

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

11.09.2009 - 18.09.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошедшей недели индексы российского рынка – РТС и ММВБ – прибавили соответственно 4,10% и 2,83%. На позитивном внешнем фоне «быки» продолжили покупки, что привело к обновлению годовых максимумов.

Открытие торговой недели на отечественном фондовом рынке состоялось с гэпом вниз, который по индексу ММВБ превысил 2%. Все факторы способствовали негативному старту торгов. Фьючерсы на индексы США снизились, фьючерсы на нефть также демонстрировали нисходящую динамику. Однако долго удержаться «медвежьим» настроениям не удалось, поскольку участники российского рынка сохраняли оптимистичный взгляд на дальнейшее движение, что привело к покупкам подешевевших бумаг. Внешний фон также способствовал смене тенденции. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся в символическом минусе.

Открытие российского рынка во вторник состоялось с гэпом вверх порядка 0,7% по индексу ММВБ. Основным драйвером роста стали цены на «черное золото» – фьючерс на нефть марки Brent торговался выше отметки \$68 за баррель. Кроме того, на открытии отыгрывались позитивные итоги торгов на американских площадках. Участники рынка продолжили покупки, в ходе которых индекс ММВБ ушел к психологически значимой отметке 1200 пунктов, вблизи которой и консолидировался до оглашения статданных. Производственная инфляция в США превысила прогноз и была позитивно воспринята участниками фондовых рынков, поскольку инвесторы восприняли данный показатель как оживление экономики. Покупки продолжились, и отметка 1200 пунктов по индексу ММВБ не устояла. Торги завершились на уровне на 20 пунктов ниже годового максимума по индексу.

На открытии торгов в среду рост отечественного рынка продолжился. На улучшившемся внешнем фоне индекс ММВБ прибавил 1%. Покупкам способствовала позитивная динамика фьючерсов на индексы США и фьючерсов на нефть. Оптимизм участников рынка не сдерживало даже ожидание статданных, и годовые вершины по индексам РТС и ММВБ не устояли. Внутри дня по российским торговым площадкам прокатилась волна фиксации прибыли. Однако участники рынка использовали просадку как возможность приобрести бумаги по более низким ценам. «Бычий» настрой поддержала и публикация статданных по экономике США. Рост потребительских цен, превысивший прогноз, свидетельствовал о восстановлении спроса. Данные по промышленному производству США также оказались лучше ожиданий. Под конец торгового дня участники рынка предпочли зафиксировать прибыль, и закрытие по индексу ММВБ состоялось ниже отметки 1220 пунктов.

В четверг сессия на российском рынке началась с гэпа вверх, который составил около 1,5% по индексу ММВБ. Рост спровоцировали позитивные настроения участников рынка, а также восходящая динамика фьючерсов на нефть. В четверг были обновлены годовые максимумы отечественных индексов. Высокие уровни на российских площадках не способствовали агрессивным покупкам, и участники рынка предпочли зафиксировать полученную прибыль, что вылилось в волну распродаж. Статистические данные по экономике США носили смешанный характер, что не способствовало продолжению покупок. Данные по строительству оказались хуже ожиданий, а недельные данные по количеству заявок на получение пособия по безработице превысили прогноз в лучшую сторону. Закрытие торгов на российском рынке состоялось вблизи психологически важной отметки – 1200 пунктов по индексу ММВБ.

Пятница на отечественных площадках открылась снижением, которое составило около процента по индексу ММВБ. Давление оказало отрицательный итог торгов в США. Кроме того, нисходящую динамику поддержали фьючерсы на индексы США, которые теряли порядка 0,3%. Настроения на сырьевом рынке, а именно – в нефтяных фьючерсах, также способствовали распродажам. Но надолго «медвежьего» запала не хватило – акции были откуплены. Поддержка на российский рынок пришла и в виде выступления премьер-министра РФ В.Путина, которое участники рынка восприняли позитивно. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,27%.

По данным NIIU, за период с 11 по 18 сентября паи открытых индексных фондов (акций) подорожали в среднем на 2,72%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 2,31%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,62%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,20%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подешевели на 0,08%*.

