

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

28.05.2010 – 04.06.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

Основные индексы российского рынка завершили прошедшую неделю разнонаправленно: индекс РТС потерял 0,45%, а индекс ММВБ прибавил 1,86%.

Старт торгов на минувшей неделе был позитивным, поскольку аппетит участников к покупкам усилился вследствие долгих выходных на американских площадках (в понедельник торги на рынке США не проводились в связи с Memorial Day). В понедельник торги проходили довольно безыдейно, но под финиш сессии спекулянтам удалось разогнать рынок, что привело к завершению дня на максимальных отметках. Кроме технической фиксации прибыли, распродажам во вторник способствовали и фундаментальные факторы, а именно – оглашение индекса деловой активности в промышленности Китая, где наблюдалось ухудшение показателя, что негативно сказалось на сырьевом рынке и на мировых фондовых площадках. Во вторник были оглашены и данные по безработице в еврозоне, рост которой тоже не способствовал покупкам. Улучшение настроений наметилось лишь под занавес торгов: фундаментальная поддержка поступила с американского рынка в виде неожиданного роста расходов на строительство в США на 2,7%. В ходе отскока вверх в конце дня российский рынок вернулся к уровням закрытия понедельника.

В преддверии публикации отчета по рынку труда США отечественный рынок продолжил неуверенно подрастать. Дальнейшему росту способствовали, во-первых, удержание индексом ММВБ поддержки 1300 пунктов, а во-вторых, фундаментальные факторы. В среду были оглашены количество незавершенных сделок по продаже жилья в США, которое совпало с прогнозом и поддержало рынок. Поводом для покупок стал и оптимистичный тон заявлений Б.Бернанке, в которых участники рынка усмотрели намерение на сохранение ставки на низком уровне в связи с высоким уровнем безработицы. В четверг давление на рынок оказывало ожидание значительной порции макростатистики по экономике США, в частности, данных от ADP, которые предвещали пятничный отчет по безработице. Данные от ADP оказались чуть слабее прогноза, а в целом блок статистики носил смешанный характер, что не помогло участникам рынка ни определиться с ожиданиями по отчету по рынку труда США за месяц, ни сформировать среднесрочные тенденции. В четверг были опубликованы данные по запасам нефти и нефтепродуктов в США – сокращение запасов поддержало фьючерсы на «черное золото».

В конце недели на российском рынке прошли мощные распродажи, вызванные очередной волной опасений относительно состояния европейских экономик. Риски «эффекта домино» усугубились на фоне известий о долговых проблемах Венгрии, что способствовало ослаблению курса евро и, соответственно, падению цен на нефть. Отчет по рынку труда США оказался противоречивым: снижение уровня безработицы с 9,9% до 9,7% нивелировалось количеством новых рабочих мест вне сельского хозяйства на уровне 431 тыс., а не 500 тыс., как ожидалось.

По данным investfunds.ru, за период с 28 мая по 4 июня пай открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 3,08%. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 2,18%, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,47%. Пай открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,43%. Пай фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,19%.

Наступившая неделя может стать решающей в формировании дальнейших тенденций. По итогам прошлой недели индексы закрылись вблизи верхних границ нисходящих каналов, что оставляет лишь небольшой потенциал для роста внутри них. Таким образом, при позитивных сигналах понижающиеся каналы будут сломлены, что может усилить покупки. В противном случае российский рынок вновь будет опускаться к нижним границам каналов.

Однако опасения относительно состояния европейской экономики все еще сильны и мешают дальнейшему росту. Поэтому не исключено, что на отечественном рынке может быть сформировано двойное дно – то есть индекс ММВБ может вернуться в район минимума года, однако от данного уровня велика вероятность откупа просевших бумаг. К минимумам года российский рынок может вернуться в случае пробития валютной парой нижней границы нисходящего канала вниз, которая пока сдерживает доллар США от дальнейшего укрепления по отношению к единой европейской валюте. Таким образом, в случае просадки могут сложиться привлекательные уровни для покупок. Однако если нижняя граница канала по валютной паре будет удержана, российский рынок может продолжить торговаться вблизи текущих уровней, подготавливая почву для дальнейшего роста.

