

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 8.01.2010 – 15.01.2010



### Обзор рынка ПИФов и акций

Первая рабочая неделя текущего года стала очень удачной для пащиков: по итогам недели индекс РТС прибавил 7,94%, индекс ММВБ – 6,03%.

Открытие торгов после долгих выходных на российском рынке состоялось с мощным гэпом вверх, чему способствовало улучшение внешнего фона за период новогодних каникул. Драйвером роста для акций российских эмитентов послужили цены на нефть: фьючерс на нефть марки Brent торговался выше психологически значимого уровня \$80 за баррель. Кроме того, за время выходных существенно подросли в стоимости ADR. По итогам первой сессии года индекс ММВБ прибавил 5,46%.

Если в первый торговый день участники рынка отыгрывали изменения, произошедшие за время новогодних каникул, то во вторник определяющей для российских площадок стала текущая рыночная ситуация. После окончания торгов в США был оглашен отчет Alcoa за прошлый год – первая ласточка сезона отчетностей. Результаты алюминиевого гиганта не оправдали ожиданий, ослабив оптимизм участников рынка в отношении годовых отчетов других компаний. Негативное влияние на отечественный рынок оказала и динамика цен на «черное золото», которые скорректировались вследствие укрепления доллара США. Фьючерс на нефть марки Brent вернулся в диапазон \$75 – \$80 за баррель, что отрицательно сказалось на динамике бумаг. Известие об ужесточении денежно-кредитной политики в Китае также способствовало формированию «медвежьих» настроений. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,18%.

В среду распродажа на российском рынке продолжилась. Отрицательные итоги торговой сессии в США, а также преобладание распродаж на рынках азиатского региона негативно влияли на динамику отечественных площадок. Фьючерсы на нефть продолжали корректироваться вниз после пробития отметки \$80 за баррель. В течение дня настроения улучшились, однако финиш торгов был испорчен данными по запасам нефти и нефтепродуктов в США, которые показали рост, значительно превзошедший прогнозы, даже несмотря на похолодание в Америке. И все же по итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,51%.

Внешний фон после завершения торгов на российском рынке в среду улучшился. Американские индексы отскочили после снижения накануне. Позитивно на динамику рынка США – и, в частности, на акции финансового сектора – повлияли новости из Конгресса, где обсуждался мировой финансовый кризис. Заявления носили позитивный характер. Азиатские индексы после снижения во вторник демонстрировали восходящую динамику, что также поддержало отечественный рынок. После позитивного открытия на российских площадках был сформирован боковой тренд. Смене настроений способствовало оглашение данных по розничным продажам и количеству заявок на пособие по безработице в США. Негатив этих статданных частично нивелировал показатель количества получающих пособие. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 1,44%.

Перед открытием торгов в пятницу внешний фон носил разнонаправленный характер. Рынок США закрылся на «зеленой» территории, однако демонстрировали снижение фьючерсы на индексы США, которые снижались, несмотря на сильный отчет Intel, опубликованный после завершения торгов на американских площадках. Негативным фактором для российского рынка послужила отрицательная динамика нефтяных фьючерсов. После нейтрального старта настроения на российском рынке улучшились, что привело к обновлению годового максимума по индексу ММВБ. Поводом для покупок стало ослабление доллара США. Однако «блуждающие» настроения Morgan на рынке неолито – очередное изменение ситуации на валютном рынке спровоцировало фиксацию прибыли. Отчет JP Capital оказался противоречивым: если прибыль банка превзошла ожидания, то выручка оказалась ниже прогноза. Кроме того, в пятницу был оглашен блок статданных по экономике США. Данные по потребительским ценам выросли на величину, меньшую, чем ожидалось. Более скромный, чем прогнозировалось, уровень инфляции был позитивно воспринят участниками рынка вследствие возможности сохранения ставки ФРС на рекордно низком уровне. Были также оглашены данные по промышленному производству в США, совпавшие с прогнозом, и данные по индексу доверия потребителей согласно данным Мичиганского университета, которые оказались слабее ожиданий, что привело к незначительной коррекции на российском рынке. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 0,20%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 31 декабря по 15 января паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 12,90%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 7,57%\*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 7,84%\*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 1,31%\*.

В течение прошлой недели индекс ММВБ и большинство «голубых фишек» зашли в зону перекупленности, что способствует формированию коррекционных настроений. Однако продолжение сезона отчетностей американских компаний, который традиционно является драйвером роста, удерживает инвесторов от распродаж. В прошлом году мы неоднократно наблюдали рост рынка в течение длительного времени вопреки коррекционным сигналам технического анализа. Вполне вероятно, что этот сценарий повторится. Если же на российский рынок придут коррекционные распродажи, рекомендуем задуматься о покупке паев, поскольку поводы для значительной просадки отсутствуют, а снижение цен может стать удачным моментом для наращивания активов. После коррекции рынок обычно устремляется к новым высотам, в ходе чего не исключаем увидеть обновление годового максимума по индексу ММВБ.

