

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

13.11.2009 – 20.11.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая неделя на российском рынке охарактеризовалась высокой волатильностью, но по итогам недели индексы все же закрылись в плюсе: индекс РТС прибавил 1,42%, индекс ММВБ – 1,84%.

В понедельник торги на отечественных площадках открылись с существенным гэпом вверх. Покупкам способствовали фьючерсы на индексы США, прибавлявшие 1%, и позитивные итоги торгов на американском рынке в пятницу. Кроме того, оптимизм подкрепляли цены на «черное золото»: фьючерсы на нефть прибавляли порядка 1% с момента завершения сессии на российском рынке накануне. Рост индекса китайского рынка более чем на 2% также не остался без внимания инвесторов. В течение торгового дня на рынок поступали смешанные сигналы: были опубликованы позитивные данные по розничным продажам США за октябрь и негативные данные по индексу производственной активности Нью-Йорка за ноябрь. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 4,19%.

После окончания торгов на отечественном рынке внешний фон ухудшился. Завершение сессии в понедельник пришлось на максимумы, достигнутые американскими индексами в этот торговый день. Фьючерсы на нефть торговались вблизи тех уровней, при которых завершились торги на российских площадках. Негативное влияние оказали разнонаправленные настроения на азиатских рынках, а также отрицательная динамика фьючерсов на индексы США. В течение дня на отечественном рынке преобладали коррекционные настроения, спровоцированные фиксацией прибыли. Данные по производственной инфляции не оправдали ожиданий, что сформировало волну покупок, поскольку низкий уровень инфляции способствует сохранению ставки ФРС США на низком уровне. Данные по промышленному производству США оказались незначительно хуже прогнозов. По итогам торговой сессии во вторник индекс ММВБ потерял 0,83%.

Позитивное закрытие американского рынка во вторник и рост стоимости «черного золота» оказали поддержку отечественным площадкам на открытии в среду. Оптимистичные настроения в течение торгового дня сформировало ослабление доллара США (валютная пара EURUSD устремилась к сопротивлению 1,5). Укрепление евро способствовало росту фьючерсов на нефть, что привело к обновлению годового максимума по индексу ММВБ. После этого настроения скорректировались в ожидании публикации статистических данных по экономике США. В среду были опубликованы данные по потребительской инфляции, которые не оправдали ожиданий и были негативно восприняты инвесторами, поскольку препятствуют продолжению проведения политики низких ставок ФРС. Данные по новостройкам в США также оказались хуже прогноза. Однако российский рынок все же закрылся в плюсе, несмотря на негативное открытие торгов на американских площадках. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 1,36%.

В четверг торги открылись нейтрально, поскольку внешний фон после окончания сессии на отечественном рынке в среду не изменился. Однако в течение дня участники торгов стали фиксировать прибыль, чему способствовала динамика фьючерсов на индексы США, снизившихся под уровни поддержки, а также фьючерсов на нефть, корректировавшихся вниз от психологически значимого уровня \$80 за баррель. Данные по безработице США немного поддержали фондовые рынки, поскольку количество заявок на получение пособия не изменилось, тогда как прогнозировался рост показателя. Динамика торгов на американском рынке усилила продажи на российских площадках, и по итогам сессии индекс ММВБ потерял 2,65%.

В пятницу отечественный рынок открылся выше уровней завершения предыдущей сессии, поскольку фьючерсы на нефть после окончания торгов в четверг подросли на 1%, а евро восстанавливал утраченные позиции. Фьючерсы на индексы США также торговались на более высоких уровнях. Однако позитивные факторы поддерживали российский рынок недолго – смена динамики фьючерсов на индексы США, а также снижение стоимости «черного золота» сформировали волну продаж. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся в символическом минусе на 0,1%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 13 по 20 ноября паи открытых индексных фондов (акций) прибавили в стоимости 2,31%* в среднем по рынку. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 2,02%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,16%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,29%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,16%*.

Технически, индекс ММВБ продолжает торговаться в восходящем канале. Важным уровнем сопротивления, который может препятствовать восхождению индекса ММВБ к верхней границе канала, способна стать отметка 1400 пунктов, которая имеет не только психологическую значимость – данный уровень усилен 61,8%-ой коррекцией по Фибоначчи от исторического максимума, проходящей вблизи данной отметки. В случае выхода позитивных статданных, которыми насыщена текущая неделя, этот уровень может быть протестирован уже на этой неделе. Ожидается публикация пересмотренных данных по ВВП США за III квартал; согласно прогнозам, показатель будет пересмотрен в худшую сторону, что может негативно сказаться на динамике российского рынка. Кроме того, на ход торгов влияние может оказать оглашение данных по рынку жилья США, заказов на товары длительного пользования в США и пересмотренных данных по ВВП Великобритании за III квартал.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подорожали за неделю на 0,78%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога по фондам акций (+2,02%*). На недельном приросте стоимости пая отразилась в том числе динамика акций ВТБ, входящих в структуру портфеля, которые по итогам недели потеряли 0,31%, что было обусловлено фиксацией прибыли со стороны участников рынка.

