

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

03.04.2009 - 10.04.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

В течение прошлой недели рост на российском фондовом рынке продолжился: индекс РТС прибавил 9,57%, а индекс ММВБ – 10,67%. Торги проходили волатильно под влиянием изменчивых настроений участников рынка.

Стартовали торги на прошлой неделе с гэмом вверх, составившим 2,3% по индексу ММВБ. Позитивному открытию способствовали как закрытие американского рынка в плюсе накануне, так и положительные фьючерсы на американские индексы, указывавшие на продолжение покупок. На азиатских рынках торги также проходили под влиянием «бычьих» настроений, что оказывало поддержку отечественным площадкам. Открытие рынков в Европе также состоялось с гэмом вверх, что придало уверенности отечественным «быкам». Лучшие рынки торговались акции нефтегазового сектора, чему способствовали высокие цены на нефть – фьючерсы на нефть марки Brent торговались выше отметки \$54 за баррель. Однако настроения участников рынка довольно быстро скорректировались, что было спровоцировано в первую очередь сменой динамики на развитых рынках, оказывающих существенное влияние на российские площадки. Снижение цен на нефть, отрицательные фьючерсы на американские индексы и, как следствие, негативное открытие рынка США привели к фиксации прибыли. По итогам сессии индекс РТС прибавил 0,35%, а индекс ММВБ потерял 0,22%.

После закрытия отечественного рынка в понедельник настроения улучшились. Внешний фон перед открытием торгов во вторник носил нейтральный характер, а сессия оказалась довольно волатильной. Основными ориентирами стали снижавшиеся фьючерсы на нефть и на индексы США. Распродажи были также вызваны публикацией пересмотренных данных по ВВП Евразоны, которые оказались хуже ожиданий. Сокращение ВВП в IV квартале прошлого года достигло 1,6%. Еще одним поводом для распродаж стало ухудшение внутреннего фона, что было вызвано оглашением значения ВВП РФ за I квартал текущего года – сокращение показателя составило 7%. По итогам сессии индексы российского рынка закрылись разнонаправленно – РТС потерял 1,09%, а ММВБ прибавил 0,87%.

Открытие торгов в среду состоялось с гэмом вниз порядка 2% по индексу ММВБ. Такой динамике способствовал ухудшившийся внешний фон. Основными причинами для распродаж послужили негативное закрытие рынка США, а также отчет Alcoa, который был оглашен после закрытия американского площадок. Рынку США после сильной просадки накануне была необходима коррекция вверх, что отразилось на фьючерсах на американские индексы, которые внутри сессии развернулись. Открытие американского рынка состоялось с гэмом вверх, что поддержало отечественные площадки как во второй половине сессии. По итогам торгов индекс ММВБ прибавил 3,48%.

После закрытия российского рынка внешний фон продолжил улучшаться, поэтому в четверг торги проходили в позитивном настроении. Фьючерсы на американские индексы прибавляли порядка 1,5%. Покупкам также способствовал рост цен на «черное золото», вызванный оглашением данных по запасам нефти и нефтепродуктов накануне. Кроме того, «быком» стимулировали данные по сокращению торгового дефицита США и снижению количества заявок на пособие по безработице. Торговая сессия в четверг стала последней на неделе для рынков США и Евразоны – в католическую Страстную пятницу торги не проводились. По итогам сессии индекс ММВБ поднялся на 5,72% до отметки 922,68 пункта, а индекс РТС прибавил 6,62% до уровня 810,90 пункта.

На открытии российского рынка в пятницу рост продолжился, что было связано с позитивной динамикой на площадках Азии, а также с ростом цен на нефть после закрытия отечественного рынка накануне. Индекс ММВБ на открытии прибавил 0,7%. После позитивного открытия на российских площадках наблюдалась коррекция, вызванная фиксацией прибыли после предшествующего бурного роста. Рынок достиг важных уровней сопротивления, что мешало продолжению восходящей тенденции. Торги проходили на малых объемах, что было вызвано отсутствием важных ориентиров. По итогам сессии ведущим индикатором все же удалось закрыться на положительной территории: индекс РТС прибавил 0,80%, а индекс ММВБ – 0,51%.

По данным НЛУ, за период с 3 по 10 апреля паи открытых индексных фондов (акций) подорожали в среднем на 9,50%. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 8,12%, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 5,61%. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем прибавили в стоимости 0,70%. Паи фондов денежного рынка в среднем по рынку показали по итогам недели нулевую* доходность.

