

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

28.08.2009 - 04.09.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам недели закрытие российского рынка акций по ведущим индикаторам в связи со снижением цен на нефть состоялось в небольшом минусе: индекс ММВБ потерял 2,29%, а индекс РТС – 2,38%.

Открытие торгов в первую сессию недели состоялось в негативном ключе. Индекс ММВБ на открытии ушел в 1,5%-ый минус. Основным поводом для распродаж стало снижение фьючерсов на индексы США и цен на нефть. Китайский фактор также сказался на открытии российских площадок: китайский индекс, терявший более 5%, не остался незамеченным участниками российского рынка. В течение сессии фьючерсы на нефть снижались, что негативно отражалось на динамике российского рынка. Фьючерсы на нефть марки Brent не удержали психологически значимый уровень \$70 за баррель, что привело к негативному закрытию по индексу ММВБ (-1,74%).

После закрытия российского рынка внешний фон существенно не изменился. Индекс ММВБ продолжил отскок, начатый в конце прошлой сессии. Снижение фьючерсов на нефть уже было отыграно российским рынком, поэтому данный фактор не оказал давления на открытие торгов. Позитивным фактором стал отскок фьючерсов на индексы США, которые с момента закрытия российского рынка ушли вверх примерно на 0,5%. Однако после позитивного открытия на российском рынке сформировались «медвежий» настроения, что было связано с низкими ценами на нефть, которые не способствовали покупкам. Восходящая динамика американского рынка способствовала смене настроений на российских площадках. Покупки были поддержаны публикацией статданных по экономике США: индекс производственной активности показал более существенный рост по сравнению с ожиданиями. На статданных, которые превосходили прогнозы, на российском рынке прошла фиксация прибыли, но по итогам сессии индекс ММВБ прибавил 1,19%.

Открытие российского рынка в среду состоялось с 2%-ым гэпом вниз. Распродажи были связаны с тем, что закрытие российского рынка накануне пришлось на максимумы фьючерсов на индексы США. Но за ночь фьючерс на индексы S&P 500 потерял порядка 3% и ушел ниже психологически значимого уровня 1000 пунктов. После негативного открытия на российском фондовом рынке произошел отскок, который длился довольно недолго: негативные сигналы внешнего фона вновь перенесли ход торгов в отрицательную территорию. Данные по рынку труда от ADP оказались довольно негативными, что привело к дальнейшей просадке индекса ММВБ.

После закрытия российского рынка в среду ситуация на внешних площадках незначительно ухудшилась. Американский рынок не удержался в плюсе и опустился в отрицательную территорию. Нефть также способствовала формированию распродаж. Фьючерсы на индексы США ушли ниже тех уровней, однако ближе к закрытию российского рынка в ориентирах произошел отскок, что привело к позитивному открытию российского рынка. В течение сессии ход торгов был скорректирован негативными данными по экономике Еврозоны, однако подешевевшие акции были быстро откуплены участниками рынка. Вскоре торги были приостановлены на площадке ММВБ из-за технического сбоя, что оказалось неожиданным для участников рынка. Таким образом, многим участникам российского рынка пришлось переждать в бумагах как совпавшие с ожиданием решение ЕЦБ по ставке, так и негативные данные по заявкам на получение пособия по безработице. Так, после возобновления торгов индекс ММВБ снижлся, но все-таки по итогам сессии индекс ММВБ прибавил 1,58%.

Открытие российского рынка в пятницу произошло в 0,7-процентном плюсе. Фьючерсы на индексы США торговались выше тех уровней, при которых закрылся российский рынок. Однако рост фьючерсов на индексы США нивелировался очередным снижением фьючерсов на «черное золото», связанным со слабой статистикой по безработице, а также укреплением американского доллара. Участники рынка от активных действий сдерживало ожидание публикации данных по рынку труда США за август - перед оглашением статданных по российскому рынку прокатилась волна фиксации прибыли. Данные вышли довольно противоречивыми, что привело в моменте к распродажам: если данные по уровню безработицы оказались хуже ожиданий и достигли 9,7%, то данные по числу рабочих мест в экономике США сократилось лишь на 216 тыс. По итогу сессии индекс ММВБ потерял 0,74%.

По данным НЛУ, за период с 28 августа по 4 сентября паи открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 0,57%. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 0,31%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций снизилась на 0,25%*. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,16%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали в среднем на 0,26%*.

