

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 20.02.2009 - 27.02.2009



### Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам недели ведущие российские индикаторы смогли закрыться в существенном плюсе: индекс РТС прибавил 5,29%, а индекс ММВБ – 5,44%.

В понедельник торги на российских фондовых площадках не проводились. За время длинных выходных внешний фон существенно ухудшился: негатив был связан с известием об увеличении доли государства в Citigroup. Как следствие, открытие отечественных площадок во вторник состоялось в отрицательной зоне. Однако восстановление цен на нефть в моменте выправило ситуацию. Под занавес торгов существенную поддержку российскому рынку оказали «бычьи» настроения на американских площадках. И все же, индекс ММВБ по итогам сессии потерял 0,37%. Индекс РТС же прибавил 1,44%.

Во вторник на американском рынке царили раллийные настроения. Причины для роста носили технический характер: восходящая динамика была связана не более чем с техническим отскоком, а причин для «качественного» роста не наблюдалось. Площадки Азии подхватили «бычьи» настроения, что являлось дополнительным фактором, обеспечивающим оптимистичное открытие российского рынка в среду. Однако оптимизма хватило ненадолго – уже вскоре на отечественных площадках наметился разворот, поскольку участники рынка по-прежнему предпочитают придерживаться спекулятивной стратегии и при первой возможности фиксировать прибыльные позиции. Однако по итогам сессии индексы закрылись в плюсе: РТС прибавил 2,56%, а ММВБ – 0,55%.

Перед открытием торгов в четверг внешний фон носил смешанный окрас: отрицательное закрытие американского рынка с одной стороны и рост цен на нефть – с другой. Ориентиром на время сессии участники рынка выбрали взлетевшие цены на «черное золото», что и обеспечивало позитивную динамику в течение дня. Спекулянты значительно разогнали рынок, поэтому перед выходом статданных на рынке не наблюдалось традиционной фиксации прибыли. Статданные оказались хуже ожиданий, однако слабые результаты не привели к серьезным распродажам. Поддержку рынку оказывало ожидание выступления Б.Обамы по поводу бюджета на 2010 год. Американский рынок также открылся в положительной зоне, несмотря на обвалы данные. Все это позволило показать индексу ММВБ по итогам сессии серьезный прирост, равный 6,26%, а индексу РТС – прибавить 1,75%.

Внешний фон перед открытием в пятницу также был неоднозначным. Закрытие рынка США состоялось на «красной» территории, что было вызвано заявлением Б.Обамы по вопросу бюджета. Так, дефицит бюджета США в текущем финансовом году, заканчивающемся 30 сентября, составит 12,3% ВВП. В то же время цены на «черное золото» продолжили отрастать, отыгрывая сокращение запасов нефти и нефтепродуктов в США. В отличие от четверга, открытие российского рынка в пятницу состоялось в «красной» зоне. Важным фактором, способствующим распродажам, стала фиксация прибыльных позиций вследствие раллийных настроений в течение предыдущей сессии. По итогам торгов в пятницу индексы закрылись в отрицательной зоне, чему во многом способствовали данные по второй оценке ВВП США за IV квартал прошлого года. Сокращение показателя было пересмотрено с 3,8% до 6,2%, оказавшись существенно хуже ожиданий. По итогам сессии ведущие индикаторы российского рынка закрылись в минусе: индекс РТС потерял 0,54%, а индекс ММВБ – 0,93%.

По данным Investfunds, за период с 20 по 27 февраля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем подорожали на 5,24%. Стоимость паев открытых фондов акций выросла в среднем на 3,82%\*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,95%\*. Паи открытых облигационных фондов в среднем по рынку прибавили в стоимости 1,77%\*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали в среднем на 0,25%\*.

Текущая неделя богата на выход макростатистических данных. На ход торгов в течение недели давление может оказывать ожидание пятничного отчета по рынку труда, который может оказаться хуже ожиданий. Динамика может быть скорректирована и решениями по ставкам ЕЦБ и Банка Англии. Ожидается снижение обеих ставок на 50 б.п. до 1,50% и 0,50% соответственно. Также на ход торгов влияние окажут корпоративные новости, в первую очередь – развитие событий вокруг Citigroup и AIG.

