Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 16.10.2009 – 23.10.2009

Обзор рынка ПИФов и акций

Прошедшая неделя снова принесла доход пайщикам большинства ПИФов. По итогам недели индекс РТС прибавил 3,74%, а индекс ММВБ – 3,65%. Следует отметить, что в течение прошлой недели на российском фондовом рынке продолжилась консолидация на довольно высоких уровнях, чему способствовали позитивные корпоративные отчетности, влияние которых нивелировалось негативными статданными.

Торги в понедельник начались с покупок, и индекс ММВБ на открытии прибавил более процента на позитивном внешнем фоне. Несмотря на то, что индексы США закрылись на отрицательной территории, закрытие российского рынка все же состоялось выше тех уровней, на которые пришлось окончание торгов на отечественных площадках накануне. Основным драйвером роста послужили фьючерсы на нефть, которые прибавили порядка 1,5%. В целом, сессия прошла довольно безыдейно. Под занавес торгов прокатилась волна покупок, обусловленная очередным ослаблением доллара США и ростом цен на нефть. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 3,66%.

Во вторник торги открылись с гэпом вверх, и индекс ММВБ обновил годовой максимум. На старте сессии поддержку российскому рынку оказали фьючерсы на нефть, которые прибавили в стоимости порядка 1,5%. Другим позитивным фактором стал рост индексов США после окончания торгов на отечественных площадках. Фьючерсы на индексы США торговались в небольшом плюсе на фоне отчетности Apple за III квартал. После позитива в начале сессии ход торгов скорректировался, чему, в частности, поспособствовало заявление представителя ОПЕК о том, что цена $80 за баррель является высокой. Фьючерсы на индексы США снижались под воздействием технических факторов. Картину изменила публикация позитивных отчетов Caterpillar и Bank of NY. Статданные по производственной инфляции, а также по количеству начатых строительств не оправдали ожиданий и привели к незначительным распродажам на мировых фондовых рынках. На фоне слабой статистики индекс ММВБ по итогам дня потерял 0,26%.

В среду торги на российском рынке открылись в отрицательной зоне. Индекс ММВБ потерял более процента вследствие снижения фьючерсов на индексы США и фьючерсов на нефть. Торги проходили под давлением коррекционных настроений. Опубликованные отчетности носили позитивный характер (в частности, хороший отчет предоставил Morgan Stanley), однако были проигнорированы участниками рынка. Основным событием дня стало оглашение статистики по запасам нефти и нефтепродуктам, которая была опубликована под занавес торгов. Сокращение запасов бензина привело к отскоку по большинству бумаг. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,84%.

После завершения торгов на отечественном рынке индексы США и фьючерсы на них существенно скорректировались, что нивелировало позитивный эффект динамики фьючерсов на нефть, которые после закрытия российских площадок обновили годовые максимумы. Существенный рост нефтяных котировок уже был заложен в стоимость акций отечественных эмитентов. В четверг после негативного открытия часть снижения была отыграна, чему способствовала динамика ADR на акции российских эмитентов, которые торговались лучше локального рынка. Статданные по рынку безработицы США оказались хуже ожиданий, однако реакция на них была довольно сдержанной. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,03%.

В пятницу открытие торгов состоялось с гэпом вверх в размере 1,4% по индексу ММВБ, что было обусловлено оптимистичными настроениями, царившими на американском фондовом рынке. Рост преимущественно основывался на технических факторах. Фьючерсы на нефть также подрастали, чему в том числе способствовал рост пары EUR/USD, которая торговалась выше отметки 1,5. Насыщенность дня на публикацию статданных привела к фиксации прибыли, что было усилено негативными данными по ВВП Великобритании за III квартал, которые не оправдали ожиданий. Снижение показателя составило 0,4% вопреки прогнозам роста на 0,2%. В целом, торги в пятницу проходили спокойно. Данные по продажам на вторичном рынке жилья США за сентябрь оказались существенно лучше прогнозов, однако рост был зафиксирован. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,44%.

По данным НЛУ, за период с 16 по 23 октября паи открытых индексных фондов (акций) прибавили в стоимости в среднем 1,98%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 1,40%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,08%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,38%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали на 0,04%*.

