

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

09.10.2009 – 16.10.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

Как мы и прогнозировали ранее, в течение прошедшей недели на российском фондовом рынке начали зарождаться коррекционные настроения. Несмотря на это, по итогам недели и индекс РТС, и индекс ММВБ показали прирост – на 2,49% и 0,58% соответственно.

В понедельник торги открылись в «зеленой» зоне, индекс ММВБ прибавил более процента. Покупкам способствовал рост индексов США после закрытия российского рынка накануне, а также позитивная динамика фьючерсов на американские индексы и фьючерсов на нефть. На ожиданиях корпоративных отчетностей за III квартал текущего года на рынке в течение сессии царил «бычий» настрой. Доллар США на фоне общерыночных оптимистичных настроений терял позиции, поддерживая сырьевые котировки. На этих факторах ведущие индексы российского фондового рынка установили новые годовые максимумы. Индекс ММВБ по итогам сессии прибавил в стоимости 3,77%.

Во вторник открытие торгов на отечественных площадках состоялось вблизи уровней закрытия понедельника. Внешний фон носил негативный характер. Фьючерсы на индексы США и фьючерсы на нефть торговались ниже тех уровней, при которых накануне закончилась сессия на российском рынке. Кроме того, продажам способствовала техническая перекупленность, сложившаяся в ходе предыдущей сессии. Отскок во фьючерсах на индексы США не вернул покупателей на отечественный рынок; была проигнорирована и позитивная отчетность Johnson & Johnson, по факту публикации которой фьючерсы на индексы США скорректировались. В то же время на отечественных площадках активно отыгрывалось снижение фьючерсов на индексы США, и по итогам сессии индекс ММВБ потерял 2,71%.

Открытие торгов в среду состоялось с мощным гэпом вверх – порядка 2% по индексу ММВБ. Поводом для покупок послужила отчетность Intel за III квартал, которая оказалась существенно лучше прогнозов. Позитивные результаты повлияли не только на динамику мировых фондовых индексов, но и на ход торгов на валютном рынке, где вследствие роста «аппетита к риску» со стороны участников рынка существенно ослабла американская валюта. В течение дня поддержку российскому рынку оказывала динамика ADR. Отчетность JP Morgan за III квартал также значительно превзошла ожидания, что спровоцировало волну покупок. Данные по розничным продажам США также оказались лучше ожиданий и усилили «бычий» настрой. Так были в очередной раз обновлены годовые максимумы по индексам. По завершении торговой сессии индекс ММВБ прибавил 3,19%.

Открытие торгов в четверг состоялось с гэпом вверх; индекс ММВБ на старте сессии прибавил более процента. В самом начале торгового дня были установлены новые годовые максимумы по индексам РТС и ММВБ. Однако после роста на открытии настроения участников рынка скорректировались. Фьючерсы на индексы США и фьючерсы на нефть не желали расти дальше. Кроме того, фиксации способствовала насыщенность сессии на значимые события. Поводом для распродаж стала публикация отчетности Nokia, согласно которой компания получила убыток. Негативные настроения усилило оглашение данных по количеству лишений прав собственности по закладным на дома. В течение сессии были опубликованы отчеты Goldman Sachs и Citigroup, которые превзошли ожидания, но к покупкам не привели. Факт перекупленности ценных бумаг подтвердила реакция участников рынка на блок статистики США. Данные по количеству заявок на получение пособия по безработице хотя и оказались лучше прогнозов, однако реакции со стороны инвесторов не вызвали. Данные по потребительской инфляции совпали с ожиданиями. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,56%.

В пятницу торги на российском рынке вновь открылись с гэпом вверх, который составил более процента по индексу ММВБ. Поддержку оказала динамика американских индексов и цен на нефть. Стоимость «черного золота» росла на фоне данных по запасам, а также ослабления доллара США. Коррекция основных ориентиров привела к распродажам на отечественных площадках. Публикация отчетности Bank of America, оказавшейся хуже ожиданий, усилила распродажи. Кроме того, влияние на рынок оказала публикация индекса настроения потребителей по данным Мичиганского университета. Индекс не оправдал прогнозы и усилил продажи. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,83%.

По данным НЛУ, за период с 9 октября по 16 октября пай открытых индексных фондов (акций) прибавили в стоимости в среднем 4,23%*. Стоимость пая открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 3,68%*, а пая открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,62%*. Пай открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,63%*. Пай фондов денежного рынка за неделю подорожали на 0,10%*.