На текущей неделе российский рынок окажется под давлением нескольких событий. В среду, в 22:15 мск будут оглашены итоги заседания ФРС США. Решение по ставке вряд ли окажется сюрпризом – согласно ожиданиям, она будет оставлена на прежнем уровне (0% - 0,25%). Основной интерес представляют планы ФРС по проводимым программам. Особое внимание будет приковано к программе по выкупу гособязательств, бюджет которой практически израсходован. Известие о прекращении данной программы, вероятнее всего, будет негативно воспринято участниками рынка. Кроме того, во второй половине недели уровень волатильности может вырасти под давлением оглашения статданных, наиболее интересными из которых являются данные по объемам продаж на первичном и вторичном рынках жилья. Данные события способны как положить начало коррекционному движению вниз, так и увести отечественный рынок на новые максимумы.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подорожали за неделю на 4,37%**. Результат оказался лучше среднерыночного итога ПИФов акций (+2,31%*). Столь значительному приросту стоимости паев фонда способствовала динамика акций ВТБ, которые по итогам недели прибавили более 22%. Драйвером роста для бумаг банка послужило известие о выплате дивидендов со стороны ОАО «Банк ВТБ – Северо-Запад».

Пай фонда «АГОНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 1,94%**. Итоги деятельности ПИФа оказались лучше среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (+1,62%*). На результат, в частности, повлияла высокая доля акций ВТБ в портфеле.

Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 2,85%**. Результат оказался выше среднерыночных итогов по ПИФам данной категории (+2,72%*). Кроме того, результаты фонда превысили показатель прироста индекса ММВБ, который за неделю «потяжелел» на 2,83%.

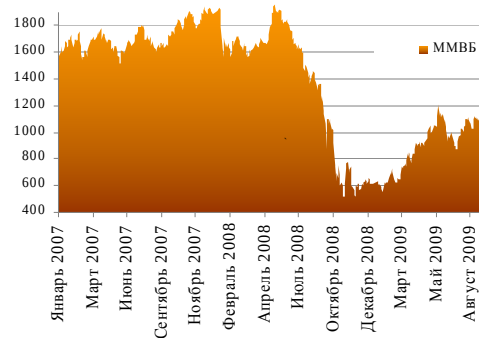
Пай ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 0,91%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций прибавили 2,31%*. На результат фонда повлияла динамика акций «Полиметалла» – на фоне общих оптимистичных настроений «защитные» инструменты не пользовались у участников рынка спросом.

Пай фонда «АГОНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 4,54%**. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (+1,62%*). Таким образом, результат фонда оказался более чем в 2,5 раза лучше среднерыночного по фондам данной категории. Приросту стоимости паев фонда способствовала динамика акций ВТБ, которые существенно подорожали по итогам недели.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели подешевели на 0,84%**. Результат оказался хуже среднерыночного результата ПИФов денежного рынка, которые потеряли в стоимости 0,08%*. На итоги работы фонда давление оказала ситуация на валютном рынке, а именно укрепление рубля по отношению к доллару США и евро.

* данные – nlu.ru, расчеты – ГК «АЛОР»

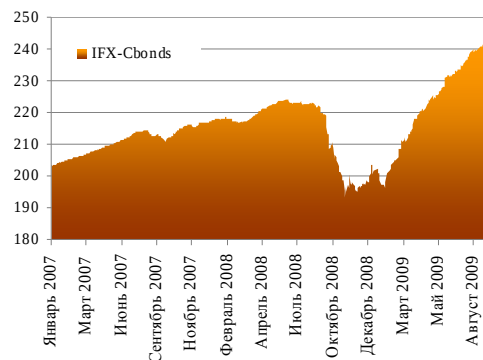
Динамика индекса ММВБ



	18.09.2009	Изм-е за период 11.09.09-18.09.09
Основные индикаторы		
РТС	1245.56	4.10%
ММВБ	1208.35	2.83%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	244.59	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 18.09.09 (за период 11.09.09-18.09.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	4,37
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	1,94
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	2,85
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	0,91
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	4,54
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0,84