В течение текущей недели под давлением новостного фона российский рынок, скорее всего, выйдет из зоны консолидации, но пока непонятно, в какую сторону. На текущей неделе продолжится публикация отчетностей, однако влияние на ход торгов, скорее всего, окажут только слабые результаты, поскольку рынок уже учел фактор позитивных отчетностей. Основной интерес вновь переключится на статданные. По экономике США будет опубликован ряд значимых показателей, в частности, заказы на товары длительного пользования, продажи на первичном рынке жилья, прирост ВВП за III квартал, индекс доверия от Университета Мичигана. Основный тренд будет задан статданными США.

Имеющиеся на сегодняшний день технические факторы, а именно – перекупленность рынка, способствуют коррекции вниз от текущих уровней. Однако вполне вероятен и такой вариант, что рынок, как это часто было в последние месяцы, проигнорирует необходимость коррекции и продолжит рост. В любом случае мы не рекомендуем сейчас погашать паи, а при возникновении коррекции советуем использовать ее как возможность приобрести ценные бумаги в момент временного снижения котировок.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 1,10%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога фондов акций (+1,40%*), что связано с динамикой бумаг ВТБ, которые по итогам недели выросли лишь на 0,95%. Это помешало добиться более существенного прироста стоимости паев фонда. Акции ВТБ не пользовались спросом у участников рынка, поскольку весь спрос в данном секторе притянул к себе Сбербанк.

Паи фонда «АГАНА – Эквилибриум» прибавили в стоимости 0,46%**, что ниже среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (+1,08%*). Итоги фонда связаны с консервативной структурой портфеля.

Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 1,96%**, что оказалось немного ниже среднерыночного показателя по фондам данной категории (+1,98%*).

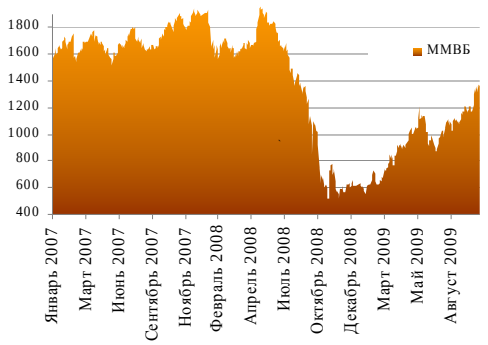
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 1,35%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций прибавили 1,40%*. Часть бумаг, входящих в структуру портфеля фонда, показала прирост ниже среднерыночного, что и отразилось на недельном результате ПИФа.

Паи фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 0,12%**, в то время, как среднерыночный показатель по данной категории фондов составил (+1,08%*). На результат фонда, в частности, повлияла динамика акций «Газпром нефти», которые продолжили корректироваться от годового максимума.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели подешевели на 0,49%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога открытых фондов денежного рынка, которые прибавили 0,04%*. Рост цен на нефть привел к укреплению российского рубля по отношению к американскому доллару и к евро, что негативно сказалось на стоимости паев фонда.

** данные – nlu.ru, расчеты – ГК «АЛОР»*

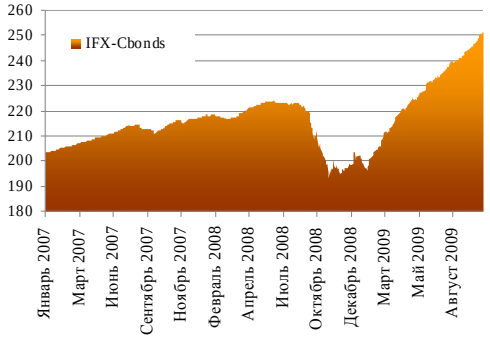
Динамика индекса ММВБ



	23.10.2009	Изм-е за период 16.10.09-23.10.09
Основные индикаторы		
РТС	1461.30	3.74%
ММВБ	1365.09	3.65%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	251.61	0.33%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 23.10.09 (за период 16.10.09-23.10.09), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	1,10
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	0,46
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	1,96
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	1,35
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	0,12
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,49

