

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 20.11.2009 – 27.11.2009



## Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошедшей недели российский фондовый рынок скорректировался: индекс РТС потерял 4,65%, а индекс ММВБ – 3,61%.

В понедельник отечественные площадки открылись в положительной зоне и индекс ММВБ на старте прибавил более 1,5%. Покупкам способствовало закрытие американского рынка выше уровней, при которых накануне окончились торги на российском рынке, а также динамика цен на нефть: фьючерс на нефть марки Brent прибавил 1% с момента завершения сессии на отечественных площадках. Ход торгов в Европе усилил позитив на российском рынке. Внутри дня торги на позитивном внешнем фоне проходили спокойно. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 1,57%.

После окончания торгов в понедельник внешний фон ухудшился, что привело к гэпу вниз на старте сессии на отечественном рынке во вторник. Основным поводом для распродаж стали фьючерсы на нефть, которые потеряли порядка 2% по марке Brent на фоне фиксации прибыли. Корректиционным настроениям способствовала ситуация на валютном рынке. Фьючерсы на индексы США также провоцировали распродажу, поскольку демонстрировали отрицательную динамику. Резкое снижение китайского индекса окончательно определило негативные настроения на открытии. Пессимистические факторы были отыграны в первой половине торгового дня. Участники рынка не спешили приступать к активным действиям в преддверии публикации данных по ВВП США за III квартал. Данные совпали с прогнозом: согласно окончательной (третьей) оценке, рост показателя составил 2,8% против 3,5% по второй оценке. Участники рынка негативно восприняли статистические данные, поскольку надежды на более быстрое восстановление экономики не оправдались. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,77%.

Улучшившийся после окончания сессии на отечественном рынке внешний фон открыл торги в среду с гэпом вверх – индекс ММВБ на старте прибавил 0,8%. Поводом для покупок послужило закрытие американских индексов на более высоких уровнях, а также позитивная динамика фьючерсов на индексы США и цен на нефть. Ход торгов на рынках Азии и открытие европейских площадок также оказали «быкам» поддержку. Однако снижение ADR вызвало продажи на российском рынке, усиленные слухами о возможной продаже ВЭБом принадлежащих ему акций. Ожидание статистических данных не способствовало смене тенденции. Основным же поводом для формирования «медвежьих» настроений послужило заявление А.Кудрина, который сказал о спекулятивном характере денег, пришедших на рынок в условиях низких ставок. Под натиском внутреннего негатива индекс ММВБ по итогам сессии потерял 1,43%.

По итогам среды американские индексы закрылись в плюсе, что было обусловлено ожиданием Дня благодарения, в преддверии которого рынок США традиционно демонстрирует восходящую динамику. Существенное снижение китайского индекса (-3,62%) нивелировало позитивные итоги торгов в США. Фьючерсы на индексы США торговались ниже уровней, при которых накануне завершилась сессия на отечественном рынке, что также способствовало формированию «медвежьих» настроений. «Китайский фактор» нивелировал на открытии и позитивную динамику цен на нефть. На ход торгов на мировых фондовых рынках в четверг негативно повлияло известие о том, что Dubai World просит кредиторов отсрочить платежи. Данное известие снизило котировки фьючерсов на индексы США: фьючерс на индекс S&P 500 пробил вниз отметку 1100 пунктов. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 3,29%.

Открытие торгов в пятницу вновь ознаменовалось распродажами. Укрепление американского доллара негативно повлияло на динамику стоимости «черного золота», что сказалось на открытии российских площадок. Кроме того, участники рынка опасались реакции американских инвесторов на известие о проблемах инвестиционного фонда ОАЭ. Уже на открытии торгов в пятницу индекс ММВБ обновил ноябрьский минимум, устремившись к отметке 1200 пунктов. В течение сессии участники рынка закрывали короткие позиции, что сформировало восходящий тренд внутри дня. Покупки усилились динамикой американских площадок, на которых был сформирован отскок после гэпа вниз на старте сессии. По итогам пятницы индекс ММВБ потерял 1,32%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 20 по 27 ноября паи открытых индексных фондов (акций) потеряли в стоимости 6,25%\* в среднем по рынку. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 5,20%\*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,99%\*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,07%\*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,13%\*.

После существенной просадки прошлой недели на отечественных площадках может быть сформирован восходящий тренд в первой половине недели, который, впрочем, будет останавливать ожидание отчета по рынку труда США в пятницу. Уровень безработицы по итогам октября был зафиксирован на уровне 10,2%; сохранение роста данного показателя является существенным риском. От активных действий участников рынка могут сдерживать ожидания данных по ВВП Еврозоны за III квартал, а также решения по ставке ЕЦБ. Комментарии главы ЕЦБ являются особенно интересными, поскольку ожидается, что в ближайшее время банк может пойти на повышение ставки. Поддержкой для индекса ММВБ в течение недели будет являться минимум прошлой недели (около отметки 1200 пунктов), а целью, после просадки на прошлой неделе, – уровень 1370 пунктов.

## Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевел за неделю на 6,49%\*\* . Результат оказался слабее среднерыночного итога по фондам акций (-5,20%\*). Причиной более значительной просадки послужила динамика акций телекоммуникационного сектора, бумаги которого активно распродавались в отсутствии драйверов роста.

Пай фонда «АГОНА – Эквilibrium» потеряли в стоимости 1,81%\*\* . Результат фонда более чем в 1,5 раза превысил среднерыночный показатель доходности открытых ПИФов смешанных инвестиций (-2,99%\*) благодаря консервативной структуре портфеля.

Пай ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подешевел на 6,34%\*\* . Итоги работы фонда оказались чуть ниже среднерыночного результата ПИФов данной категории (-6,25%\*).

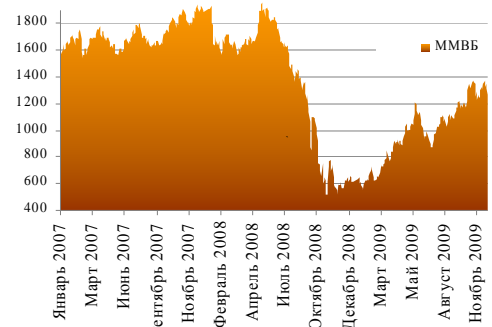
Пай фонда «АГОНА – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 5,34%\*\* , тогда как в среднем по рынку паи открытых ПИФов акций подешевели на 5,20%\*. Результат фонда оказался чуть ниже, что обусловлено динамикой некоторых бумаг, входящих в портфель, которые показали более слабые итоги за неделю.

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подешевел на 4,58%\*\* , в то время как среднерыночный итог фондов данной категории составил (-2,99%\*). На результат, в частности, повлияла динамика акций Сбербанка, которые по итогам недели потеряли более 5%.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 0,02%\*\* . В среднем по рынку паи открытых фондов денежного рынка прибавили 0,13%\*.

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

## Динамика индекса ММВБ

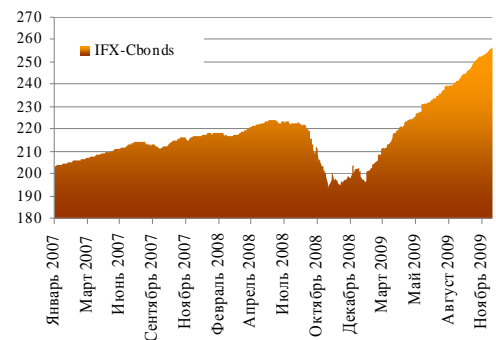


27.11.2009 Изм-е за период 20.11.09-27.11.09

Основные индикаторы		
РТС	1369.60	-4.65%
ММВБ	1286.04	-3.61%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	256.28	0.25%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

## Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 27.11.09 (за период 20.11.09-27.11.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	-6,49
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	-1,81
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	-6,34
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	-5,34
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	-4,58
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	0,02

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.10.2009

	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 «АГОНА – Экстрим»	3,19	16,02	34,27	74,69	-6,34	114,75	2,48	13,74	26,72	57,82	60,64	10914,67
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	2,26	6,69	14,63	9,73	-10,05	31,04	-1,83	-0,65	-7,55	-34,68	-92,08	1078,06
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	4,43	21,29	34,95	81,21	-7,83	102,44	3,20	13,62	22,27	53,39	-22,74	2104,41
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	2,43	16,58	30,71	69,42	-27,20	37,08	-0,25	13,52	24,14	54,64	-27,85	522,64
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-2,15	5,46	20,15	83,96	-7,33	71,59	2,66	-1,00	6,61	63,02	-25,11	128,32
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-1,46	-3,93	-5,19	-6,02	-	-	-1,47	-3,93	-5,19	-10,21	-	-

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

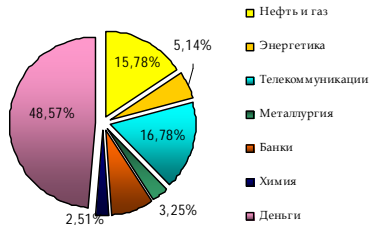
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.11.2009	235,63	422301797,46
за период 20.11.09-27.11.09	-6,49%**	-6,53%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,02%	13,74%
6 месяцев	34,27%	26,72%
год	74,69%	57,82%
с начала года	89,15%	74,61%
за 3 года	-6,34%	60,64%
за 5 лет	114,75%	10914,67%

