

# Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов

## 27 октября 2017 г.

### Российский рынок

Пассивное  
управление

Активное  
управление

#### Капиталь- Облигации плюс

Стоимость пая  
**1241.14 руб**

**10.79%\***      **9.82%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая  
**3553.62 руб**

**-5.28%\***      **-7.34%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая  
**3234.73 руб**

**3.25%\***      **2.13%\***  
фонд                  индекс

### Международные рынки

#### Капиталь- Золото

Стоимость пая  
**1090.06 руб**

**2.70%\***      **6.35%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая  
**984.13 руб**

**19.17%\***      **23.25%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая  
**867.27 руб**

**3.67%\***      **7.47%\***  
фонд                  индекс

#### Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая  
**2000.08 руб**

**6.08%\***      **10.49%\***  
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.б. 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 27 октября 2017 г.

ММВБ	↓ -0.15%	PTC	↓ -1.40%
	2 068.76		1 118.62
S&P 500	↑ 0.23%	Dow Jones	↑ 0.45%
	2 581.07		23 434.19
USD/RUB	↓ 0.34%	EUR/RUB	↓ 0.52%
	57.7643		68.2890
Нефть (Brent)	↑ 4.66%	Золото	↓ -0.56%
	60.44		1 273.35

**Рынок акций.** На мировых рынках продолжается рост аппетита к риску. Драйвером дальнейшего роста стали сильная отчетность американских корпораций и заседание ЕЦБ, на котором регулятор сообщил о сокращении с января размера выкупа суверенных облигаций стран-членов Еврозоны до 30 млрд. евро в месяц. ЕЦБ сохранил пространство для маневра, так как твердого решения о полном сворачивании стимулов и скором переходе к повышению процентных ставок так и не прозвучало. На фоне этих заявлений и ослабления евро против доллара европейские активы продемонстрировали наиболее заметный рост. В США инвесторы в большей степени следили за корпоративными отчетами (среди отчитавшихся за 3-й квартал компаний были технологические гиганты (Microsoft, Google, Intel, Amazon), которые превзошли самые оптимистичные ожидания инвесторов. На этом фоне все американские индексы обновили свои исторические уровни. При этом давление на активы развивающихся рынков так и не ослабло в условиях роста долларовой ставки и общего укрепления американской валюты. Отток из фондов, ориентированных на развивающиеся рынки продолжается уже вторую неделю подряд, невзирая на продолжающийся рост мировой экономики.

Из важной макроэкономической статистики в США были опубликованы данные по ВВП страны за третий квартал. Экономика продемонстрировала небольшое замедление темпов роста с 3.1% до 3.0%, при том, что ждали падения до 2.6%. Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета за октябрь также показал снижение до 90.5 с предыдущего значения в 91.3.

Нефть марки Brent закончила прошлую неделю на максимальном уровне с мая 2015 года - на уровне 60.44 долл. за барр., прирост за неделю составил 4.66%. Инвесторов воодушевили планы Саудовской Аравии и России по продлению срока действия соглашения об ограничении добычи и возможное первичное размещение акций государственного гиганта «Saudi Aramco».

Российский фондовый рынок двигался в русле настроений других развивающихся рынков, продолжая балансировать около отметки 2050 пунктов по индексу ММВБ. Однако после обновления ценами на нефть 60

долл. за барр. российские индексы усилили рост. При сохранении данной тенденции индекс ММВБ сможет обновить уровень в 2100 пунктов на следующей неделе.

Основным бенефициаром сильной отчетности ИТ гигантов стал ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего», в состав которого входят акции этих компаний с наибольшей долей. Основным драйвером роста прибылей и выручки отчитавшихся ИТ гигантов стали облачные подразделения, которые показывают рекордные темпы роста (в среднем около 40-50%) в 3-м квартале. Больше всех удивили результаты компании «Amazon», которая смогла значительно превзойти ожидания аналитиков по выручке и прибыли, что сложно было ожидать в условиях выросших капитальных затрат и приобретения продуктового ритейлера «Whole Food Markets» в 3-м квартале. Акции «Amazon» выросли на 13% после опубликованных результатов. Доля акций компании в составе ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» - 3.5%, в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» - 2%. После опубликованных результатов мы зафиксировали прибыль в Фонде.

