

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

14.05.2010 – 21.05.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

На прошедшей неделе коррекция от максимумов года продолжилась, в результате чего индекс РТС потерял 9,97%, а индекс ММВБ – 6,44%.

Уже в начале недели сложился резко-негативный фон. Поводов для распродаж на протяжении первой половины недели стала ситуация на валютном рынке: пара EUR/USD продолжила торговаться вблизи нижней границы понижающегося тренда, обновляя минимумы года. Давление на евро оказывало ожидание платежа по обязательствам со стороны Греции. Платеж был успешно реализован 19 мая благодаря предоставлению первого транша финансовой помощи. Помимо ожидания платежа, единую европейскую валюту ослабило решение Германии по запрету коротких позиций на десяток бумаг финансовых структур, а также государственных облигаций еврозоны. Данный шаг со стороны Германии был воспринят инвесторами как свидетельство сложной экономической ситуации в европейском регионе. Данные факторы 19 мая увели валютную пару на новый минимум года – 1,2144. Кроме того, решение Германии снизило спрос на рискованные активы и под давлением в первую очередь оказались активы развивающихся рынков.

Негатив поступал и с американского рынка в виде неоднозначной статистики, которая не оказывала поддержку «быкам». В понедельник были оглашены слабые данные по индексу деловой активности за май, который оказался хуже ожиданий. Однако негативные данные были нивелированы статистикой по чистому притоку капитала в долгосрочные активы, которые оказались лучше прогноза примерно в три раза.

Важными данными, опубликованными на прошлой неделе, стали потребительская и производственная инфляция в США за апрель. Статистика оказалась неоднозначной. С одной стороны, снижение показателей на 0,1% вопреки ожидавшемуся росту на 0,1% способствовало ослаблению ожиданий ужесточения монетарной политики ФРС: участников рынка в первую очередь волнует позиция властей по ставке рефинансирования. С другой, снижение цен фактически свидетельствует о застое экономики – низком спросе. Однако американские активы по-прежнему выглядят привлекательно на фоне более серьезных европейских проблем.

Во второй половине недели снижение на российских площадках продолжилось. Определяющим фактором стала не ситуация на валютном рынке, где наблюдался разворот, а слабая статистика. Негативные данные поступали с азиатских рынков в виде роста ВВП Японии в I квартале на 1,2%, а не на 1,4%, как ожидалось. Кроме того, поддержка «медведям» поступила с американского рынка в виде слабых данных по количеству заявок на получение пособия по безработице в США: ожидания находились на уровне 440 тыс., а количество заявок составило 471 тыс. Настроения не смогла улучшить и статистика по экономике Германии, опубликованная в пятницу: значения индексов деловой активности в производственном секторе и секторе услуг не оправдали ожиданий. В пятницу, 21 мая был обновлен минимум года по индексу ММВБ – 1237,31 пункта.

По данным investfunds.ru, за период с 14 по 21 мая паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 7,24%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 6,36%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 3,93%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем по рынку 0,34%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,04%*.

На протяжении недели индексы торговались в рамках нисходящих каналов, сформированных от максимумов года. Индекс РТС в моменте проколол важную поддержку 1300 пунктов, но по итогам недели ему удалось закрыться выше данного уровня. Индекс ММВБ ушел существенно ниже отметки 1300 пунктов, и вернуться в ценовой диапазон 1300 - 1370 пунктов ему не удалось. В ходе продолжающейся коррекции на российском рынке сложилась локальная перепроданность, что может привести к краткосрочному отскоку. В целом, коррекция на отечественном рынке может продолжиться: валютная пара способна вновь уйти в район минимума года, от которого состоялся отскок вверх благодаря валютным интервенциям в пользу евро. Целью по индексу ММВБ является район 1140 пунктов, где проходит 61,8%-ая коррекция по Фибоначчи. От данного уровня на российский рынок могут вернуться «длинные» деньги, что, вероятно, приведет не только к возвращению к годовым максимумам, но и к их обновлению. Таким образом, коррекция по-прежнему выглядит привлекательно для покупок.