Среднесрочный тренд пока по-прежнему не определен. Мы рассчитываем, что индекс ММВБ все же сможет преодолеть сложный диапазон 1120-1130 пунктов, что откроет существенный потенциал для движения вверх. Пока же индекс ММВБ консолидируется на высоких уровнях, что способствует пробитию вверх данного диапазона. Росту может способствовать оглашение статданных: в случае если показатели превысят ожидания, индекс ММВБ может не только ударились о сопротивление, но и пробить их. В частности, в конце недели будут оглашены традиционные недельные заявки на получение пособия по безработице, сальдо торгового баланса США, индекс настроения по данным Мичиганского университета, оптовые запасы. Важным событием недели станет встреча представителей ОПЕК. Согласно ожиданиям, квоты будут оставлены на прежнем уровне, интерес представляют прогнозы потребления «черного золота», которые будут способствовать определению среднесрочного вектора. Также стоит отметить, что довольно скоро начнется публикация отчетностей компаний США, которая в прошлый раз организовала «бычье» ралли на российском рынке, что может повториться и в этот раз.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 1,19%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога ПИФов акций (+0,31%*). Негативный результат связан с динамикой бумаг сырьевого сектора, которая была вызвана динамикой сырьевого рынка.

Пай фонда «АГАНА – Эквилибриум» потеряли в стоимости 0,34%**. Итоги деятельности ПИФа оказались ниже среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (-0,25%*). На результат фонда влияние оказала негативная динамика акций ММК, которые за неделю потеряли в стоимости более 6%. На динамику акций повлияла негативная динамика промышленных металлов на сырьевом рынке.

Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,62%**. Результат оказался незначительно хуже, чем среднерыночный результат ПИФов данной категории (-0,57%*), но лучше недельных итогов индекса ММВБ (-2,32%).

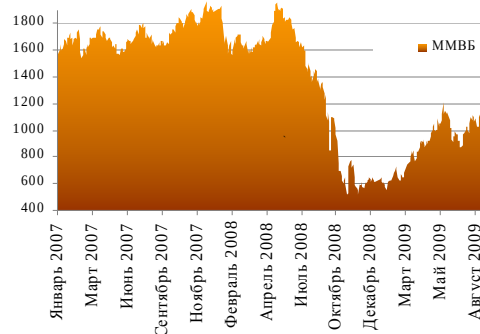
Пай ПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 0,91%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций прибавили всего лишь 0,31%*. Столь высокого результата помогла добиться динамика акций Сбербанка, бумаги банка по итогам недели выросли более чем на 10%. Значительному росту акций, на наш взгляд, способствовал спрос на акции Сбербанка со стороны крупного инвестора.

Пай фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 3,47%**. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (-0,25%*). Негативному результату способствовали бумаги сырьевых компаний, которые теряли в стоимости на фоне снижения цен на «черное золото» и на промышленные металлы.

Пай фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели подорожали на 0,37%**. Результат оказался выше среднерыночного результата ПИФов денежного рынка, которые прибавили 0,26%*. На итогах фонда сказалось ослабление российского рубля по отношению к доллару США.

* данные – нлу.ру, расчеты – ГК «АЛОП»

Динамика индекса ММВБ

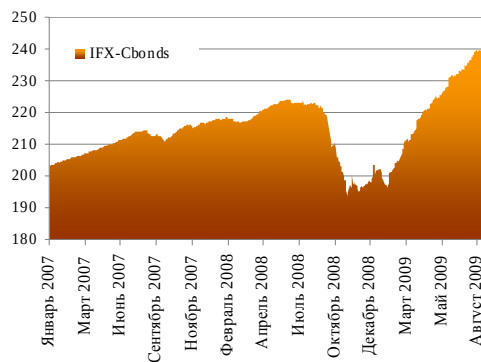


04.09.2009 Изм-е за период 28.08.09-04.09.09

Основные индикаторы		
РТС	1063.57	-2.38%
ММВБ	1085.58	-2.32%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	241.74	0.37%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 04.09.09 (за период 28.08.09-04.09.09), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	-1,19
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	-0,34
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	-0,62
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	0,91
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-3,47
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	0,37

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 31.08.2009

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»	1,82	-3,42	58,52	-19,73	-20,27	1,00	-6,30	49,70	-27,62	88,39
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	0,47	-1,57	21,19	-21,10	-15,74	0,63	-14,26	4,67	-55,18	-91,92
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	4,73	-1,86	62,67	-16,86	-22,56	2,09	-5,93	43,37	-25,07	-29,74
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	4,21	1,96	50,82	-31,01	-34,50	4,21	1,81	42,67	-38,15	-37,68
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	1,07	-3,39	54,44	3,61	-11,36	-5,37	-18,04	36,80	-15,38	-24,68
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	0,29	1,73	-4,59	-0,70	-	0,29	1,73	-4,60	-5,11	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
04.09.2009	213,76	388573723,64
за период 28.08.09-04.09.09	-1,19%**	-1,20%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-3,42%	-6,30%
6 месяцев	58,52%	49,70%
год	-19,73%	-27,62%
с начала года	66,01%	55,06%
за 3 года	-20,27%	88,39%