Основным разочарованием прошлой недели стала отчетность компании «AMD», которая дала более слабый прогноз по продажам микропроцессоров и чипов в 4-квартале. Невзирая на сильную отчетность за 3-й квартал (выручка выросла на 25.5%, а прибыль утроилась в годовом выражении), акции компании провалились на 15% после опубликованного прогноза. Доля акций в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» составляла 3% и мы сократили долю до 1%. Денежные средства мы вложили в акции Amazon, Google и Pure Storage. Также акции AMD были в составе ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» в размере 3%. Мы закрыли полностью позицию в день опубликования слабого прогноза и переложились в акции «Salesforce», «Amazon» (перед предстоящей отчетностью) и частично оставили в валюте.

В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта» отчитались компании из спортивной индустрии «PUMA» и «VFC», которые превзошли ожидания аналитиков. Компания «Puma» – новичок в фонде - опубликовала превосходные финансовые результаты: Выручка в третьем квартале выросла на 13%, а прибыль на 57% в годовом выражении. Также компания дала сильный прогноз до конца года. Акции компании выросли на 7.5% после опубликованной отчетности. Доля акции в фонде составляет 3%.

## Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 27 октября 2017 г.

**Рынок долга.** По итогам недели доходность десятилетних американских государственных облигаций поднялась до отметки 2.42%. Рост долларовых ставок был обусловлен тем, что сенаторы-республиканцы неформально поддержали Джона Тейлора в качестве следующего председателя ФРС США. Считается, что Джон Тейлор сторонник более высоких долларовых ставок, чем текущий председатель Дженет Йеллен. Согласно ожиданиям аналитиков ЕЦБ объявил о сокращении программы по покупке облигаций с нынешних 60 млрд. евро до 30 млрд. евро со следующего года, но к удивлению рынка продлил срок действия программы до сентября 2018 г. Данный факт привел к ослаблению евро относительно доллара США. На этом фоне валюты большинства развивающихся стран ослабли к доллару США, рубль не стал исключением и закончил неделю на отметке 58.10. Некоторую поддержку рублю оказали котировки нефти марки Brent, которые закрепились выше отметки 60 долл. за барр. Нефть обновила двухлетний максимум после заявления министра энергетики Саудовской Аравии, вновь подтвердившего готовность страны сделать все необходимое для достижения баланса на мировом рынке нефти.

В пятницу Банк России принял решение снизить ключевую ставку на 25 б.п., до 8.25% годовых. При этом ЦБ РФ заявил, что с учетом баланса рисков для

инфляции продолжит переходить от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике постепенно. В преддверии заседания Совета директоров Банка России по вопросам денежно-кредитной политики торговая активность в ОФЗ оставалась низкой. Под давлением глобальных рынков наблюдался рост доходностей российских госбумаг. Длинные выпуски ОФЗ поднялись в доходности на 2-5 б.п., а среднесрочные и краткосрочные на 6-8 б.п. Мы ожидаем роста интереса к ОФЗ в ближайшие месяцы со стороны локальных банков на фоне профицита ликвидности в банковском секторе и сравнительного небольшого плана заимствований Минфина до конца года.

**В течение недели.** 31 октября, 1 и 2 ноября состоятся заседания Банка Японии, ФРС США и Банка Англии соответственно, на которых будет принято решение по ключевым процентным ставкам. В США выйдут данные за октябрь по уровню безработицы и изменению числа занятых в несельскохозяйственном секторе, индексу доверия потребителей СВ. Данные по индексу деловой активности в производственном секторе (PMI) в октябре выйдут в США, Китае, Германии и Великобритании. Продолжится сезон публикаций корпоративных отчетностей по итогам третьего квартала. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Electronic Arts, Facebook, Qualcomm, Qorvo, Activision Blizzard, Starbucks, Apple.