На наступившей неделе торги, вероятно, будут проходить в рамках боковика. Локальная перепроданность может приостановить распродажи, а насыщенность недели на статданные не способствует возвращению покупателей на рынок. На неделе будут оглашены пересмотренные данные по ВВП США за I квартал, данные по рынку жилья США, заказы на товары длительного пользования в США, американский индекс деловой активности и индекс настроения по данным Мичиганского университета.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 5,31%**. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата по ПИФам акций, который составил (-6,36%*). Результату способствовала динамика акций ГМК «Норникель», на которые приходится значительная доля портфеля фонда, – по итогам недели акции прибавили 0,01%, что было связано с ожиданием отсечки реестра, которая состоялась в пятницу, и публикацией позитивной отчетности эмитента по МСФО за 2009 год.

Паи фонда «АГАНА – Эквилибриум» потеряли в стоимости 0,15%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (-3,93%*). Результат фонда оказался лучше среднерыночного, что обусловлено консервативной стратегией фонда.

Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 7,50%**. Результат фонда оказался немного слабее среднерыночного итога по ПИФам данной категории (-7,24%*).

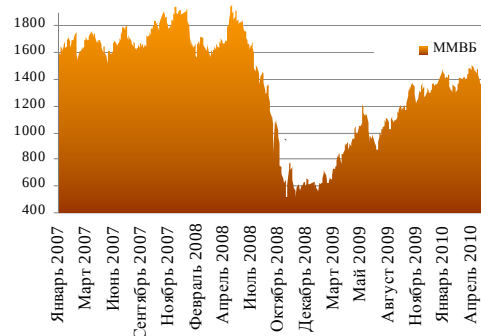
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 5,37%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 6,36%*. Результат во многом обусловлен динамикой акций «Полиметалла», которые по итогам недели просели лишь на 2%, что связано с защитным характером данной бумаги.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 6,22%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли 3,93%*. В портфеле фонда преобладают акции, что и привело к негативному результату в связи с общерыночной нисходящей динамикой.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,03%** при среднерыночном результате (+0,04%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

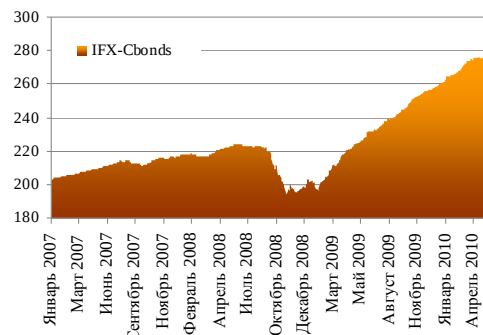
Динамика индекса ММВБ



	21.05.2010	Изм-е за период 14.05.10-21.05.10
Основные индикаторы		
РТС	1297,91	-9,97%
ММВБ	1264,91	-6,44%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	274,96	-0,22%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 21.05.10 (за период 14.05.10-21.05.10), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	-5,31
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	-0,15
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	-7,50
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	-5,37
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-6,22
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,03

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 30.04.2010	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 «АГАНА – Экстрим»	-1,45	0,03	9,32	46,78	-13,79	133,63	-3,45	-2,74	4,26	32,12	-17,58	6058,13
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	-0,57	-0,17	3,72	18,89	-13,97	29,32	-0,84	-2,66	-0,86	-8,34	-94,67	245,94
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-0,85	2,14	14,08	53,95	-12,23	138,03	-1,88	-6,18	1,37	23,94	-39,86	1049,57
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	0,04	8,99	30,45	70,51	-25,75	88,89	0,43	8,08	25,71	56,05	-74,84	325,06
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,95	-4,12	-4,85	14,32	-25,14	62,06	-2,56	-8,18	-10,56	-4,65	-68,74	195,41
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-0,15	-0,31	5,70	0,22	-	-	-0,14	-0,31	-90,06	-90,58	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.05.2010	240,74	411416711,66
за период 14.05.10-21.05.10	-5,31%**	-5,32%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	0,03%	-2,74%
6 месяцев	9,32%	4,26%
год	46,78%	32,12%
с начала года	3,20%	-0,23%
3 года	-13,79%	-17,58%
5 лет	133,63%	6058,13%

Основные позиции на 21.05.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГМКНорНик»	8,51
ВТБ - ао	6,91
«ГАЗПРОМ» - ао	6,81
«Роснефть»	6,42
«РусГидро»	5,50

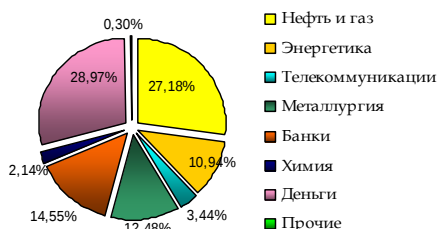
*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная 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 дивного 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.

