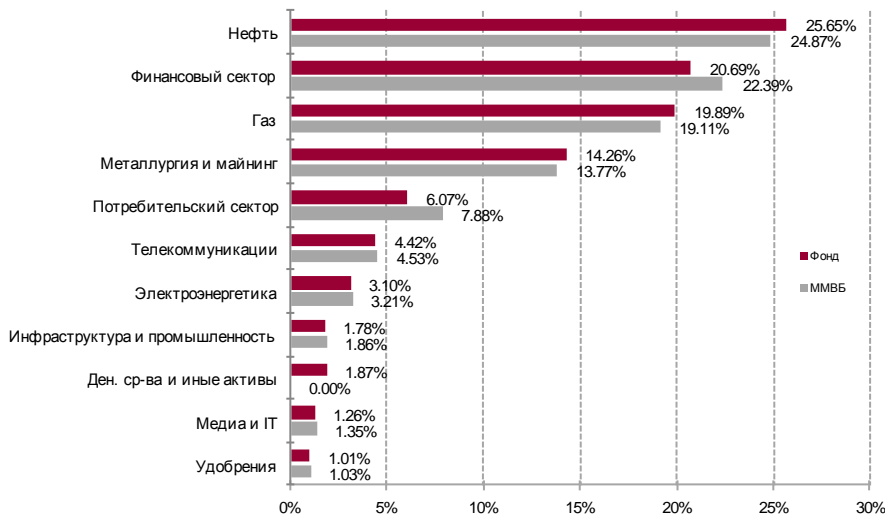
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
-5.07%	0.89%	6.10%	10.45%	8.13%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

**Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда**

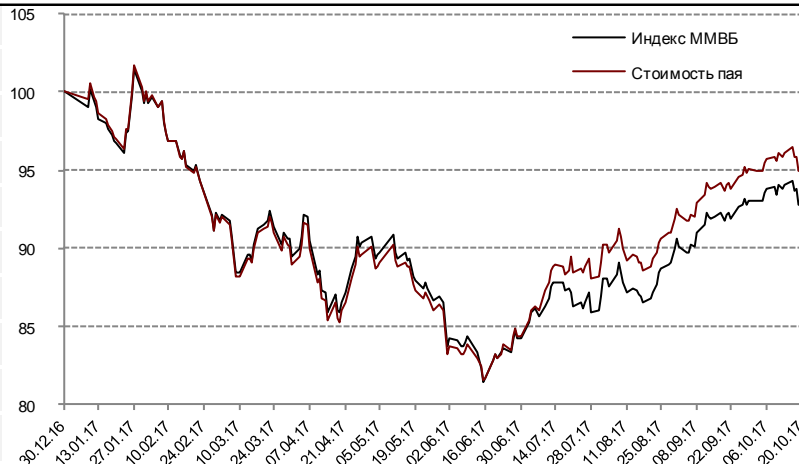
**Описание**



**Основные 10 позиций**

Сбербанк	15.24%
Газпром	14.35%
ЛУКОЙЛ	12.30%
ГМК "Норильский никель"	5.89%
НОВАТЭК	5.54%
Магнит	5.31%
Сургутнефтегаз	4.47%
НК Роснефть	3.94%
Татнефть им.В.Д.Шашина	3.54%
Банк ВТБ	3.21%

**Относительная динамика стоимости пая**



**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-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*	3 236.10 руб
СЧА*	53.88 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**

