Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 03.07.2009 - 10.07.2009

Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе коррекция на рынке акций продолжилась. По итогам недели индекс ММВБ потерял 10,55%, а индекс РТС – 12,10%. Основной причиной снижения на российском рынке послужили цены на нефть: фьючерсы на нефть марки Brent в моменте пробивали вниз психологически важную отметку $60 за баррель.

Открытие торгов в понедельник состоялось на минорной ноте: уже на открытии индекс ММВБ ушел к отметке 940 пунктов. Основной негатив был связан с динамикой цен на «черное золото»: фьючерсы на нефть марки Brent скатились ниже отметки $65 за баррель. Динамика фьючерсов на американские индексы также не способствовала покупкам: фьючерс на индекс S&P терял около 0,6%. В течение дня торги проходили на «красной» территории, чему способствовал уход фьючерса на нефть марки Brent к отметке $63,3 за баррель. Открытие торгов в США состоялось в символичном минусе. По итогам сессии индекс ММВБ потерял более 5%.

После закрытия российских площадок в понедельник внешний фон несколько улучшился. Фьючерсы на индексы США торговались выше тех уровней, на которых их оставил отечественный фондовый рынок. Фьючерсы на нефть отскочили от локальных минимумов. На открытии во вторник российскому рынку удалось немного подрасти. «Бычьим» настроениям способствовал и рост фьючерсов на индексы США: фьючерс на индекс S&P подобрался к отметке 900 пунктов – психологически значимому сопротивлению. Однако пробить данную отметку ему так и не удалось. Рост поддерживался и фьючерсами на нефть, которые торговались в позитивной зоне. Однако ход торгов существенно скорректировался во второй половине сессии. Развернувшиеся фьючерсы на нефть и снижение индексов США спровоцировали распродажи. По итогам дня индекс ММВБ закрылся в символическом плюсе на 0,19%.

Ухудшение внешнего фона после закрытия отечественных площадок привело к просадке индекса ММВБ на открытии в среду более чем на 2,5%. Снижение главным образом было вызвано падением индексов США на 2%. С сырьевого рынка тоже пришел негатив: фьючерсы на нефть марки Brent снизились к уровню $62,5 за баррель. Смена настроений во фьючерсах на американские индексы привела к техническому отскоку вверх. По итогам сессии индекс ММВБ потерял более 2,4%.

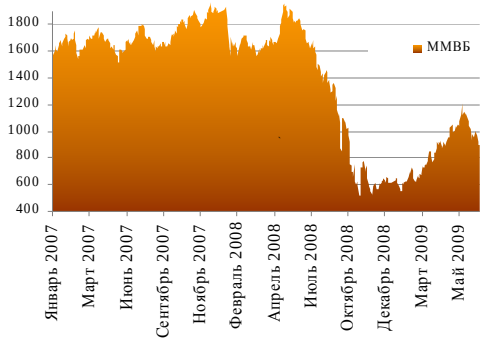
Американские индексы по итогам торгов в среду закрылись в солидном минусе. Фьючерсы на индексы в четверг торговались в слабом плюсе, указывая на нежелание участников рынка покупать. Отчетность Alcoa хотя и оказалась лучше ожиданий, но покупок не вызвала. Фьючерсы на нефть марки Brent протестировали отметку $60 за баррель, что сдерживало от покупок участников российского рынка. И все же, большую часть дня торги проходили на «зеленой» территории вследствие технического отскока вверх после значительных распродаж. Покупкам способствовали развернувшиеся фьючерсы на индексы США и фьючерсы на нефть, а также позитивная статистика по количеству заявок на получение пособий по безработице. Однако удержаться на максимумах дня индексу не удалось – данные по оптовым запасам вызвали волну распродаж, поскольку результат оказался ниже прогнозов. Кроме того, снижению способствовали настроения на сырьевом рынке: фьючерсы на нефть марки Brent в моменте опускались ниже $60 за баррель. По итогам сессии индекс ММВБ потерял около процента.

Открытие российского рынка в пятницу оказалось нейтральным. Закрытие американских площадок в небольшом плюсе нивелировалось отрицательной динамикой фьючерсов на «черное золото». Кроме того, после распродаж накануне произошла техническая коррекция вверх. Однако внешние сигналы спровоцировали разворот. Снижение фьючерсов на «черное золото» и фьючерсов на индексы США вызвало желание продавать. По итогам сессии индекс ММВБ потерял более 2,5%.

По данным НЛУ, за период с 3 по 10 июля паи открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 8,93%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 6,98%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 3,85%*. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем потеряли в стоимости 0,01%*. Паи фондов денежного рынка подорожали за неделю на 0,43%* в среднем по рынку.