Источник: www.nlu.ru

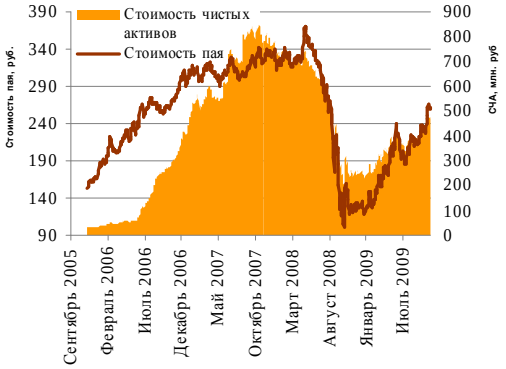
По состоянию на 30.09.2009	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)					
	1 месяц	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**	**5 лет**	**1 месяц**	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**	**5 лет**
ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	10,42	16,71	50,25	18,96	-8,34	124,68	9,88	14,63	43,02	7,23	69,69	16159,72
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	3,85	5,45	18,98	-10,10	-11,09	29,57	0,57	-9,79	-0,56	-47,75	-91,83	1113,50
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	10,91	20,66	53,07	24,42	-8,52	100,73	7,85	14,14	39,30	8,04	-21,83	2238,56
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	9,22	15,71	50,89	4,34	-25,93	30,65	9,20	15,57	45,99	-3,80	-24,71	509,34
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	6,64	14,26	40,28	37,96	-3,97	80,39	1,91	-1,50	18,66	14,35	-25,07	128,81
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-2,78	-1,30	-5,32	-4,02	-	-	-2,78	-1,29	-5,32	-8,29	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	262,13	473421219,40
за период 16.10.09-23.10.09	1,10%**	1,17%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	16,71%	14,63%
6 месяцев	50,25%	43,02%
год	18,96%	7,23%
с начала года	83,30%	70,37%
за 3 года	-8,34%	69,69%
за 5 лет	124,68%	16159,72%



Цель

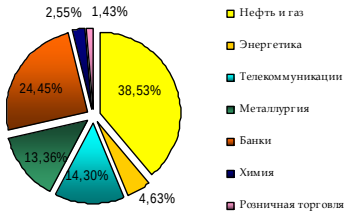
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГАНА – Экстрим» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение доходности, сопоставимой с доходностью рынка акций, но при меньших рисках.

Основные позиции на 23.10.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	12,97%
ЛУКОЙЛ	12,81%
Сбербанк	8,71%
ГМКНорНик	8,46%
ГАЗПРОМ ао	8,01%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.10.2009



Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,964
Альфа	0,003
Ст. отклонение	10,06%
Коэфф. Шарпа	-0,102

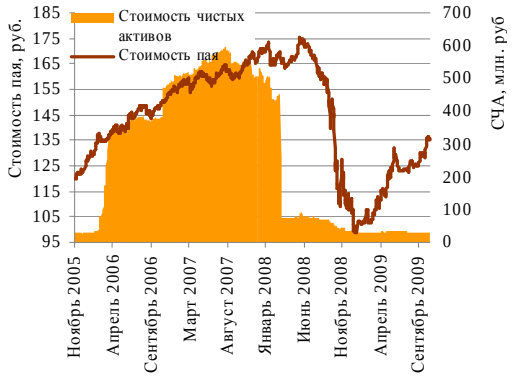
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквилибриум»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	135,84	30552221,54
за период 16.10.09-23.10.09	0,46%**	0,29%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	5,45%	-9,79%
6 месяцев	18,98%	-0,56%
год	-10,10%	-47,75%
с начала года	31,52%	3,48%
за 3 года	-11,09%	-91,83%
за 5 лет	29,57%	1113,50%



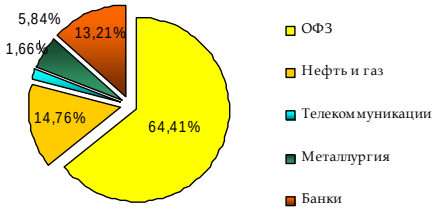
Цель

Инвестирование в высоконадежные облигации со сроком погашения от 2 месяцев до года, а также наиболее ликвидные акции российских эмитентов. Обеспечение умеренного прироста благодаря стабильности бумаг с фиксированной доходностью. Фонд «АГАНА – Эквилибриум» рекомендован инвесторам, которые рассчитывают на стабильный доход, превышающий доходность банковских депозитов и облигационных фондов, и при этом желают свести риск получения убытков к минимуму.