Основные позиции на 04.09.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	11,67
ГМКНорНик	5,59
Татнефть	4,91
Роснефть	4,39
ПолусЗолот	4,28

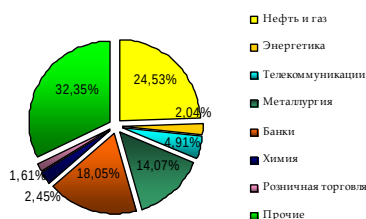
*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 04.09.2009



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	0.961
Альфа	0.002
Ст. отклонение	9.93%
Коэфф. Шарпа	-0.138

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
04.09.2009	125,17	30274979,24
за период 28.08.09-04.09.09	-0,34%**	-0,37%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-1,57%	-14,26%
6 месяцев	21,19%	4,67%
год	-21,10%	-55,18%
с начала года	26,64%	2,89%
за 3 года	-15,74%	-91,92%

Основные позиции на 04.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	32,78
ОФЗ 25061	24,66
ОФЗ 25064	10,61
УралСВИ-ао	1,16
ММК	1,13

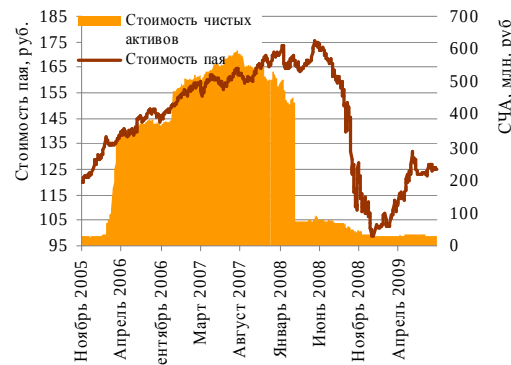
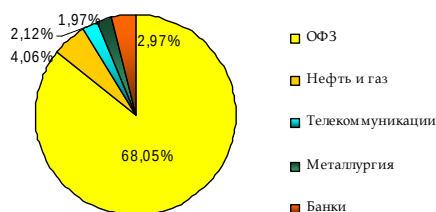
*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 04.09.2009



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 – 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***

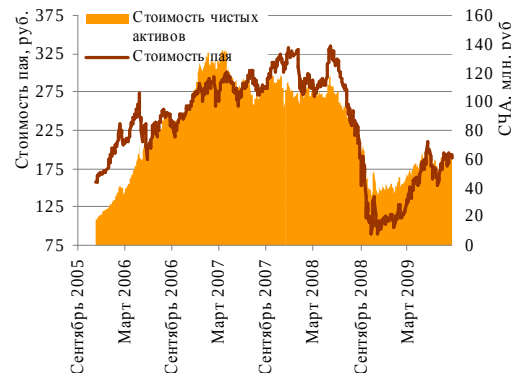
	Значение
Бета	0.467
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.98%
Коэфф. Шарпа	-0.250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

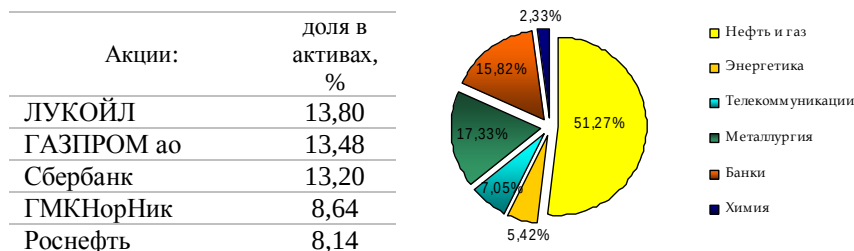
	Цена пая	СЧА
04.09.2009	192,5	63118182,73
за период		
28.08.09-04.09.09	-0,62%**	-0,60%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-1,86%	-5,93%
6 месяцев	62,67%	43,37%
год	-16,86%	-25,07%
с начала года	78,04%	57,42%
за 3 года	-22,56%	-29,74%



Основные позиции на 04.09.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	13,80
ГАЗПРОМ ао	13,48
Сбербанк	13,20
ГМК Норник	8,64
Роснефть	8,14

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.09.2009



*** 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 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 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.

