

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

19.06.2009 - 26.06.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошедшей неделе коррекция продолжилась и пайщики вновь получили хорошую возможность для наращивания портфелей в расчете на возобновление роста рынка. По итогам недели индекс ММВБ потерял 5,62%, а индекс РТС – 5,53%.

Старт недели состоялся в отрицательной зоне: большинство ликвидных акций уже с первых минут торгов ушло в 3%-ый минус. Основной причиной массовых распродаж послужило снижение цен на «черное золото»: фьючерсы на нефть опустились ниже важного уровня \$70 за баррель. Кроме того, распродажам способствовала динамика фьючерсов на индексы США, торговавшихся в «красной» зоне. Открытие американского рынка поддержало «медвежий» настроения на российском рынке. Ближе к закрытию торгов падение усилилось вследствие снижения фьючерса на индекс S&P до отметки 900 пунктов. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 7,79%.

Закрытие американского рынка в понедельник состоялось в солидном минусе. Основным поводом для негативной динамики стала публикация прогнозов Всемирного банка о более глубокой, чем ожидалось ранее, рецессии. Внешний фон, сложившийся к открытию торгов на российском рынке во вторник, располагал к снижению, но не к столь значительному, какое мы в итоге наблюдали. Сессия оказалась очень волатильной: снижение было стремительным, а потом довольно неожиданно возник спрос. На наш взгляд, данная динамика может быть связана с действиями крупных инвесторов. Публикация статданных по вторичному рынку жилья США не спровоцировала волну покупок. Индекс ММВБ по итогам торгов ушел вниз на 2,2%.

После серьезного снижения с начала недели открытие в среду состоялось с гэпом вверх, что объяснялось техническими факторами. Индекс ММВБ на открытии прибавил около 3%. «Бычий» динамике способствовал рост цен на «черное золото» – фьючерсы на нефть марки Brent торговались вблизи отметки \$68 за баррель. С американского рынка четких сигналов не поступало: закрытие торгов в Штатах по итогам вторника оказалось нейтральным, а фьючерсы на индексы США торговались в незначительном минусе. Макроэкономическая статистика по экономике США носила смешанный характер: заказы на товары длительного пользования неожиданно существенно выросли, в то время как количество продаж новостроек оказалось ниже прогнозов. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 7,365%.

После закрытия торгов в среду было оглашено решение ФРС США по базовой ставке, которое не преподнесло сюрприз: ставка была оставлена на уровне 0 - 0,25%. Внешний фон, сложившийся к открытию торгов в четверг, располагал к продолжению роста. Драйверами роста являлись позитивная динамика на рынках Азии и рост фьючерсов на индексы США. После оптимистичного открытия индексы довольно быстро перебрались в отрицательную зону. Основным событием дня стала публикация статданных. Оглашенные данные по безработице в США оказались хуже прогнозов, а сокращение ВВП США в I квартале текущего года, согласно окончательной оценке, составило на более скромную величину, чем ожидалось. Однако перевес оказался на стороне «медведей», которые отыграли негативную часть статистики. После отрицательного открытия американского рынка на российских площадках произошел отскок на технических факторах. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 2,41%.

Открытие торгов на российском рынке в пятницу состоялось с гэпом вверх, чему способствовал улучшившийся внешний фон. Гэп вверх на открытии составил 2,5% по индексу ММВБ. Значительный рост был связан в первую очередь с ростом американских индексов. В целом, отыгрывалась статистика по ВВП США за I квартал, оглашенная в четверг. Последняя сессия недели оказалась спокойной. Позитивная динамика фьючерсов на «черное золото» оказала благоприятное воздействие на ситуацию на отечественных площадках. После неудачного тестирования уровней сопротивления произошла смена настроений, и по итогам дня индекс ММВБ закрылся все-таки в символическом минусе 0,1%.