Паи фонда «АГАН – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,40%**. Итог фонда оказался ниже среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (+1,16%*). На результатах деятельности фонда за неделю отразилась консервативная структура его портфеля.

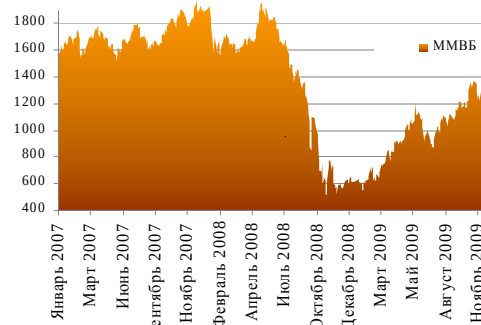
Паи ПИФа «АГАН – Индекс ММВБ» подорожали на 2,43%**. Итоги работы фонда превысили среднерыночный результат ПИФов данной категории (+2,31%*), а также прирост индекса ММВБ (+1,82%).

Паи фонда «АГАН – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 2,12%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых ПИФов акций подорожали на 2,02%*. На результат фонда повлияла в частности высокая доля акций ОАО «РусГидро» в портфеле фонда – бумаги выросли по итогам недели более чем на 7%. В течение прошлой недели акции энергетики в целом пользовались спросом у участников рынка.

Паи фонда «АГАН – Молодежный» за неделю подорожали на 1,29%**, в то время как среднерыночный прирост стоимости паев данной категории ПИФов составил (+1,16%*). Итоги деятельности фонда обусловлены в частности динамикой акций Сбербанка, которые по итогам недели выросли на 1,95%.

Паи фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 0,02%**. В среднем по рынку паи открытых фондов денежного рынка прибавили 0,16%*.

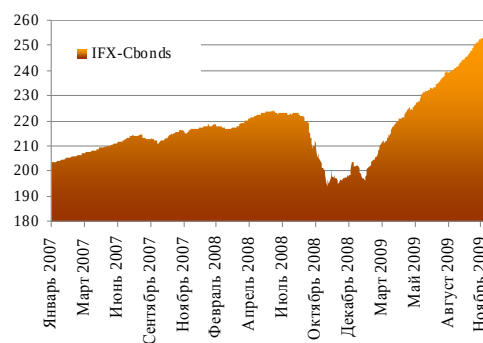
Динамика индекса ММВБ



	20.11.2009	Изм-е за период 13.11.09-20.11.09
Основные индикаторы		
РТС	1436.44	1.19%
ММВБ	1334.15	1.82%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	255.65	0.59%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 20.11.09 (за период 13.11.09-20.11.09), %

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	0,78
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	0,40
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	2,43
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,12
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	1,29
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	0,02

Источник: www.nlu.ru

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

По состоянию на 30.10.2009

	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)					
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГАН – Экстрим»	3,19	16,02	34,27	74,69	-6,34	114,75	2,48	13,74	26,72	57,82	60,64	10914,67
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	2,26	6,69	14,63	9,73	-10,05	31,04	-1,83	-0,65	-7,55	-34,68	-92,08	1078,06
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	4,43	21,29	34,95	81,21	-7,83	102,44	3,20	13,62	22,27	53,39	-22,74	2104,41
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,43	16,58	30,71	69,42	-27,20	37,08	-0,25	13,52	24,14	54,64	-27,85	522,64
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	-2,15	5,46	20,15	83,96	-7,33	71,59	2,66	-1,00	6,61	63,02	-25,11	128,32
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-1,46	-3,93	-5,19	-6,02	-	-	-1,47	-3,93	-5,19	-10,21	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

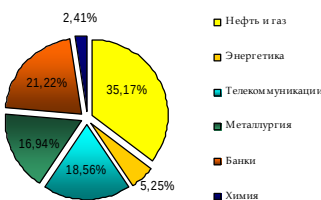
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
20.11.2009	251,99	451795533,86
за период 13.11.09-20.11.09	0,78%**	0,67%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,02%	13,74%
6 месяцев	34,27%	26,72%
год	74,69%	57,82%
с начала года	89,15%	74,61%
за 3 года	-6,34%	60,64%
за 5 лет	114,75%	10914,67%

Основные позиции на 20.11.2009

Акции:	доля в активах, %
Роснефть	12,95%
ГМКНорНик	12,51%
Сбербанк	9,63%
ВТБ ао	7,21%
УралСви-ао	6,05%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 20.11.2009



