

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 11.12.2009 – 18.12.2009



### Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС прибавил 3,21%, индекс ММВБ – 5,16%.  
Открытие торгов в понедельник состоялось с гэпом вверх, рост индекса ММВБ на открытии составил около 1%. Драйвером роста послужила новость о предоставлении финансовой помощи фонду Dubai World. Известие поддержало мировые фондовые рынки, в том числе и российский. После роста на открытии на отечественном рынке был сформирован боковой тренд. Стаданные по экономике еврозоны оказались нейтральными, поскольку промышленное производство в октябре снизилось на 0,6% против ожидавшихся 0,7%. В течение сессии на ход торгов повлияла ситуация на сырьевом рынке, где фьючерсы на нефть скорректировались вниз, вызвав фиксацию прибыли в бумагах российских эмитентов. Однако по итогам сессии индекс ММВБ все же закрылся в плюсе, прибавив 1,23%.

После окончания торгов на отечественном рынке в понедельник внешний фон остался неизменным, что способствовало нейтральному открытию сессии во вторник. Фьючерсы на нефть, после завершения торгов на российских площадках в понедельник, скорректировались вниз, однако сумели восстановить утраченные позиции и вернуться к тем уровням, на которых их оставил отечественный рынок накануне. Динамика российских площадок в течение сессии не соответствовала внешнему фонду: снижение фьючерсов на индексы США и негативная динамика европейских индексов были проигнорированы участниками отечественного рынка. Скорректировать ход торгов смогли данные по производственной инфляции США, которая превысила прогноз. Рост цен производителей в ноябре составил 1,8%, тогда как ожидалось повышение на 0,8%. Инфляция, превысившая прогноз, негативно отразилась на динамике торгов, поскольку данные были восприняты как сигнал к пересмотру политики ФРС США. Ближе к финишу сессии фьючерсы на нефть существенно подросли, что оказало поддержку российскому рынку и способствовало закрытию в уверенном плюсе: индекс ММВБ прибавил 1,14%.

В среду на открытии индекс ММВБ потерял символические 0,1%. От более существенных распродаж, поводом для которых служило снижение индексов США, фьючерсов на индексы США и фьючерсов на нефть, удержала динамика азиатских рынков, где преобладали покупки. В среду на российском рынке царили покупки, основанные на динамике ADR, розовавшихся спросом. Прирост российских индексов значительно превысил рост на внешних рынках. В итоге российский рынок вернулся к максимумам года. Помимо динамики ADR, поддержку оказала статистика по экономике США: число новостроек выросло на 8,9% вопреки прогнозирувшимся 8,5%. Данные по инфляции потребителей оказались в рамках ожиданий. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 4,23%.

После завершения торгов в среду внешний фон ухудшился вследствие комментариев представителей ФРС. Ставка, как и ожидалась, была оставлена на прежнем уровне, а известие о прекращении части программ ФРС 1 февраля следующего года оказало негативное влияние на мировые фондовые рынки. Негативно на старте торгов сказалась и отрицательная динамика цен на нефть, вызванная укреплением доллара США. Однако после коррекционных настроений в начале сессии российский рынок начал восстанавливаться, чему способствовало улучшение внешнего фона. Таким образом, индекс ММВБ обновил годовой максимум, установленный вблизи отметки 1400 пунктов. Данные по розничным продажам Великобритании негативно повлияли на динамику мировых фондовых рынков, данные по рынку труда США также не оказали поддержки «быкам». Торги на российском рынке закончились в «красной» зоне, индекс ММВБ потерял 2,02%.

Перед открытием отечественных площадок в пятницу наблюдалось улучшение внешнего фона, что способствовало росту индекса ММВБ на старте торгов. Фьючерсы на индексы США нивелировали снижение американского рынка накануне. Динамика фьючерсов на нефть также способствовала покупкам. Однако обновить годовые максимумы индексу ММВБ не удалось, поскольку по многим бумагам был сформирован боковой тренд. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,58%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 11 по 18 декабря паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 5,40%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 4,24%\*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,69%\*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,33%\*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,11%\*.