По данным НЛУ, за период с 19 по 26 июня пай открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 4,39%*. Стоимость пая открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 4,33%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,19%*. Пай открытых облигационных ПИФов в среднем потеряли в стоимости 0,86%*. Пай фондов денежного рынка в среднем по рынку за неделю подорожали на 0,17%*.

Текущая неделя будет насыщена на публикацию статистики. Во вторник будут оглашены пересмотренные данные по ВВП Великобритании за I квартал текущего года, а также сальдо платежного баланса за данный период. Ключевым днем недели станет четверг, когда придут сигналы не только из США, но и из Еврозоны, по которой будут оглашены уровень безработицы и решение по базовой ставке. По экономике США выйдет отчет по рынку труда, что станет основным событием недели. В пятницу торги на американских площадках проводиться не будут. По нашим оценкам, рынок будет консолидироваться на достигнутых уровнях, возможно, с тенденцией к небольшому росту. Целевым диапазоном по индексу ММВБ станут 935 - 1000 пунктов.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Большинство ПИФов под управлением УК «АГАН» показали результаты лучше среднерыночных.

Пай фонда акций «АГАН – Экстрим» подешевел за неделю на 2,91%**. Результат оказался лучше среднерыночного показателя по фондам акций, составившего (-4,33%*). Итоги работы фонда обусловлены высокой долей бумаг Сбербанка в портфеле. Обыкновенные акции эмитента, на которые приходится более 10% портфеля, подешевели за неделю всего на 3,36%, тогда как просадка по индексу ММВБ составила 5,62%. В начале недели акции банка демонстрировали отрицательную динамику, а во второй половине сессии в бумагах наблюдалась «бычья» динамика. Рост котировок был связан с ожиданием собрания акционеров, которое состоялось в пятницу.

Пай фонда «АГАН – Эквilibrium» потеряли в стоимости 1,06%**. Результат оказался лучше среднерыночного итога по фондам смешанных инвестиций (-2,19%*), что связано с высокой долей «защитных» бумаг в портфеле фонда.

Пай фонда «АГАН – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 4,28%**, что оказалось чуть лучше среднерыночного результата по ПИФам данной категории, составившего (-4,39%*), и лучше динамики индекса ММВБ, потерявшего 5,62%.

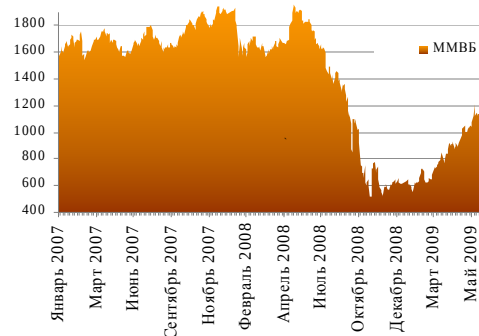
Пай ПИФА «АГАН – Фонд региональных акций» подешевели за неделю на 3,75%**. Результат оказался лучше среднерыночного итога по открытым фондам акций (-4,33%*). Акции «Полиметалла» вновь оказались лучше рынка, потеряв в стоимости всего 0,49%, в то время как снижение по индексу ММВБ составило 5,62%. Акции золотодобывающей компании в очередной раз оправдали свой статус «защитного» инструмента.

Пай фонда «АГАН – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 1,03%**, что оказалось более чем в два раза лучше среднерыночного результата по открытым ПИФам смешанных инвестиций (-2,19%*). Высокая доля в структуре портфеля приходится на облигации федерального займа, которые существенно смягчили просадку.

Пай фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 0,25%**, что позволило ПИФу стать лидером по доходности среди данной категории фондов. Среднерыночный результат составил (+0,17%)*. Снижение цен на нефть привело к ослаблению российской валюты, что позитивно повлияло на динамику паев фонда, значительную часть активов которого составляет валюта.