Основные события текущей недели ожидаются во второй ее половине. В четверг будут оглашены итоги заседаний Банка Англии и ЕЦБ по процентным ставкам. Ставки, скорее всего, будут оставлены на прежних уровнях, однако комментарии главы ЕЦБ могут оказать значительное влияние на валютный рынок. Кроме того, на динамику валютной пары повлияют данные по торговому балансу США и данные по бюджету США. Основные статданные будут оглашены в пятницу: розничные продажи и деловые запасы в США, а также предварительные данные по индексу настроений потребителей по данным Мичиганского университета.

Комментарии по работе фондов УК «АГ АНА»

Пай фонда акций «АГ АНА – Экстрим» подорожали за неделю на 1,38%**. Итоги деятельности фонда оказались слабее среднерыночного результата по ПИФам акций, который составил (+2,18%). На результаты деятельности повлияла негативная динамика бумаг ГМК «Норникель», вызванная падением цен на промышленные металлы.

Пай фонда «АГ АНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,77%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+1,47%). Итоги деятельности фонда обусловлены консервативной стратегией, согласно которой управляется данный фонд.

Пай ПИФа «АГ АНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 3,07%**. Результат фонда в очередной раз оказался на уровне среднерыночного итога ПИФов данной категории (+3,08%) и выше значения прироста индекса ММВБ (+1,86%).

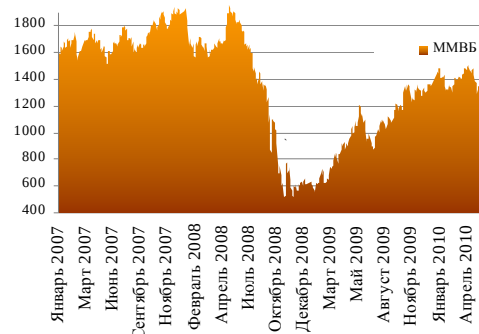
Пай фонда «АГ АНА – Фонд региональных акций» прибавили 2,63%**, тогда как в среднем по рынку пай открытых фондов акций подорожали на 2,18%. Более 12% портфеля приходится на акции «Полиметалла», которые по итогам недели подорожали на 7,83%. Рост бумаг обусловлен их «защитным» характером, что привлекает инвесторов при неопределенности среднесрочных настроений.

Пай ПИФа «АГ АНА – Молодежный» за неделю подорожали на 0,58%**, тогда как в среднем по рынку пай фондов данной категории прибавили 1,47%. В частности, на результат фонда повлияла динамика акций «Роснефти» (-1,54%), обусловленная снижением цен на нефть.

Пай фонда «АГ АНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,04%** при среднерыночном результате (+0,19%) по фондам данной категории.

* данные –www.investfunds.ru

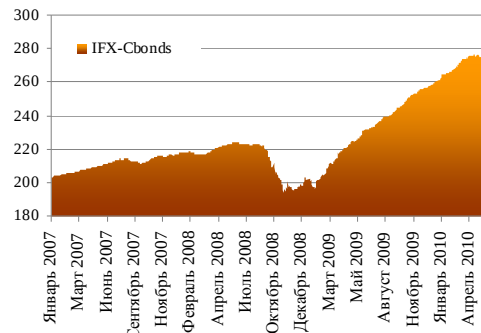
Динамика индекса ММВБ



	04.06.2010	Изм-е за период 28.05.10-04.06.10
Основные индикаторы		
РТС	1360,74	-0,45%
ММВБ	1333,49	1,86%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	277,12	0,57%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГ АНА по состоянию на 04.06.10 (за период 28.05.10-04.06.10), %

