

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

29.06.2012 – 06.07.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Отечественный рынок акций на прошлой неделе в ожидании позитивных итогов значимых событий установил новые локальные максимумы, несмотря на имеющуюся перекупленность. Однако поступившие новости способствовали некоторой фиксации прибыли во второй половине недели, но все же недельные индексы завершили в плюсе: индекс ММВБ прибавил 1,93%, а индекс РТС – 0,53%.

Первая половина недели на российском рынке акций проходила при преобладании позитивных настроений. Одним из драйверов стали новости из Германии: парламент страны одобрил бюджетный пакт, а также создание постоянно действующего ESM. Не разочаровали инвесторов и слабые данные по китайской экономике. Так, официальное значение деловой активности в промышленности Китая и показатель от HSBC оказались слабее прогноза, при этом индекс HSBC вновь оказался ниже 50 пунктов, что свидетельствует о замедлении темпов экономического роста в стране. Однако столь слабые данные лишь повышали надежды на расширение стимулирующих мер со стороны китайского регулятора. В результате рублевый индикатор преодолел психологическую отметку 1400 пунктов.

Также мощную поддержку российским рисковым активам в начале недели оказала динамика котировок «черного» золота. Поводом для роста послужили очередные угрозы Ирана в отношении перекрытия Ормузского пролива. Подобные заявления стали реакцией на введенное эмбарго на иранскую нефть: Ормузский пролив является важным путем для экспорта нефти. В свою очередь представители Соединенных Штатов напомнили об имеющихся военных силах в данном регионе, что лишь подстегнуло ожидания разворачивания военных действий и спекулятивно подогрело нефтяные котировки. В частности, фьючерс на нефть марки Brent преодолел психологическую отметку \$100 за баррель.

Кроме того, поддержать российских инвесторов смогли данные по росту производственных заказов в США: показатель в мае значительно превысил ожидания. Однако более существенную поддержку участникам торгов все же оказывали ожидания расширения стимулирующих мер со стороны Банка Англии и ЕЦБ, а также ожидания данных с рынка труда США.

Стоит отметить, что в целом подобные ожидания оказались ненаправленными. Так, Банк Англии оставил ставку на прежнем уровне, но при этом расширил программу выкупа активов. При этом ЦБ Китая понизил ставки по депозитам и кредитам в рамках мер по стимулированию экономики. На данном фоне индекс ММВБ не только протестировал важную отметку 1450 пунктов, но и вплотную подбирался к уровню 1460 пунктов. В некотором смысле не разочаровал инвесторов и ЕЦБ. Регулятор не только понизил базовую ставку на 0,25 п.п., но и снизил ставку по депозитам до нуля. Подобное расширение стимулирующих мер может благоприятно отразится на европейских экономиках в дальнейшем, однако, в моменте все же привело к резкому ослаблению единой европейской валюты по отношению к доллару США, что вызвало фиксацию прибыли по рисковым активам. Усугубить обстановку смогла и речь главы ЕЦБ М.Драги, заявившего о появлении новых рисков для экономического роста еврозоны. Однако серьезных распродаж все же удалось избежать: инвесторы ожидали дальнейших сигналов со стороны отчета по рынку труда США.

Окончательно подсобить «медвежью» смогли данные по уровню занятости в США. Количество новых рабочих мест в стране не дотянуло до прогнозируемых 100 тыс. и составило лишь 80 тыс. При этом за май данные были пересмотрены в сторону повышения с 69 тыс. до 77 тыс. Кроме того, уровень безработицы в стране остался на прежнем уровне – 8,2%. Несмотря на то, что подобные данные повышают вероятность запуска QE3, в моменте они все же были негативно восприняты инвесторами. В результате индекс ММВБ завершил торговую неделю вблизи отметки 1415 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 29 июня по 6 июля пай открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 2,96%. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 2,27%, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,53%. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,30%. Пай фондов денежного рынка прибавили 0,08%.