В течение текущей недели очень вероятно формирование коррекционных настроений. В первую очередь, просадку может вызвать публикация отчетностей иностранных компаний. Основное внимание будет приковано к результатам деятельности финансовых структур, а именно JP Morgan и Citigroup. В связи с этим мы ожидаем высоковолатильных торгов, способных создать благоприятную почву для спекулянтов. Из статистических данных внимание стоит обратить на данные производственной и потребительской инфляции. Волна коррекции также может быть вызвана перекупленностью бумаг отечественного рынка, которые торгуются вблизи мощных уровней сопротивления. Однако у нас пока нет оснований полагать, что коррекция, если она состоится, будет глубокой и продолжительной.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подорожали за неделю на 8,19%**. Результат оказался лучше среднерыночного показателя по ПИФам акций, составившего (+8,12%*). Росту стоимости паев фонда способствовала высокая доля бумаг нефтегазового сектора в портфеле, а также акции Сбербанка, которые «выстрелили» за неделю на 17,25%.

Пай фонда «АГОНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 3,60%**. Прирост стоимости паев открытых ПИФов смешанных инвестиций в среднем по рынку составил 5,61%*. Результат фонда «АГОНА – Эквilibrium» оказался слабее среднерыночного вследствие консервативной структуры портфеля, предусматривающей наличие в портфеле большой доли высоконадежных государственных обязательств.

Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 9,76%**, превысив среднерыночный итог по фондам данной категории (+9,50%*).

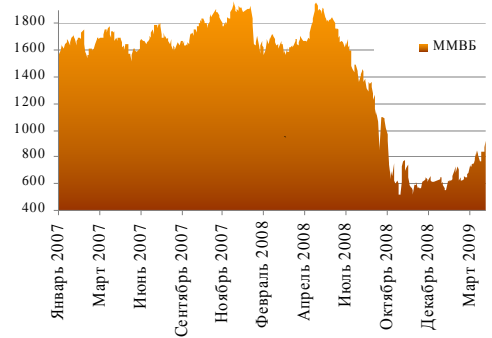
Пай ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 6,16%**. Результат оказался слабее прироста стоимости паев открытых фондов акций, составившего в среднем по рынку 8,12%*. Наибольшая доля в портфеле фонда приходится на акции «Полиметалла», которые и сдерживали рост стоимости паев: акции компании за неделю потеряли в стоимости 2,23%, что объясняется сильным ростом рынка акций, при котором интерес участников торгов к «защитным» бумагам традиционно невелик.

Пай фонда «АГОНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 9,93%**, в то время как среднерыночный результат по открытым фондам смешанных инвестиций составил (+5,61%*). Итоги фонда оказались лучше среднерыночных более чем в 1,5 раза. Столь сильному результату способствовала в том числе динамика имеющихся в портфеле фонда акций Сбербанка и ГК «Норникель», которые за неделю подорожали на 17,25% и 21,56% соответственно.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» за неделю подешевели на 0,45%**. Результат оказался хуже среднерыночного итога (0%*). Причиной негативного результата послужила ситуация на валютном рынке, где российский рубль укреплялся по отношению к доллару США и евро.

* данные – nlu.ru, расчеты ГК «АЛОР»

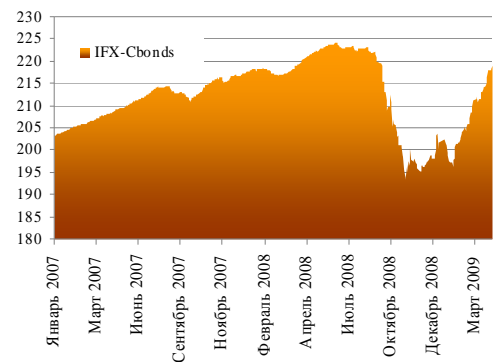
Динамика индекса ММВБ



	10.04.2009	Изм-е за нед.
Основные индикаторы		
РТС	817.41	9.57%
ММВБ	927.38	10.67%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	219.21	0.51%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 10.04.09 (за период 03.04.09-10.04.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	8.19
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	3.60
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	9.76
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	6.16
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	9.93
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0.45

Источник: www.nlu.ru

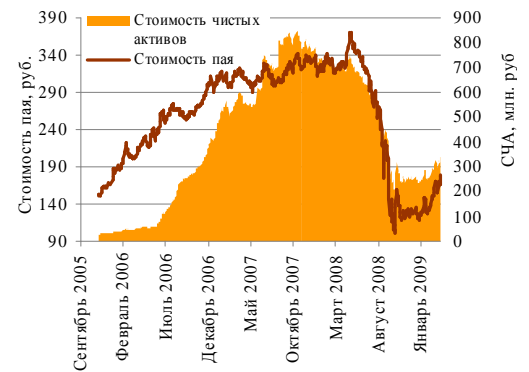
По состоянию на 31.03.2009

	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 «АГОНА – Экстрим»	16,49	22,00	-20,82	-51,12	-22,32	15,01	19,12	-25,03	-57,01	510,62
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	5,78	10,54	-24,44	-33,77	-19,19	5,86	4,06	-47,45	-57,68	-86,96
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	17,86	28,99	-18,72	-50,37	-35,72	11,00	21,87	-22,44	-54,11	13,17
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	9,18	15,22	-30,85	-60,24	-52,30	6,72	11,59	-34,10	-72,31	-44,06
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	17,41	22,72	-1,66	-39,29	-26,16	17,50	21,84	-3,62	-53,96	-43,91
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-2,03	-0,25	1,38	4,04	-	-2,03	0,02	-3,14	4,32	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