Основные позиции на 23.10.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	27,81
ОФЗ 25061	24,92
ОФЗ 25064	11,69
ВТБ ао	6,69
ЛУКОЙЛ	5,68

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.10.2009



Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,468
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,03%
Коэфф. Шарпа	-0,218

Источник: Расчеты ГК АЛОР

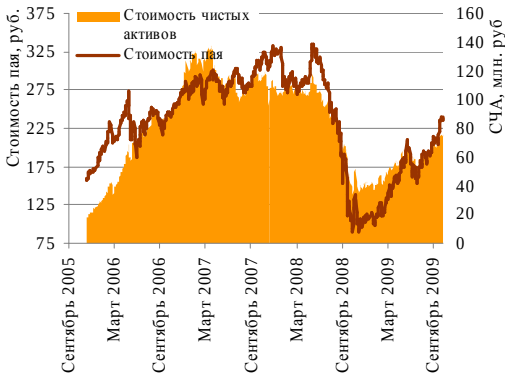
*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	239,24	75359978,6
за период 16.10.09-23.10.09	1,96%**	1,29%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	20,66%	14,14%
6 месяцев	53,07%	39,30%
год	24,42%	8,04%
с начала года	97,46%	69,77%
за 3 года	-8,52%	-21,83%
за 5 лет	100,73%	2238,56%



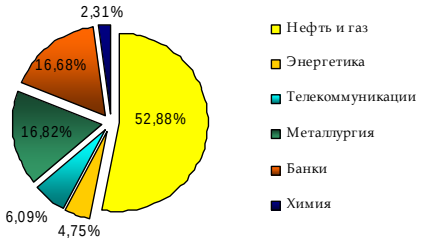
Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд. «АГАНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Основные позиции на 23.10.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	15,45
ГАЗПРОМ ао	14,58
Сбербанк	12,67
ГМКНорНик	8,58
Роснефть	8,45

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.10.2009



Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,935
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,05%
Коэфф. Шарпа	-0,093

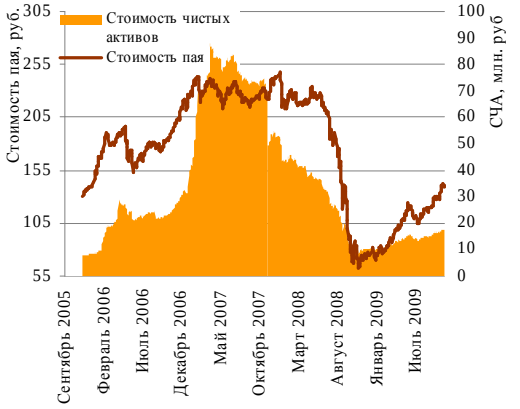
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	140,92	17511031,53
за период 16.10.09-23.10.09	1,35%**	1,33%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	15,71%	15,57%
6 месяцев	50,89%	45,99%
год	4,34%	-3,80%
с начала года	73,84%	62,91%
за 3 года	-25,93%	-24,71%
за 5 лет	30,65%	509,34%



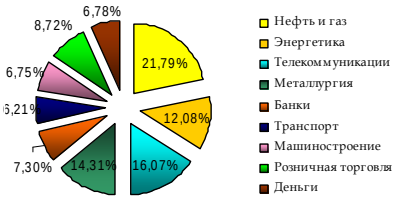
Цель

«АГАНА – Фонд региональных акций» рекомендован для инвестиций на длительный срок, от двух лет, поскольку стратегия фонда предусматривает приобретение в том числе и перспективных акций второго и третьего эшелонов в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Основные позиции на 23.10.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,74
РусГидро	9,58
Магнит ао	8,72
ВТБ ао	7,30
Роснефть	7,03

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.10.2009



Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,985
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,43%
Коэфф. Шарпа	-0,145