В связи с оглашением статданных вероятнее всего в течение предпоследней недели года торги будут проходить волатильно. Ключевым событием недели станет публикация данных по ВВП США за III квартал согласно третьей (окончательной) оценке. Согласно прогнозу показатель вновь будет пересмотрен в сторону понижения, что может негативно отразиться на настроениях участников рынка. Однако данные могут быть нивелированы позитивной статистикой по рынку жилья в США за ноябрь, а также по индексу доверия по данным Мичиганского университета за декабрь. Поводом для покупок могут стать и данные по заказам на товары длительного пользования в США за ноябрь, которые, согласно ожиданиям, должны поддержать мировые фондовые рынки. Несмотря на преимущественно оптимистичные ожидания участников рынка времени и сил для рождественского ралли в полном объеме практически не осталось. Не исключаем волны покупок в течение недели, поскольку фьючерс на индекс S&P 500 подошел к нижней границе восходящего канала, что способствует покупкам. Таким образом, технические факторы могут поддерживать мировые рынки в течение рождественской недели.

### Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 5,15%\*\*. Результат оказался лучше среднерыночного итога по фондам акций (+4,24%\*). Позитивному результату способствовала динамика акций банковского сектора, на которые приходится значительная часть портфеля. Акции Сбербанка и ВТБ по итогам недели прибавили более 8%.

Паи фонда «АГАНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 1,07%\*\* . Результат ПИФа оказался ниже среднерыночного итога по открытым фондам смешанных инвестиций (+2,69%\*), что связано с консервативной стратегией фонда.

Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» подорожали на 5,24%\*\* . Итоги работы фонда оказались чуть слабее среднерыночного результата ПИФов данной категории (+5,40%\*), но лучше динамики индекса ММВБ (+5,16%).

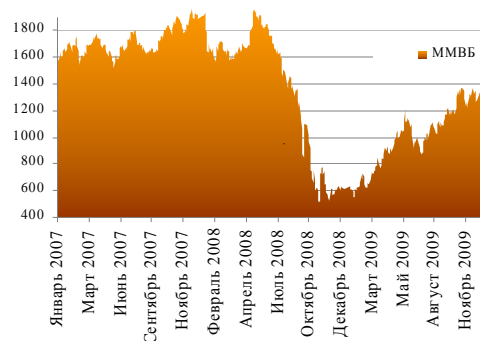
Паи ПИФа «АГАНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 4,12%\*\* , что немного ниже среднерыночного итога по открытым ПИФам акций (+4,24%\*). Добиться более высокого результата помешал незначительный прирост стоимости акций «Полиметалла» по сравнению с приростом индекса ММВБ, акции «Полиметалла» не пользовались спросом из-за наличия более интересных идей на российском фондовом рынке.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,25%\*\* , тогда как в среднем по рынку фонды данной категории прибавили 2,69%\*.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 0,08%\*\* . В среднем по рынку паи открытых фондов денежного рынка прибавили 0,11%\*.

\* данные – nlu.ru, расчеты – ГК «АЛОП»

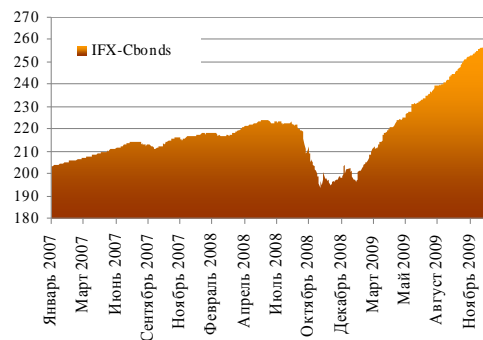
Динамика индекса ММВБ



	18.12.2009	Изм-е за период 11.12.09-18.12.09
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1410.22	3.21%
ММВБ	1368.43	5.16%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	258.11	0.36%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 18.12.09 (за период 11.12.09-18.12.09), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	5,15
ОПИФСИ «АГАНА – Эквilibrium»	1,07
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	5,24
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	4,12
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,25
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	0,08

