

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

01.05.2009 - 08.05.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

Раллийные настроения, царившие на российском фондовом рынке в течение прошедшей недели, вновь привели к росту ведущих индикаторов рынка акций: индекс ММВБ и индекс РТС потяжелели, соответственно, на 11,80% и 12,66%.

Торги в понедельник после долгих выходных российский фондовый рынок начал на позитивной ноте: индекс ММВБ на открытии прибавил более 2%. Причиной покупок послужил улучшившийся внешний фон. Фьючерсы на американские индексы торговались в плюсе, что способствовало продолжению роста. Торги на азиатских площадках проходили под влиянием «бычьих» настроений, что также служило поводом для покупок. На столь позитивном внешнем фоне индекс ММВБ обновил годовой максимум, пробив психологически важную отметку 950 пунктов, так новой вершиной стали 960 пунктов. Американский фондовый рынок открылся в плюсе, что вызвало новую волну покупок. По итогам торговой сессии индекс ММВБ прибавил 4,06%.

После закрытия российского рынка в понедельник внешний фон продолжил улучшаться. В целом в течение всей сессии торги проходили в рамках бокового тренда, чему способствовала динамика фьючерсов на американские индексы. Во вторник вновь был установлен новый годовой максимум, на этот раз рублевому индексу удалось достичь отметки 966 пунктов, после чего индекс отошел от данного уровня в ходе фиксации прибыли. Открытие американского рынка оказалось нейтральным, после чего индексы даже вышли в небольшой плюс, что привело к покупкам, однако уже вскоре они были нивелированы распродажами. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся в символическом минусе, составившем 0,075%.

Открытие российского рынка в среду состоялось на отрицательной территории, чему способствовал ухудшившийся внешний фон. Индексы США закрылись в минусе, фьючерсы на американские индексы торговались на отрицательной территории, что привело к просадке на открытии, составившей по индексу ММВБ 0,4%. В ходе торговой сессии индекс опустился ниже отметки 950 пунктов. Однако вскоре под воздействием развернувшихся фьючерсов на американские индексы настроения на рынке акций изменились на оптимистические. Также покупателям способствовал рост цен на «черное золото»: фьючерсы на нефть марки Brent поднялись выше психологически важной отметки \$55 за баррель. В среду были опубликованы предварительные данные по безработице, оказавшиеся лучше прогнозов, что привело к массовым покупкам, взвинтившим индекс ММВБ к отметке 1000 пунктов, при приближении к которой начались распродажи из-за фиксации прибыли, усиленной разнонаправленным открытием американского рынка. Индекс ММВБ за день прибавил 3,04%.

Улучшившийся внешний фон открыл российский рынок в четверг покупками. В первой половине сессии отыгрывалось позитивное закрытие американского рынка. Решения Банка Англии и ЕЦБ по базовым ставкам совпали с прогнозами, что не приостановило покупок. В ходе пресс-конференции главы ЕЦБ Ж.-К. Трише было также объявлено о дополнительных нетрадиционных мерах монетарной политики. Статданные по экономике США оказались лучше прогнозов, что поддержало российский рынок. Также росту способствовали фьючерсы на нефть марки Brent, торговавшиеся вблизи отметки \$57 за баррель. Фиксация прибыли, прошедшая под конец сессии, частично нивелировала дневной рост. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 2,59%. В ходе торговой сессии в очередной раз индекс ММВБ обновил годовой максимум, на этот раз он был установлен на уровне 1044,6 пункта.

В последнюю сессию недели старт торгов также прошел на позитивной ноте: индекс ММВБ прибавил более процента. Фьючерсы на американские индексы нивелировали негативное закрытие американского рынка, что способствовало столь позитивному открытию рынка российского. Плюсовые фьючерсы на индексы США обязаны оглашением результатов «стресс-тестов» 19 банков США, которые не преподнесли сюрпризов и совпали с информацией, просочившейся в прессу в течение недели. В целом результаты оказались не столь негативными как ожидали участники рынка. Важная статистика по рынку труда США оказалась в целом в рамках прогнозов. В результате индекс ММВБ прибавил 1,7%.