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

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

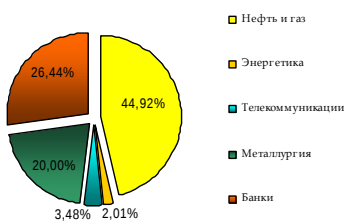
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.09.2009	234,47	424939775,23
за период 11.09.09-18.09.09	4,37%**	4,24%
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 18.09.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	12,05
Роснефть	11,90
Сбербанк	11,37
ГМКНорНик	10,00
ГАЗПРОМ ао	8,90

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.09.2009



*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты 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»

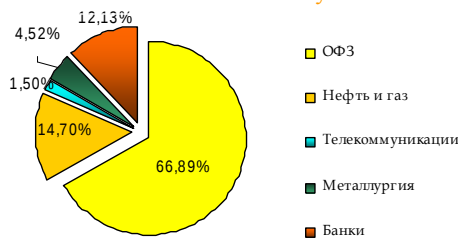
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.09.2009	129,28	31070679,94
за период 11.09.09-18.09.09	1,94%**	1,94%
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 18.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	32,10
ОФЗ 25061	24,23
ОФЗ 25064	10,56
ВТБ ао	6,12
Роснефть	5,43

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.09.2009

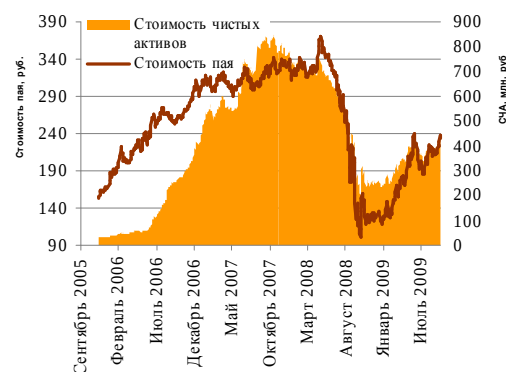


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты 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

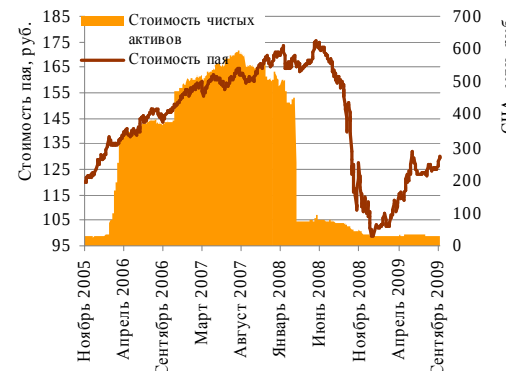
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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%
Коэфф. 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***

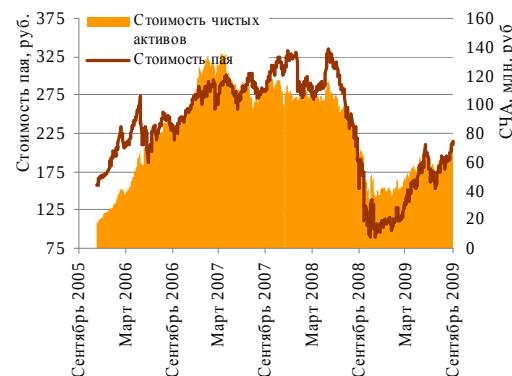
	Значение
Бета	0.467
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.98%
Коэфф. Шарпа	-0.250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

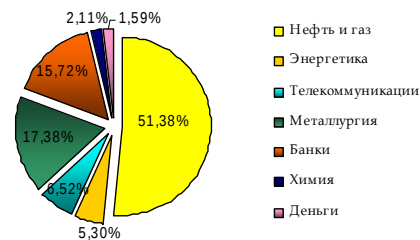
	Цена пая	СЧА
18.09.2009	210,89	68534885,22
за период		
11.09.09-18.09.09	2,85%**	1,98%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	-1,86%	-5,93%
6 месяцев	62,67%	43,37%
год	-16,86%	-25,07%
с начала года	78,04%	57,42%
за 3 года	-22,56%	-29,74%



Основные позиции на 18.09.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	13,80
ЛУКОЙЛ	13,42
Сбербанк	12,74
ГМК Норник	8,81
Роснефть	8,45