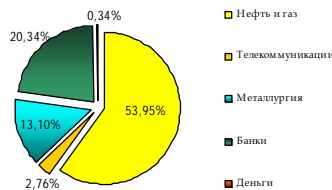
	Цена пая	СЧА
10.04.2009	180,16	342217712,64
неделя	8,19% **	8,13%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	22,00%	19,12%
6 месяцев	-20,82%	-25,03%
год	-51,12%	-57,01%
3 года	-22,32%	510,62%



Основные позиции на 10.04.2009

Акции:	Доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,13
Сбербанк	12,35
Сургнфгз	10,77
Роснефть	9,07
ВТБ ао	7,11

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.04.2009



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	0.900
Альфа	0.007
Ст. отклонение	9.09%
Кэфф. Шарпа	-0.160

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему 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.

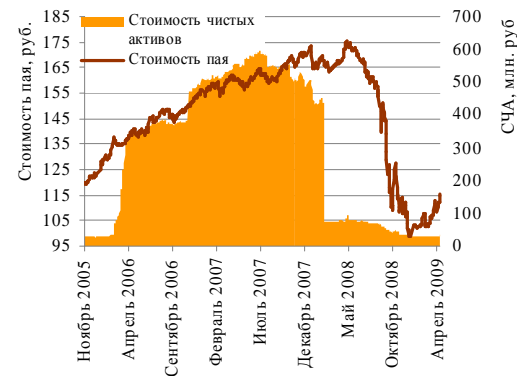
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

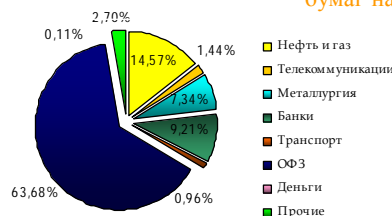
	Цена пая	СЧА
10.04.2009	115,26	32307624,09
неделя	3,60% **	3,59%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	10,54%	4,06%
6 месяцев	-24,44%	-47,45%
год	-33,77%	-57,68%
3 года	-19,19%	-86,96%



Основные позиции на 10.04.2009

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
ОФЗ 25060	32,13
ОФЗ 25057	31,55
ГМКНорник	4,42
Сбербанк	4,36
ВТБ ао	3,90

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.04.2009



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	0.436
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	4.63%
Кэфф. Шарпа	-0.295

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему 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.

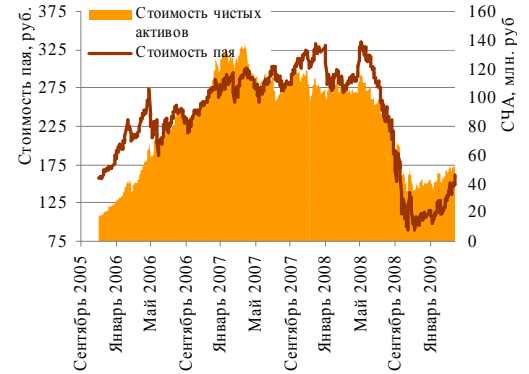
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

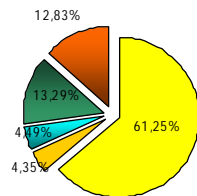
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.04.2009	162,54	56657727,23
неделя	9,76% **	9,20%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	28,99%	21,87%
6 месяцев	-18,72%	-22,44%
год	-50,37%	-54,11%
3 года	-35,72%	13,17%



Основные позиции на 10.04.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	17,12
ГАЗПРОМ ао	13,67
Роснефть	11,84
Сбербанк	10,19
Сургнфгз	6,09



Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.04.2009

- Нефть и газ
- Энергетика
- Телекоммуникации
- Металлургия
- Банки

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	0.946
Альфа	0.001
Ст. отклонение	10.20%
Кэфф. Шарпа	-0.179

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему 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.