В течение текущей недели ход торгов вновь будет зависеть от корпоративных отчетностей за III квартал текущего года. На этой неделе ожидаются отчетности Bank of NY, Coca-Cola, Yahoo!, Morgan Stanley, Wells Fargo, American Express, Microsoft и др. Однако котировки бумаг отечественных эмитентов уже находятся на высоких уровнях, поэтому реакция на позитивные отчеты может быть довольно сдержанной. Более значимое влияние на рынок могут оказать отчеты, не оправдывающие высокие ожидания инвесторов – в этом случае участники рынка с большой вероятностью используют их в качестве основания для фиксации полученной после бурного роста прибыли. Таким образом, в случае продолжения публикации позитивных данных на российском рынке будет может быть сформирован боковой тренд: рост на отчетностях станет краткосрочным вследствие последующей фиксации прибыли.

Кроме того, существенное влияние на ход торгов может оказать оглашение статданных. Ожидается публикация значения по производственной инфляции США, данных по строительству США, продаж на вторичном рынке жилья США, а также данных по ВВП Великобритании за III квартал.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Пай фонда акций «АГАН – Экстрим» подорожали за неделю на 3,27%**. Результат оказался чуть ниже среднерыночного итога фондов акций (+3,68%*). Существенное влияние на динамику стоимости пая оказала динамика акций банков. Бумаги Сбербанка по итогам недели потеряли в стоимости более 5%, а акции ВТБ – более 9%. Динамика акций финансовых структур обусловлена коррекционными настроениями вследствие фиксации прибыли (последнюю участники рынка получили на позитивных отчетах крупнейших зарубежных банков).

Пай фонда «АГАН – Эквилибриум» прибавили в стоимости 1,22%**, что ниже среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (+2,62%*). На результат ПИФа повлиял большой объем находящихся в портфеле долговых бумаг в силу умеренно – консервативной структуры фонда, а также значительная доля акций ВТБ в портфеле фонда.

Пай ПИФа «АГАН – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 4,25%**, что превысило среднерыночный показатель фондов данной категории (+4,23%*). Кроме того, результат фонда оказался выше, чем прирост по индексу ММВБ за прошедшую неделю (+0,58%).

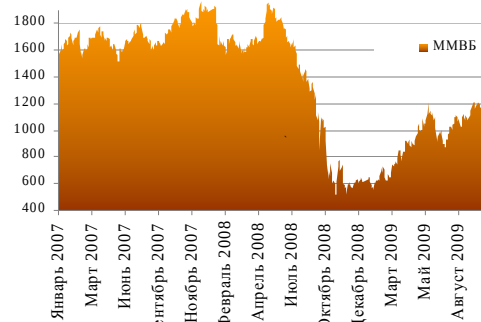
Пай фонда «АГАН – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 2,10%**, тогда как в среднем по рынку пай открытых фондов акций прибавили 3,68%*. На значительно потерявшие в стоимости акции ВТБ приходится 7,5%-ая доля портфеля фонда, что негативно сказалось на недельных итогах деятельности ПИФа.

Пай фонда «АГАН – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 4,49%**. На фоне существенного роста акций нефтегазового сектора результат фонда более чем в 1,7 раза превысил среднерыночный показатель (+2,62%*).

Пай фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели подешевели на 0,42%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога открытых фондов денежного рынка, которые прибавили 0,10%*. На фоне взлета цен на нефть российский рубль по итогам недели укрепился по отношению к американскому доллару, что негативно сказалось на динамике пая фонда.

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

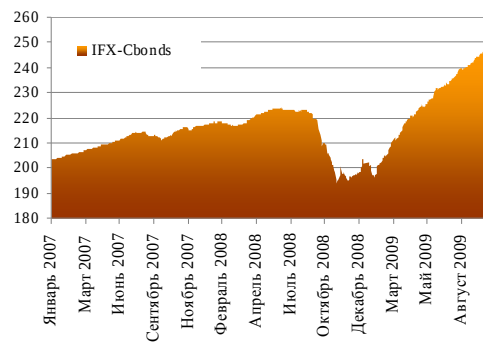
Динамика индекса ММВБ



	16.10.2009	Изм-е за период 09.10.09-16.10.09
Основные индикаторы		
РТС	1480.68	2.67%
ММВБ	1317.07	0.68%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	250.79	0.77%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 16.10.09 (за период 09.10.09-16.10.09), %

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	3,27
ОПИФС «АГАН – Эквилибриум»	1,22
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	4,25
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,10
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	4,49
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,42

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 «АГАН – 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
ОПИФС «АГАН – 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 «АГАН – 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 «АГАН – 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
ОПИФС «АГАН – 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 «АГАН – Депозит»	-2,78	-1,30	-5,32	-4,02	-	-	-2,78	-1,29	-5,32	-8,29	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