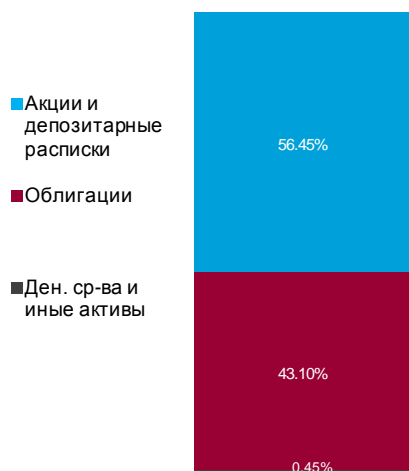
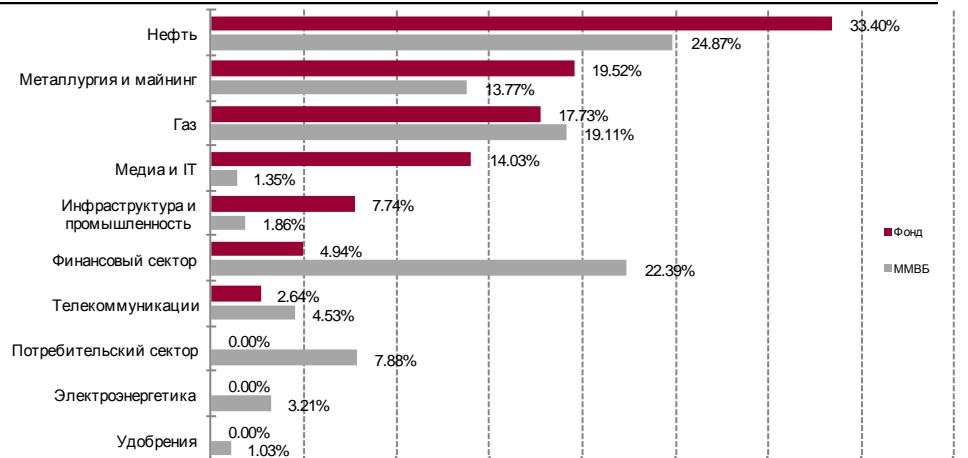
Целью фонда является предоставление инвестору возможности участвовать в динамике рынка акций с меньшей волатильностью и большей степенью защиты от периодических коррекций, чем в традиционных фондах акций. Стратегия фонда предполагает сочетание управления аллокацией между акциями, облигациями и денежными 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
3.29%	1.05%	4.01%	10.08%	9.16%	47.97%

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

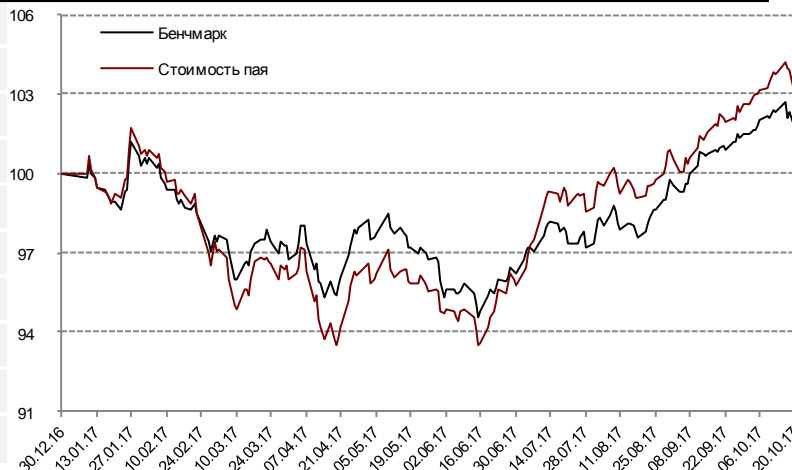
\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Структура фонда по классам активов**

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


\* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ облигаций «Капиталь-Облигации плюс»

**Основные 10 позиций**

ao	ЛУКОЙЛ	6.69%
obl	ЧТПЗ	5.42%
obl	МОСТОТРЕСТ	5.24%
ao	ММК	5.11%
ao	Газпром	5.02%
ao	НОВАТЭК	4.99%
ao	НК Роснефть	4.44%
ao	Аэрофлот	4.37%
ao	Сургутнефтегаз	3.99%
obl	Эталон ЛенСпецСМУ	3.75%

**Относительная динамика стоимости пая**


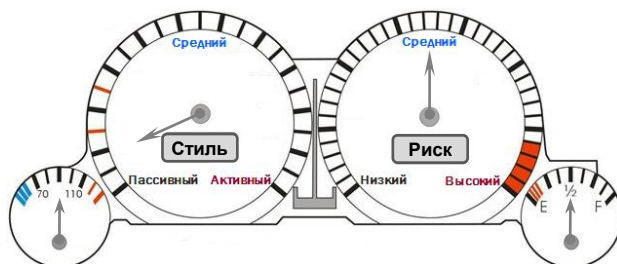
## ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

### Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи PowerShares DB Gold Fund
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 094.01 руб
СЧА*	30.06 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 PowerShares DB Gold Fund.



