

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 10 ноября 2017 г.

Российский рынок

Пассивное
управление

Активное
управление

Капиталь- Облигации плюс

Стоимость пая
1246.44 руб

11.26%* **10.34%***
фонд индекс

Капиталь- Перспективные вложения

Стоимость пая
3722.75 руб

-0.77%* **-2.84%***
фонд индекс

Капиталь- Сбалансированный

Стоимость пая
3313.31 руб

5.76%* **4.56%***
фонд индекс

Международные рынки

Капиталь- Золото

Стоимость пая
1118.19 руб

5.35%* **9.24%***
фонд индекс

Капиталь- Информационные технологии будущего

Стоимость пая
1026.27 руб

24.28%* **27.44%***
фонд индекс

Капиталь- Глобальный потребительский сектор

Стоимость пая
876.59 руб

4.78%* **10.46%***
фонд индекс

Капиталь- Мировая индустрия спорта

Стоимость пая
2004.46 руб

6.32%* **12.69%***
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, 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, 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

10 ноября 2017 г.

ММВБ	↑	4.23%	PTC	↑	4.27%
		2 169.26			1 156.74
S&P 500	↓	-0.21%	Dow Jones	↓	-0.50%
		2 582.30			23 422.21
USD/RUB	↓	2.01%	EUR/RUB	↓	1.64%
		59.2527			68.7865
Нефть (Brent)	↑	2.34%	Золото	↑	0.41%
		63.52			1 275.07

Рынок акций. Прошлая неделя прошла нейтрально для мировых рынков за исключением российских индексов, которые смогли показать опережающую динамику вслед за ростом цен на нефть. Рост американских индексов приостановился на прошлой неделе в связи с нейтральными отчетностями компаний и беспокойством по поводу отсрочки сокращения корпоративного налога, что стало определяющим фактором для настроений на американском рынке.

Из интересной статистики в Китае были опубликованы индексы потребительских цен и цен производителей. Инфляционное давление усилилось в октябре на фоне роста цен на сырьевые товары и роста ВВП. Много интересной статистики и отчетности выходило в Европе. Германия опубликовала данные по торговому балансу за сентябрь, показав рост с 21.3 млрд. евро до 21.8 млрд. при ожиданиях в районе 21.1 млрд. Также были опубликованы данные по розничным продажам в ЕС, согласно которым рост за месяц составил 0.7%, что оказалось лучше ожиданий.

Как уже упоминалось выше, российские индексы на прошлой неделе показали опережающую динамику. После того, как на прошлых выходных были предъявлены обвинения в коррупции 3-м богатейшим саудовским принцам, нефтяные котировки взмыли вверх до 64 долл. за барр. и остались на этих уровнях до конца недели. Причиной такого быстрого роста нефтяных котировок стали антикоррупционные дела в высших эшелонах власти в связи со скорой передачей власти молодому наследнику в Саудовской Аравии. Также в четверг преподнес сюрприз рынку «Сбербанк», заявив, что обсуждает возможность повышения дивидендов за 2017 год до 35-40% от чистой прибыли по МСФО. В этом случае дивидендная доходность составит около 5.5-6% по обыкновенным акциям и 6-7% по привилегированным. Текущий уровень дивидендных выплат составляет 25%. Кроме этого, по сообщению Bloomberg, совет директоров Сбербанка рассматривает план повышения дивидендных выплат в два этапа – до уровня в 50% от прибыли в 2018 году. Акции «Сбербанка» в очередной

раз переписали свои исторические максимумы. В итоге российские индексы показали впечатляющий рост – 4.27% по РТС и 4.23% по ММВБ. Рост происходил в основном за счёт тяжелых индексных акций: Лукойл, Сбербанк, Газпром.

На прошлой неделе нас порадовали своими отчетами компании из спортивной индустрии, входящие в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта». Взрывной рост на 17% показали акции «Planet Fitness Inc» после опубликованной отчетности. Чистая прибыль в 3-м квартале выросла на 17.9%, а выручка на 12% по сравнению с аналогичным периодом годом ранее, благодаря росту продаж абонементов собственной сети в США и франшиз на использование бренда по всему миру. Доля акций в Фонде – 5.3%. Также сильную отчетность предоставила компания «Adidas AG». Немецкий производитель спортивных костюмов, обожаемых в российской провинции, «Adidas» зафиксировал рост квартальной прибыли на 30.6%, с 386 млн. евро годом ранее до 526 млн. евро, а рост выручки оказался скромнее ожиданий – 4.9% до 5.7 млрд. долл. Акции компании отреагировали нейтрально на опубликованную отчетность. Доля в Фонде – 7%.

В ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего» продолжают радовать своими отчетами компании, занимающиеся производством полупроводников, чипов и видео ускорителей. Супер-отчетность в очередной раз предоставила компания «NVIDIA» - являющаяся уже законодателем новых трендов в производстве чипов и видео ускорителей. Компания продолжает создавать самые конкурентные и высокопроизводительные видео ускорители, а также графические чипы для облачных серверов, разработчиков машин с элементами искусственного интеллекта и крипто-майнинга. Чистая прибыль за 3-й квартал превзошла все ожидания и выросла на 46.1% до 833 млн. долл., а выручка подскочила на 23.5% до 2.6 млрд. долл. Акции компании сильно росли в течение года, поэтому после опубликованной отчетности рост составил 5.6%. Доля акций в Фонде – 4%. Сильная отчетность Nvidia, подстегнула спрос на акции других полупроводниковых компаний и прежде всего ещё одной фишки года – «Micron technology».

В начале прошлой недели мы увеличили до уровня выше-индекса долю акций Сбербанк и Лукойл в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Сбалансированный» на фоне растущих цен на нефть. В остальных Пифах мы сохранили портфель акций без изменений.

Еженедельный обзор открытых паевых инвестиционных фондов 10 ноября 2017 г.

До "черной пятницы", которая приходится на 24 ноября, осталось менее двух недель. В этот день во всех розничных магазинах стартует сезон распродаж, в течение которого розничные сети получают самую большую выручку за год. Объем продаж постоянно растет с 2005-го, снижение было отмечено только в 2008-м. На фоне ожиданий роста спроса до конца года будут пользоваться спросом акции крупных ритейлеров, а также интернет-ритейлеры, акции которых присутствуют в ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор» и ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта». Рекордные продажи (25 млрд. долл.), которые показала компания «Alibaba» за прошедший в субботу День холостяка скорее всего будут превышены американскими ритейлерами во время распродаж «Чёрной пятницы» и «Кибер-понедельника».

Рынок долга. На прошедшей неделе наблюдался рост доходности базового актива – десятилетних государственных облигаций США. Нефть закрепилась на достигнутых максимумах. Но рубль ослаб к доллару США на фоне сокращения аппетита на активы развивающихся стран. На этом фоне достаточно слабо прошел аукцион ОФЗ: в отсутствии иностранного спроса, МинФину пришлось дать премию для размещения госбумаг в запланированном объеме.

Больше других выросла в доходности средняя часть кривой, где доходность поднялась на 6-8 б.п. Доходность на длинном конце кривой выросла на 4-5 б.п., а короткий конец вырос в доходности на 2-3 б.п.

При этом инфляция продолжает находиться около отметки 3%, что на 1 п.п. ниже долгосрочной цели ЦБ РФ. Как итог реальная доходность (номинальная доходность минус инфляция) российских госбумаг находится выше 4%, что приводит к их относительной устойчивости на фоне распродаж локальных бумаг других развивающихся стран. Мы ожидаем постепенного смягчения денежно-кредитной политики ЦБ РФ на среднесрочном временном горизонте, в связи с чем прогнозируем дальнейшее снижение доходности рублевых инструментов с фиксированным доходом.

В течение недели. 14, 16 и 17 ноября состоятся выступления глав ФРС США, Банка Англии и ЕЦБ соответственно. Данные по инфляции за октябрь опубликуют в США, Еврозоне и Великобритании. В США также выйдут данные по индексу цен производителей (PPI) и базовому индексу розничных продаж в октябре, а также индексу производственной активности от ФРБ Филадельфии в ноябре. Продолжится сезон публикаций корпоративных отчетностей по итогам третьего квартала. Из компаний, входящих в наши фонды, финансовые результаты представят Home Depot, Cisco Systems, Wal-Mart Stores, The J.M. Smucker Company.

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*	1 246.44 руб
СЧА*	168.63 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.