Ситуация на валютном рынке скорее всего также не окажет поддержку отечественному фондовому рынку: период налоговых выплат прошел, а значит, можно ожидать существенного сокращения спроса на национальную валюту в условиях высоких девальвационных ожиданий. Ослабление рубля оказывает негативное влияние на отечественный фондовый рынок, поскольку снижает привлекательность рублевых активов.

Текущая неделя может стать удачным временем для покупки паев, поскольку на следующей неделе существенную поддержку рынку может оказать ожидание сокращения ОПЕК квот на добычу нефти и нефтепродуктов (такое решение может быть принято 15 марта). Поскольку большинство «голубых фишек» принадлежит именно к нефтегазовому сектору, отечественный рынок имеет шанс закрыться в плюсе. Рекомендуем обратить внимание на индексные фонды, а также на фонды, в структуре которых преобладают акции нефтегазовой отрасли.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Паи фонда акций «АГОНА – Экстрим» подорожали на 3,97%\*\*. Результат оказался выше среднерыночного показателя по ПИФам акций, составившего 3,82%\*. Позитивному результату способствовала динамика находящихся в портфеле фонда бумаг «Сургутнефтегаза» и «Роснефти», прибавивших за неделю соответственно 16,09% и 12,09%. Драйвером роста для акций данных компаний послужили слухи об их слиянии, почвой для которых стало включение представителя «Сургутнефтегаза» в список кандидатов на выдвижение в совет директоров «Роснефти».

Паи фонда «АГОНА – Эквилибриум» прибавили в стоимости 0,02%\*\*, тогда как средний результат по открытым фондам смешанных инвестиций составил 2,95%\*. Рост был сдержан высокой долей высоконадежных бумаг в портфеле фонда, а также негативной динамикой акций «Полус Золота» – бумаги компании корректировались под давлением снижающихся цен на золото.

Результат ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» составил 5,50%\*\* и оказался лучше среднерыночного по данной категории фондов (5,24%\*). Прирост стоимости пая фонда также превысил недельный результат индекса ММВБ, составивший 5,44%.

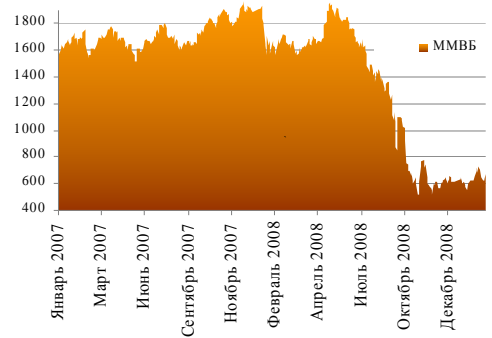
Стоимость паев фонда «АГОНА – Фонд региональных акций» выросла на 2,61%\*\*. Прирост оказался ниже среднерыночного по открытым фондам акций (+3,82%\*). Сдерживающим фактором стала динамика бумаг, входящих в структуру портфеля. Акции «Полиметалла» оказались под давлением снижения цен на драгметаллы. Также на результате негативно отразился результат акций Сбербанка – бумаги финансового сектора в очередной раз подверглись распродажам как представители наиболее уязвимого сектора.

Фонд «АГОНА – Молодежный» продемонстрировал прирост стоимости пая за неделю на 2,83%\*\*. С одной стороны, паи фонда, оказались под давлением большой доли высоконадежных бумаг в портфеле, а с другой, поддержку паям оказали слухи о слиянии «Сургутнефтегаза» и «Роснефти».

Паи фонда «АГОНА – Депозит» за неделю подешевели на 0,44%\*\*. В связи с изменением структуры портфеля фонда результат оказался ниже среднерыночного показателя по работе фондов данной категории, составившего (+0,25%)\*.