По данным НЛУ, за период с 30 апреля по 08 мая паи открытых индексных фондов (акций) подорожали в среднем на 9,71%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 8,37%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 6,08%*. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем прибавили в стоимости 1,55%*. Паи фондов денежного рынка в среднем по рынку показали по итогам недели прирост на 0,04%*.

Текущая торговая неделя богата на публикацию статистических данных. Основной интерес представляют данные по экономике США. В течение недели будут оглашены такие показатели, как цены на импорт и экспорт, а также потребительская и производственная инфляция. Также ход торгов будет скорректирован публикацией предварительных данных по ВВП Еврозоны за I квартал текущего года, а также данными по уровню безработицы Великобритании.

Кроме статданных ориентироваться стоит на технические факторы, которые указывают на формирование новой коррекционной волны. На наш взгляд, участники рынка выберут повод для фиксации прибыли и опустят индекс ММВБ сначала к отметке в 1000 пунктов, а в случае ее пробития индикатор может уйти к нижней границе тренда – 970-980 пунктам. Однако у нас нет оснований полагать, что коррекция будет продолжительной и глубокой. Она давно назрела и необходима для продолжения роста. Время коррекции на рынке акций хорошо использовать для покупки подешевевших паев в расчете на их рост в последующем. Впрочем, не исключено, что технические факторы будут проигнорированы участниками рынка, коррекции не последует или она будет совсем небольшой и рост продолжится, как мы наблюдали это неоднократно.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 11,35%**. Результат оказался сильнее среднерыночного показателя по ПИФам акций, составившего (+8,37%*). Столь позитивный результат объясняется высокой долей таких бумаг, как акции «Газпрома», Сбербанка и ВТБ, подорожавших за неделю соответственно на 17,24%, 16,08% и 32,70%.

Пай фонда «АГАНА – Эквилибриум» прибавили в стоимости 4,36%**, тогда как паи открытых ПИФов смешанных инвестиций в среднем по рынку подорожали на 6,08%*. Результат фонда оказался слабее среднерыночного вследствие консервативной структуры портфеля.

Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 9,97%**. Результат превзошел среднерыночные итоги по фондам данной категории (+9,71%*).

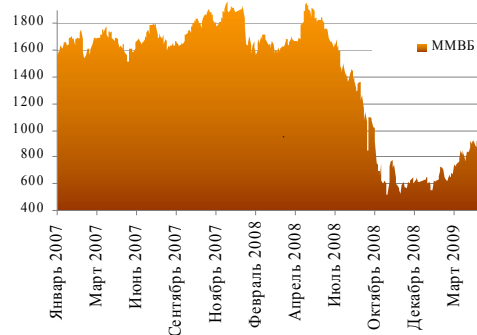
Пай ПИФа «АГАНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 5,31%**. Результат оказался слабее итога открытых фондов акций, прирост по которым составил в среднем по рынку (+8,37%*). Более серьезному росту препятствовала динамика таких бумаг, как «Полиметалл» и «Роснефть», подорожавших за неделю всего на 5,54% и 2,60% соответственно.

Пай фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 12,08%**, в то время как среднерыночный результат по открытым фондам смешанных инвестиций составил (+6,08%*). Мощному росту способствовало наличие в портфеле «голубых фишек».

Пай фонда «АГАНА – Депозит» за неделю подешевели на 0,70%**. Результат оказался ниже среднерыночного показателя работы аналогичных фондов (+0,04%*) на фоне укрепления российского рубля по отношению к ведущим мировым валютам. Укреплению рубля способствовали цены на нефть.