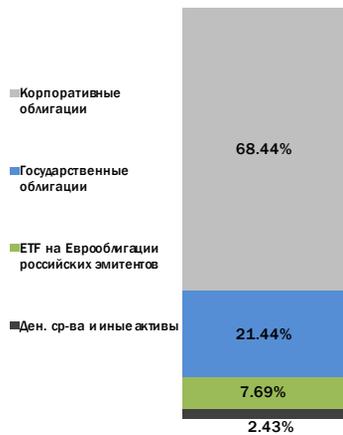


Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
11.26%	0.95%	2.76%	5.44%	12.48%	-

* Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

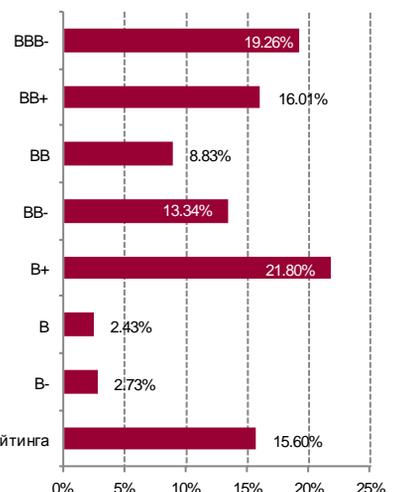
Структура по классам активов*



Отраслевая структура (корпоративные облигации)



Структура по рейтингу (корпоративные облигации)

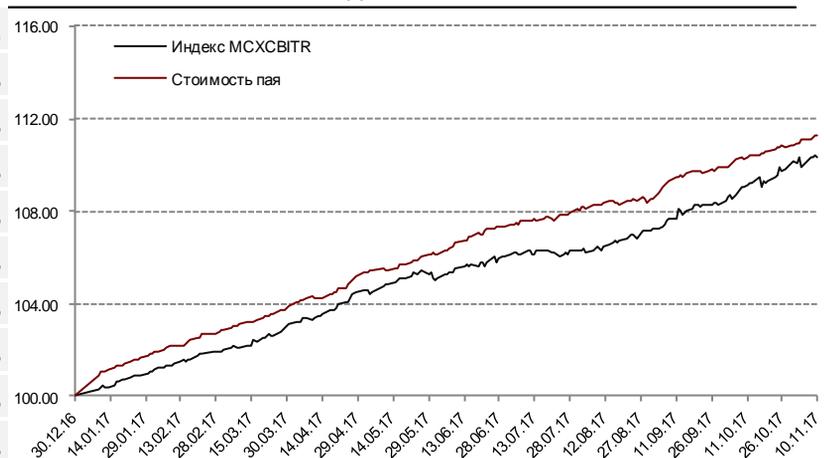


* Здесь и далее, в связи с округлением данных суммарный вес активов не всегда равен 100%.

Основные 10 позиций

ОФЗ (переменный купон)	14.33%
FinEx Tradable Russian Corporate B	7.69%
КТЖ Финанс	7.39%
ОФЗ (постоянный купон)	7.11%
МОСТОТРЕСТ	6.44%
Группа ЛСР	6.19%
Банк "ВБРР"	6.04%
НК Роснефть	5.95%
Транснефть	5.79%
Сэтл Групп	5.65%

Относительная динамика стоимости пая

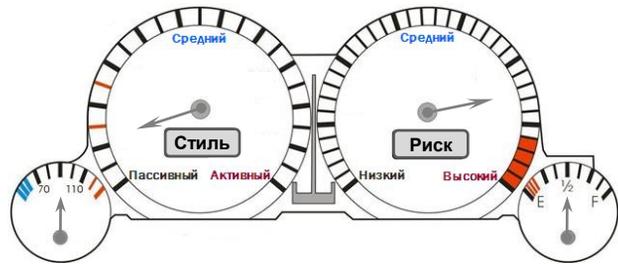


ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»
Информация о фонде

Дата регистрации	10.09.2004
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции
Бенчмарк	ММВБ
Стоимость пая*	3 722.75 руб
СЧА*	127.09 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