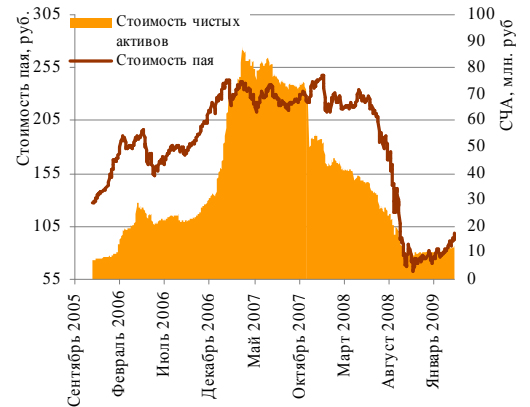
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

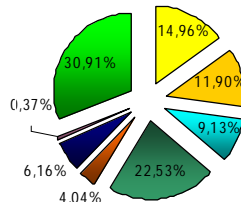
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.04.2009	98,08	12931912,93
неделя	6,16% **	6,17%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	15,22%	11,59%
6 месяцев	-30,85%	-34,10%
год	-60,24%	-72,31%
3 года	-52,30%	-44,06%



Основные позиции на 10.04.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	12,86
РусГидро	11,90
Магнит ао	6,16
ГАЗПРОМ ао	5,68
Роснефть	5,64



Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.04.2009

- Нефть и газ
- Энергетика
- Телекоммуникации
- Металлургия
- Банки
- Розничная торговля
- Деньги
- Прочие

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	1.001
Альфа	-0.005
Ст. отклонение	9.64%
Кэфф. Шарпа	-0.237

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему 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.

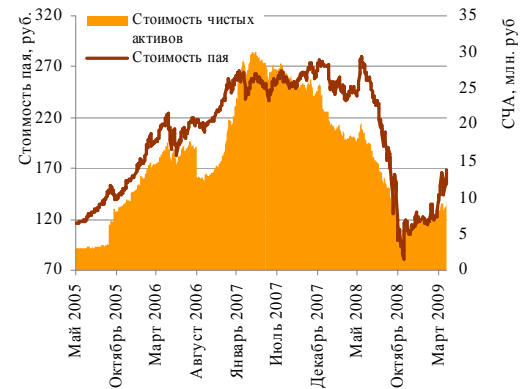
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

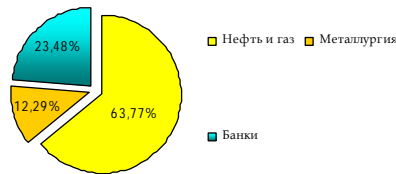
	Цена пая	СЧА
10.04.2009	168,99	9590984,43
неделя	9,93%**	9,93%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	22,72%	21,84%
6 месяцев	-1,66%	-3,62%
год	-39,29%	-53,96%
3 года	-26,16%	-43,91%



Основные позиции на 10.04.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
Сбербанк	12,41
ГМКНорНик	12,29
Роснефть	11,65
Татнефть Зао	11,48
ВТБ ао	11,07

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.04.2009



Цель

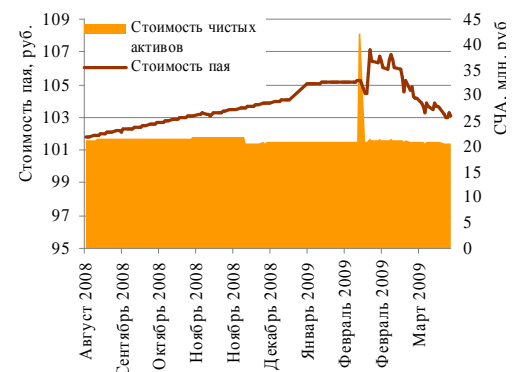
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.002
Альфа	0.004
Ст. отклонение	8.54%
Коефф. Шарпа	-0.183

Источник: Расчеты ГК АЛОП



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.

*** **Кoeffициент 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. Кoeffициент 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.

Кoeffициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Кoeffициент 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.

Кoeffициент Шарпа. Кoeffициент 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»

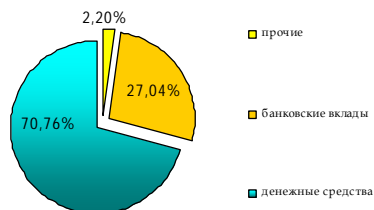
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.04.2009	103,06	20669348,95
неделя	-0,45%**	-0,45%
По состоянию на 31.03.2009		
3 месяца	-0,25%	0,02%
6 месяцев	1,38%	-3,14%
год	4,04%	4,32%
3 года	-	-

Структура вкладов на 10.04.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	19.64
от 6 мес.	80.36

Структура активов на 10.04.2009



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 – 34 453 млн руб (по состоянию на 31.12.2008).

УК «АГАНА» занимает третье место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.12.2008 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 - Эквilibrium» 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 «АЛОП» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОП», 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 «АЛОП» 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 «АЛОП» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.