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

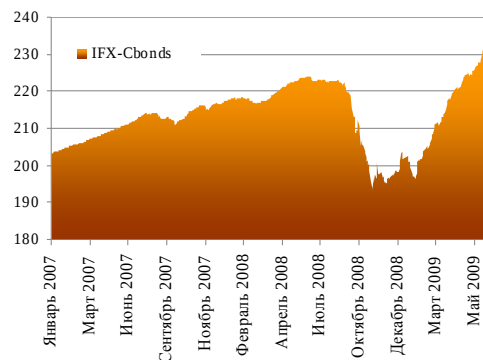
Динамика индекса ММВБ



	29.06.2009	Изм-е за период 19.06.09-26.06.09
Основные индикаторы		
РТС	955.45	-5.53%
ММВБ	960.16	-5.62%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	231.88	0.19%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 26.06.09 (за период 19.06.09-26.06.09), %

ОПИФА «АГАН - Экстрим»	-2,91
ОПИФСИ «АГАН - Эквilibrium»	-1,06
ОИПИФ «АГАН - Индекс ММВБ»	-4,28
ОПИФА «АГАН - Фонд региональных акций»	-3,75
ОПИФСИ «АГАН - Молодежный»	-1,03
ОПИФДР «АГАН - Депозит»	0,25

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 29.05.2009

Изменение стоимости пая (%)

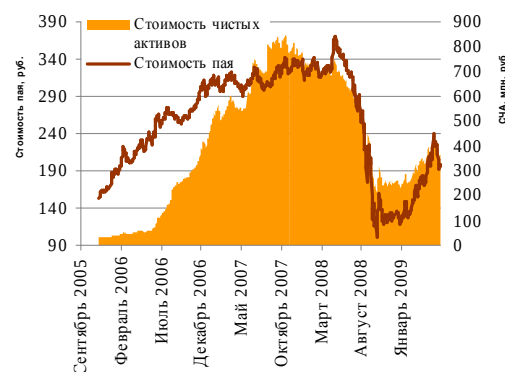
Изменение стоимости чистых активов ПИФА
(СЧА) (%)

	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
ОПИФА «АГАН – Экстрим»	22,00	64,12	71,91	-37,35	-4,97	20,09	59,75	62,86	-40,91	628,55
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	9,66	23,13	11,13	-27,22	-8,78	9,22	22,08	1,79	-55,98	-89,98
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	18,73	65,76	86,14	-40,61	-11,96	16,79	52,42	66,76	-39,93	-4,80
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	14,59	47,92	57,68	-48,83	-31,40	11,94	40,14	48,33	-59,91	-37,66
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	19,19	59,87	74,28	-26,63	-0,48	24,33	66,92	81,67	-37,71	-26,14
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-2,71	-6,22	-3,97	-0,92	-	-2,71	-6,22	-9,05	-0,65	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

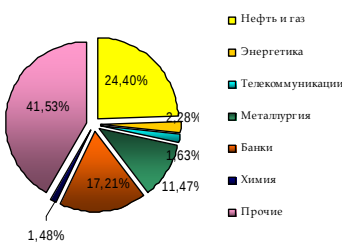
	Цена пая	СЧА
26.06.2009	199,73	367919287,14
за период 19.06.09-26.06.09	-2,91%**	-3,47%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	64,12%	59,75%
6 месяцев	71,91%	62,86%
год	-37,35%	-40,91%
с начала года	71,88%	65,48%
за 3 года	-4,97%	628,55%



Основные позиции на 26.06.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	10,63
Татнефть	4,90
ГАЗПРОМ ао	4,57
ГМК Норник	4,17
Сбербанк-п	3,70

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.06.2009



*** 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-W5, 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 отклонения 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***

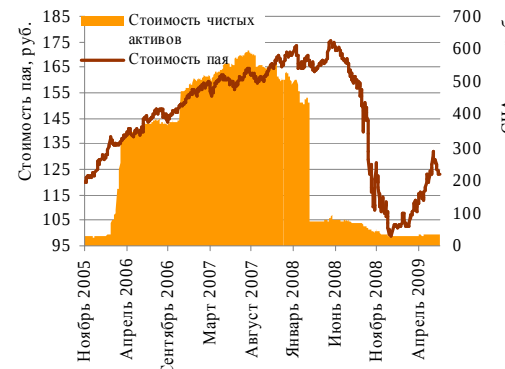
	Значение
Бета	0.963
Альфа	0.005
Ст. отклонение	10.00%
Коэфф. Шарпа	-0.095