Наступившая неделя может оказаться довольно волатильной: обилие значимых новостей может способствовать довольно неровному характеру торгов. В частности, будет опубликован существенный блок статистики по экономике Китая. Кроме того, внимание участников торгов будет приковано и к старту сезона отчетности в США. Стоит отметить, что позитивные финансовые результаты американских компаний могли бы вернуть «быков» на рынки и способствовать очередному заходу индекса ММВБ на отметку 1450 пунктов.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» прибавил за рассматриваемый период лишь 0,07%. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций (+2,27%). Значительная доля в портфеле приходится на долларовой «кэш». При этом за рассматриваемый период рубль укрепился по отношению к доллару США, что в частности негативно отразилось на итогах работы фонда.

Пай ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавил в стоимости 0,05%. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного уровня ПИФов облигаций (+0,30%).

Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавил в стоимости 2,99%. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (+2,96%).

Пай ПИФа «АГАНА – Молодежный» подешевел за неделю на 0,65%, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+1,53%). Давление на итоги работы фонда оказал тот факт, что значительная доля в портфеле приходится на бумаги «МОЭСК», потерявшие за неделю более 6%. Акции эмитента за рассматриваемый период не пользовались спросом на фоне идей в других бумагах сектора, что обусловило отрицательный результат за рассматриваемый период.

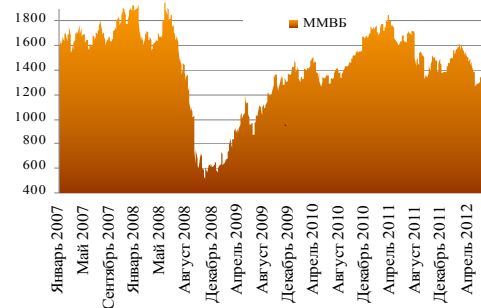
Пай ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавил в стоимости 2,29%. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога по ПИФам акций нефтегазового сектора (+3,05%). Сдерживающим фактором в частности выступила значительная доля в портфеле «кэша».

Пай фонда «АГАНА – Энергетика» по итогам рассматриваемого периода прибавил 2,35%. Результат фонда оказался ниже среднерыночного итога ПИФов акций энергетической отрасли (+3,49%). Итог обусловлен значительной долей в портфеле акций «МОЭСК», потерявших за неделю более 6%.

Пай ПИФа «АГАНА – Телеком» по итогам рассматриваемого периода прибавил в стоимости 1,28%, что оказалось лучше среднего результата ПИФов акций телекоммуникационного сектора (-0,23%). Поддержку итогам фонда оказало наличие в портфеле обыкновенных акций «Ростелекома», прибавивших за неделю более 1,6%. Рост проходил в рамках технического отскока, начатого еще на позапрошлой неделе.

Пай ПИФа «АГАНА – Металлургия» по итогам прошедшей недели прибавил в стоимости 2,31%, что оказалось выше среднерыночного результата ПИФов акций металлургического сектора (+1,93%). Поддержку итогам фонда оказал тот факт, что существенную долю в портфеле занимают акции НЛМК, которые прибавили более 3% за рассматриваемый период. Положительный результат обусловлен техническими факторами, а именно продолжением отскока, начатого еще на позапрошлой неделе.

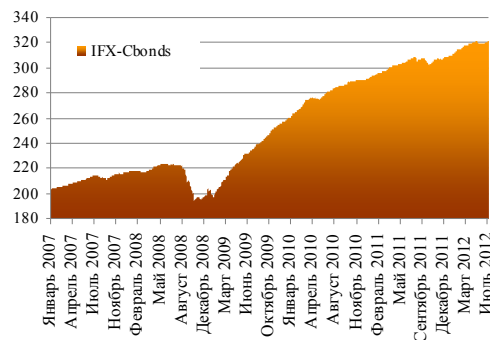
Динамика индекса ММВБ



	06.07.2012	Изм-е за период 29.06.12-06.07.12
Основные индикаторы		
РТС	1357,71	0,53%
ММВБ	1414,28	1,93%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	321,99	0,26%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 06.07.12 (за период 29.06.12-06.07.12), %**

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	0,07
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,05
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	2,99
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,65
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	2,29
ОПИФА «АГАНА – Энергетика»	2,35
ОПИФА «АГАНА – Металлургия»	2,31
ОПИФА «АГАНА – Телеком»	1,28