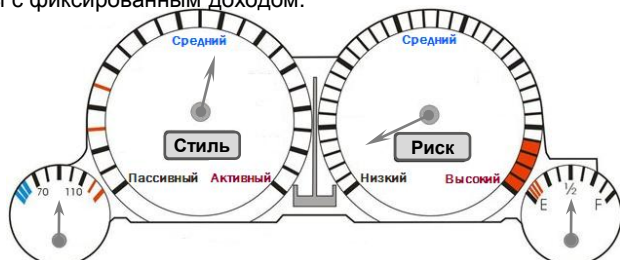
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации плюс»**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	26.11.2015
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Облигации
Бенчмарк	Индекс конкурентной среды
Стоимость пая*	1 241.14 руб
СЧА*	162.24 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 доходности 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.

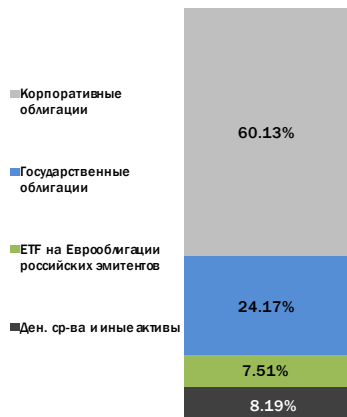


**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
10.79%	0.96%	2.73%	5.52%	12.54%	-

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

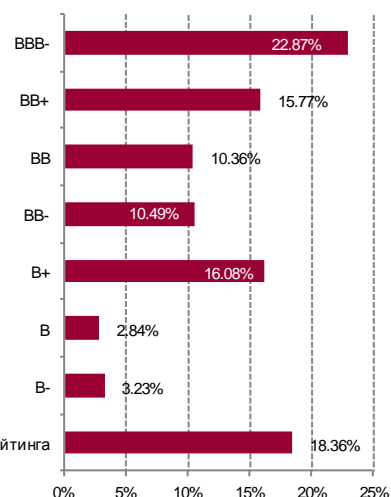
**Структура по классам активов\***



**Отраслевая структура (корпоративные облигации)**



**Структура по рейтингу (корпоративные облигации)**

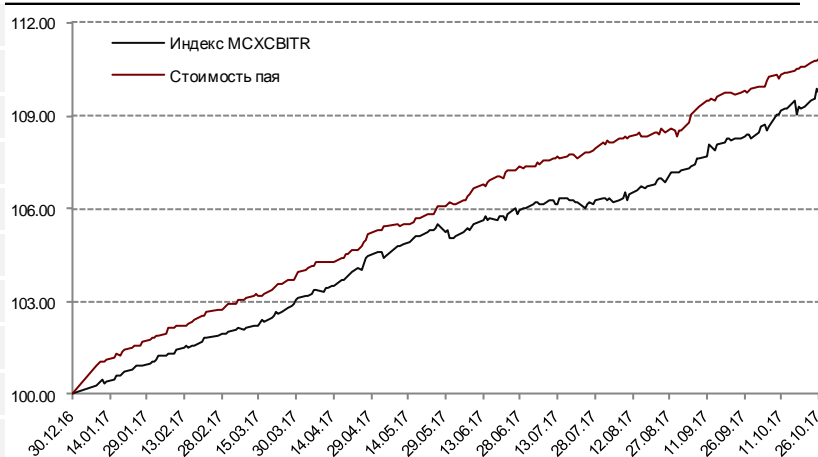


\* Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%.

**Основные 10 позиций**

КТЖ Финанс	7.63%
МОСТОТРЕСТ	6.67%
Банк "ВБРР"	6.23%
Россельхозбанк	5.16%
ТКХ	4.37%
НК Роснефть	4.32%
Гидромашсервис	3.29%
Группа ЛСР	6.38%
Транснефть	6.12%
ЧТПЗ	4.98%

**Относительная динамика стоимости пая**



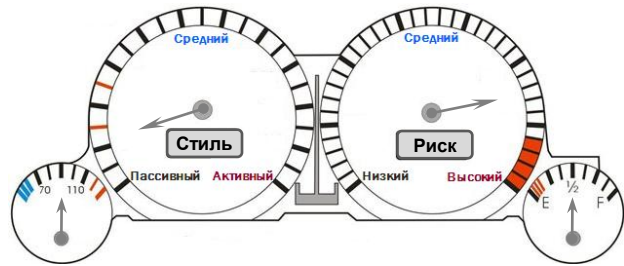
**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»**

**Информация о фонде**

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции
Бенчмарк	ММВБ
Стоимость пая*	3 553.62 руб
СЧА*	122.56 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.



