

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

18.09.2009 - 25.09.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе на российском фондовом рынке прошла коррекция, однако она была вполне предсказуемой и логичной после предшествующего ей роста. По итогам недели индекс РТС потерял 1,09%, а индекс ММВБ – 1,77%.

В первую сессию недели рынок открылся с глпом вниз, который составил 0,5% по индексу ММВБ. Итоги торгов на американских площадках для отечественного рынка оказались нейтральны, поскольку индексы США закрылись в плюсе примерно на 0,3%, вблизи тех уровней, при которых завершились торги на российских площадках в пятницу. Поводом для распродаж послужила отрицательная динамика фьючерсов на индексы США. На азиатских рынках также преобладали «медвежьи» настроения. Фьючерсы на нефть оказались под давлением укрепившегося доллара США, что также негативно отразилось на динамике отечественных бирж. На спокойном макроэкономическом фоне участники рынка предпочли в течение сессии зафиксировать прибыль. По итогам торгов индекс ММВБ потерял более 3,5%.

После такого значительного снижения во вторник российский рынок отскочил вверх. Индекс ММВБ на открытии прибавил 1,3%. Помимо технических факторов, формированию позитивных настроений способствовал внешний фон, а именно – рост фьючерсов на американские индексы. Поддержку также оказывало ослабление доллара США. В течение торгового дня участники рынка откупали подешевевшие акции, и по итогам дня индексу ММВБ удалось отыграть большую часть потерь, понесенных в понедельник. В результате рублевый индикатор завершил сессию во вторник с приростом более 3%.

В среду отечественные площадки открылись нейтрально – индекс ММВБ прибавил 0,3%. После окончания торгов накануне внешний фон существенно не изменился; фьючерсы на индексы США демонстрировали стабильную динамику, торгуясь у нулевых отметок. Поддержку на открытии оказала динамика ADR на акции российских эмитентов, которые немного подросли. Фьючерсы на нефть марки Brent, торгующиеся выше уровня \$70 за баррель, также поддержали рынок на открытии. После нейтрального старта участники рынка приступили к продажам, что было обусловлено желанием зафиксировать прибыль. Существенные распродажи прокатились по отечественным площадкам под занавес торгов, после выхода данных по запасам нефти и нефтепродуктов США, которые выросли. Индекс ММВБ ушел в минус и по итогам сессии потерял 0,34%.

На открытии торгов в четверг распродажи продолжались. Поводом стали итоги заседания ФРС США, которые были оглашены в среду после завершения сессии на российском рынке. Ставка, как и ожидалось, была оставлена на прежнем уровне. Новость о продлении программ поддержки экономики негативно повлияла на мировые фондовые площадки. На валютном рынке настроения тоже скорректировались – доллар США окреп, что, в свою очередь, негативно отразилось на динамике сырья. Индекс ММВБ на открытии потерял более 1%. После существенных распродаж накануне, продолжившихся на открытии, на рынке произошел технический отскок вверх. «Бычьи» настроения были поддержаны позитивными данными по заявкам на получение пособия по безработице США. Ход торгов скорректировали данные по продажам на вторичном рынке жилья – показатель упал на 2,7% вопреки ожиданиям роста. Индекс ММВБ по итогам сессии снизился на 1,8%.

В пятницу торги на российском рынке открылись в позитивной зоне. Индекс ММВБ прибавил 0,8%, что в первую очередь было обусловлено техническими факторами. Внешний фон также способствовал восходящей динамике. Уровень волатильности на мировых фондовых рынках вырос во второй половине сессии, когда началась публикация блока статданных США. Данные по заказам на товары длительного пользования неожиданно снизились, что привело к распродажам на мировых торговых площадках. Окончательные данные по индексу доверия потребителей по данным Мичиганского Университета оказались лучше прогноза, однако основным риском являлись данные по новостройкам США, которые оказались хуже прогноза и вызвали снижение котировок акций. И все же, по итогам торгового дня индексу ММВБ удалось удержаться выше значимого диапазона 1175 - 1185 пунктов и прибавить 0,9%.

По данным НЛУ, за период с 18 по 25 сентября паи открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 1,75%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 0,30%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,71%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем 0,30%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подешевели на 0,02%*.

В течение текущей недели ожидается публикация важных статданных, что будет способствовать повышению уровня волатильности. Основным событием недели станет публикация отчета по рынку труда США, в рамках которого будет оглашен уровень безработицы. Согласно прогнозам, показатель вновь увеличится и составит 9,8%. Кроме того, на ход торгов может оказать влияние оглашение окончательных данных по ВВП США за II квартал текущего года. Из статданных по европейским экономикам стоит выделить окончательные данные по ВВП Великобритании, уровень безработицы в Германии и уровень безработицы в Еврозоне.