*** **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 ОПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменяется быстрее 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 колебаний 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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

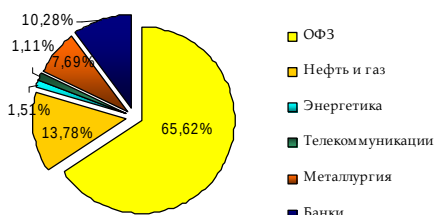
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
20.11.2009	134,35	30139809,39
за период 13.11.09-20.11.09	0,40%**	0,33%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	6,69%	-0,65%
6 месяцев	14,63%	-7,55%
год	9,73%	-34,68%
с начала года	34,49%	1,58%
за 3 года	-10,05%	-92,08%
за 5 лет	31,04%	1078,06%

Основные позиции на 20.11.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	28,05%
ОФЗ 25061	25,09%
ОФЗ 25064	12,41%
Роснефть	5,64%
ГМКНорНик	5,54%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 20.11.2009

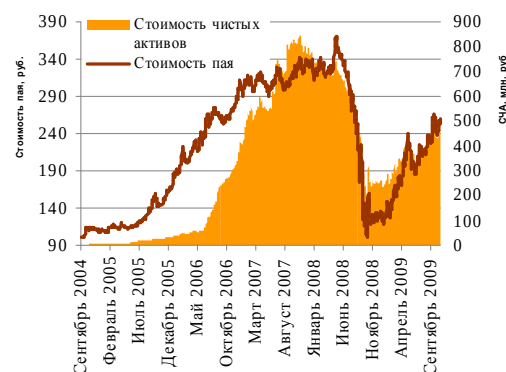


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ОПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменяется быстрее 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 колебаний 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

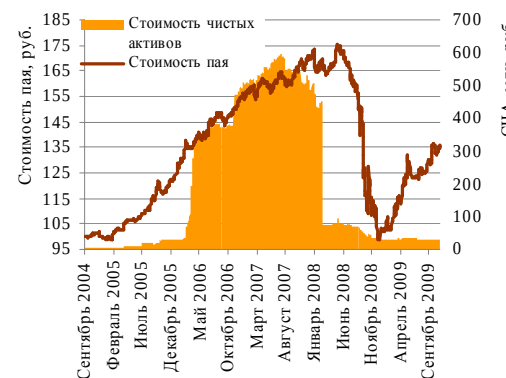
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,969
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,07%
Коэфф. Шарпа	-0,099

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 «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***

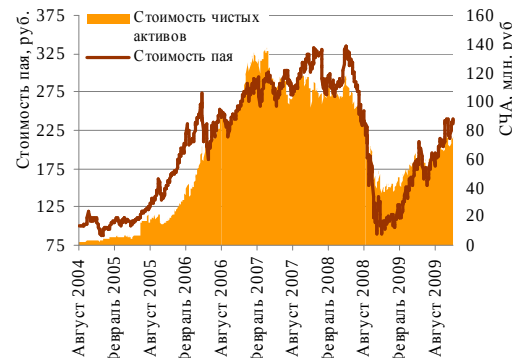
	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,04%
Коэфф. Шарпа	-0,217

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

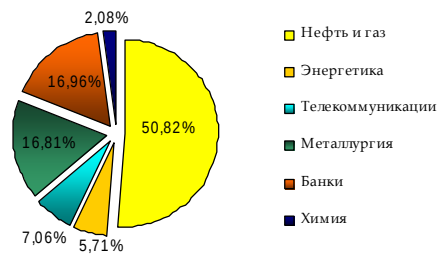
	Цена пая	СЧА
20.11.2009	233,01	72911566,7
за период 13.11.09-20.11.09	2,43%**	1,47%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	21,29%	13,62%
6 месяцев	34,95%	22,27%
год	81,21%	53,39%
с начала года	106,20%	75,20%
за 3 года	-7,83%	-22,74%
за 5 лет	102,44%	2104,41%



Основные позиции на 20.11.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,21%
ЛУКОЙЛ	14,16%
Сбербанк	12,78%
Роснефть	8,51%
ГМК Норникель	7,70%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 20.11.2009



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	0,937
Альфа	0,002
Ст. отклонение	11,06%
Кэфф. Шарпа	-0,093