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.11.2009

	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»	-1,95	11,72	7,90	85,49	-14,57	116,09	-2,21	10,12	3,19	68,06	33,97	10859,71
ОПИФСИ «АГАНА – Эквilibrium»	-0,23	5,96	4,29	15,90	-12,76	32,24	-0,77	-2,03	-16,00	-14,50	-93,83	1081,85
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	1,06	17,04	14,86	113,80	-14,97	123,50	0,42	11,76	5,13	75,31	-30,97	2269,49
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	2,50	14,67	16,92	84,36	-31,95	46,11	0,89	9,90	11,88	65,95	-39,62	557,03
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-2,28	1,97	-1,49	71,68	-15,34	72,79	-2,73	1,77	-16,59	51,52	-34,88	129,40
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-1,13	-5,28	-3,64	-7,47	-	-	-1,12	-5,28	-3,64	-12,36	-	-

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

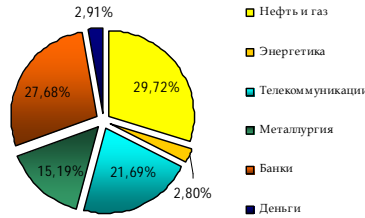
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.12.2009	257,12	459828711,42
за период 11.12.09-18.12.09	5,15% **	5,01%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	11,72%	10,12%
6 месяцев	7,90%	3,19%
год	85,49%	68,06%
с начала года	85,46%	70,75%
за 3 года	-14,57%	33,97%
за 5 лет	116,09%	10859,71%

#### Основные позиции на 18.12.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	13,53%
ГМКНорНик	12,82%
Сбербанк	8,90%
ГАЗПРОМ ао	7,63%
Роснефть	6,63%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.12.2009

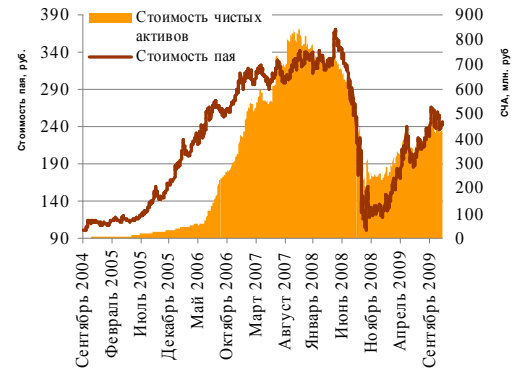


**\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 преуспеть в доходности, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.

**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.



#### 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.

#### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение
Бета	0,976
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,00%
Кэфф. Шарпа	-0,123

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

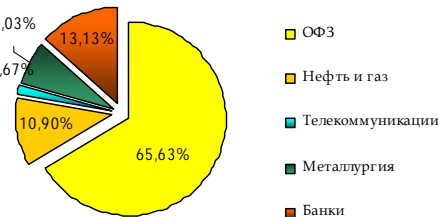
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.12.2009	134,51	29768861,84
за период 11.12.09-18.12.09	1,07% **	0,32%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	5,96%	-2,03%
6 месяцев	4,29%	-16,00%
год	15,90%	-14,50%
с начала года	34,19%	0,81%
за 3 года	-12,76%	-93,83%
за 5 лет	32,24%	1081,85%

#### Основные позиции на 18.12.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	27,43%
ОФЗ 25061	25,53%
ОФЗ 25064	12,68%
ВТБ ао	5,64%
Сбербанк	5,61%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.12.2009