ОПИФА «АГ АНА - Экстрим»	1,38
ОПИФСИ «АГ АНА - Эквilibrium»	0,77
ОИПИФ «АГ АНА - Индекс ММВБ»	3,07
ОПИФА «АГ АНА - Фонд региональных акций»	2,63
ОПИФСИ «АГ АНА - Молодежный»	0,58
ОПИФДР «АГ АНА - Депозит»	-0,04

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 31.05.2010

	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 «АГ АНА – Экстрим»	-5,57	-0,45	5,28	13,60	-14,69	120,63	-5,89	-3,35	0,33	3,53	-20,39	3998,27
ОПИФСИ «АГ АНА – Эквilibrium»	-0,49	0,94	3,44	7,88	-12,83	28,86	-1,22	-1,89	-1,31	-17,10	-94,86	229,73
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	-8,84	-1,41	2,91	18,20	-12,46	116,72	-9,43	-4,46	-8,57	-3,88	-39,96	824,92
ОПИФА «АГ АНА – Фонд региональных акций»	-3,50	5,83	22,81	43,59	-22,72	86,67	-3,10	6,13	20,74	35,09	-73,83	300,65
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	-5,82	-3,44	-8,30	-9,67	-25,33	54,71	-5,87	-7,38	-13,45	-27,81	-68,03	183,19
ОПИФДР «АГ АНА – Депозит»	-0,17	-0,41	6,72	2,84	-	-	-0,16	-0,40	-89,96	-90,33	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

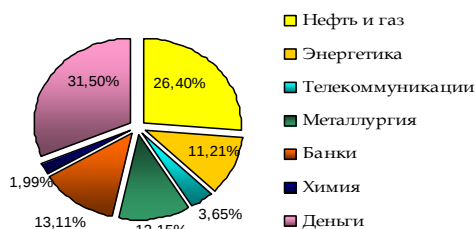
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
04.06.2010	252,53	431098895,89
за период 28.05.10-04.06.10	1,38%**	1,34%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,45%	-3,35%
6 месяцев	5,28%	0,33%
год	13,60%	3,53%
с начала года	-2,55%	-6,11%
3 года	-14,69%	-20,39%
5 лет	120,63%	3998,27%

Основные позиции на 04.06.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГМКНорНик»	8,28
«ГАЗПРОМ» - ао	7,14
«РусГидро»	5,61
ВТБ - ао	5,42
«Роснефть»	4,82

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.06.2010



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный 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 изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста 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 дивного 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, 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 «АГОНА – Эквilibrium»

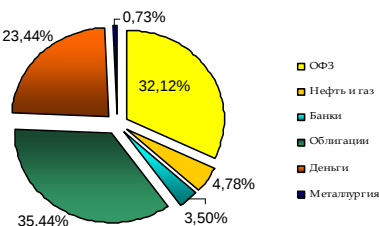
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
04.06.2010	138,03	29501798,93
за период 28.05.10-04.06.10	0,77%**	0,77%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	0,94%	-1,89%
6 месяцев	3,44%	-1,31%
год	7,88%	-17,10%
с начала года	1,99%	-1,65%
3 года	-12,83%	-94,86%
5 лет	28,86%	229,73%

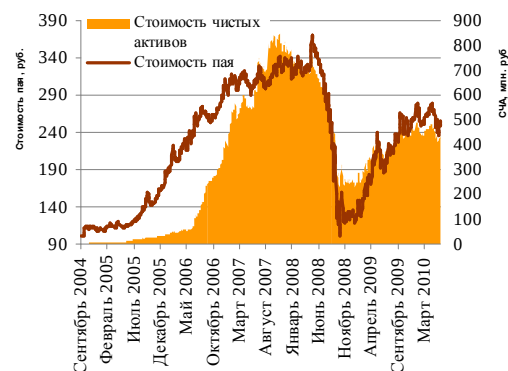
Основные позиции на 04.06.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	19,26
ОФЗ 25064	12,86
Система-01	12,61
НЛМК БО-6	12,08
МГор56 - об	10,75