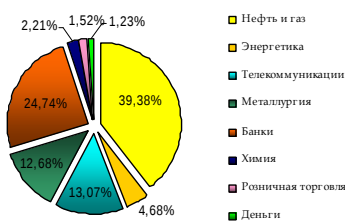
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.10.2009	259,28	467964807,55
за период 09.10.09-16.10.09	3,27%**	3,09%
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%

Основные позиции на 16.10.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	13,30
ЛУКОЙЛ	13,19
Сбербанк	8,70
ГАЗПРОМ ао	8,18
ГМКНорНик	7,95

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.10.2009



*** 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 MMVB. 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 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 – Эквilibриум»

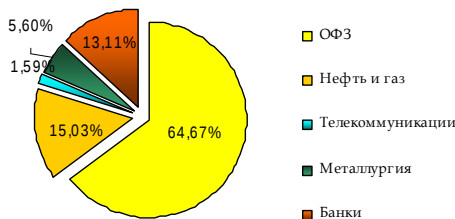
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.10.2009	135,22	30465005,27
за период 09.10.09-16.10.09	1,22%**	-2,66%
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%

Основные позиции на 16.10.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	28,39
ОФЗ 25061	24,98
ОФЗ 25064	11,22
ВТБ ао	6,82
ЛУКОЙЛ	5,81

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.10.2009

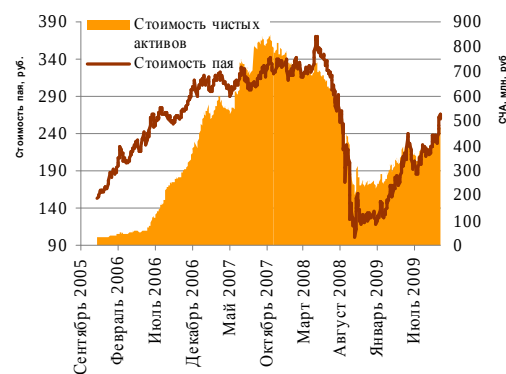


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMVB. 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 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



Цель

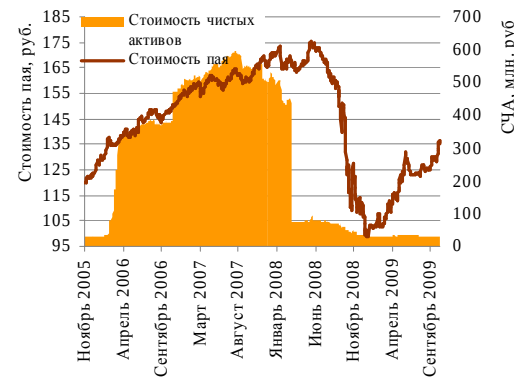
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОП



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 – Эквilibриум» 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***

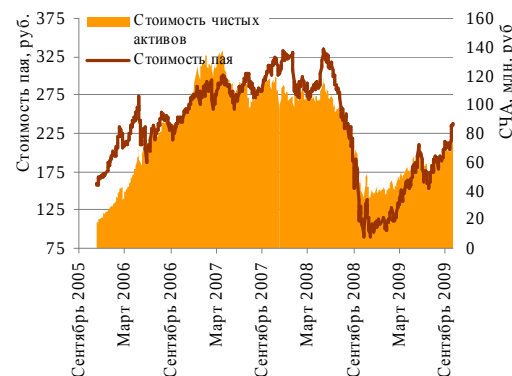
	Значение
Бета	0,468
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,03%
Коэфф. Шарпа	-0,218

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

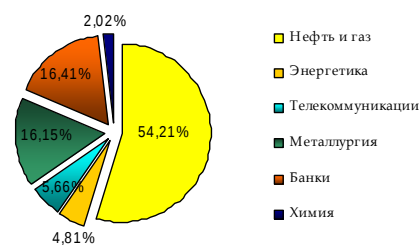
	Цена пая	СЧА
16.10.2009	234,64	74399023,27
за период 09.10.09-16.10.09	4,25%**	4,01%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	20,66%	14,14%
6 месяцев	53,07%	39,30%
год	24,42%	8,04%
с начала года	97,46%	69,77%
за 3 года	-8,52%	-21,83%
за 5 лет	100,73%	2238,56%



Основные позиции на 16.10.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	15,99
ГАЗПРОМ ао	14,97
Сбербанк	12,31
Роснефть	8,61
ГМКНорник	8,10