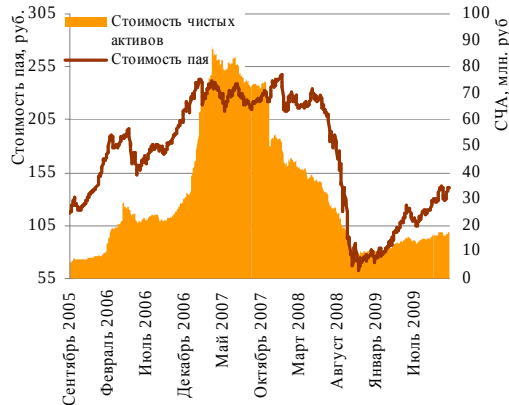
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 свое поведение в зависимости от колебаний рынка быстрее, чем рынок. Коэффициент ниже 1 — относительная оторванность динамики фонда от колебаний 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 «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

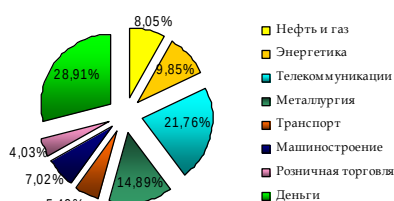
	Цена пая	СЧА
20.11.2009	141,09	17477376,53
за период 13.11.09-20.11.09	2,12%**	2,12%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,58%	13,52%
6 месяцев	30,71%	24,14%
год	69,42%	54,64%
с начала года	78,07%	62,51%
за 3 года	-27,20%	-27,85%
за 5 лет	37,08%	522,64%



Основные позиции на 20.11.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,36%
РусГидро	9,85%
Система ао	6,30%
СОЛЛЕРС	4,49%
Магнит ао	4,03%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 20.11.2009



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 эшелона в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,984
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,42%
Кэфф. Шарпа	-0,151

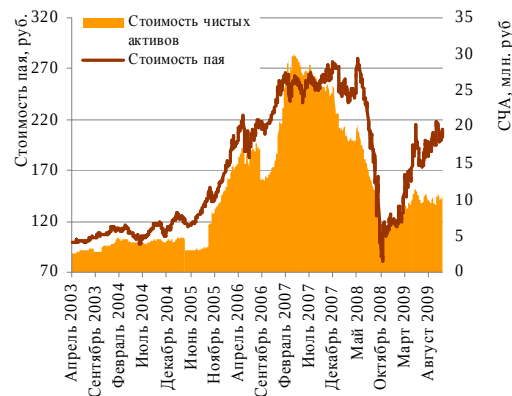
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 свое поведение в зависимости от колебаний рынка быстрее, чем рынок. Коэффициент ниже 1 — относительная оторванность динамики фонда от колебаний 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
20.11.2009	202,53	10157117,69
за период 13.11.09-20.11.09	1,29%**	1,17%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	5,46%	-1,00%
6 месяцев	20,15%	6,61%
год	83,96%	63,02%
с начала года	68,46%	48,41%
за 3 года	-7,33%	-25,11%
за 5 лет	71,59%	128,32%



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

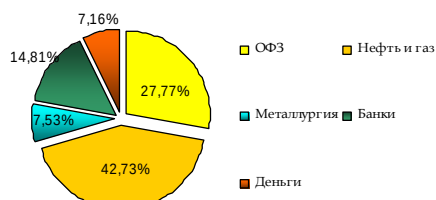
	Значение
Бета	1,037
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,55%
Коэфф. Шарпа	-0,107

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 20.11.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ГМКНорНик	14,87%
Сбербанк	11,00%
Газпрнефть	10,85%
Сургнфгз	10,80%
ГАЗПРОМ ао	10,41%

Структура портфеля на 20.11.2009



*** 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 MMBV. 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.

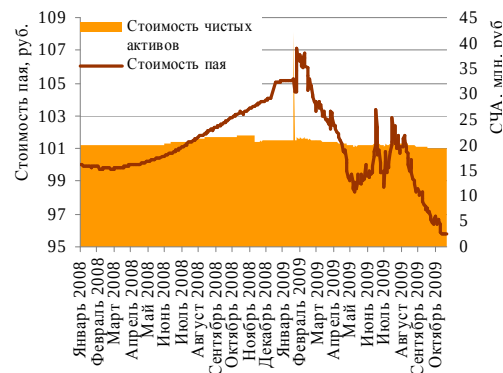
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

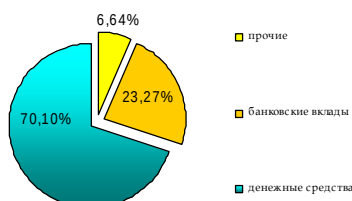
	Цена пая	СЧА
20.11.2009	95,76	19205146,9
за период 13.11.09-20.11.09	0,02%**	0,02%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	-3,93%	-3,93%
6 месяцев	-5,19%	-5,19%
год	-6,02%	-10,21%
с начала года	-6,94%	-6,69%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



Структура активов на 20.11.2009

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

Структура вкладов на 20.11.2009



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 – 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 - 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. Взимание надбавок и скидок уменьшит 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.