Следует отметить, что до прошлой недели мировые фондовые рынки долго не оказывались под давлением негативных статданных. Именно поэтому реакция участников на пессимистичные показатели была так существенна. В ходе прошедших распродаж российский рынок немного скорректировался после ралли накануне, однако снижение носит символический характер. На текущей неделе распродажи могут продолжиться в случае, если статданные не оправдают ожиданий. Тогда коррекция окажется более значительной, но в то же время она необходима для продолжения восходящей динамики в среднесрочной перспективе и достижения индексами новых годовых максимумов.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Пай фонда акций «АГАН» – Экстрим» подешевели за неделю на 1,89%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога фондов акций (-0,30%*). Негативный результат связан с динамикой акций ВТБ, которые по итогам недели потеряли в стоимости порядка 5%, что обусловлено техническими факторами – коррекцией после роста накануне.

Пай фонда «АГАН» – Эквilibrium» потеряли в стоимости 0,53%**. Итоги деятельности ПИФа оказались лучше среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (-0,71%*). Результат ПИФа обусловлен консервативной стратегией, которая оказалась наиболее привлекательной на корректирующемся рынке.

Пай ПИФа «АГАН» – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,76%**, что соответствует среднерыночному показателю фондов данной категории (-1,75%*).

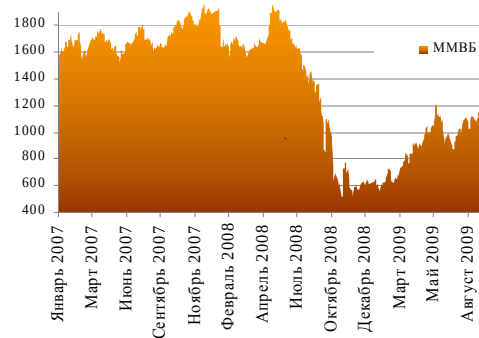
Пай фонда «АГАН» – Фонд региональных акций» подешевели за неделю на 0,69%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций потеряли 0,30%*. Снижение стоимости паев фонда было, в частности, связано с коррекцией, наблюдавшейся в бумагах ВТБ.

Пай фонда «АГАН» – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 2,76%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (-0,71%*). Наиболее существенная доля портфеля фонда приходится на акции ВТБ, которые по итогам прошедшей недели оказались в числе аутсайдеров.

Пай фонда «АГАН» – Депозит» по итогам недели подешевели на 0,70%**. Это ниже среднерыночного результата ПИФов денежного рынка, которые потеряли 0,02%*. По итогам недели российский рубль укрепился как по отношению к доллару США, так и по отношению к евро, что сказалось на результатах фонда.

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

Динамика индекса ММВБ

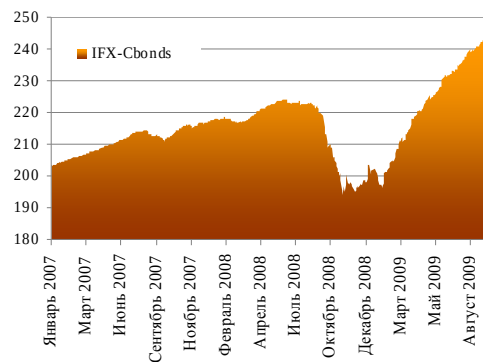


	25.09.2009	Изм-е за период 18.09.09-25.09.09
--	------------	--------------------------------------

Основные индикаторы		
РТС	1225.29	-1.63%
ММВБ	1187.86	-1.70%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	245.46	0.36%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 25.09.09 (за период 18.09.09-25.09.09), %

ОПИФА «АГАН» – Экстрим»	-1,89
ОПИФСИ «АГАН» – Эквilibrium»	-0,53
ОИПИФ «АГАН» – Индекс ММВБ»	-1,76
ОПИФА «АГАН» – Фонд региональных акций»	-0,69
ОПИФСИ «АГАН» – Молодежный»	-2,76
ОПИФДР «АГАН» – Депозит»	-0,70