* данные – nlu.ru, расчеты ГК «АЛОР»

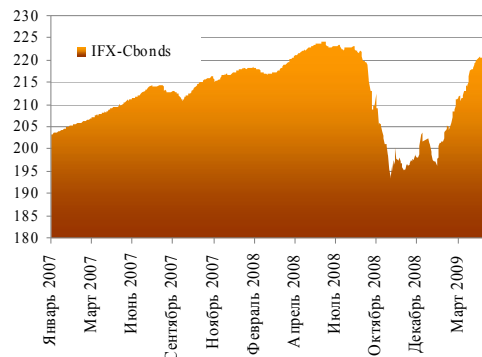
Динамика индекса ММВБ



	08.05.2009	Изм-е за нед.
Основные индикаторы		
РТС	938.27	12.66%
ММВБ	1028.90	11.80%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	224.25	0.74%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 08.05.09 (за период 30.04.09-08.05.09), %**

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	11.35
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	4.36
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	9.97
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	5.31
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	12.08
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0.70

Источник: www.nlu.ru

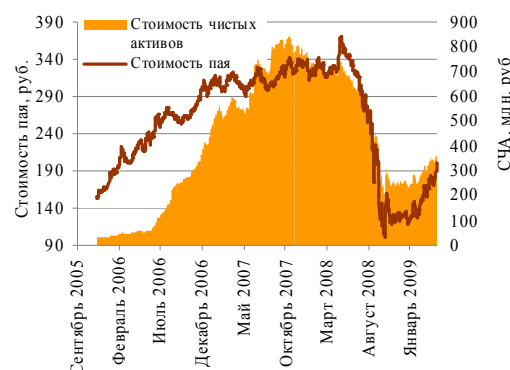
По состоянию на 30.04.2009

	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»	15,48	41,45	30,11	-43,98	-18,12	15,67	38,54	24,54	-49,42	518,82
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	6,15	12,13	-4,27	-30,70	-16,49	5,59	5,08	-29,35	-59,09	-90,72
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	18,45	46,31	34,28	-42,36	-32,46	17,58	37,32	25,46	-44,39	3,14
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	18,24	34,89	29,61	-53,04	-46,15	17,31	29,63	24,57	-64,49	-49,18
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	14,25	40,42	53,11	-30,82	-21,37	14,25	39,43	52,91	-46,61	-42,42
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-1,61	-2,84	-0,88	2,14	-	-1,61	-2,58	-5,29	2,42	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

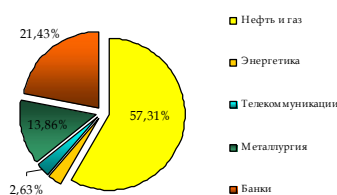
	Цена пая	СЧА
08.05.2009	201,76	383853565,45
неделя	11,35%**	11,28%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	41,45%	38,54%
6 месяцев	30,11%	24,54%
год	-43,98%	-49,42%
с начала года	40,88%	37,79%
за 3 года	-18,12%	518,82%



Основные позиции на 08.05.2009

Акции:	Доля в активах, %
Роснефть	12,86
ГАЗПРОМ ао	12,67
Сбербанк	10,72
ВТБ ао	9,42
Сургнфгз	9,13

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 08.05.2009



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	0.910
Альфа	0.007
Ст. отклонение	9.33%
Кэфф. Шарпа	-0.144

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.

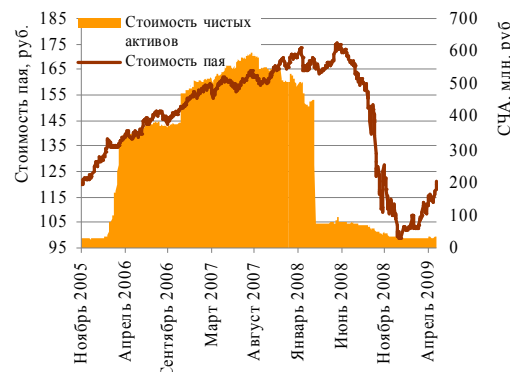
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