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***

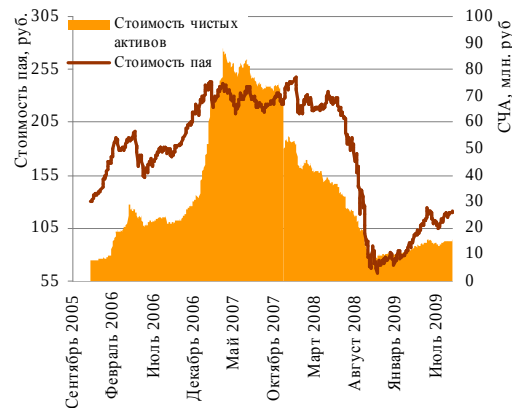
	Значение
Бета	0.933
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.95%
Коэфф. Шарпа	-0.131

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

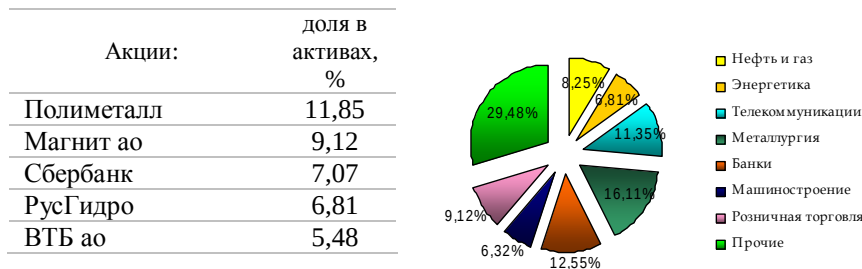
	Цена пая	СЧА
04.09.2009	120,75	15410017,82
за период		
28.08.09-04.09.09	0,91%**	0,92%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	1,96%	1,81%
6 месяцев	50,82%	42,67%
год	-31,01%	-38,15%
с начала года	59,16%	49,18%
за 3 года	-34,50%	-37,68%



Основные позиции на 04.09.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,85
Магнит ао	9,12
Сбербанк	7,07
РусГидро	6,81
ВТБ ао	5,48

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.09.2009



*** 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 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 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.

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***

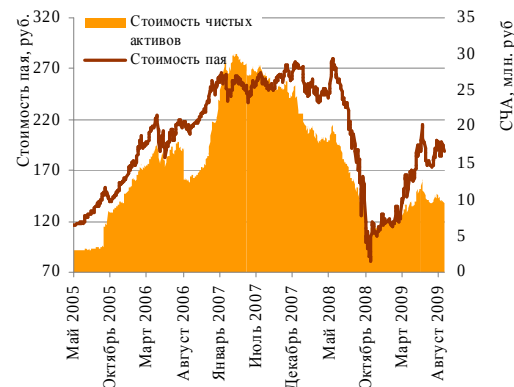
	Значение
Бета	0.983
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	10.32%
Коэфф. Шарпа	-0.171

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

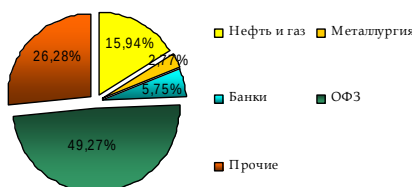
	Цена пая	СЧА
04.09.2009	188,89	9420107,612
за период 28.08.09-04.09.09	-3,47%**	-4,16%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-3,39%	-18,04%
6 месяцев	54,44%	36,80%
год	3,61%	-15,38%
с начала года	61,44%	41,86%
за 3 года	-11,36%	-24,68%



Основные позиции на 04.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25064	28,66
ОФЗ 25065	20,61
Сбербанк	3,04
ГМК Норник	2,77
Роснефть	2,74

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.09.2009



*** **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 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 ОПИФС «АГАНА – Эквilibриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

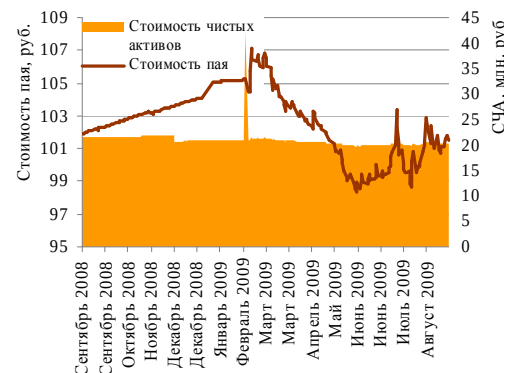
	Значение
Бета	1.050
Альфа	0.004
Ст. отклонение	9.49%
Коэфф. Шарпа	-0.119

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

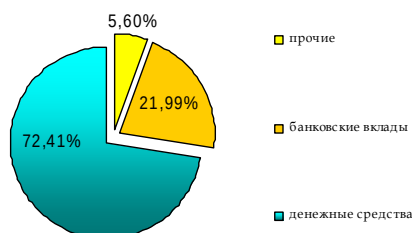
	Цена пая	СЧА
04.09.2009	101,49	20353596,67
за период 28.08.09-04.09.09	0,37%**	0,37%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	1,73%	1,73%
6 месяцев	-4,59%	-4,60%
год	-0,70%	-5,11%
с начала года	-2,52%	-2,25%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 04.09.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	100,00

Структура активов на 04.09.2009



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 – 34 721,48 млн руб (по состоянию на 30.06.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.06.2009 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.