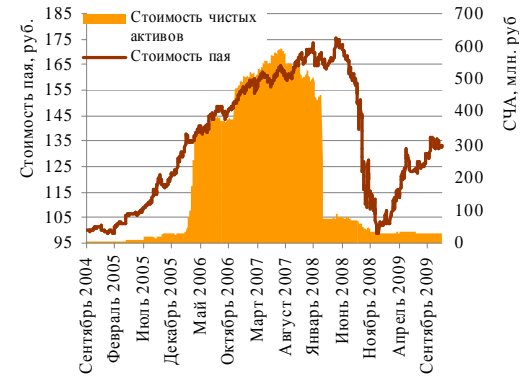


**\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 преуспеть в доходности, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.

**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.



#### 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 – Эквilibrium» рекомендован инвесторам, которые рассчитывают на стабильный доход, превышающий доходность банковских депозитов и облигационных фондов, и при этом желают свести риск получения убытков к минимуму.

#### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

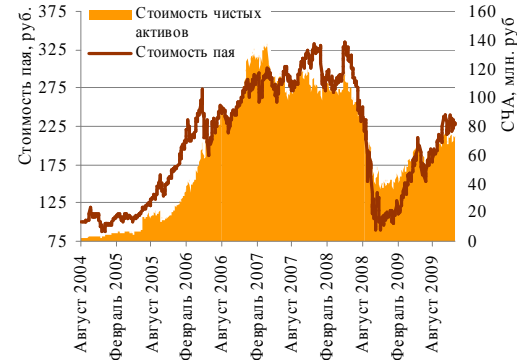
	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,01%
Кэфф. Шарпа	-0,235

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

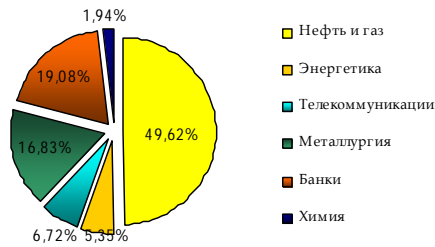
	Цена пая	СЧА
18.12.2009	241,23	76300933,6
за период		
11.12.09-18.12.09	5,24% **	5,23%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	17,04%	11,76%
6 месяцев	14,86%	5,13%
год	113,80%	75,31%
с начала года	108,39%	75,94%
за 3 года	-14,97%	-30,97%
за 5 лет	123,50%	2269,49%



### Основные позиции на 18.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	14,38%
ГАЗПРОМ ао	13,91%
ЛУКОЙЛ	13,01%
Роснефть	8,54%
ГМКНорНик	7,71%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.12.2009



### 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.

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение
Бета	0,932
Альфа	0,000
Ст. отклонение	10,95%
Кэфф. Шарпа	-0,113

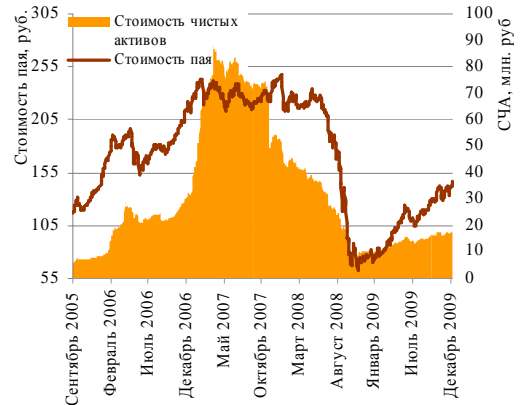
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* 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 превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты даваемого фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
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

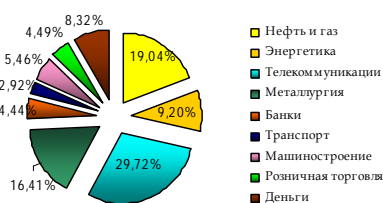
	Цена пая	СЧА
18.12.2009	151,48	18436560,01
за период		
11.12.09-18.12.09	4,12% **	4,03%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	14,67%	9,90%
6 месяцев	16,92%	11,88%
год	84,36%	65,95%
с начала года	82,51%	63,95%
за 3 года	-31,95%	-39,62%
за 5 лет	46,11%	557,03%