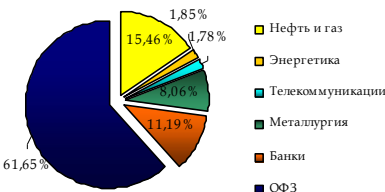
	Цена пая	СЧА
08.05.2009	120,87	33614398,63
неделя	4,36%**	4,08%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	12,13%	5,08%
6 месяцев	-4,27%	-29,35%
год	-30,70%	-59,09%
с начала года	17,33%	9,88%
за 3 года	-16,49%	-90,72%



Основные позиции на 08.05.2009

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
ОФЗ 25057	30,91
ОФЗ 25061	30,37
ГМК Норник	5,07
Сбербанк	4,99
ВТБ ао	4,65

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 08.05.2009



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	0.440
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	4.73%
Кэфф. Шарпа	-0.273

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.

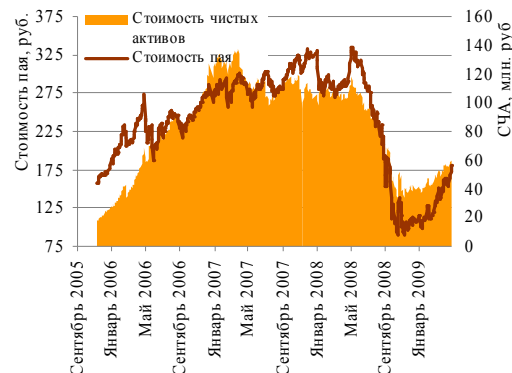
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 индексный «АГНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

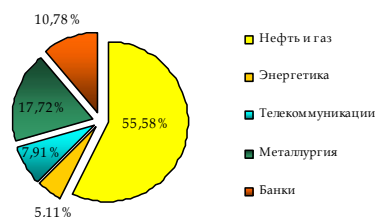
	Цена пая	СЧА
08.05.2009	180,35	62424345,99
неделя	9,97%**	9,48%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	46,31%	37,32%
6 месяцев	34,28%	25,46%
год	-42,36%	-44,39%
с начала года	52,80%	43,30%
за 3 года	-32,46%	3,14%



Основные позиции на 08.05.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	15,86
ЛУКОЙЛ	14,55
ГМКНорНик	9,17
Сбербанк	8,42
Роснефть	8,23

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 08.05.2009



Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд. «АГНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.950
Альфа	0.002
Ст. отклонение	10.46%
Кэфф. Шарпа	-0.166

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.

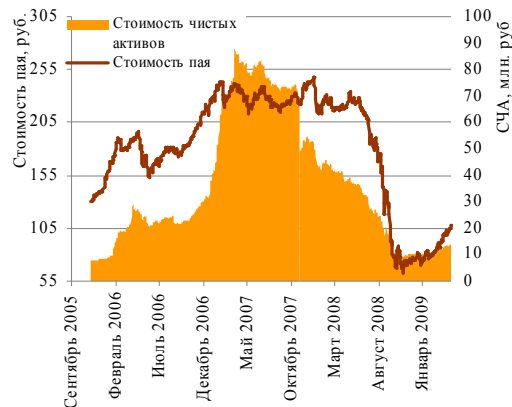
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 акций «АГНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

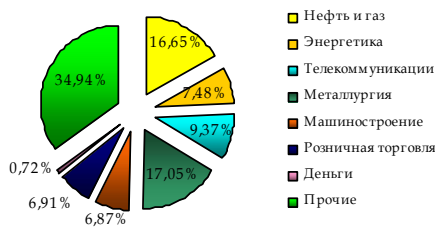
	Цена пая	СЧА
08.05.2009	107,4	14052045,83
неделя	5,31%**	5,32%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	34,89%	29,63%
6 месяцев	29,61%	24,57%
год	-53,04%	-64,49%
с начала года	36,23%	30,91%
за 3 года	-46,15%	-49,18%



Основные позиции на 08.05.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,64
РусГидро	7,48
Магнит ао	6,91
ГАЗПРОМ ао	6,15
Роснефть	5,21

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 08.05.2009



Цель

«АГНА – 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	1.035
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	10.14%
Кэфф. Шарпа	-0.209

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.