Источник: Расчеты ГК АЛОР

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 29.06.2012	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)					
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	0,71	-0,62	0,26	-12,55	24,03	-18,59	0,45	-2,43	-3,49	-20,82	-16,88	-49,53
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,09	-0,05	2,47	1,68	20,14	-7,83	-0,26	-11,17	-14,23	-22,43	-13,29	-94,94
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	4,65	-9,57	-1,93	-16,84	35,95	-15,29	4,42	-16,38	-12,87	-32,56	-1,74	-48,73
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	0,75	-6,49	3,25	-10,11	1,24	-28,12	-1,82	-24,23	-20,35	-36,38	-65,07	-87,34
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	1,56	-8,58	2,37	-0,28	74,56	-13,92	-2,25	-16,69	-10,73	-30,11	-34,70	-88,48
ОПИФА «АГАНА – Энергетика»	1,41	-24,61	-15,85	-33,29	-43,52	-	1,41	-28,48	-26,15	-59,37	-94,62	-
ОПИФА «АГАНА – Металлургия»	0,71	-13,50	-19,53	-41,02	-	-	0,72	-13,50	-43,38	-90,56	-	-
ОПИФА «АГАНА – Телеком»	-0,86	-11,71	-7,53	-13,69	-	-	-0,86	-11,71	-54,81	-93,01	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

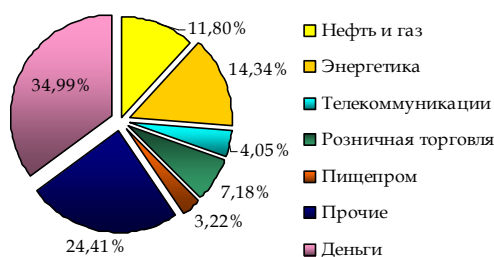
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	250,73	309479943,44
За период		
29.06.12-06.07.12	0,07%**	0,06%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-0,62%	-2,43%
год	-12,55%	-20,82%
с начала года	0,26%	-3,49%
3 года	24,03%	-16,88%
5 лет	-18,59%	-49,53%

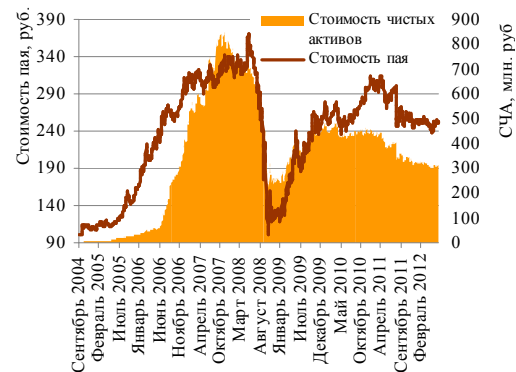
Основные позиции на 06.07.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	11,18
«Ростелеком» - ап	4,05
Apple Inc.	3,82
CMS Energy Corp.	3,70
Altria Group Inc.	3,64

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс S&P 500. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Коэффициент Шарпа – показатель доходности фонда, приведенной к 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 дохода 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 на 29.06.2012
Бета	0,358
Альфа	0,004
Ст. отклонение	4,18%
Кэфф. Шарпа	-0,024

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

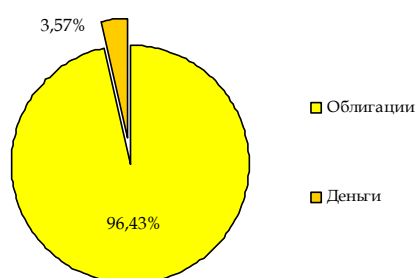
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	147,98	29254769,66
За период		
29.06.12-06.07.12	0,05%**	0,06%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-0,05%	-11,17%
год	1,68%	-22,43%
с начала года	2,47%	-14,23%
3 года	20,14%	-13,29%
5 лет	-7,83%	-94,94%

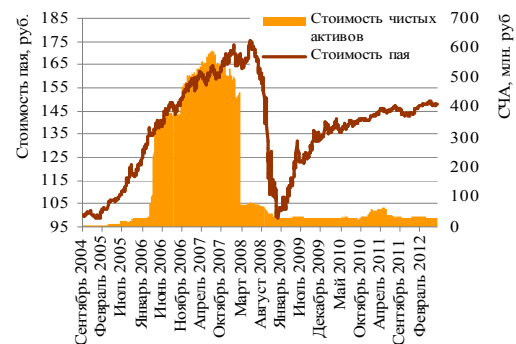
Основные позиции на 06.07.2012

Ценные бумаги:	доля в активах, %
НПК - обл	11,52
Система - обл	10,42
СУЭК - ФинанО1	10,26
«ВымпелКом» - обл	10,22
«Промсвязьбанк» - обл	10,16

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов облигаций в качестве бенчмарка используется индекс S&P 500. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Коэффициент Шарпа – показатель доходности фонда, приведенной к 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 дохода фонда.