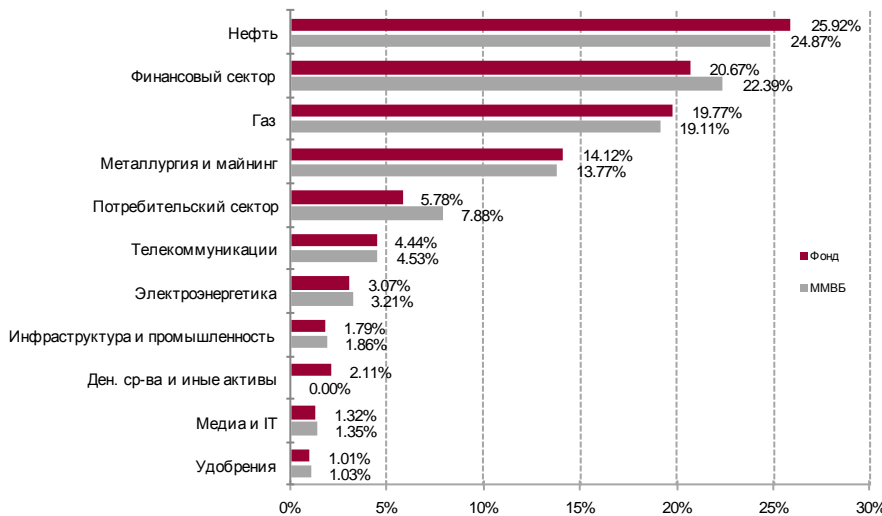
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
-5.28%	-0.48%	6.03%	5.88%	6.92%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

**Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда**

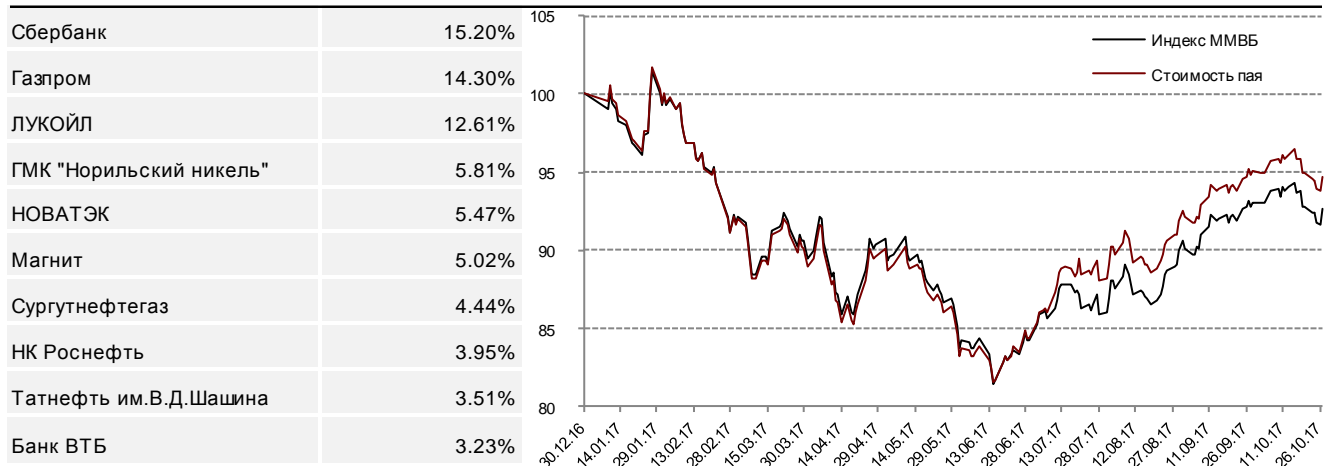
**Описание**



**Основные 10 позиций**

Сбербанк	15.20%
Газпром	14.30%
ЛУКОЙЛ	12.61%
ГМК "Норильский никель"	5.81%
НОВАТЭК	5.47%
Магнит	5.02%
Сургутнефтегаз	4.44%
НК Роснефть	3.95%
Татнефть им.В.Д.Шашина	3.51%
Банк ВТБ	3.23%

**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*	3 234.73 руб
СЧА*	53.72 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.