По нашему мнению, в течение текущей недели торги будут проходить волатильно вследствие насыщенности недели на важные события. Во-первых, будут опубликованы отчетности финансовых структур США, которые могут скорректировать настроения в бумагах отечественных банков. Традиционно, влияние на ход торгов окажет и публикация статданных по экономике США. В частности, интерес представляет потребительская и производственная инфляция, промышленное производство и данные по рынку строительства. Из данных по экономике Великобритании следует обратить внимание на уровень безработицы. Окажут влияние на динамику мировых площадок и изменения цен на нефть, которая торгуется вблизи важного уровня – $60 за баррель. Уход стоимости «черного золота» ниже данной отметки негативно отразится на динамике российского рынка и может спровоцировать его снижение. Однако вполне вероятно, что цены отскочат от данного уровня и пойдут вверх, что будет способствовать росту на отечественных площадках.

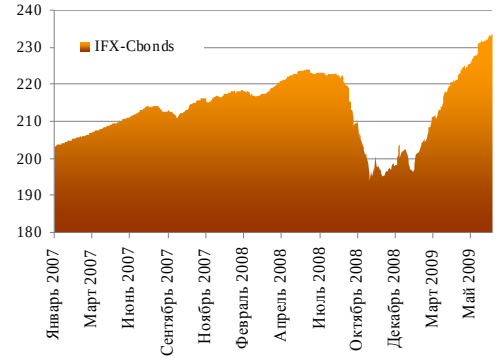
Динамика индекса ММВБ



	10.07.2009	Изм-е за период 03.07.09-10.07.09
Основные индикаторы		
РТС	835.23	-12.10%
ММВБ	871.33	-10.55%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	233.68	0.18%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Практически все фонды под управлением УК «АГАНА» показали по итогам недели результаты выше среднерыночных.

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 6,10%**. Результат оказался лучше среднерыночного показателя по фондам акций, составившего (-6,98%*). Итоги работы фонда связаны с динамикой акций «Полюс Золото», которые по итогам недели выглядели чуть лучше рынка. Однако «защитные» бумаги лишь слегка смягчили падение – традиционного перетока средств в драгметаллы на прошлой неделе не наблюдалось, и акции «Полюс Золото» также распродавались участниками рынка.

Паи фонда «АГАНА – Эквилибриум» прибавили в стоимости 0,32%**. Результат в очередной раз оказался существенно превысил среднерыночные итоги по фондам смешанных инвестиций (-3,85%*), чему способствовала консервативная структура ПИФа.

Паи фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 9,30%**, что оказалось хуже среднерыночного результата по ПИФам данной категории, составившего (-8,93%*).

Паи ПИФа «АГАНА – Фонд региональных акций» подешевели за неделю на 5,77%**. Результат оказался лучше среднерыночного итога по открытым фондам акций (-6,98%*). Падение смягчили результаты акций «Полиметалла» и «Роснефти», которые выглядели более устойчиво по сравнению с резко снижающимся рынком.

Паи фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 1,47%**, что оказалось более чем в 2,5 раза лучше среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (-3,85%*). Столь неплохим итогам способствовала структура портфеля, а именно – высокая доля облигаций федерального займа.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 1,44%**. Среднерыночный прирост стоимости паев ПИФов денежного рынка составил 0,43%*. Снижение курса российского рубля, спровоцированное отрицательной динамикой цен на нефть, способствовало росту стоимости паев, поскольку значительная доля портфеля фонда приходится на валюту.

** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 10.07.09 (за период 03.07.09-10.07.09), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	-6,10
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	0,32
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	-9,30
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	-5,77
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-1,47
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	1,44

Источник: www.nlu.ru

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

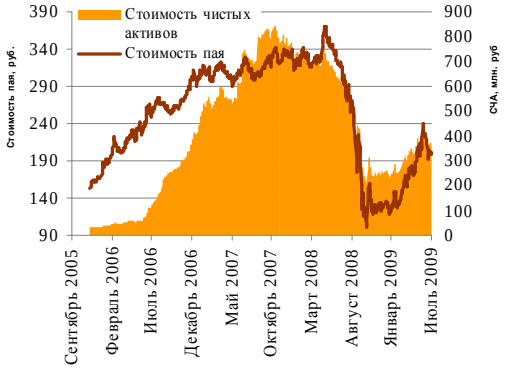
По состоянию на 30.06.2009	Изменение стоимости пая (%)					Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)				
	1 месяц	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**	**1 месяц**	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**
ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-8,63	28,74	57,05	-40,17	-22,36	-10,18	24,77	48,63	-44,02	333,11
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	-3,07	12,83	24,72	-27,75	-15,00	-4,41	10,24	14,72	-55,90	-90,82
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-9,80	26,86	63,64	-41,53	-22,68	-11,12	22,05	48,74	-40,86	-22,55
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	-3,76	30,40	50,24	-48,36	-32,12	-3,80	26,32	40,97	-56,96	-35,20
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-9,83	22,77	50,67	-26,82	-12,81	-15,20	20,47	46,78	-38,80	-40,03
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	0,20	-4,08	-4,32	-1,05	-	0,20	-4,08	-4,06	-2,23	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