### Основные позиции на 18.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,11%
РусГидро	9,20%
Система ао	6,84%
СЗТелек-ао	6,17%
ГАЗПРОМ ао	5,87%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.12.2009



### 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 эшелона в расчете на их рост в течение нескольких лет.

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение
Бета	0,983
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,29%
Кэфф. Шарпа	-0,166

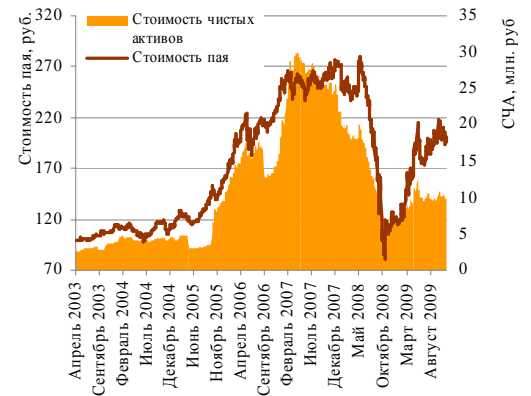
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* 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 превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты даваемого фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
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 – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.12.2009	198,55	9940603,11
за период 11.12.09-18.12.09	-0,25%**	-0,33%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	1,97%	1,77%
6 месяцев	-1,49%	-16,59%
год	71,68%	51,52%
с начала года	64,62%	44,37%
за 3 года	-15,34%	-34,88%
за 5 лет	72,79%	129,40%



### Основные позиции на 18.12.2009

Вид актива:	доля в активах, %
Сбербанк	11,47%
ВТБ ао	11,41%
ГАЗПРОМ ао	11,34%
Роснефть	11,31%
Сургнфгз	11,26%

### Структура портфеля на 18.12.2009



\*\*\* 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 превзойти 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 риску.

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

### Цель

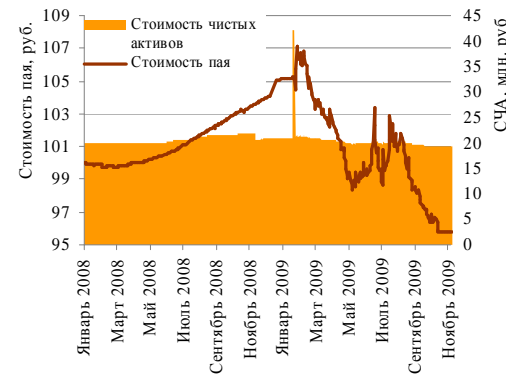
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение
Бета	1,035
Альфа	0,001
Ст. отклонение	9,49%
Коэфф. Шарпа	-0,132

Источник: Расчеты ГК АЛОП



### Цель

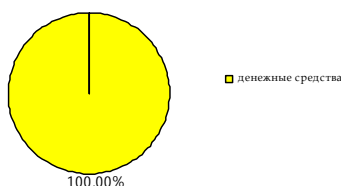
Обеспечение прироста имущества, составляющего фонд за счет инвестирования денежных средств в депозиты в российских банках и долговые ценные бумаги. В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, и облигации различных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

## ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.12.2009	95,94	4810022,29
за период 11.12.09-18.12.09	0,08%**	-49,96%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	-5,28%	-5,28%
6 месяцев	-3,64%	-3,64%
год	-7,47%	-12,36%
с начала года	-7,99%	-7,74%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

### Структура вкладов на 18.12.2009



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 – 39 836,59 млн руб (по состоянию на 30.09.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.09.2009 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 - Эквilibrium» 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 рискованных (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. Визитные надбавки и скидки уменьшат доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться 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 «АЛОП» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОП», 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 «АЛОП» 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 «АЛОП» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.