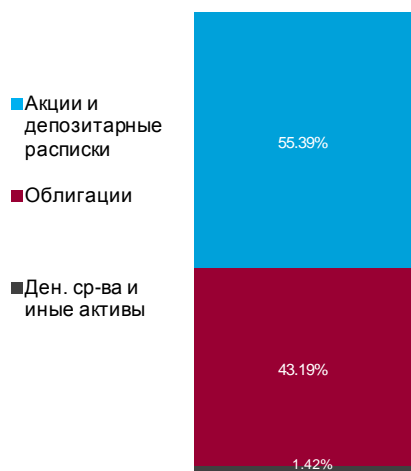
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
3.25%	0.70%	4.02%	7.42%	8.86%	46.75%

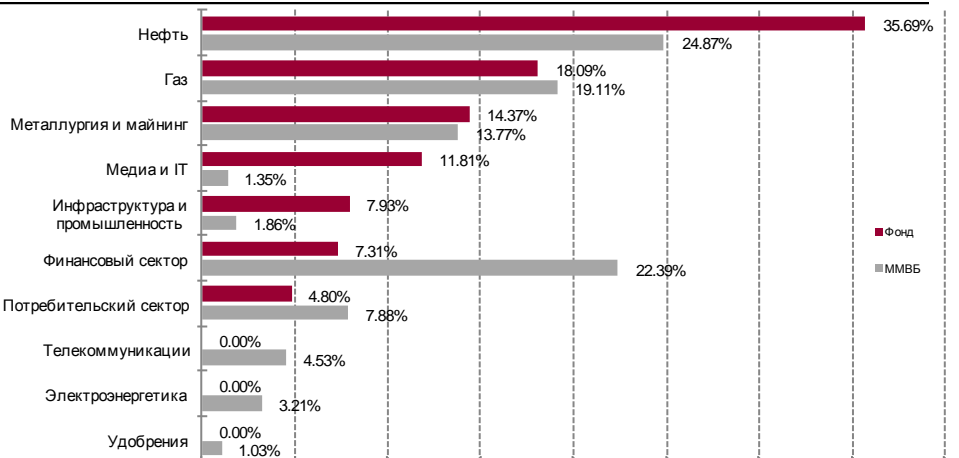
\*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

**Структура фонда по классам активов**



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

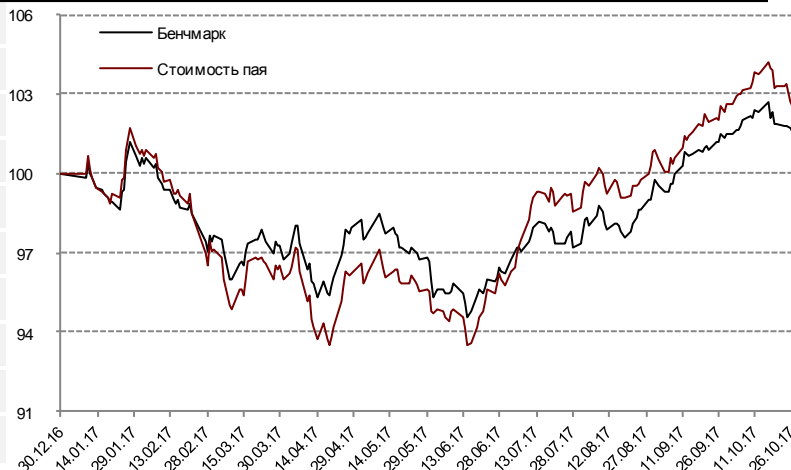


\* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ облигаций «Капиталь-Облигации плюс»

**Основные 10 позиций**

ao	ЛУКОЙЛ	7.58%
obl	ЧТПЗ	5.44%
obl	МОСТОТРЕСТ	5.29%
ao	НОВАТЭК	5.02%
ao	Газпром	5.00%
ao	ММК	4.97%
ao	НК Роснефть	4.45%
ao	Аэрофлот	4.39%
ao	Сбербанк	4.05%
ao	Сургутнефтегаз	3.96%