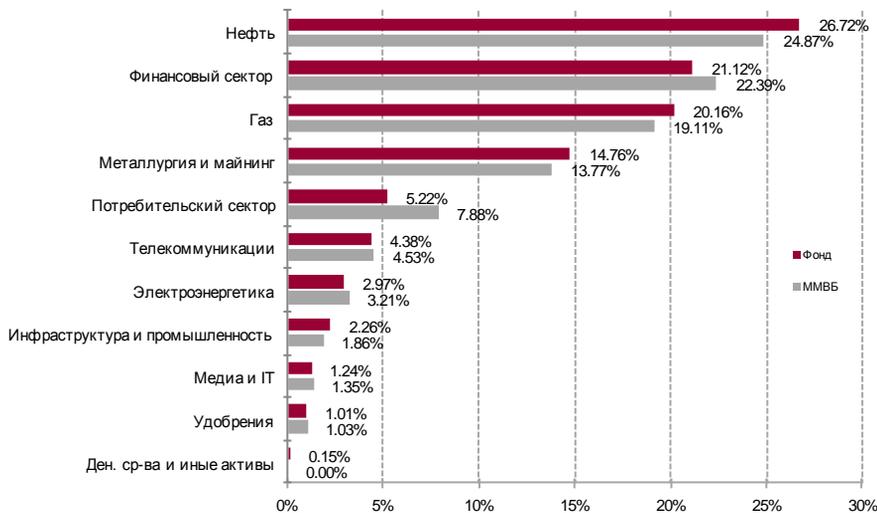
Целью фонда является отражение и опережение динамики индекса широкого рынка акций ММВБ. Управление строится на принципах smart-index, которые позволяют в ограниченной степени изменять вес отдельных эмитентов из 50-ти, входящих в индекс ММВБ. Управляющий имеет право ежемесячно исключить одного или снизить 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
-0.77%	3.87%	10.34%	9.90%	8.71%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного отчета.

Отраслевая структура индекса ММВБ и Фонда
Описание

Выше индекса:

ММК

Исключены:

Росагро

Лента

Основные 10 позиций

Сбербанк	15.87%
Газпром	14.57%
ЛУКОЙЛ	13.20%
ГМК "Норильский никель"	6.03%
НОВАТЭК	5.58%
Магнит	4.48%
Сургутнефтегаз	4.42%
Татнефть им.В.Д.Шашина	3.90%
НК Роснефть	3.87%
Банк ВТБ	3.01%

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*	3 313.31 руб
СЧА*	54.69 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.



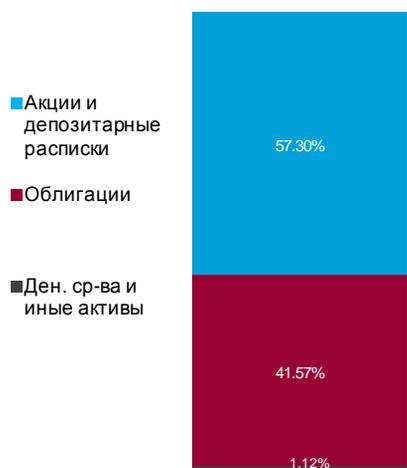
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
5.76%	2.26%	6.26%	8.92%	10.40%	45.53%

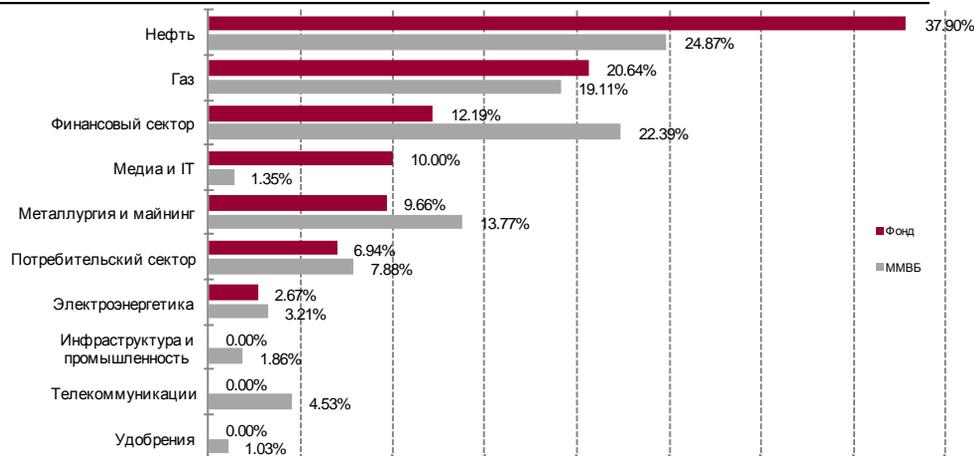
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Структура фонда по классам активов