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.05.2010



Цель

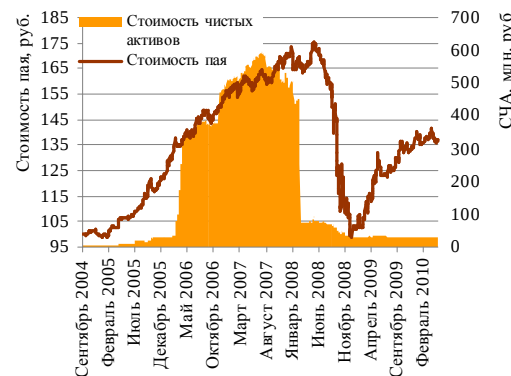
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГОНА – 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	0,000
Ст. отклонение	9,98%
Коэфф. Шарпа	-0,126

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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 «АГОНА – 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. В том числе фонд рекомендован юридическим лицам для размещения временно свободных денежных средств в качестве альтернативы банковским депозитам и векселям.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.05.2010	136,54	29186179,11
за период 14.05.10-21.05.10	-0,15%**	-0,34%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,17%	-2,66%
6 месяцев	3,72%	-0,86%
год	18,89%	-8,34%
с начала года	2,50%	-0,44%
3 года	-13,97%	-94,67%
5 лет	29,32%	245,94%

Основные позиции на 21.05.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	19,25
ОФЗ 25064	12,92
Система-01	12,40
НЛМК БО-6	12,21
МГор56 - об	10,79

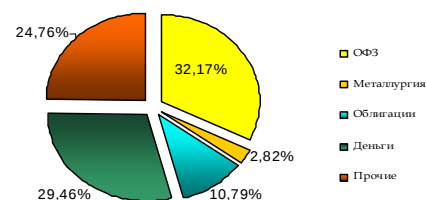
*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная 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 дивного 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.

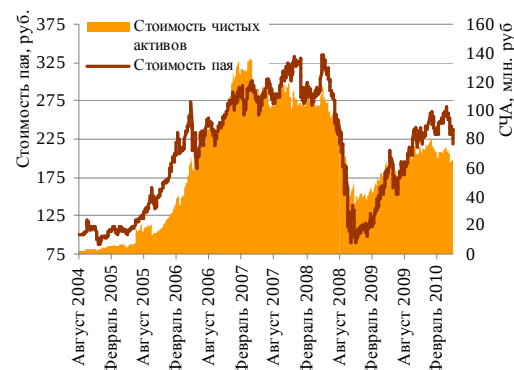
Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.05.2010



ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

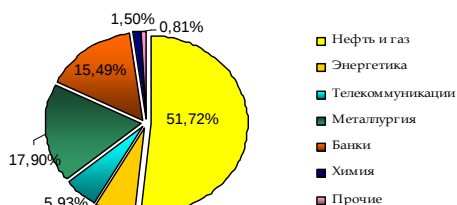
	Цена пая	СЧА
21.05.2010	219,45	61089299,61
за период		
14.05.10-21.05.10	-7,50%**	-7,16%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	2,14%	-6,18%
6 месяцев	14,08%	1,37%
год	53,95%	23,94%
с начала года	5,34%	-5,39%
3 года	-12,23%	-39,86%
5 лет	138,03%	1049,57%



Основные позиции на 21.05.2010

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,12
«ГАЗПРОМ» - ао	14,99
Сбербанк	12,34
«ГМК Норник»	9,59
«Роснефть»	6,99

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.05.2010



*** 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 условно единый принятый на себя риск. 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 управления, 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. «АГАНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Сравнительные показатели работы фонда***

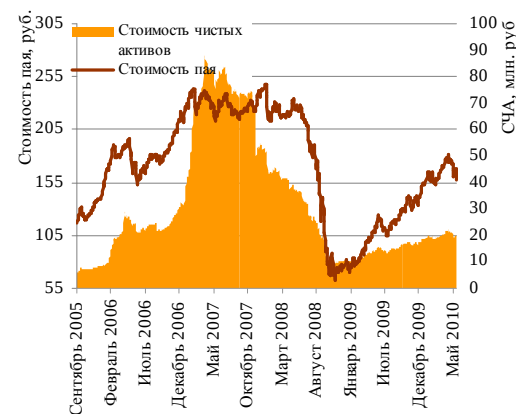
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Коэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