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.09.2009



*** 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-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 изменится 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***

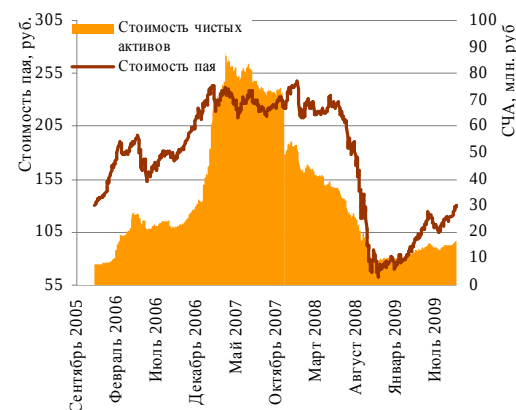
	Значение
Бета	0.933
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.95%
Коэфф. Шарпа	-0.131

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

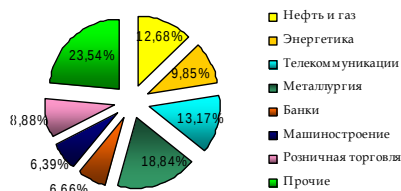
	Цена пая	СЧА
18.09.2009	129,40	16511366,35
за период		
11.09.09-18.09.09	0,91%**	0,90%
По состоянию на 31.08.2009		
3 месяца	1,96%	1,81%
6 месяцев	50,82%	42,67%
год	-31,01%	-38,15%
с начала года	59,16%	49,18%
за 3 года	-34,50%	-37,68%



Основные позиции на 18.09.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,23
РусГидро	9,85
Магнит ао	8,88
Роснефть	6,87
ВТБ ао	6,66

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.09.2009



*** 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-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 изменится 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

«АГАНА – Фонд региональных акций» рекомендован для инвестиций на длительный срок, от двух лет, поскольку стратегия фонда предусматривает приобретение в том числе и перспективных акций второго и третьего эшелона в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.09.2009	204,62	9902617,78
за период		
11.09.09-18.09.09	4,54%**	1,45%
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 18.09.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ВТБ ао	11,99
Роснефть	11,02
ГМКНорник	11,01
ГАЗПРОМ ао	10,74
Сургнфгз	10,69

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.09.2009

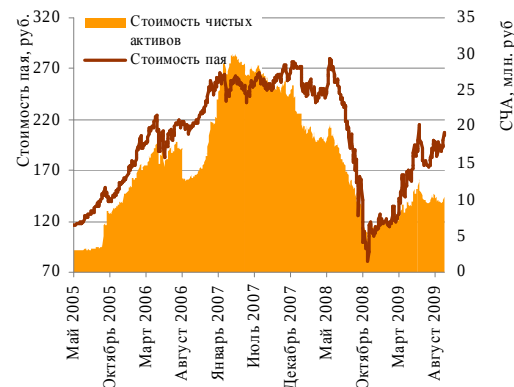


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка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



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

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

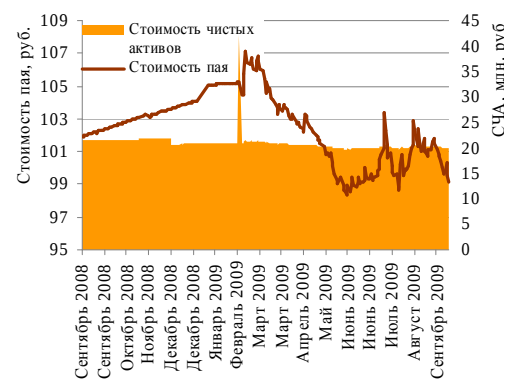
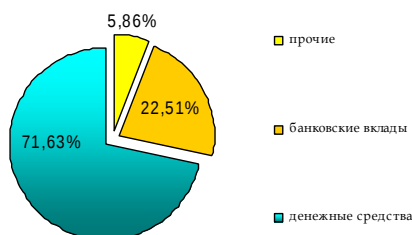
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.09.2009	99,14	19883052,74
за период		
11.09.09-18.09.09	-0,84%**	-0,84%
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 18.09.2009

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

Структура активов на 18.09.2009



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. 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. 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.