Отраслевая структура Фонда (акции) и индекса ММВБ

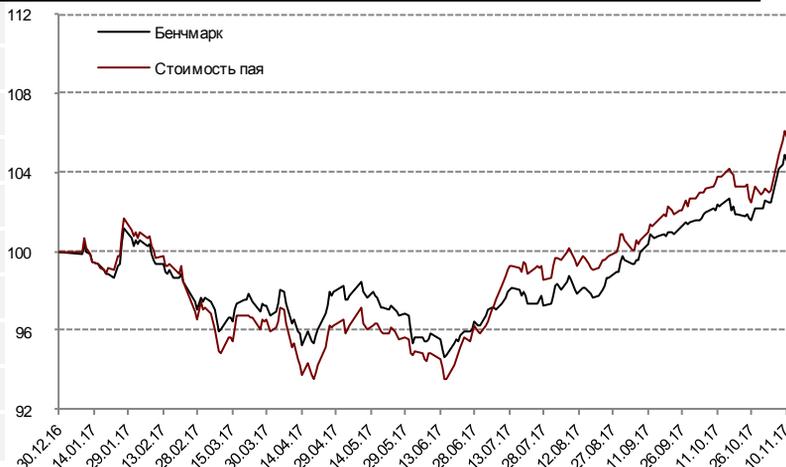


* отраслевая структура фонда в разрезе облигаций схожа с ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации плюс»

Основные 10 позиций

ао	ЛУКОЙЛ	9.34%
ао	Газпром	7.40%
ао	Сбербанк	6.99%
ао	ММК	5.53%
ао	НК Роснефть	5.35%
обл	ЧТПЗ	5.30%
обл	МОСТОТРЕСТ	5.14%
ао	НОВАТЭК	4.43%
обл	Сэтл Групп	3.99%
обл	Эталон ЛенСпецСМУ	3.72%

Относительная динамика стоимости пая



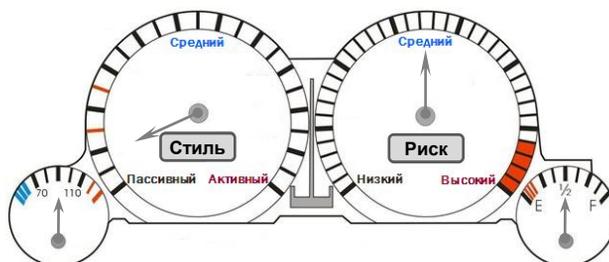
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»

Информация о фонде

Дата регистрации	20.09.2012
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Паи SPDR Gold Trust
Бенчмарк	Контракт на золото (GCA)
Стоимость пая*	1 118.19 руб
СЧА*	30.72 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
5.35%	0.00%	-2.85%	3.50%	-9.57%	19.47%

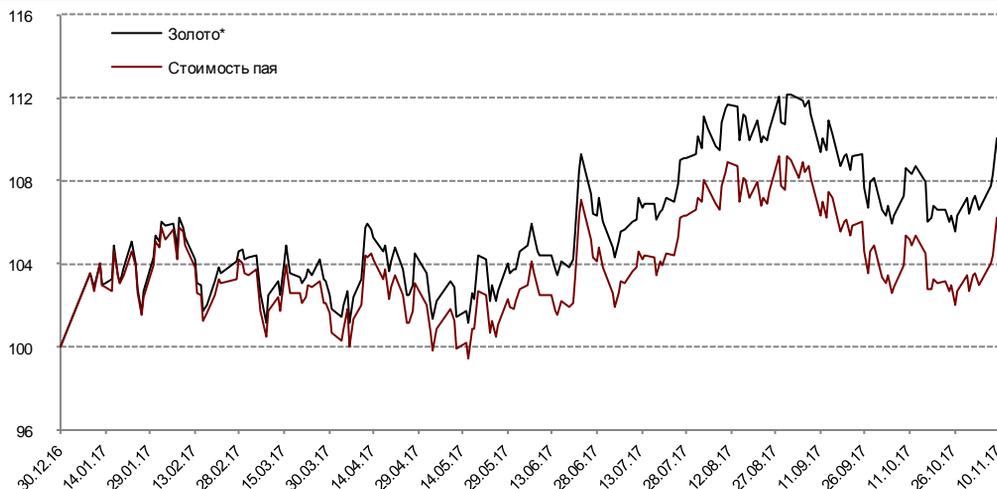
*Стоимость пая и СЧА указаны на дату еженедельного обзора.