### Доходность фонда\*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
3.07%	-2.87%	-0.86%	0.23%	-10.76%	29.17%

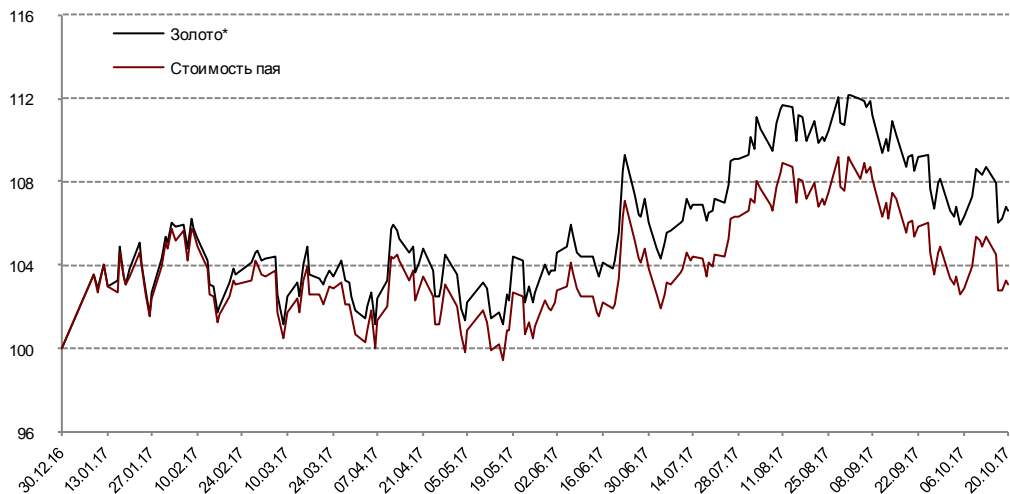
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

### Основные новости рынка золота

•Международные резервы РФ по состоянию на 13 октября 2017 года составили 427.00 млрд. долларов против 423.30 млрд. долларов на 6 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 3.70 млрд. долл., или на 0.87%.

### Относительная динамика стоимости пая



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

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего»

## Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	70% S5INFT <sup>+</sup> + 30% MICXBTR
Стоимость пая <sup>**</sup>	958.14 руб
СЧА <sup>**</sup>	57.08 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.



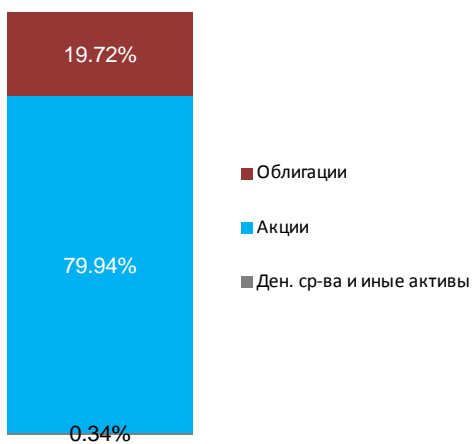
## Доходность фонда<sup>\*\*</sup>

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
16.03%	2.01%	0.98%	13.93%	14.03%

\* Данная стратегия применяется с 20 апреля 2016 г. в связи со вступлением в силу новой инвестиционной декларации и изменением категории фонда;  
 \*\* Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

## Структура фонда



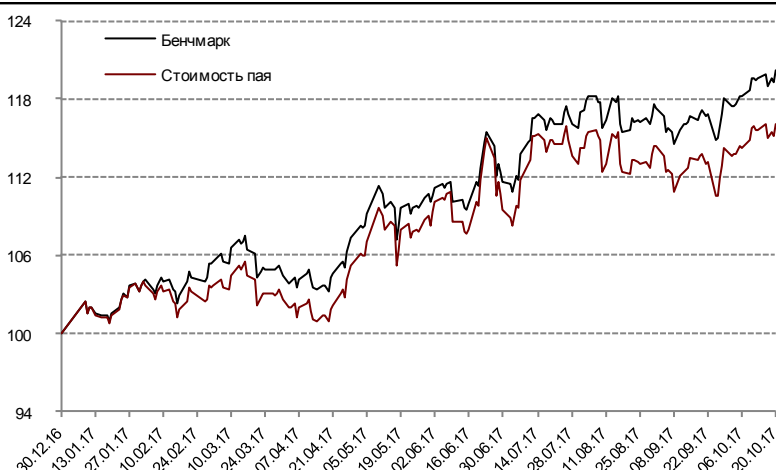
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)\*