Сезон отчетностей на текущей неделе набирает обороты. Стоит выделить отчеты Citigroup и IBM, которые будут оглашены во вторник; результаты Bank of America, Bank of New York, Morgan Stanley и Wells Fargo (среда); фотки деятельности Goldman Sachs (четверг) и General Electric (пятница). Таким образом, наступившая неделя пройдет, по сути, под знаком отчетностей финансовых структур. Из числа статистических данных на ход торгов могут повлиять данные из США по производственной инфляции, которые формируют ожидания участников рынка по дальнейшим действиям со стороны ФРС, и по строительству.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подорожали за неделю на 7,22%\*\*. Результат оказался чуть ниже среднерыночного итога по фондам акций (+7,57%\*). Итоги работы ПИФа обусловлены динамикой бумаг нефтегазового сектора, которые по итогам прошедшей недели показали более скромный прирост по сравнению со среднерыночным.

Пай фонда «АГОНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 3,64%\*\*. Результат ПИФа ниже среднерыночного итога по открытым фондам смешанных инвестиций (+7,84%\*), что обусловлено консервативной стратегией фонда.

Пай ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подорожали на 7,30%\*\*, что ниже среднерыночного результата ПИФов данной категории (+12,90%\*), но выше прироста индекса ММВБ, который по итогам недели составил (+6,03%).

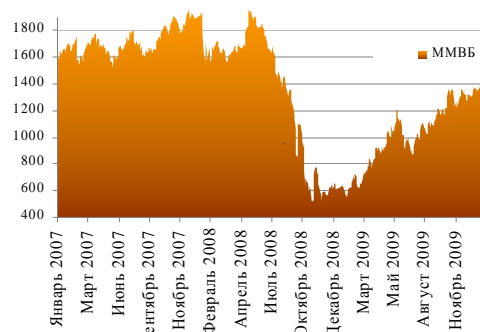
Пай ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 6,92%\*\*, что оказалось слабее среднерыночного итога по открытым ПИФам акций (+7,57%\*). Результат фонда объясняется структурой портфеля, характеризующейся низкой долей бумаг металлургических компаний, которые стали лидерами роста по итогам прошлой недели.

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подорожали на 6,44%\*\*, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории прибавили 7,84%\*. В портфеле данного ПИФа более чем 11% занимают акции «Газпрома», которые по итогам недели прибавили лишь 2,61%.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 7,20%\*\*, что более чем в три раза выше среднерыночных итогов по фондам данной категории (+2,13%\*). Результат фонда «АГОНА – Депозит» стал лучшим среди фондов данной категории.

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

### Динамика индекса ММВБ

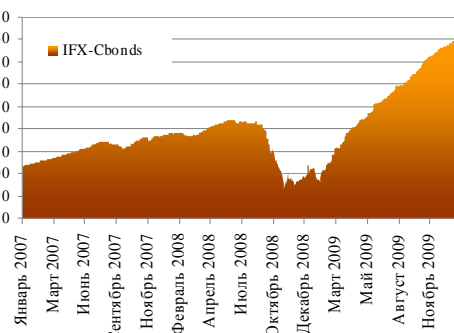


15.01.2010 Изм-е за период 31.12.09-15.01.10

Основные индикаторы		
РТС	1559,25	7,94%
ММВБ	1452,67	6,03%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	262,03	0,77%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 15.01.10 (за период 31.12.09-15.01.10), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	7,22
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	3,64
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	7,30
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	6,92
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	6,44
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	7,20

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 31.12.2009

	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»	8,04	9,31	27,58	100,37	-17,11	134,37	6,86	7,10	22,77	82,47	8,68	10201,11
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	1,42	3,48	9,12	36,10	-14,19	34,51	0,35	-2,24	-11,82	1,16	-94,17	789,87
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	7,16	13,09	36,46	123,30	-16,08	144,99	6,70	10,58	26,21	87,73	-41,10	1634,48
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	12,53	18,14	36,70	105,38	-30,86	69,03	12,02	12,73	30,28	83,65	-42,18	635,39
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	0,33	-4,07	9,62	65,16	-23,55	70,80	-0,58	-0,72	-2,22	43,53	-52,98	115,95
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	0,06	-2,51	-3,77	-7,93	-	-	-90,59	-90,83	-90,95	-91,32	-	-