**Относительная динамика стоимости пая**

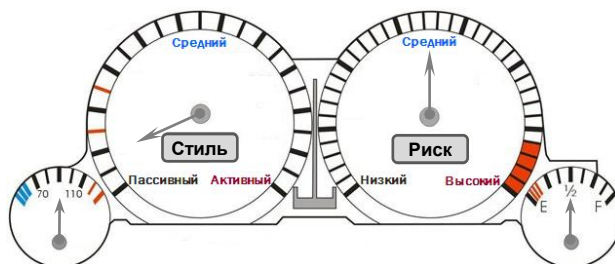


**ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»**
**Информация о фонде**

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	ETF
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 090.06 руб
СЧА*	29.95 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.


**Доходность фонда\***

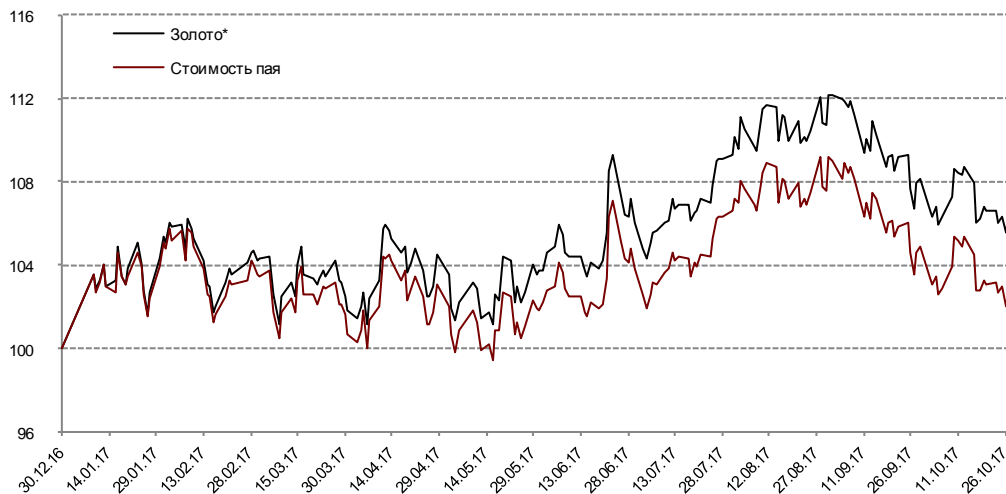
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
2.70%	-0.85%	-3.40%	0.98%	-10.63%	27.05%

\*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 20 октября 2017 года составили 425.60 млрд. долларов против 427.00 млрд. долларов на 13 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период снизились на 1.40 млрд. долл., или на 0.33%.

**Относительная динамика стоимости пая**


\* Gold Spot Price (Bloomberg: XAU Curcny, \$/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 + 30% MICXBTR
Стоимость пая**	984.13 руб
СЧА**	58.63 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.



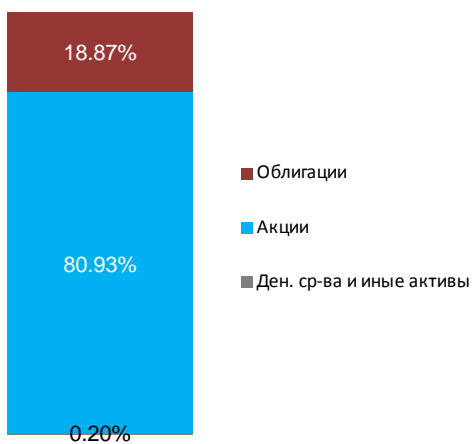
## Доходность фонда\*\*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
19.17%	6.42%	3.78%	14.43%	17.28%

\* 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.