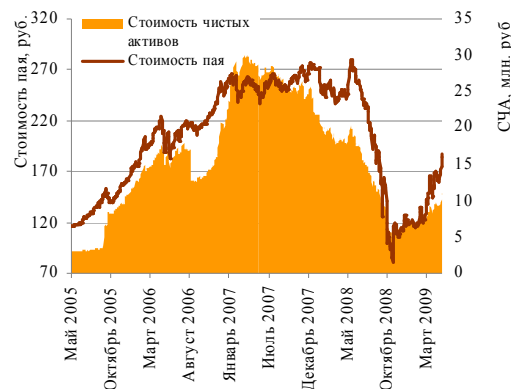
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

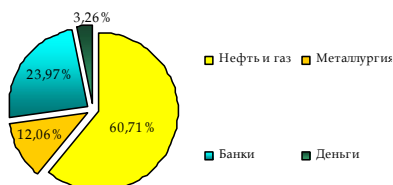
	Цена пая	СЧА
08.05.2009	187,41	10979118,71
неделя	12,08%**	15,68%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	40,42%	39,43%
6 месяцев	53,11%	52,91%
год	-30,82%	-46,61%
с начала года	40,21%	39,21%
за 3 года	-21,37%	-42,42%



Основные позиции на 08.05.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
Сбербанк	12,13
ГМК Норникель	12,06
Татнефть-Зао	11,97
ВТБ ао	11,84
ГАЗПРОМ ао	10,72

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 08.05.2009



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 – Эквilibrium», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.007
Альфа	0.004
Ст. отклонение	8.79%
Коефф. Шарпа	-0.163

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.

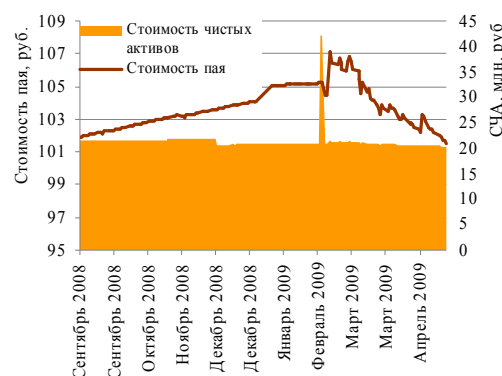
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 разность делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

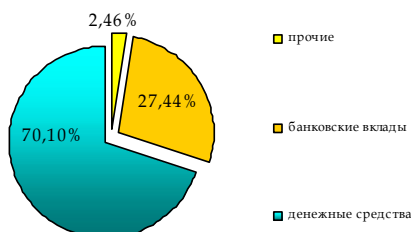
	Цена пая	СЧА
30.05.2009	101,46	20347762,85
неделя	-0,70%**	-0,70%
По состоянию на 30.04.2009		
3 месяца	-2,84%	-2,58%
6 месяцев	-0,88%	-5,29%
год	2,14%	2,42%
с начала года	-1,85%	-1,59%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 08.05.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	19,64
от 6 мес.	80,36

Структура активов на 08.05.2009



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 – 34 453 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 - Эквилибрум» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «АГАНА – Депозит» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.
7. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Шаг первый" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004г.
8. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций "Русский помещик" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0362-77309541 от 25.05.2005г.
9. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Пи-фонд" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006г.
10. Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций "Российские страховые компании" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0609-94119658 от 07.09.2006г.
11. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972 от 08.05.2007г.

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. Никольская, д. 10, 4 этаж, 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.