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

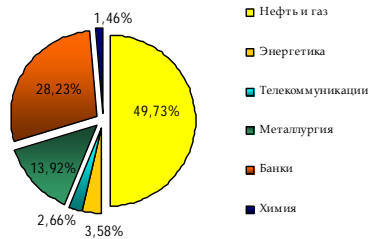
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
15.01.2010	276,31	489011380,11
за период 31.12.09-15.01.10	7,22% **	7,05%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	9,31%	7,10%
6 месяцев	27,58%	22,77%
год	100,37%	82,47%
за 3 года	-17,11%	8,68%
за 5 лет	134,37%	10201,11%

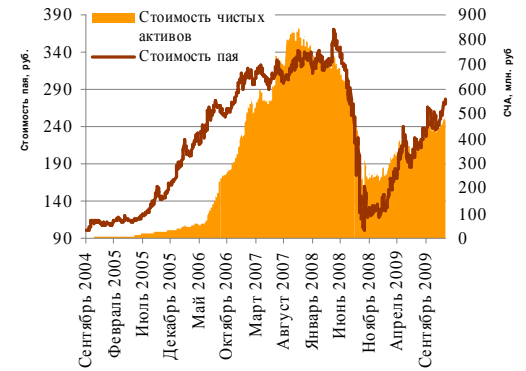
#### Основные позиции на 15.01.2010

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	14,42%
ВТБ ао	14,15%
ГМКНорНик	10,60%
ГАЗПРОМ ао	9,55%
Сбербанк	9,00%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 15.01.2010



\*\*\* 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 условно 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	0,968
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,91%
Кэфф. Шарпа	-0,133

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

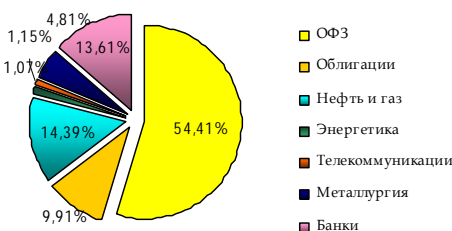
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
15.01.2010	139,23	30817179,8
за период 31.12.09-15.01.10	3,64% **	3,64%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	3,48%	-2,24%
6 месяцев	9,12%	-11,82%
год	36,10%	1,16%
за 3 года	-14,19%	-94,17%
за 5 лет	34,51%	789,87%

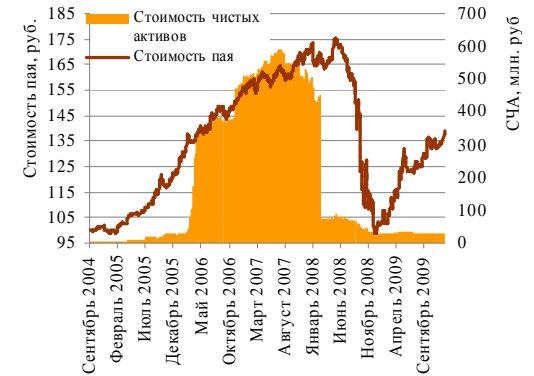
#### Основные позиции на 15.01.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25061	24,93%
ОФЗ 25068	16,91%
ОФЗ 25064	12,57%
МГор56-об	9,91%
ВТБ ао	5,90%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 15.01.2010



\*\*\* 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 условно 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\*\*\*

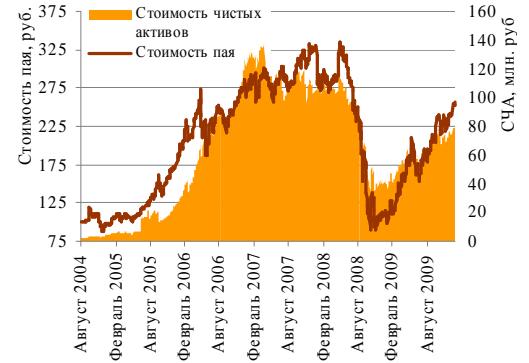
	Значение
Бета	0,482
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	4,98%
Кэфф. Шарпа	-0,251

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

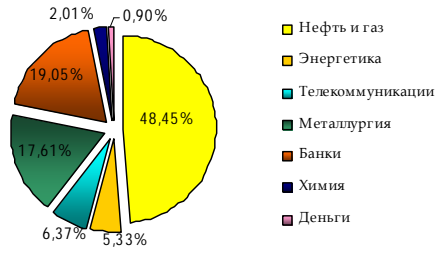
	Цена пая	СЧА
15.01.2010	257,17	79559890,56
за период		
31.12.09-15.01.10	7,30%**	6,51%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	13,09%	10,58%
6 месяцев	36,46%	26,21%
год	123,30%	87,73%
за 3 года	-16,08%	-41,10%
за 5 лет	144,99%	1634,48%



### Основные позиции на 15.01.2010

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	14,39%
ГАЗПРОМ ао	13,64%
ЛУКОЙЛ	12,70%
ГМКНорНик	8,37%
Роснефть	8,34%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 15.01.2010