Цель

Фонд «АГАНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму. Инвестирование осуществляется в основном в высоконадежные бумаги с фиксированной доходностью (государственные, муниципальные и корпоративные облигации). Небольшая часть средств может быть инвестирована в акции для увеличения доходности фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

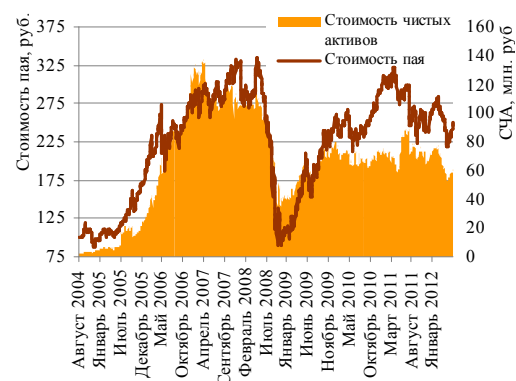
	Значение на 29.06.2012
Бета	0,199
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Кэфф. Шарпа	-0,189

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	245,94	59813057,39
За период		
29.06.12-06.07.12	2,99%**	2,85%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-9,57%	-16,38%
год	-16,84%	-32,56%
с начала года	-1,93%	-12,87%
3 года	35,95%	-1,74%
5 лет	-15,29%	-48,73%



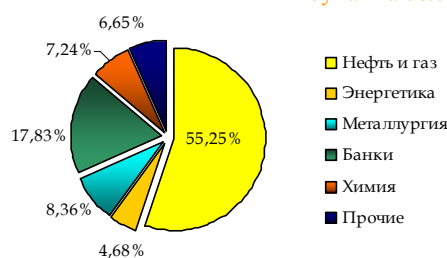
Цель

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.

Основные позиции на 06.07.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,85
«Газпром»	14,37
Сбербанк - ао	13,70
«Уралкалий»	7,24
«Роснефть»	6,70

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



*** Коэффициент бета — риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФФ инвесторы рынка, может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — отнесительная оторванность, динамика фонда от колеблется рынка. Коэффициент альфа — искусство управления. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условно-едином уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение — о низкой эффективности управления с учетом отклонения 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, инвестированного в безрисковый актив с учетом рискованности оцененного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

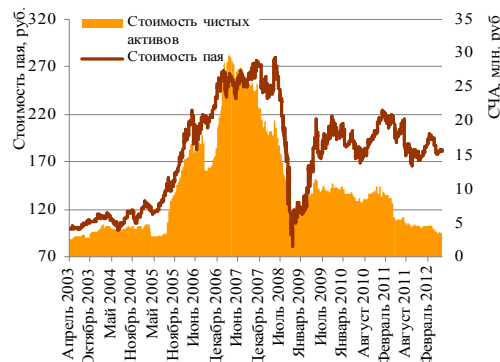
	Значение на 29.06.2012
Бета	0,949
Альфа	-0,001
Ст. отклонение	6,01%
Коефф. Шарпа	0,038

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	180,72	3472947,63
За период		
29.06.12-06.07.12	-0,65%**	-0,65%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-6,49%	-24,23%
год	-10,11%	-36,38%
с начала года	3,25%	-20,35%
3 года	1,24%	-65,07%
5 лет	-28,12%	-87,34%



Цель

Инвестирование в самые ликвидные акции и минимальную долю облигаций. 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 – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

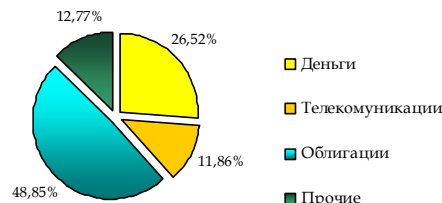
	Значение на 29.06.2012
Бета	0,568
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	4,53%
Коефф. Шарпа	-0,162