Apple Inc.	12.84%
Microsoft Corporation	9.98%
ALPHABET INC	8.41%
Facebook, Inc.	4.92%
NVIDIA Corporation	3.67%
Micron Technology, Inc.	3.49%
salesforce.com, inc.	3.49%
Advanced Micro Devices, Inc.	2.94%
AMAZON.COM INC	2.78%
Adobe Systems Incorporated	2.55%

## Относительная динамика стоимости пая



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

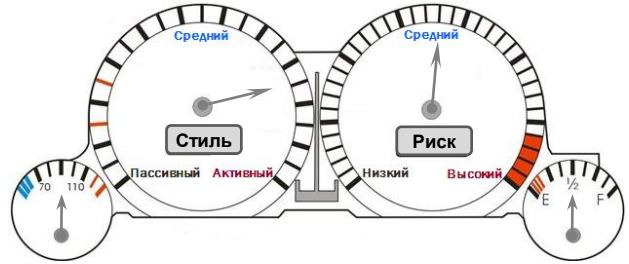
## ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

### 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% MCXCVBTR
Стоимость пая**	868.09 руб
СЧА**	20.21 млн руб
Специализированный депозитарий	ООО «СДК «Гарант»
Регистратор	ООО «СДК «Гарант»
Аудитор	ООО АК «Мариллион»
Вознаграждение УК	3.50%
Комиссия третьих лиц (процент от СЧА)	до 1.0%
ISIN	RU000A0JRRM8
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. До 70% активов фонда может быть вложено 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\*

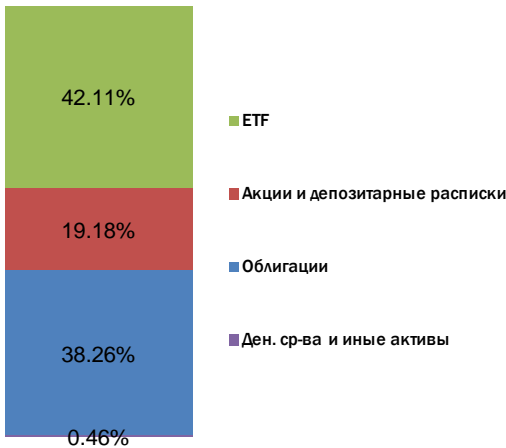
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
3.77%	0.18%	-0.23%	4.74%	0.94%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

### Структура фонда

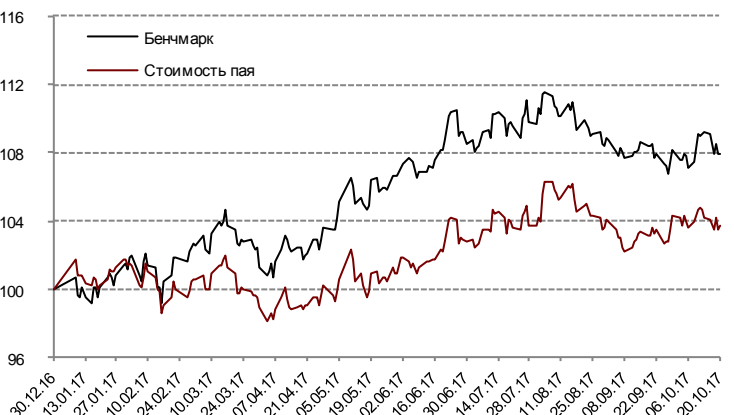
### Отраслевая структура фонда (акции)



### Основные позиции (портфель акций)

etf	PowerShares Consumer Staples	42.11%	116
ao	Danone	4.11%	112
ao	Wal-Mart Stores, Inc.	3.42%	108
ao	Home Depot, Inc.	2.13%	104
ao	Macy's, Inc.	2.00%	100
ao	THE J.M. SMUCKER COMPANY	1.98%	96
ao	Unilever N.V.	1.96%	
ao	The Procter & Gamble Company	1.80%	
ao	Starbucks Corporation	1.79%	

### 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% MСХСВITR + + 70% MХW00CD*
Стоимость пая**	1 990.18 руб
СЧА**	50.55 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. Не менее 30% СЧА управляющие инвестируют в выбранные ими акции и облигации российских эмитентов. Доля одного эмитента в фонде не превышает 10% СЧА.