\* данные – Investfunds.ru, расчеты ГК «АЛОП»

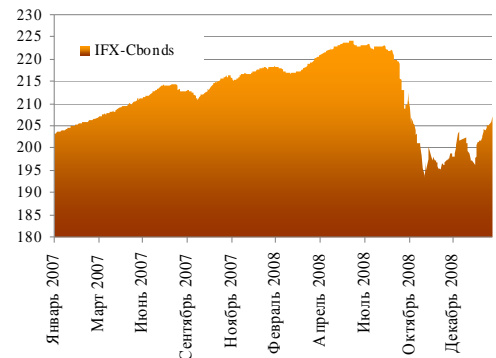
### Динамика индекса ММВБ



	27.02.2009	Изм-е за нед.
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	544.58	5.29%
ММВБ	666.05	5.44%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	208.47	1.65%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 27.02.09 (за период 20.02.09-27.02.09), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	3.97
ОПИФСИ «АГОНА – Эквилибриум»	0.02
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	5.50
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	2.61
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	2.83
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-0.44

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 27.02.2009

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»	5,15	4,74	-49,36	-59,63	-38,44	4,15	1,95	-51,65	-65,03	425,96
ОПИФСИ «АГОНА – Эквилибриум»	-0,14	-9,75	-34,90	-38,47	-24,84	-5,99	-16,62	-57,18	-93,41	-42,54
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	4,80	12,29	-48,89	-59,26	-48,76	5,22	9,41	-47,74	-59,02	5,62
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	4,50	6,60	-54,26	-64,97	-58,33	3,54	5,85	-56,65	-76,09	-41,99
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	4,69	9,02	-32,91	-50,38	-37,69	3,86	8,83	-38,15	-63,54	-51,31
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	0,79	2,40	4,08	6,22	-	1,07	-3,01	-0,53	6,52	-

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

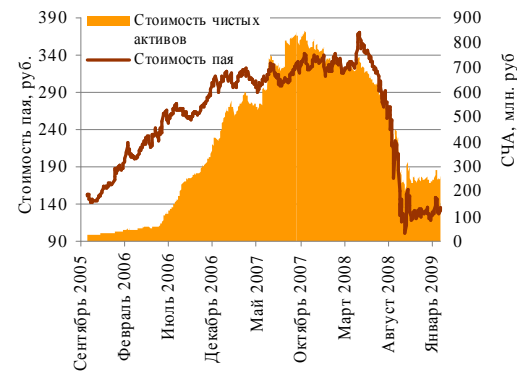
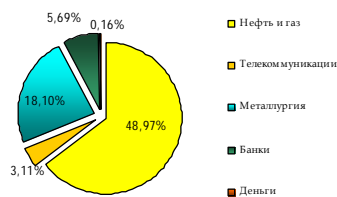
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.02.2009	134,7	259315695,33
неделя	3,97% **	3,79%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	4,74%	1,95%
6 месяцев	-49,36%	-51,65%
год	-59,63%	-65,03%
с начала года	4,73%	3,58%
3 года	-38,44%	425,96%

#### Основные позиции на 27.02.2009

Акции:	доля в активах, %
Роснефть	12.02
Сургнфгз	11.13
ГМКНорНик	7.32
ГАЗПРОМ ао	6.46
ПолусЗолот	6.10

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.02.2009



#### 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	0.892
Альфа	0.007
Ст. отклонение	9.11%
Кэфф. Шарпа	-0.192

Источник: Расчеты УК АГАНА

\*\*\* **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»