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 06.07.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Газпром капитал» - обл	14,37
Банк «Зенит» - обл	14,35
МОЭСК	12,71
«Ростелеком» - ап	11,83
Банк ВТБ - обл	11,48

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012

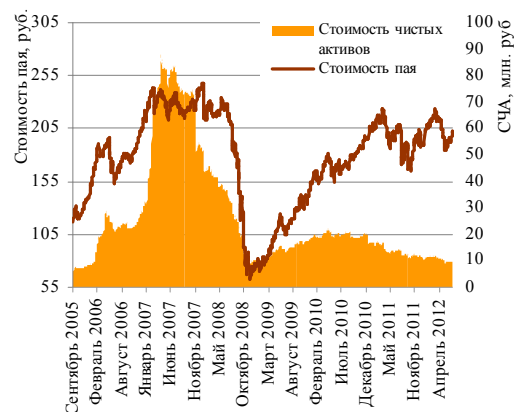


*** Коэффициент бета — риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФФ инвесторы рынка, может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — отнесительная оторванность, динамика фонда от колеблется рынка. Коэффициент альфа — искусство управления. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условно-едином уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение — о низкой эффективности управления с учетом отклонения 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, инвестированного в безрисковый актив с учетом рискованности оцененного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГОНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

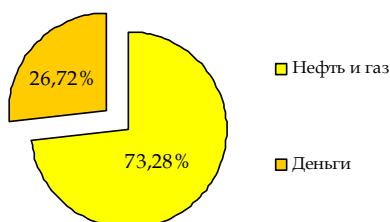
	Цена пая	СЧА
06.07.2012	200,82	9596707,21
За период		
29.06.12-06.07.12	2,29%**	2,29%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-8,58%	-16,69%
год	-0,28%	-30,11%
с начала года	2,37%	-10,73%
3 года	74,56%	-34,70%
5 лет	-13,92%	-88,48%



Основные позиции на 06.07.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,55
«НОВАТЭК»	10,48
«Газпром нефть»	8,89
«Газпром»	7,61
«Транснефть» - ап	7,59

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГОНА – Нефтегаз» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Инвестирование осуществляется в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний нефтегазового сектора. Активное управление фондом позволяет управляющему гибко и своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

Сравнительные показатели работы фонда***

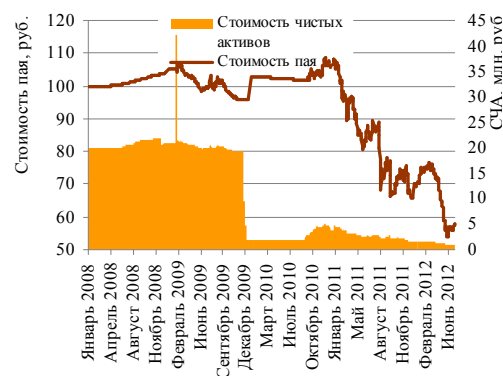
	Значение на 29.06.2012
Бета	0,495
Альфа	0,013
Ст. отклонение	5,04%
Кэфф. Шарпа	0,258

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Энергетика»

Основные показатели работы фонда

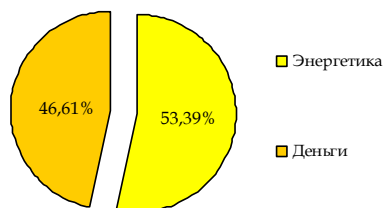
	Цена пая	СЧА
06.07.2012	57,58	1099259,62
За период		
29.06.12-06.07.12	2,35%**	2,34%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-24,61%	-28,48%
год	-33,29%	-59,37%
с начала года	-15,85%	-26,15%
3 года	-43,52%	-94,62%
5 лет	-	-



Основные позиции на 06.07.2012

Вид актива:	доля в активах, %
МОЭСК	11,00
МРСК ЦП	8,06
«Э.ОН Россия»	7,23
«Энел ОГК-5»	6,36
ХолМРСК - ао	6,30

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



Цель

Энергетический сектор является одним из наиболее динамично развивающихся в российской экономике, и фонд «АГОНА - Энергетика» позволяет инвестору принять участие в этом развитии. Средства инвестируются в обыкновенные и привилегированные акции наиболее перспективных российских энергетических компаний. Инвестиционная стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