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.10.2009



*** 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 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

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***

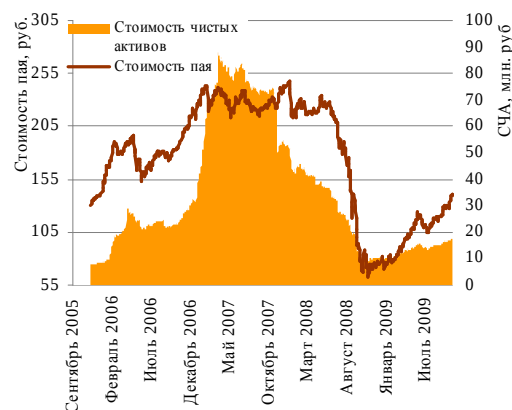
	Значение
Бета	0,935
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,05%
Коэфф. Шарпа	-0,093

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

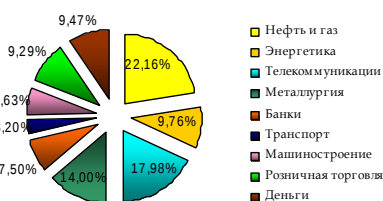
	Цена пая	СЧА
16.10.2009	139,04	17280811,06
за период 09.10.09-16.10.09	2,10%**	-0,21%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	15,71%	15,57%
6 месяцев	50,89%	45,99%
год	4,34%	-3,80%
с начала года	73,84%	62,91%
за 3 года	-25,93%	-24,71%
за 5 лет	30,65%	509,34%



Основные позиции на 16.10.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,66
РусГидро	9,76
Магнит ао	9,29
ВТБ ао	7,50
Роснефть	7,14

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.10.2009



*** 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 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

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***

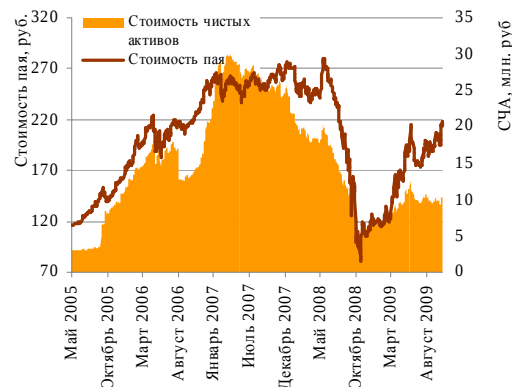
	Значение
Бета	0,985
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,43%
Коэфф. Шарпа	-0,145

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.10.2009	214,16	10280818,05
за период 09.10.09-16.10.09	4,49%**	4,48%
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 – Эквilibриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

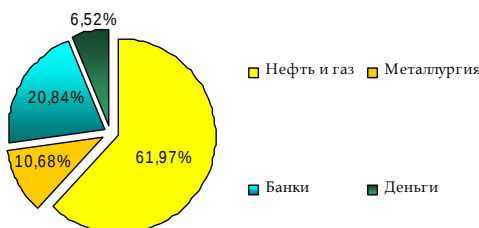
	Значение
Бета	1,043
Альфа	0,003
Ст. отклонение	9,54%
Коэфф. Шарпа	-0,094

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 16.10.2009

Вид актива:	доля в активах, %
Газпромнефть	11,74
ГАЗПРОМ ао	10,99
Сургутгаз	10,73
ГМКНорник	10,68
Сбербанк	10,62

Структура портфеля на 16.10.2009



*** 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 рискам.

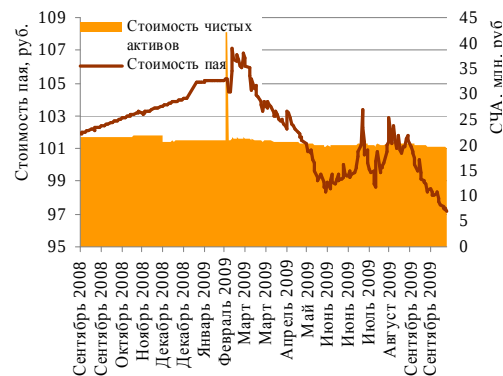
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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
16.10.2009	97,12	19476813,84
за период 09.10.09-16.10.09	-0,42%**	-0,43%
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	-	-



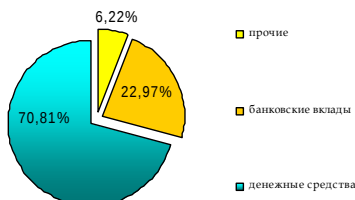
Цель

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 16.10.2009

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

Структура активов на 16.10.2009



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 – 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 - Эквиглибриум» 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 «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.