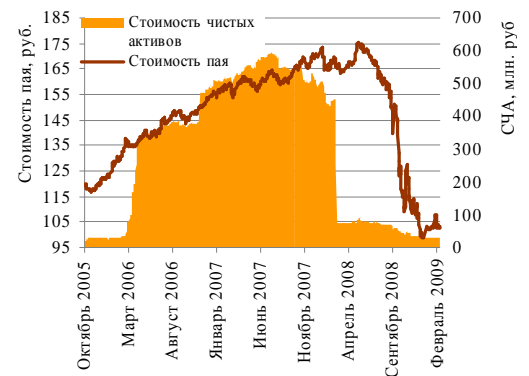
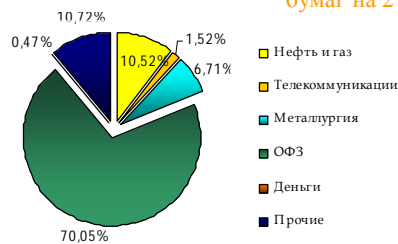
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.02.2009	103,15	28896378,51
неделя	0,02% **	-0,47%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	-9,75%	-16,62%
6 месяцев	-34,90%	-57,18%
год	-38,47%	-93,41%
с начала года	4,50%	-1,69%
3 года	-24,84%	-42,54%

#### Основные позиции на 27.02.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25060	29.27
ОФЗ 27026	23.36
ОФЗ 25057	17.42
ПолусЗолот	2.50
ГМКНорНик	2.21

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.02.2009



#### 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	0.410
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	4.64%
Кэфф. Шарпа	-0.156

Источник: Расчеты УК АГАНА

\*\*\* **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.

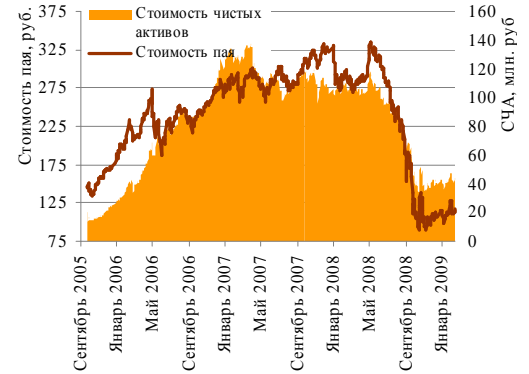
**Стандартное отклонение.** Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

**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»

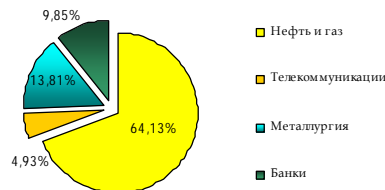
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.02.2009	117,47	43687890,17
неделя	5,50% **	5,52%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	12,29%	9,41%
6 месяцев	-48,89%	-47,74%
год	-59,26%	-59,02%
с начала года	9,45%	9,80%
3 года	-48,76%	5,62%



### Основные позиции на 27.02.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	18.26
ГАЗПРОМ ао	13.55
Роснефть	11.19
Сбербанк	7.55
Сургнфгз	7.14



### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.02.2009

### 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	0.706
Альфа	0.002
Ст. отклонение	10.44%
Кэфф. Шарпа	-0.227

Источник: Расчеты УК АГАНА

\*\*\* **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.

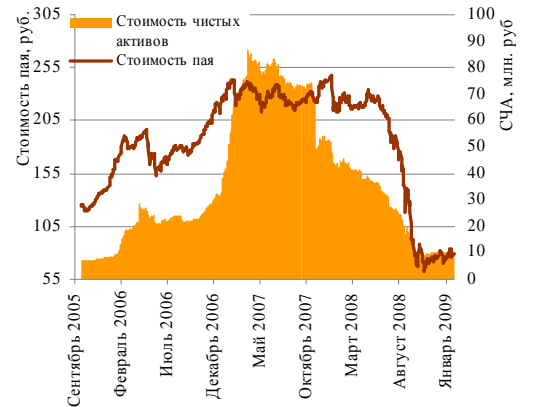
**Коэффициент альфа – искусство управления.** Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда.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

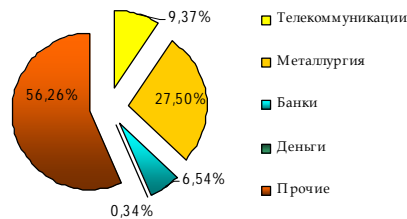
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
27.02.2009	79	10657933,31
неделя	2,61% **	2,61%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	6,60%	5,85%
6 месяцев	-54,26%	-56,65%
год	-64,97%	-76,09%
с начала года	5,53%	4,57%
3 года	-58,33%	-41,99%



### Основные позиции на 27.02.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	14.58
РусГидро	9.63
ГМКНорНик	5.48
Магнит ао	5.02
Сбербанк	4.69



### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.02.2009

### Цель

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

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение
Бета	1.048
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	9.80%
Кэфф. Шарпа	-0.260

Источник: Расчеты УК АГАНА

\*\*\* **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.