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.06.2010



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный 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 изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста 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 дивного 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, 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

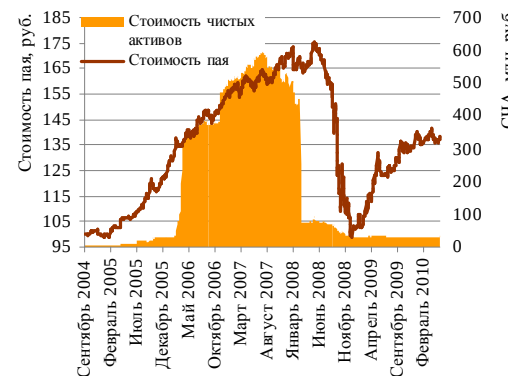
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГОНА – Экстрим» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение доходности, сопоставимой с доходностью рынка акций, но при меньших рисках.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,964
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,98%
Коэфф. Шарпа	-0,126

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 «АГОНА – 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. В том числе фонд рекомендован юридическим лицам для размещения временно свободных денежных средств в качестве альтернативы банковским депозитам и векселям.

Сравнительные показатели работы фонда***

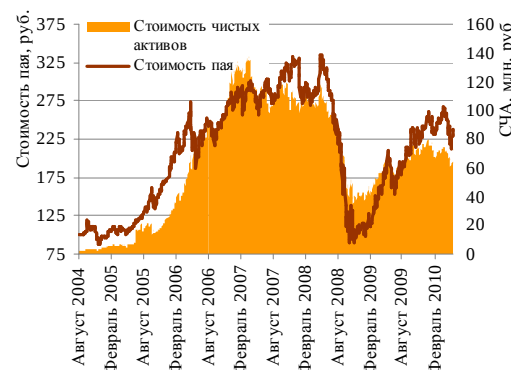
	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

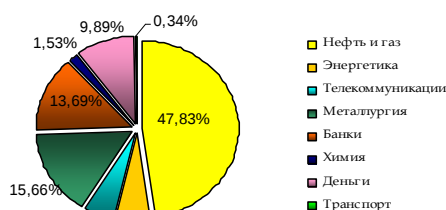
	Цена пая	СЧА
04.06.2010	234,87	72232296,7
за период		
28.05.10-04.06.10	3,07%**	13,99%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-1,41%	-4,46%
6 месяцев	2,91%	-8,57%
год	18,20%	-3,88%
с начала года	-3,97%	-14,31%
3 года	-12,46%	-39,96%
5 лет	116,72%	824,92%



Основные позиции на 04.06.2010

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	13,99
«ГАЗПРОМ» - ао	13,90
Сбербанк	10,77
«ГМК Норник»	8,23
«Роснефть»	6,43

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.06.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

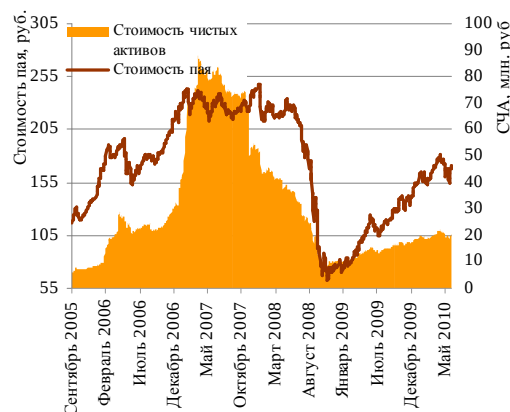
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Кэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

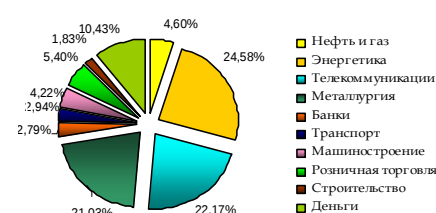
	Цена пая	СЧА
04.06.2010	169,45	20328045,76
за период		
28.05.10-04.06.10	2,63%**	2,63%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	5,83%	6,13%
6 месяцев	22,81%	20,74%
год	43,59%	35,09%
с начала года	9,14%	7,79%
за 3 года	-22,72%	-73,83%
за 5 лет	86,67%	300,65%