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления обзора.

Основные новости рынка золота

•Международные резервы РФ по состоянию на 3 ноября 2017 года составили 426.30 млрд. долларов против 425.50 млрд. долларов на 27 октября сообщил Банк России. Таким образом, резервы за этот период выросли на 0.80 млрд. долл., или на 0.19%.

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**	1 026.27 руб
СЧА**	60.93 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
24.28%	7.37%	10.57%	13.30%	22.46%

* 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.

Структура фонда



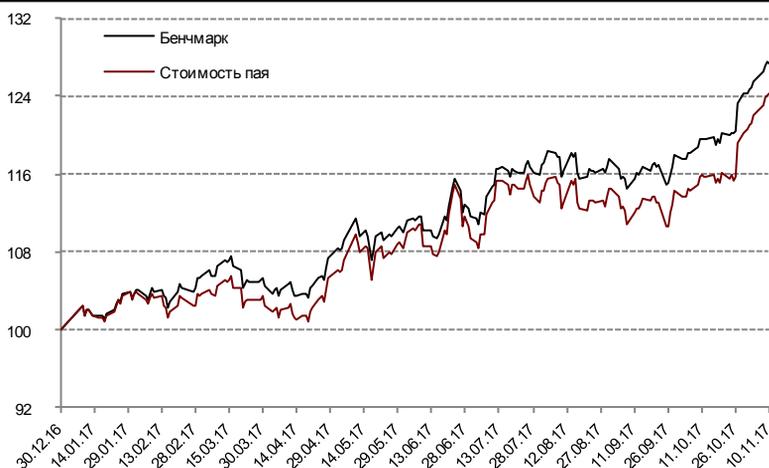
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)*

Apple Inc.	13.76%
Microsoft Corporation	10.18%
ALPHABET INC	9.09%
Facebook, Inc.	4.81%
Micron Technology, Inc.	3.96%
NVIDIA Corporation	3.87%
AMAZON.COM INC	3.81%
salesforce.com, inc.	3.56%
Intel Corporation	3.28%
Broadcom Limited	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% MCXСВТР
Стоимость пая**	876.59 руб
СЧА**	19.92 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*

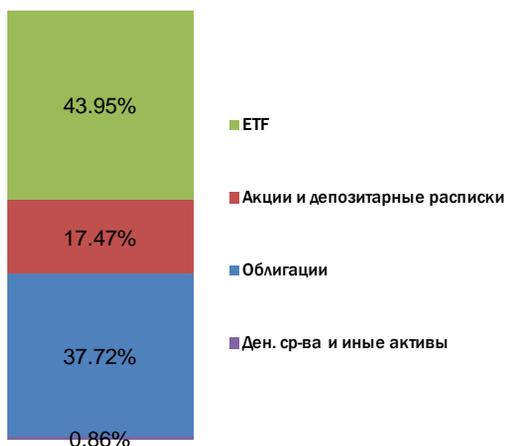
с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
4.78%	0.08%	-0.46%	2.45%	3.01%

*Доходность фонда рассчитывается на дату составления отчета.

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

Структура фонда

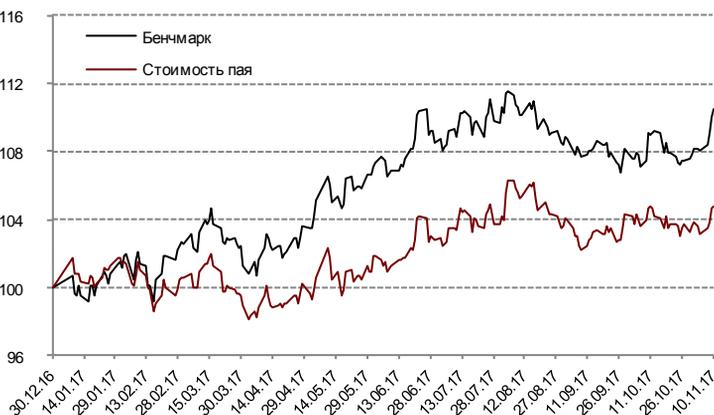
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

etf	PowerShares Consumer Staples	43.95%	116
ao	Danone	4.17%	112
ao	Wal-Mart Stores, Inc.	3.73%	108
ao	Home Depot, Inc.	2.25%	104
ao	Unilever N.V.	2.10%	100
ao	THE J.M. SMUCKER COMPANY	2.07%	100
ao	AMAZON.COM INC	1.67%	100
гдр	Магнит	1.48%	96