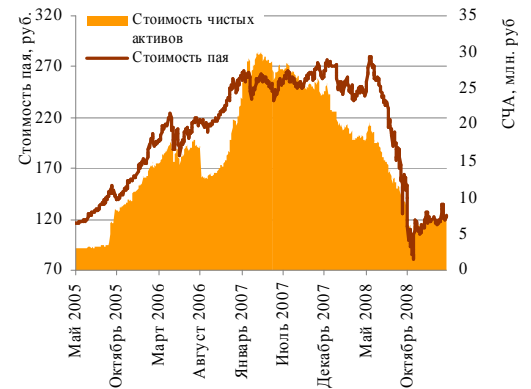
**Коэффициент альфа – искусство управления.** Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда.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

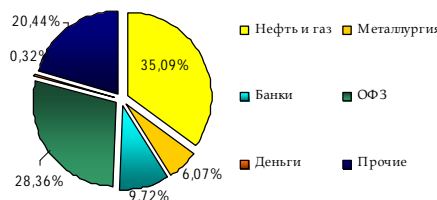
	Цена пая	СЧА
27.02.2009	124,66	7069435,64
неделя	2,83%**	2,83%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	9,02%	8,83%
6 месяцев	-32,91%	-38,15%
год	-50,38%	-63,54%
с начала года	4,53%	3,70%
3 года	-37,69%	-51,31%



### Основные позиции на 27.02.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 27026	14.27
ОФЗ 25060	14.09
Роснефть	6.31
Сургнфгз	6.16
ГМКНорНик	6.07

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 27.02.2009



### 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	0.874
Альфа	0.001
Ст. отклонение	8.30%
Коефф. Шарпа	-0.193

Источник: Расчеты УК АГАНА

\*\*\* **Кэффициент 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.

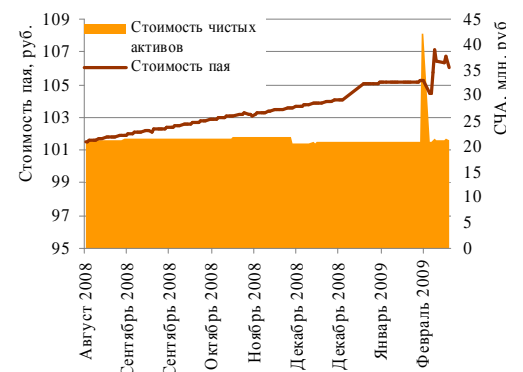
**Кэффициент альфа – искусство управления.** Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. 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. **Кэффициент Шарпа.** Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

## ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

### Основные показатели работы фонда

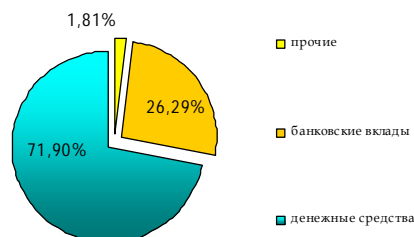
	Цена пая	СЧА
27.02.2009	106	21259316,46
неделя	-0,44%**	-0,44%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	2,40%	-3,01%
6 месяцев	4,08%	-0,53%
год	6,22%	6,52%
с начала года	1,82%	2,10%
3 года	-	-



### Структура вкладов на 27.02.2009

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

### Структура активов на 27.02.2009



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

УК «АГАНА» входит в группу «АА-» (очень высокая надежность – третий уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Визитные надбавки и скидки уменьшат доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. 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 «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.