ОПИФ акций «АГОНА – Металлургия»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	59,28	104194,39
За период		
29.06.12-06.07.12	2,31%**	2,31%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-13,50%	-13,50%
год	-41,02%	-90,56%
с начала года	-19,53%	-43,38%
3 года	-	-
5 лет	-	-



Цель

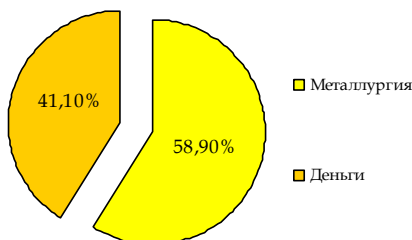
Металлургический сектор – один из традиционных секторов российской экономики. Инвестиционная стратегия фонда «АГОНА – Металлургия» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

В рамках фонда акций «АГОНА - Металлургия» средства инвестируются в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний металлургического сектора.

Основные позиции на 06.07.2012

Вид актива:	доля в активах, %
«Северсталь»	10,92
НЛМК	10,38
«Распадская»	10,21
Норникель	10,13
ММК	9,21

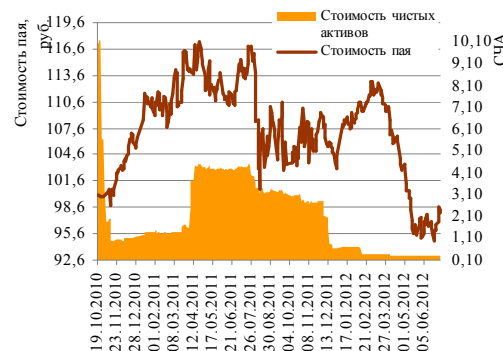
Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



ОПИФ акций «АГОНА – Телеком»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.07.2012	97,94	304363,04
За период		
29.06.12-06.07.12	1,28%**	1,28%**
По состоянию на 29.06.12		
3 месяца	-11,71%	-11,71%
год	-13,69%	-93,01%
с начала года	-7,53%	-54,81%
3 года	-	-
5 лет	-	-



Цель

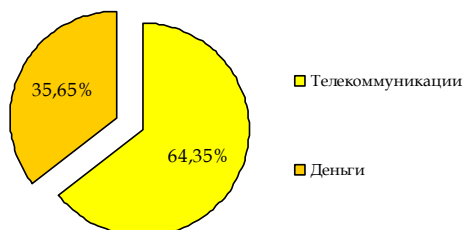
Фонд «АГОНА - Телеком» позволяет инвестору участвовать в росте динамичного сектора российской экономики.

Средства инвестируются в обыкновенные и привилегированные акции наиболее перспективных российских телекоммуникационных компаний. Инвестиционная стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Основные позиции на 06.07.2012

Вид актива:	доля в активах, %
МТС	13,98
АФК «Система»	11,92
«Таттелеком» - ао	10,96
«Ростелеком» - ао	9,82
«Башинформсвязь» - ао	6,44

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.07.2012



Краткая справка о компании

Общество с ограниченной ответственностью «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 ФСФР 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 паевых инвестиционных фондов под управлением – 64 305 51 8054,95 руб. (по состоянию на 31.03.2012).

ООО «УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 Investfunds.

Под управлением компании находятся 8 открытых паевых фондов, 7 закрытых паевых фондов (в том числе 1 для квалифицированных инвесторов), пенсионные резервы НПФ пенсионные накопления НПФ и пенсионные накопления ПФР, находящиеся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
2. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «АГАНА - Консервативный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Телеком» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1864-94167723, 03.08.2010 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 г.
7. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Металлургия» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1858-94167640, 03.08.2010 г.
8. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Энергетика» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.

Закрытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Шаг первый» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004 г.
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Пи-фонд» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006 г.
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972, 08.05.2007 г.
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Возрождение Абхазии» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1794-94164564 от 25.05.2010 г.
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Собрание. ФотоЭффект» - № 1985-94173534 от 23.11.2010 г.

ООО «УК «АГАНА» входит в группу «АА+» (очень высокая надежность, первый 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, предусмотренными законодательством, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам: +7 (495) 987-44-44, +7 (495) 980-13-31.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений, пенсионными резервами, 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 ООО «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 ООО «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.

ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.