Основные позиции на 04.06.2010

Акции:	Доля в активах, %
«Полиметалл»	12,91
«РусГидро»	12,05
«Система» – ао	6,74
«Магнит» - ао	5,40
«СЗТелек» – ао	5,16

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.06.2010



Цель

«АГОНА – 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	0,978
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Кэфф. Шарпа	-0,153

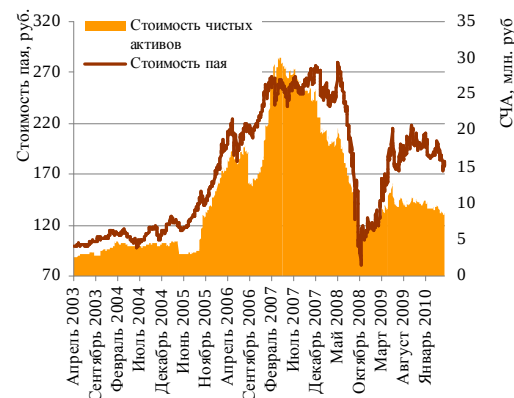
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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 изменитесь рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная отставание динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий сможет 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.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
04.06.2010	179,8	8508563,29
за период		
28.05.10-04.06.10	0,58%**	0,58%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-3,44%	-7,38%
6 месяцев	-8,30%	-13,45%
год	-9,67%	-27,81%
с начала года	-8,61%	-12,94%
за 3 года	-25,33%	-68,03%
за 5 лет	54,71%	183,19%



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

Сравнительные показатели работы фонда***

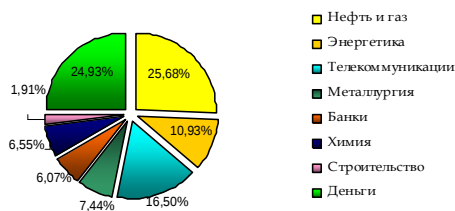
	Значение
Бета	1,026
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 04.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Газпромнефть»	10,80
«Ростел» - ап	6,69
«Акрон»	6,55
«Трансф» - ап	6,44
«УралСвИ» - ао	5,93

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 04.06.2010



*** 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 данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.

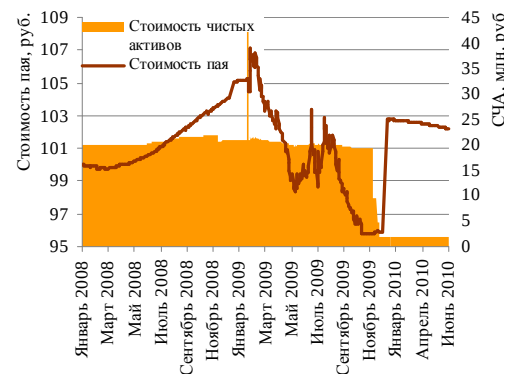
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 денежного рынка «АГОНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

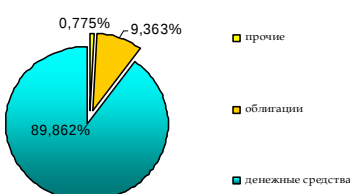
	Цена пая	СЧА
04.06.2010	102,2	1927663,3
за период		
28.05.10-04.06.10	-0,04%**	-0,04%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,41%	-0,40%
6 месяцев	6,72%	-89,96%
год	2,84%	-90,33%
с начала года	6,66%	6,66%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



Основные позиции на 04.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,36

Структура портфеля на 04.06.2010



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 – 44 108,98 млн руб (по состоянию на 31.03.2010).

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 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.
12. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.

УК «АГАНА» входит в группу «АА» (очень высокая надежность – второй 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, Орликов пер., д. 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.