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

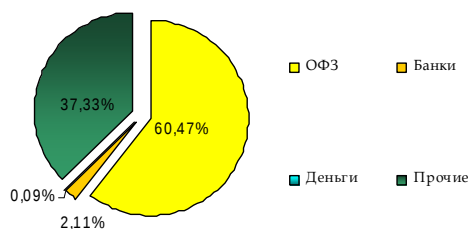
	Цена пая	СЧА
26.06.2009	123,14	33728672,39
за период 19.06.09-26.06.09	-1,06%**	-1,06%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	23,13%	22,08%
6 месяцев	11,13%	1,79%
год	-27,22%	-55,98%
с начала года	28,67%	20,01%
за 3 года	-8,78%	-89,98%



Основные позиции на 26.06.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	30,45
ОФЗ 25061	30,02
Сбербанк-п	2,11

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.06.2009



*** 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-W5, 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 отклонения 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

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***

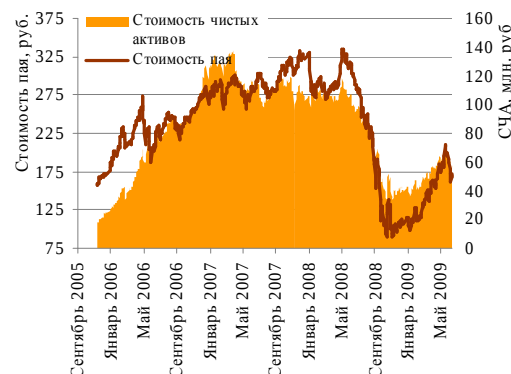
	Значение
Бета	0.472
Альфа	0.000
Ст. отклонение	5.02%
Коэфф. Шарпа	-0.211

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.06.2009	171,6	57839480,24
за период 19.06.09-26.06.09	-4,28%**	-4,50%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	65,76%	52,42%
6 месяцев	86,14%	66,76%
год	-40,61%	-39,93%
с начала года	81,42%	67,35%
за 3 года	-11,96%	-4,80%



Основные позиции на 26.06.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,62
ЛУКОЙЛ	13,34
Сбербанк	11,45
ГМКНорНик	8,38
Роснефть	8,10

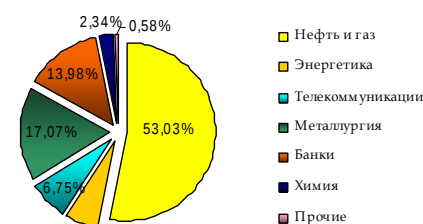
*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.06.2009



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

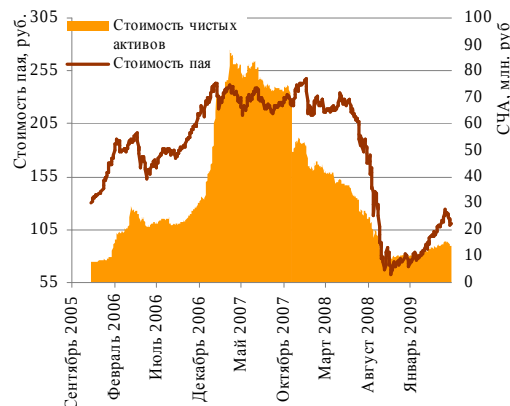
	Значение
Бета	0.949
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.83%
Коэфф. Шарпа	-0.106

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.06.2009	110,76	14150287,68
за период 19.06.09-26.06.09	-3,75%**	-3,75%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	47,92%	40,14%
6 месяцев	57,68%	48,33%
год	-48,83%	-59,91%
с начала года	56,10%	46,54%
за 3 года	-31,40%	-37,66%