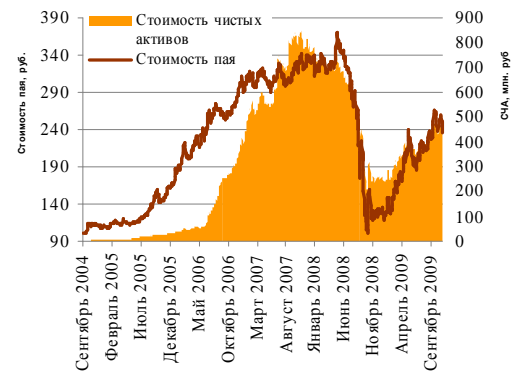
#### Основные позиции на 27.11.2009

Акции:	доля в активах, %
Роснефть	7,87%
ВолгаГлк	5,25%
УралСВИ-ао	4,52%
Сбербанк-п	3,11%
ВолгаГлк-п	2,74%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.11.2009



\*\*\* 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 более волатильно реагирует на изменения в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста 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 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	0,969
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,07%
Кэфф. Шарпа	-0,099

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

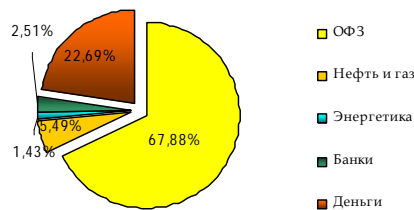
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.11.2009	131,92	29583552,75
за период 20.11.09-27.11.09	-1,81%**	-1,85%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	6,69%	-0,65%
6 месяцев	14,63%	-7,55%
год	9,73%	-34,68%
с начала года	34,49%	1,58%
за 3 года	-10,05%	-92,08%
за 5 лет	31,04%	1078,06%

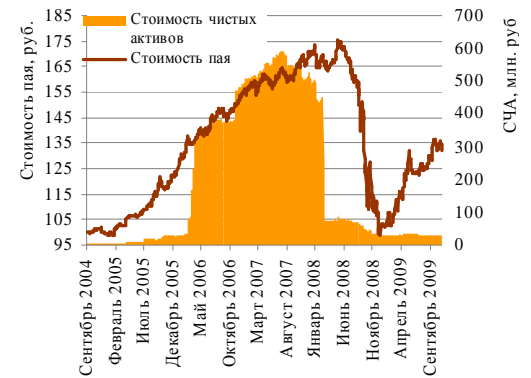
#### Основные позиции на 27.11.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	28,44%
ОФЗ 25061	25,59%
ОФЗ 25064	12,73%
Роснефть	3,28%
Сбербанк-п	0,98%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.11.2009



\*\*\* 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 более волатильно реагирует на изменения в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста 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 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\*\*\*

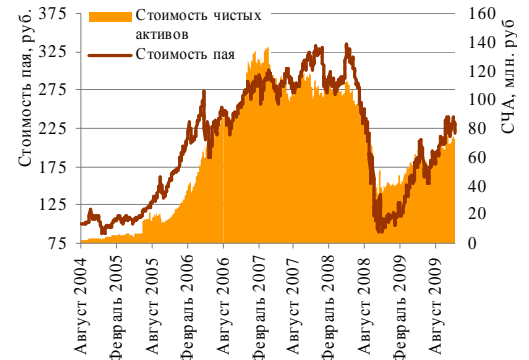
	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,04%
Кэфф. Шарпа	-0,217

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

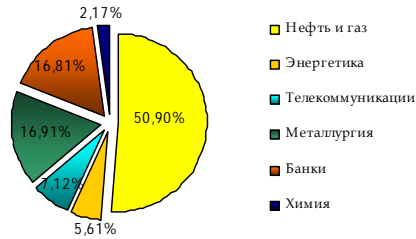
	Цена пая	СЧА
27.11.2009	218,23	68324223,2
за период		
20.11.09-27.11.09	-6,34% **	-6,29%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	21,29%	13,62%
6 месяцев	34,95%	22,27%
год	81,21%	53,39%
с начала года	106,20%	75,20%
за 3 года	-7,83%	-22,74%
за 5 лет	102,44%	2104,41%



### Основные позиции на 27.11.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	14,21%
ГАЗПРОМ ао	14,00%
Сбербанк	12,57%
Роснефть	8,49%
ГМКНорник	7,73%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.11.2009