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

## Структура фонда



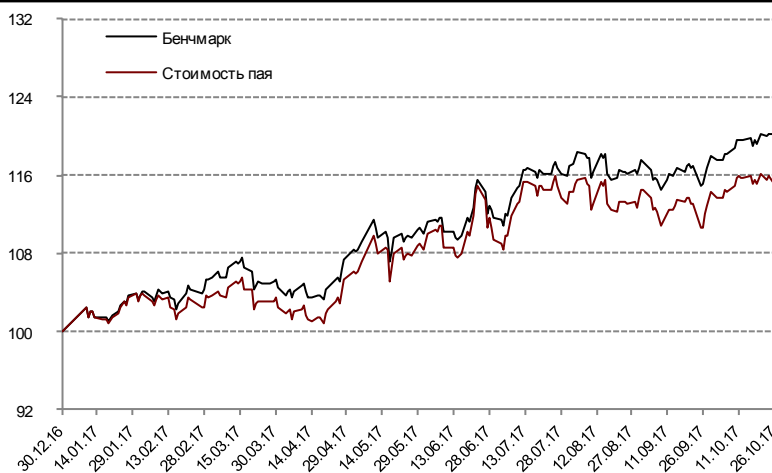
## Отраслевая структура фонда (акции)



## Основные позиции (портфель акций)\*

Apple Inc.	13.09%
Microsoft Corporation	10.36%
ALPHABET INC	9.16%
Facebook, Inc.	4.89%
NVIDIA Corporation	3.68%
AMAZON.COM INC	3.58%
salesforce.com, inc.	3.47%
Micron Technology, Inc.	3.36%
Intel Corporation	3.25%
Oracle Corporation	2.57%

## Относительная динамика стоимости пая



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



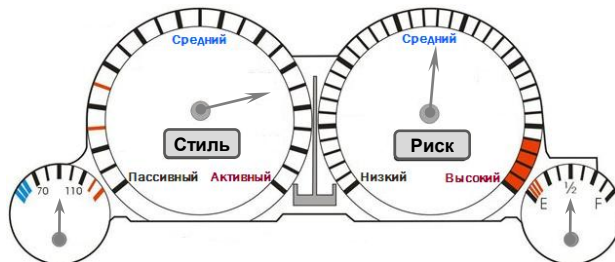
## ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»

### Информация о фонде

Дата регистрации	09.11.2010
Дата вступления в силу новой стратегии	12.03.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	70% SGCSNW* + 30% MCXCVTR
Стоимость пая**	867.27 руб
СЧА**	20.19 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\*

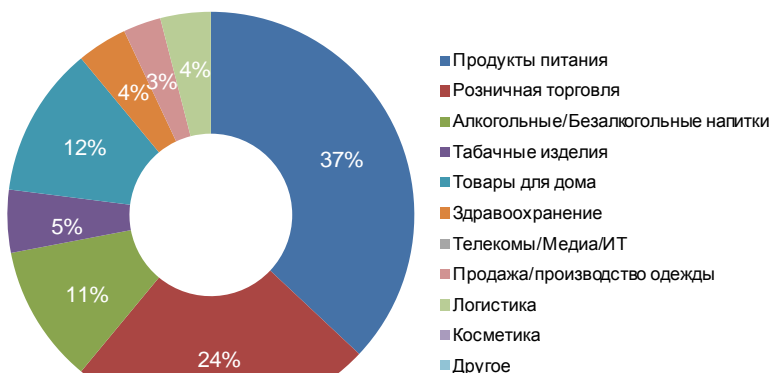
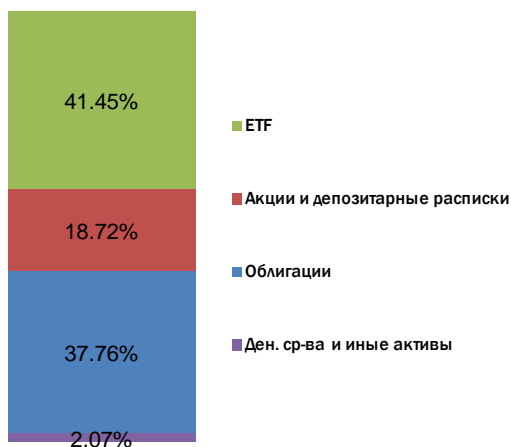
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
3.67%	0.91%	-1.11%	4.07%	1.73%