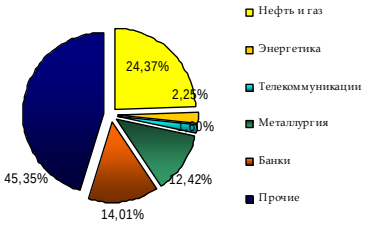
	Цена пая	СЧА
10.07.2009	185,72	341709888,04
за период 03.07.09-10.07.09	-6,10%**	-6,20%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	28,74%	24,77%
6 месяцев	57,05%	48,63%
год	-40,17%	-44,02%
за 3 года	-22,36%	333,11%



Основные позиции на 10.07.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	9,69
Татнфт Зао	4,53
ГАЗПРОМ ао	4,38
ГМКНорНик	4,24
ПолюсЗолот	4,10

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.07.2009



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	0.960
Альфа	0.002
Ст. отклонение	9.91%
Коэфф. Шарпа	-0.143

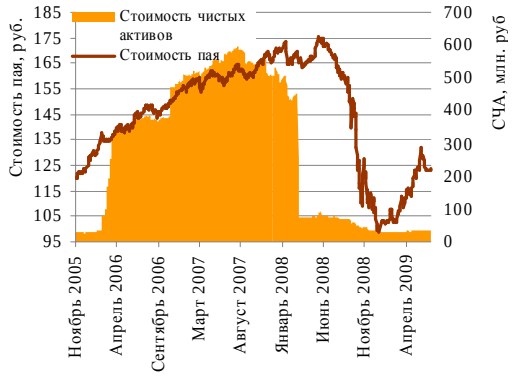
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить 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 смешанных инвестиций «АГАНА – Эквилибриум»

Основные показатели работы фонда

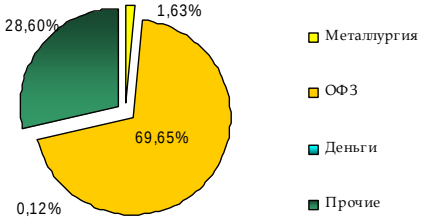
	Цена пая	СЧА
10.07.2009	123,47	33658668,4
за период 03.07.09-10.07.09	0,32%**	0,31%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	12,83%	10,24%
6 месяцев	24,72%	14,72%
год	-27,75%	-55,90%
за 3 года	-15,00%	-90,82%



Основные позиции на 10.07.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	30,72
ОФЗ 25061	30,54
ОФЗ 25064	8,38
НЛМК ао	0,90
ММК	0,73

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.07.2009



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 – Эквилибриум» 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	0.471
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.99%
Коэфф. Шарпа	-0.244

Источник: Расчеты ГК АЛОР

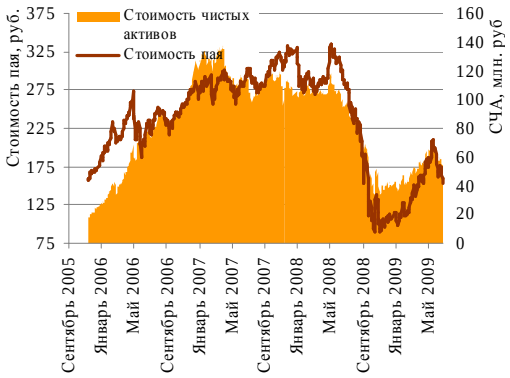
*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить 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

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

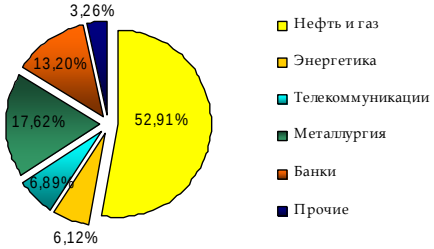
	Цена пая	СЧА
10.07.2009	154,17	52042572,03
за период 03.07.09-10.07.09	-9,30%**	-9,27%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	26,86%	22,05%
6 месяцев	63,64%	48,74%
год	-41,53%	-40,86%
за 3 года	-22,68%	-22,55%



Основные позиции на 10.07.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,45
ЛУКОЙЛ	13,58
Сбербанк	10,76
ГМКНорНик	8,52
Роснефть	8,23