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

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

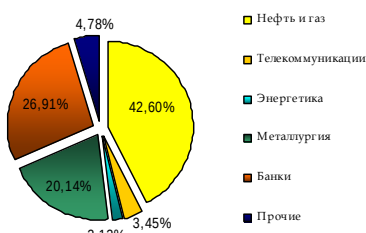
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.09.2009	230,05	416786181,16
за период 18.09.09-25.09.09	-1,89%**	-1,92%
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 25.09.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	12,15
Роснефть	11,80
Сбербанк	11,70
ГМКНорНик	10,13
ГАЗПРОМ ао	8,95

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.09.2009



*** **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 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»

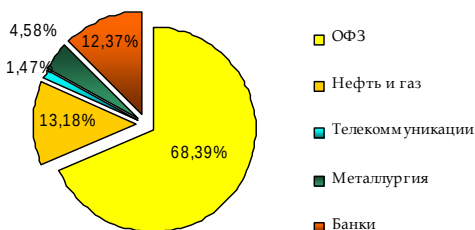
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.09.2009	128,59	30131860,97
за период 18.09.09-25.09.09	-0,53%**	-3,02%
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%

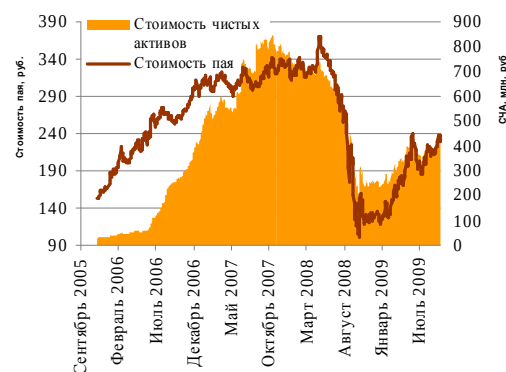
Основные позиции на 25.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	31,44
ОФЗ 25061	25,02
ОФЗ 25064	10,91
ВТБ ао	6,10
Роснефть	5,32

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.09.2009



*** **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 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

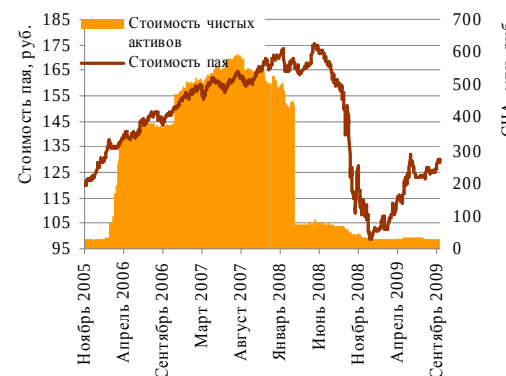
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.961
Альфа	0.002
Ст. отклонение	9.93%
Коефф. Шарпа	-0.138

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***

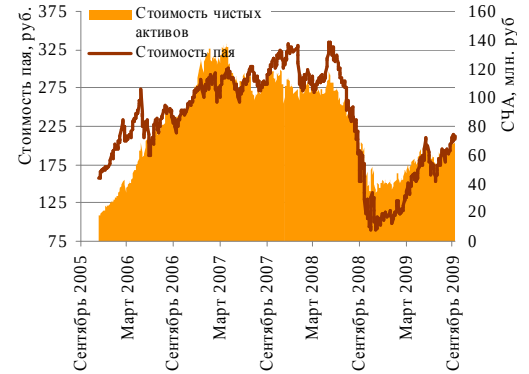
	Значение
Бета	0.467
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.98%
Коефф. Шарпа	-0.250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

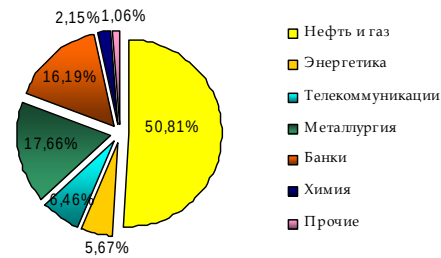
	Цена пая	СЧА
25.09.2009	207,18	66391055,1
за период		
18.09.09-25.09.09	-1,76%**	-3,13%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-1,86%	-5,93%
6 месяцев	62,67%	43,37%
год	-16,86%	-25,07%
с начала года	78,04%	57,42%
за 3 года	-22,56%	-29,74%



Основные позиции на 25.09.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	13,92
ЛУКОЙЛ	13,16
Сбербанк	13,16
ГМКНорНик	8,96
Роснефть	8,41

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.09.2009



*** **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: 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 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***