### 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	0,937
Альфа	0,002
Ст. отклонение	11,06%
Кэфф. Шарпа	-0,093

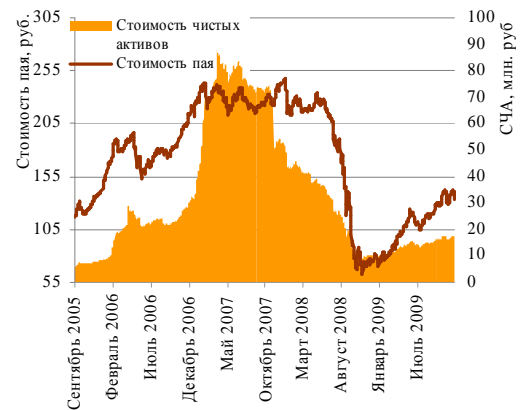
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* 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 изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная отставание 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 превратить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.  
 Стандартизованное 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

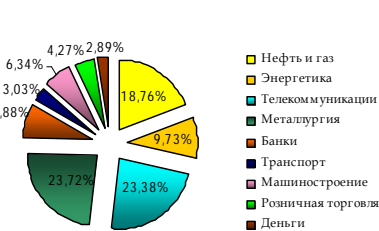
	Цена пая	СЧА
27.11.2009	133,56	16510374,84
за период		
20.11.09-27.11.09	-5,34% **	-5,53%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,58%	13,52%
6 месяцев	30,71%	24,14%
год	69,42%	54,64%
с начала года	78,07%	62,51%
за 3 года	-27,20%	-27,85%
за 5 лет	37,08%	522,64%



### Основные позиции на 27.11.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,47%
РусГидро	9,73%
Сбербанк	7,88%
Роснефть	7,02%
Система ао	6,42%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.11.2009



### 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	0,984
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,42%
Кэфф. Шарпа	-0,151

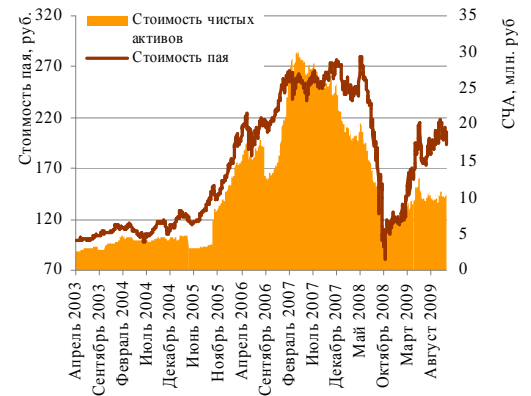
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* 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 изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная отставание 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 превратить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.  
 Стандартизованное 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
27.11.2009	193,26	9692345,53
за период 20.11.09-27.11.09	-4,58%**	-4,58%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	5,46%	-1,00%
6 месяцев	20,15%	6,61%
год	83,96%	63,02%
с начала года	68,46%	48,41%
за 3 года	-7,33%	-25,11%
за 5 лет	71,59%	128,32%



### 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 – Эквистриум», большую часть активов которого составляют облигации.

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

	Значение
Бета	1,037
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,55%
Коефф. Шарпа	-0,107

Источник: Расчеты ГК АЛОП

### Основные позиции на 27.11.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ГМКНорНик	10,97%
Газпрнефть	7,22%
Сургнфгз	7,09%
Сбербанк	6,91%
ВТБ ао	6,61%

### Структура портфеля на 27.11.2009



\*\*\* **Кoeffициент 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. Кoeffициент 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.

**Кoeffициент альфа – искусство управления.** Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Кoeffициент 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.

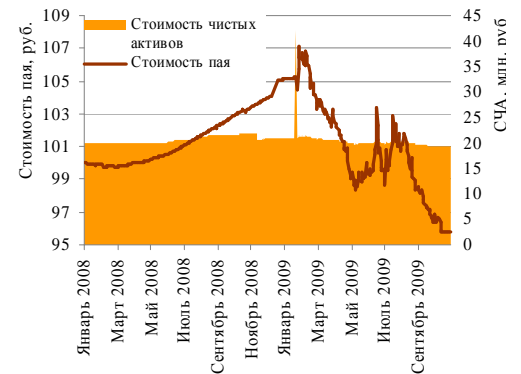
**Стандартное отклонение.** Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

**Кoeffициент Шарпа.** Кoeffициент 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

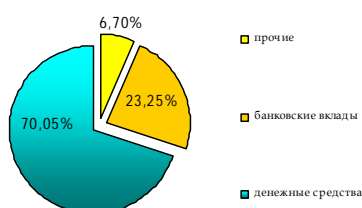
	Цена пая	СЧА
27.11.2009	95,78	19209360,71
за период 20.11.09-27.11.09	0,02%**	0,02%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	-3,93%	-3,93%
6 месяцев	-5,19%	-5,19%
год	-6,02%	-10,21%
с начала года	-6,94%	-6,69%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



### Структура активов на 27.11.2009

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

### Структура вкладов на 27.11.2009



### 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.

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 - Эквilibриум» 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.