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.07.2009



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	0.940
Альфа	0.001
Ст. отклонение	10.95%
Коэфф. Шарпа	-0.131

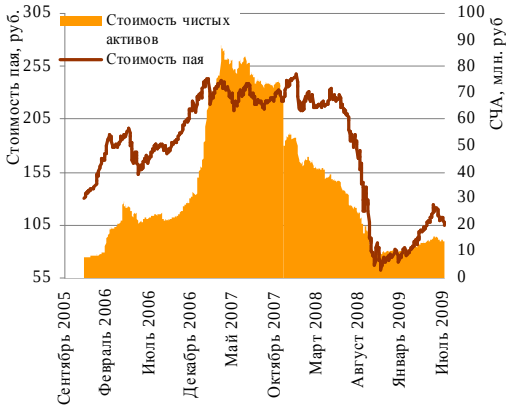
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить 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 акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

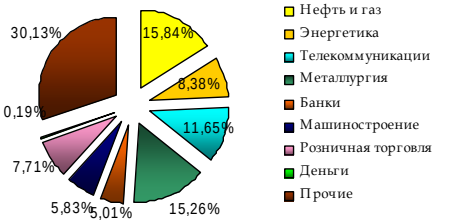
	Цена пая	СЧА
10.07.2009	104,73	13379314,46
за период 03.07.09-10.07.09	-5,77%**	-5,77%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	30,40%	26,32%
6 месяцев	50,24%	40,97%
год	-48,36%	-56,96%
за 3 года	-32,12%	-35,20%



Основные позиции на 10.07.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	12,59
РусГидро	8,38
Магнит ао	7,71
ГАЗПРОМ ао	7,07
Роснефть	5,88

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.07.2009



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 эшелонов в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.988
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	10.36%
Коэфф. Шарпа	-0.163

Источник: Расчеты ГК АЛОР

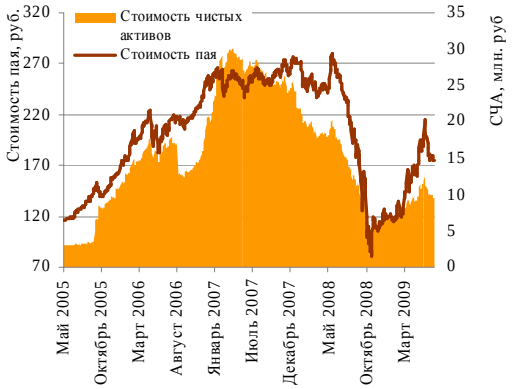
*** ***Коэффициент бета – риск и рынок.*** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превысить 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

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.07.2009	174,67	9594533,13
за период 03.07.09-10.07.09	-1,47%**	-1,44%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	22,77%	20,47%
6 месяцев	50,67%	46,78%
год	-26,82%	-38,80%
за 3 года	-12,81%	-40,03%



Основные позиции на 10.07.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25064	31,59
ОФЗ 25057	31,50
ВТБ - 6 об	10,36

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.07.2009

*** ***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 превысить 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

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***

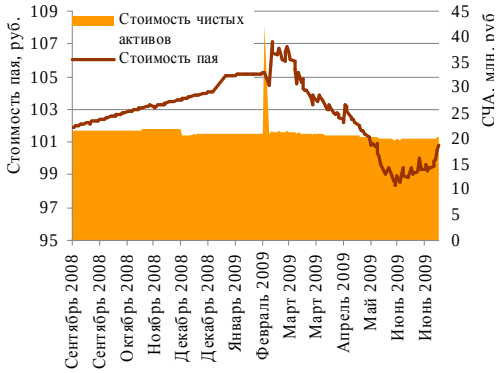
	Значение
Бета	1.052
Альфа	0.004
Ст. отклонение	9.46%
Коэфф. Шарпа	-0.122

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

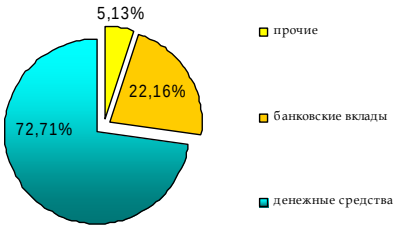
	Цена пая	СЧА
10.07.2009	100,84	20223103,23
за период 03.07.09-10.07.09	1,44%**	1,43%
По состоянию на 30.06.2009		
3 месяца	-4,08%	-4,08%
6 месяцев	-4,32%	-4,06%
год	-1,05%	-2,23%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 10.07.2009

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

Структура активов на 10.07.2009



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.; 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 - Эквилибриум» 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 рисковых (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. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомится 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.