Основные позиции на 26.06.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	12,81
РусГидро	8,23
Магнит ао	7,39
СевСт-ао	5,67
ГАЗПРОМ ао	5,36

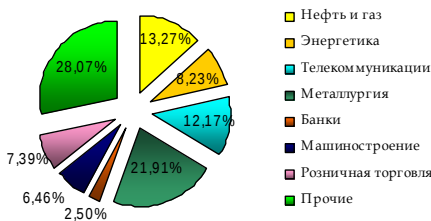
*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.06.2009



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.001
Альфа	-0.003
Ст. отклонение	10.35%
Коэфф. Шарпа	-0.163

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

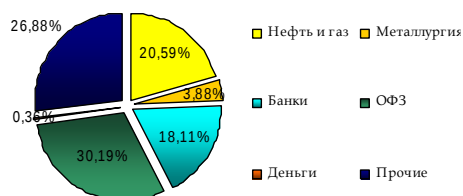
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.06.2009	178,56	9943560,19
за период 19.06.09-26.06.09	-1,03%**	-1,03%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	59,87%	66,92%
6 месяцев	74,28%	81,67%
год	-26,63%	-37,71%
с начала года	67,11%	73,09%
за 3 года	-0,48%	-26,14%

Основные позиции на 26.06.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	30,19
ВТБ - 6 об	8,42
Сбербанк	5,78
Татнефть Зао	4,12
ВТБ ао	3,91

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.06.2009

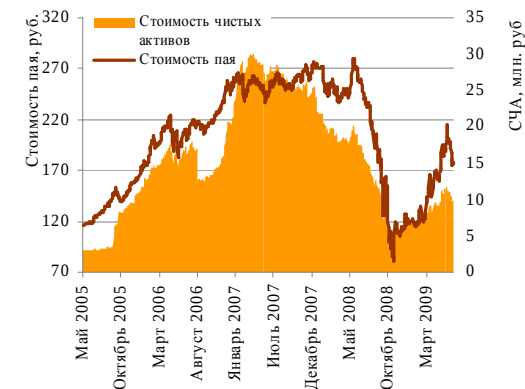


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 «АГОНА – Молодежный» занимает промежуточное положение между ОПИФА «АГОНА – Экстрим», ориентированным на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.045
Альфа	0.006
Ст. отклонение	9.32%
Коэфф. Шарпа	-0.089

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ денежного рынка «АГОНА – Депозит»

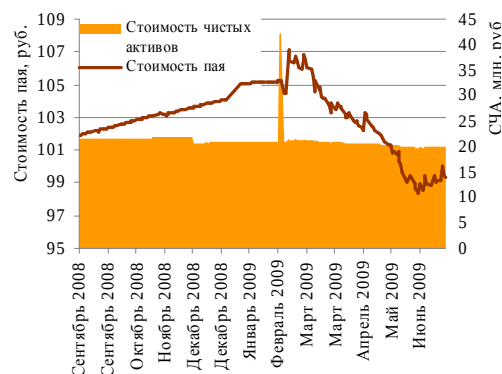
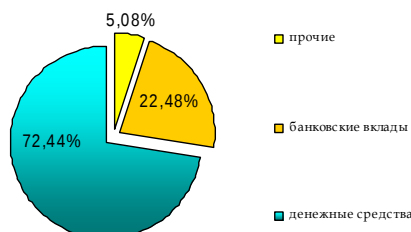
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.06.2009	99,35	19923888,9
за период 19.06.09-26.06.09	0,25%**	0,25%
По состоянию на 29.05.2009		
3 месяца	-6,22%	-6,22%
6 месяцев	-3,97%	-9,05%
год	-0,92%	-0,65%
с начала года	-4,51%	-4,26%
за 3 года	-	-

Структура вкладов на 26.06.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 6 мес.	100,00

Структура активов на 26.06.2009



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 – 32 474 млн руб (по состоянию на 31.03.2009).

УК «АГАНА» занимает второе место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2009 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.