Относительная динамика стоимости пая



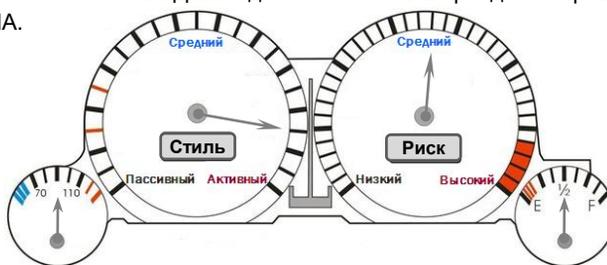
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Капиталь-Мировая индустрия спорта"

Информация о фонде

Дата регистрации	29.08.2013
Тип фонда	Открытый
Объект инвестиций	Акции, облигации
Бенчмарк	30% MСХСВITR + + 70% MХW00CD*
Стоимость пая**	2 004.46 руб
СЧА**	50.54 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.



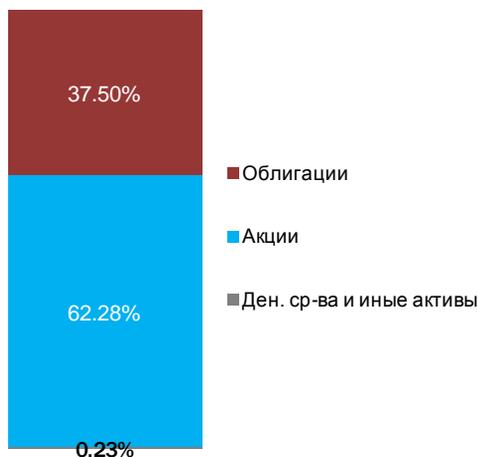
Доходность фонда*

с нач. года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
6.32%	1.65%	0.39%	5.02%	2.40%	47.02%

*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



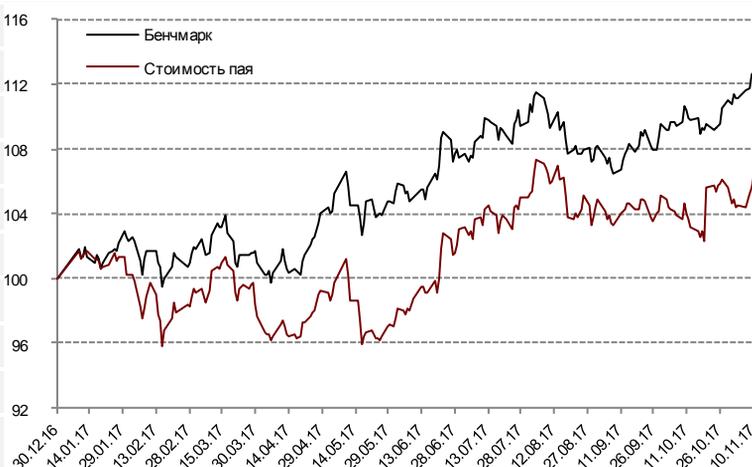
Отраслевая структура фонда (акции)



Основные позиции (портфель акций)

VAIL RESORTS INC	8.54%
NIKE INC	6.95%
ADIDAS AG	6.90%
SKECHERS USA INC	6.32%
Planet Fitness, Inc.	5.22%
BORUSSIA DORTMUND GMBH & CO.	5.18%
LULULEMON ATHLETICA INC	4.61%
V.F. CORPORATION	3.87%
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	3.47%
Clarus Corporation	3.37%

Относительная динамика стоимости пая



Приложение

Прирост стоимости пая* на 31 октября 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»	2.96%	4.32%	6.99%	8.29%	43.58%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Перспективные вложения»	-5.48%	7.19%	5.47%	6.11%	47.00%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Информационные технологии будущего»**	20.63%	6.70%	14.62%	17.99%	43.23%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Глобальный потребительский сектор»***	3.65%	-0.10%	3.49%	0.68%	45.07%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Золото»	2.70%	-3.67%	-0.40%	-12.24%	25.95%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Мировая индустрия спорта»	4.58%	-0.39%	5.43%	1.78%	56.74%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Капиталь-Облигации плюс»	10.82%	2.50%	5.34%	12.46%	-

*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».