Источник: Расчеты ГК АЛОР

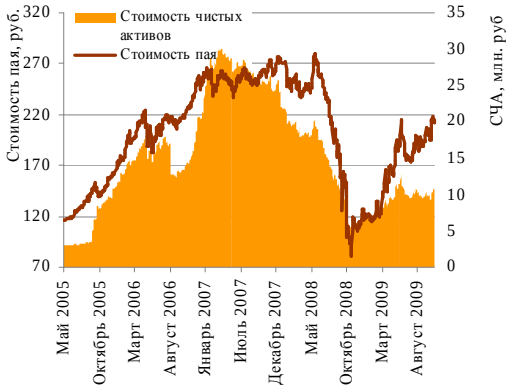
*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	214,41	10798531,23
за период 16.10.09-23.10.09	0,12%**	5,04%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	14,26%	-1,50%
6 месяцев	40,28%	18,66%
год	37,96%	14,35%
с начала года	72,16%	44,58%
за 3 года	-3,97%	-25,07%
за 5 лет	80,39%	128,81%



Цель

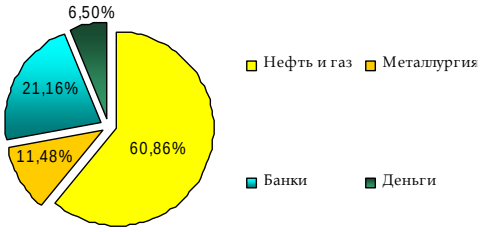
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

Фонд «АГАНА – Молодежный» занимает промежуточное положение между ОПИФА «АГАНА – Экстрим», ориентированным на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Основные позиции на 23.10.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ГМКНорНик	11,48
Сбербанк	11,10
Газпрнефть	10,88
ГАЗПРОМ ао	10,87
Сургнфгз	10,84

Структура портфеля на 23.10.2009



Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1,043
Альфа	0,003
Ст. отклонение	9,54%
Коэфф. Шарпа	-0,094

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

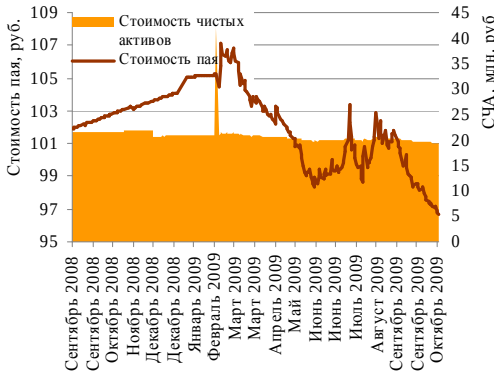
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.10.2009	96,64	19381721,8
за период 16.10.09-23.10.09	-0,49%**	-0,49%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	-1,30%	-1,29%
6 месяцев	-5,32%	-5,32%
год	-4,02%	-8,29%
с начала года	-5,69%	-5,43%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



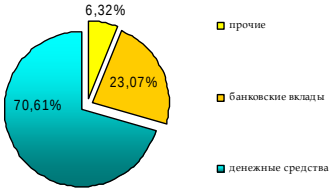
Цель

Обеспечение прироста имущества, составляющего фонд за счет инвестирования денежных средств в депозиты в российских банках и долговые ценные бумаги. В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, и облигации различных групп эмитентов.

Структура вкладов на 23.10.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
до 3 мес.	100,00

Структура активов на 23.10.2009



Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

Краткая справка о компании

ООО «Управляющая компания «АГАНА» основано в 2000 г.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выданную ФКЦБ России 17 января 2001 г.; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-09778-001000, выданную ФСФР России 21 декабря 2006 г.

Стоимость чистых активов под управлением – 34 721,48 млн руб (по состоянию на 30.06.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.06.2009 Investfunds.

Под управлением компании находятся 6 открытых паевых фондов, 5 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы 6 НПФ и средства накопительной части пенсии, находящейся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

1. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
2. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Фонд региональных акций» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0218-14282137, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Эквилибриум» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «АГАНА – Депозит» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.
7. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Шаг первый" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА»- №0270-74469497, 20.10.2004г.
8. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рисковых (венчурных) инвестиций "Русский помещик" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0362-77309541 от 25.05.2005г.
9. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Пи-фонд" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006г.
10. Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций "Российские страховые компании" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0609-94119658 от 07.09.2006г.
11. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972 от 08.05.2007г.

УК «АГАНА» входит в группу «АА-» (очень высокая надежность – третий уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомится с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Спиридоновка, д.4, стр. 2, на сайте по адресу http://www.agana.ru/ и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОР», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят или от существа даваемых ими рекомендаций.

УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.