\*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

### Структура фонда

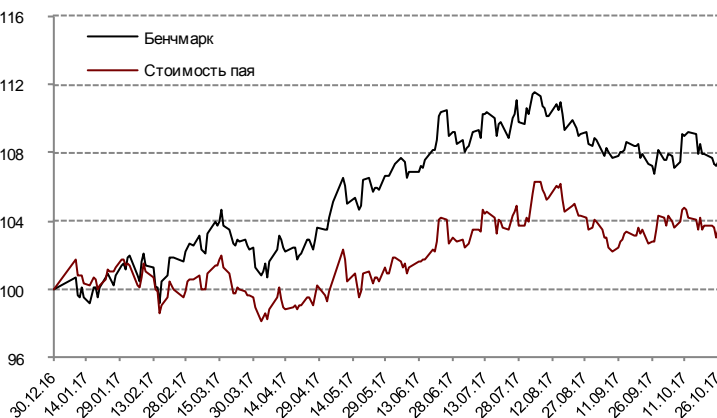
### Отраслевая структура фонда (акции)



### Основные позиции (портфель акций)

etf	PowerShares Consumer Staples	41.45%	116
ao	Danone	4.05%	112
ao	Wal-Mart Stores, Inc.	3.40%	108
ao	Home Depot, Inc.	2.15%	104
ao	Unilever N.V.	1.97%	100
ao	THE J.M. SMUCKER COMPANY	1.95%	100
ao	Macy's, Inc.	1.84%	100
ao	Starbucks Corporation	1.78%	96

### 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% MСХСВІTR + + 70% MХW00CD*
Стоимость пая**	2 000.08 руб
СЧА**	50.49 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. Не менее 30% СЧА управляющие инвестируют в выбранные ими акции и облигации российских эмитентов. Доля одного эмитента в фонде не превышает 10% СЧА.



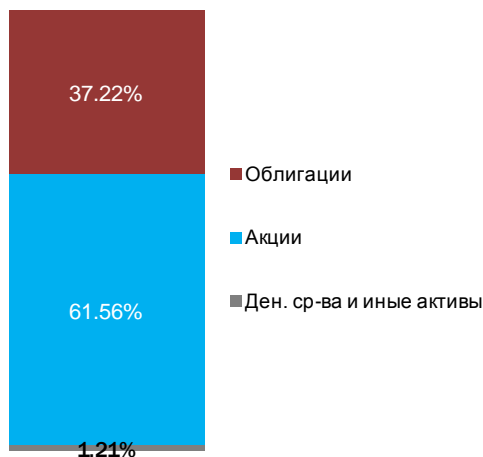
**Доходность фонда\***

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
6.08%	2.00%	1.71%	7.22%	3.39%	64.87%

\*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**



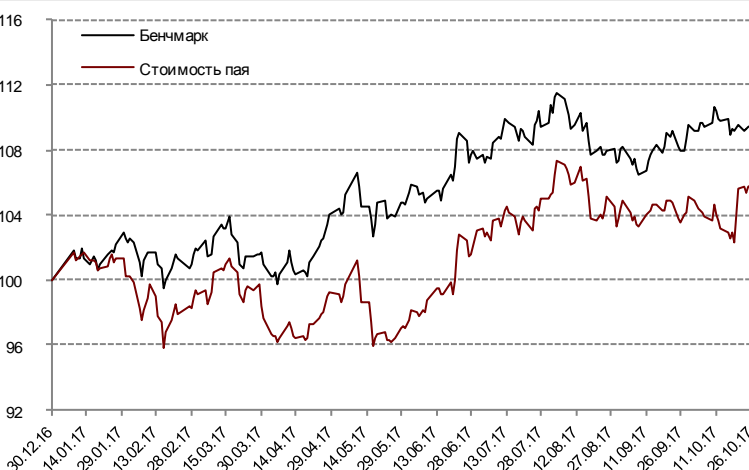
**Отраслевая структура фонда (акции)**



**Основные позиции (портфель акций)**

VAIL RESORTS INC	8.21%
ADIDAS AG	7.21%
NIKE INC	6.72%
SKECHERS USA INC	6.32%
BORUSSIA DORTMUND GMBH & CO.	5.79%
Planet Fitness, Inc.	4.35%
LULULEMON ATHLETICA INC	4.31%
V.F. CORPORATION	3.83%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	3.51%
Clarus Corporation	3.33%

**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».