### 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	10,92%
Кэфф. Шарпа	-0,118

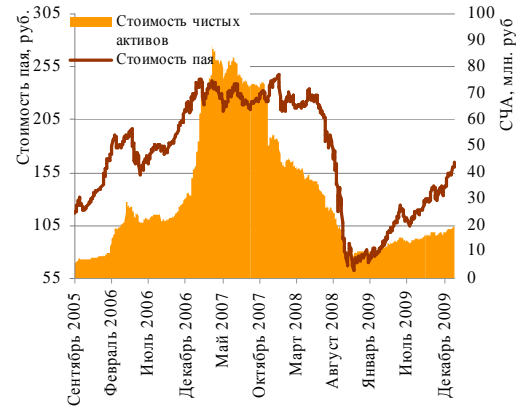
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* **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 изменит рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность дивиденда 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

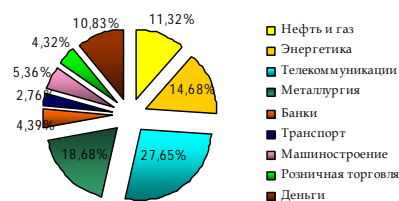
	Цена пая	СЧА
15.01.2010	164,39	19998867,66
за период		
31.12.09-15.01.10	6,92%**	6,84%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	18,14%	12,73%
6 месяцев	36,70%	30,28%
год	105,38%	83,65%
за 3 года	-30,86%	-42,18%
за 5 лет	69,03%	635,39%



### Основные позиции на 15.01.2010

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,25%
РусГидро	9,49%
Система ао	7,13%
СЗТелек-ао	5,55%
МТС-ао	4,56%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 15.01.2010



### 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	0,986
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,35%
Кэфф. Шарпа	-0,165

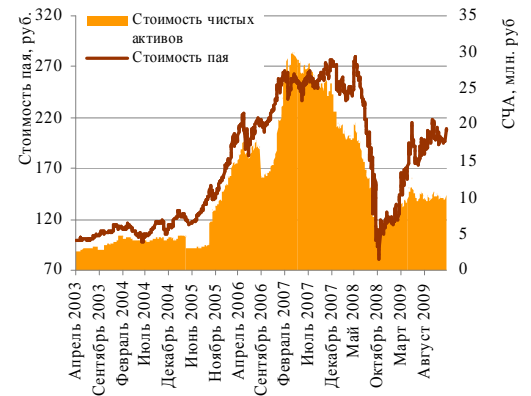
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* **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 изменит рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность дивиденда 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
15.01.2010	209,66	10405799,99
за период 31.12.09-15.01.10	6,44% **	6,34%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	-4,07%	-0,72%
6 месяцев	9,62%	-2,22%
год	65,16%	43,53%
за 3 года	-23,55%	-52,98%
за 5 лет	70,80%	115,95%



### Основные позиции на 15.01.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ГМКНорНик	12,28%
Сбербанк	11,66%
ВТБ ао	11,64%
ГАЗПРОМ ао	11,29%
Роснефть	11,21%

### Структура портфеля на 15.01.2010



\*\*\* **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

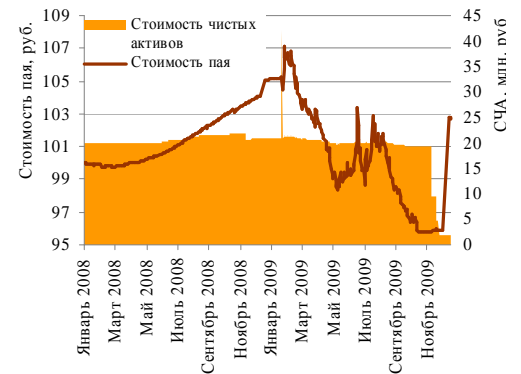
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

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

	Значение
Бета	1,026
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,30%
Коэфф. Шарпа	-0,164

Источник: Расчеты ГК АЛОП



### Цель

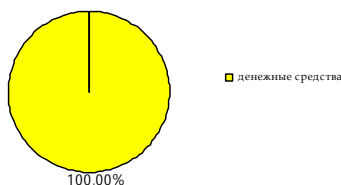
Обеспечение прироста имущества, составляющего фонд за счет инвестирования денежных средств в депозиты в российских банках и долговые ценные бумаги. В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, и облигации различных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

## ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
15.01.2010	102,75	1937885,01
за период 31.12.09-15.01.10	7,20% **	7,20%
По состоянию на 31.12.2009		
3 месяца	-2,51%	-90,83%
6 месяцев	-3,77%	-90,95%
год	-7,93%	-91,32%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

### Структура вкладов на 15.01.2010



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.