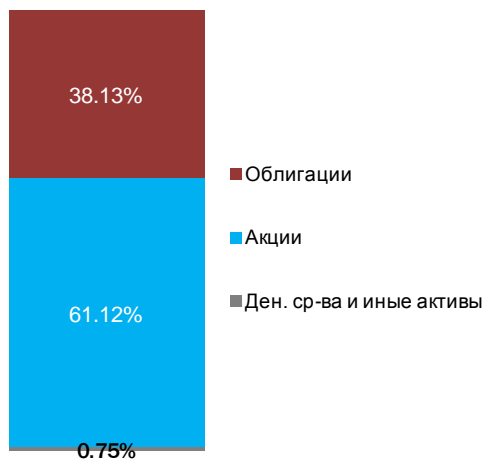
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
5.56%	0.70%	1.65%	8.54%	0.27%	68.93%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

\*MXW00CD - MSCI World Consumer Discretionary Index,  
MIXBITR - Индекс корпоративных облигаций (совокупный доход);  
\*\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

**Структура фонда**



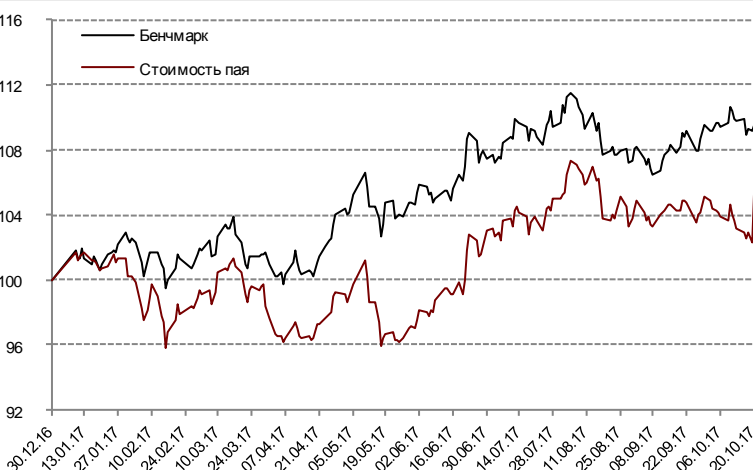
**Отраслевая структура фонда (акции)**



**Основные позиции (портфель акций)**

VAIL RESORTS INC	8.51%
ADIDAS AG	7.10%
NIKE INC	7.09%
SKECHERS USA INC	6.57%
BORUSSIA DORTMUND GMBH & CO.	5.86%
Planet Fitness, Inc.	4.50%
LULULEMON ATHLETICA INC	4.41%
V.F. CORPORATION	3.61%
Nautilus Inc	3.38%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	3.36%

**Относительная динамика стоимости пая**



## Приложение

### Прирост стоимости пая\* на 29 сентября 2017 года в соответствии с приказом ФСФР России от 22.06.2005 N 05-23/пз-н

Наименование фонда	с 30.12.2016	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 1 год	за 3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный»	2.64%	7.15%	6.93%	7.38%	45.83%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»	-4.95%	12.77%	6.86%	7.05%	53.46%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего»**	14.31%	4.44%	11.50%	11.32%	41.03%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»***	4.33%	1.49%	5.52%	-0.19%	55.77%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»	4.88%	1.02%	4.21%	-13.67%	39.11%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта»	5.15%	2.08%	7.69%	-1.05%	67.53%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации плюс»	9.87%	2.35%	5.72%	11.97%	-

\*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 «Капиталь-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 «Капиталь-Информационные технологии будущего»;

\*\*\* до 12.03.2013 фонд назывался ОПИФ акций «Капиталь-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 «Капиталь-Потребительский сектор развивающихся стран». С 18 марта 2015 по 21 сентября 2017 года Фонд имел название ОПИФ смешанных инвестиций «Капиталь-Глобальный потребительский сектор».