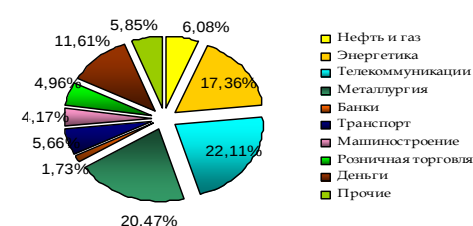
	Цена пая	СЧА
21.05.2010	157,16	18854488,32
за период		
14.05.10-21.05.10	-5,37%**	-4,91%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	8,99%	8,08%
6 месяцев	30,45%	25,71%
год	70,51%	56,05%
с начала года	13,10%	11,24%
за 3 года	-25,75%	-74,84%
за 5 лет	88,89%	325,06%



Основные позиции на 21.05.2010

Акции:	доля в активах, %
«РусГидро»	12,13
«Полиметалл»	12,03
«Система» – ао	6,74
«СЗТелек» – ао	5,08
«Магнит» - ао	4,96

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.05.2010



*** 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 условно единый принятый на себя риск. 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 управления, 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

«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***

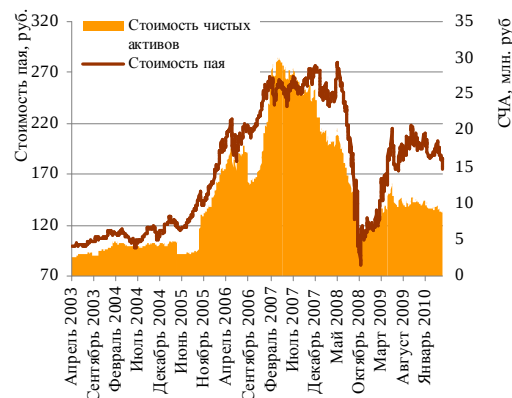
	Значение
Бета	0,978
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Коэфф. Шарпа	-0,153

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.05.2010	174,77	8273271,13
за период 14.05.10-21.05.10	-6,22%**	-6,24%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-4,12%	-8,18%
6 месяцев	-4,85%	-10,56%
год	14,32%	-4,65%
с начала года	-2,95%	-7,51%
за 3 года	-25,14%	-68,74%
за 5 лет	62,06%	195,41%



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 – Эквilibrium», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

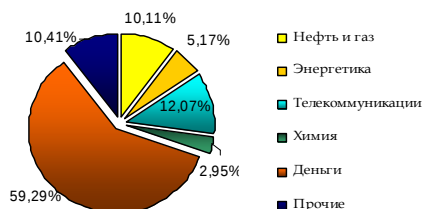
	Значение
Бета	1,026
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 21.05.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Акрон»	6,41
«УралСвИ» - ао	5,43
«Новатэк» - ао	4,46
«Ростел» - ап	3,88
«Транснф» - ап	3,15

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.05.2010



*** 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-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 в доходе 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.

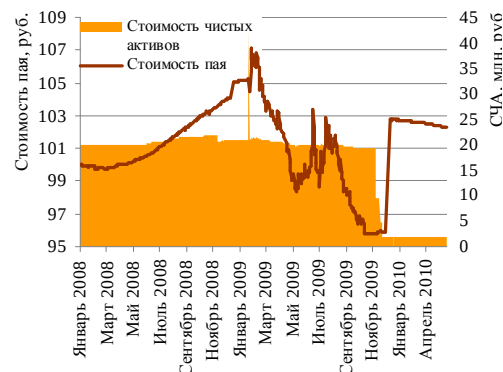
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГОНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.05.2010	102,29	1929300,24
за период 14.05.10-21.05.10	-0,03%**	-0,03%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,31%	-0,31%
6 месяцев	5,70%	-90,06%
год	0,22%	-90,58%
с начала года	6,83%	6,83%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



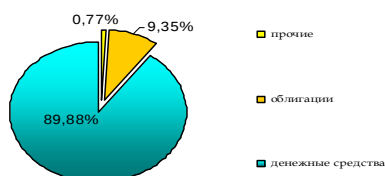
Цель

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.

Основные позиции на 21.05.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,35

Структура портфеля на 21.05.2010



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 – 44 108,98 млн руб (по состоянию на 31.03.2010).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 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 - Эквилибрум» 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.
12. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.

УК «АГАНА» входит в группу «АА» (очень высокая надежность – второй 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, Орликов пер., д. 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.