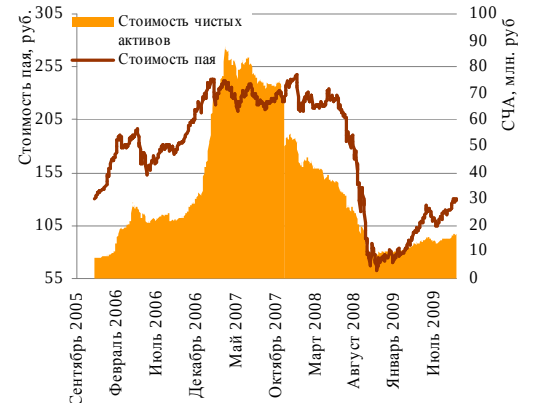
	Значение
Бета	0.933
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.95%
Коефф. Шарпа	-0.131

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

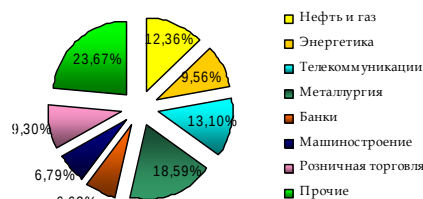
	Цена пая	СЧА
25.09.2009	128,51	16396032,23
за период		
18.09.09-25.09.09	-0,69%**	-0,70%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	1,96%	1,81%
6 месяцев	50,82%	42,67%
год	-31,01%	-38,15%
с начала года	59,16%	49,18%
за 3 года	-34,50%	-37,68%



Основные позиции на 25.09.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,11
РусГидро	9,56
Магнит ао	9,30
Роснефть	6,73
ВТБ ао	6,63

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.09.2009



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 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%
Коефф. Шарпа	-0.171

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-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: 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 риску.

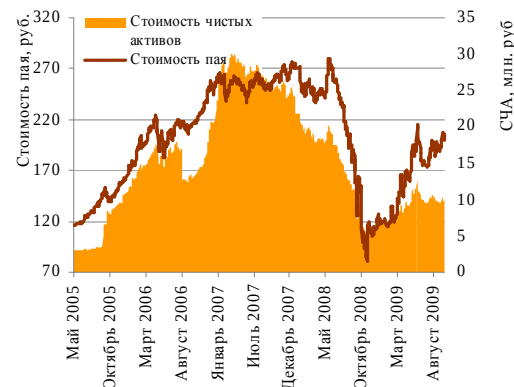
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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

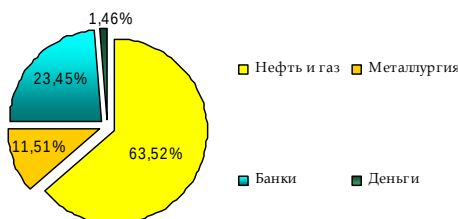
	Цена пая	СЧА
25.09.2009	198,97	9596719,84
за период 18.09.09-25.09.09	-2,76%**	-3,09%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-3,39%	-18,04%
6 месяцев	54,44%	36,80%
год	3,61%	-15,38%
с начала года	61,44%	41,86%
за 3 года	-11,36%	-24,68%



Основные позиции на 25.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ВТБ ао	12,35
ГМКНорНик	11,51
Роснефть	11,21
Сбербанк	11,09
ГАЗПРОМ ао	11,07

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.09.2009



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

Источник: Расчеты ГК АЛОП

*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение — о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

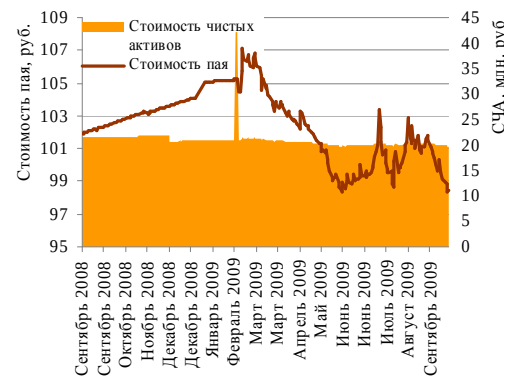
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

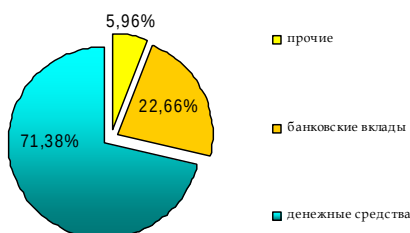
	Цена пая	СЧА
25.09.2009	98,45	19744055,34
за период 18.09.09-25.09.09	-0,70%**	-0,70%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	1,73%	1,73%
6 месяцев	-4,59%	-4,60%
год	-0,70%	-5,11%
с начала года	-2,52%	-2,25%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 25.09.2009

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

Структура активов на 25.09.2009



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.