

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 30.10.2009 – 06.11.2009



### Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе российский рынок консолидировался на текущих уровнях, в результате чего индекс РТС потерял 0,86%, а индекс ММВБ прибавил 0,38%.

Старт торгов в понедельник ознаменовался снижением котировок на фоне падения американских индексов и нисходящей динамики фьючерсов на нефть. После тестирования важного уровня поддержки в районе 1230 пунктов по индексу ММВБ на рынке наметился отскок, который был усилен сменившимися на позитивные настроениями на сырьевых площадках. Росту цен на сырье способствовала макроэкономическая статистика из Китая, где был зафиксирован очередной рост производства: в октябре показатель вырос до 55,4 пункта с 55 пунктов в сентябре. Под занавес торгов были опубликованы важные макроэкономические данные, которые превзошли ожидания, – индекс производственной активности в США в октябре неожиданно вырос до 55,7 пункта по сравнению с 52,6 пунктом месяцем ранее, тогда как прогнозировался рост показателя до 53 пунктов. Данные спровоцировали волну покупок на финише сессии, и по итогам торгового дня индекс ММВБ прибавил 2,35%.

Открытие сессии во вторник после бурного роста накануне состоялось в отрицательной зоне. Основной причиной снижения стала ситуация на валютном рынке, где наблюдалось укрепление доллара США, а уровень сопротивления по паре EUR/USD не был преодолен. Росту курса американской валюты способствовало несколько факторов: неопределенность среднесрочных настроений и ожидание итогов заседания ФРС США и ЕЦБ и комментариев их представителей. Макроэкономическая статистика, опубликованная во вторник, удержала индексы на локальных минимумах, несмотря на то, что данные по фабричным заказам в США превзошли прогнозы. Распродажам в течение дня способствовало и приближение выходного на отечественных площадках, при том, что среда была насыщена важной макроэкономической статистикой, которая повышала неопределенность относительно открытия в четверг. По итогам торгов во вторник индекс ММВБ потерял 3,78%.

После завершения сессии ситуация на внешних площадках развивалась спокойно. Основные американские индексы зашли в боковик, дожидаясь данных по безработице в США; фьючерсы также торговались в боковом тренде. Основной позитив перед открытием торгов в четверг заключался в восходящей динамике на сырьевом рынке. Цены на «черное золото» после снижения в начале торговой недели вновь вернулись в «зеленую» зону. Фьючерс на нефть марки Brent вплотную приблизился к уровню \$80 за баррель. Данной динамике способствовал не только позитив с валютного рынка, где доллар ослаб после оглашения итогов заседания ФРС, но и статистика по запасам нефти и нефтепродуктов (запасы нефти и бензина в США по итогам анализируемого периода сократились).

Итоги заседания ФРС США не преподнесли сюрпризов и были проигнорированы участниками рынка. Согласно комментариям представителей ФРС, период низких ставок продлевается, а экономическая активность остается слабой, что было подтверждено и отчетом по рынку труда в США, опубликованным в пятницу.

Стабилизация внешнего фона способствовала позитивному открытию торгов в четверг. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 3,29%. В течение дня покупки были усилены позитивной макроэкономической статистикой, в частности, лучше прогнозов оказались традиционные данные по пособиям по безработице в США.

На открытии торгов в пятницу на рынке стали преобладать продажи, вызванные желанием зафиксировать прибыль перед публикацией ключевой статистики недели. В течение сессии на площадках наблюдался спекулятивный отскок вверх, вызванный стабилизацией ситуации на внешних рынках. Опубликованные данные по безработице произвели резко негативный эффект: безработица в США в октябре выросла до 10,2% вопреки прогнозам роста до 9%. По итогам сессии индекс ММВБ снизился на 1,32%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 30 октября по 6 ноября паи открытых индексных фондов (акций) потеряли в стоимости в среднем 1,20%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 1,06%\*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,43%\*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,20%\*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,07%\*.

В течение текущей недели ожидается консолидация на достигнутых уровнях на фоне отсутствия важных событий. Интерес вновь представляет ситуация на валютном рынке, где пара EUR/USD торгуется вблизи уровня 1.5. Прорыв этой отметки вероятнее всего вызовет очередную волну роста на сырьевом рынке, что поддержит отечественные площадки. Интересна будет динамика развивающихся рынков, которые в последние две недели демонстрируют отток средств инвесторов. Улучшение динамики emerging markets укажет на возобновление притока капитала в рынки развивающихся стран.

Из макроэкономической статистики следует выделить публикацию показателя производства в Китае – оптимистичные данные могут спровоцировать очередную волну роста на сырьевом рынке. Ключевой статистикой недели станет оглашение данных по ВВП Евросоюза за III квартал, которые могут скорректировать динамику валютного рынка. На финише торговой недели влияние на ход торгов могут оказать данные по ценам на импорт и экспорт в США. Интересно отметить, что негативная статистика по безработице в США не оказала существенного влияния на рынок акций, что свидетельствует о нацеленности рынка на рост. Факторов для существенного снижения в ближайшей перспективе мы не видим, хотя коррекции в течение одного - трех дней вполне возможны.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевели за неделю на 1,18%\*\*. Результат оказался чуть ниже среднерыночного итога фондов акций (-1,06%\*). Основной причиной стала динамика бумаг сырьевых компаний, а именно – нефтегазовых предприятий, коррекция в акциях которых усиливалась динамикой сырьевого рынка.

Пай фонда «АГОНА – Эквilibrium» потеряли в стоимости 0,29%\*\*. Итог фонда оказался лучше среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (-0,43%\*). Консервативная структура портфеля значительно смягчила просадку, и результат фонда оказался выше среднерыночного итога более чем на 32%.

Пай ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подешевели на 1,17%\*\*. Итоги фонда также немного превысили среднерыночный результат по ПИФам данной категории (-1,20%\*).

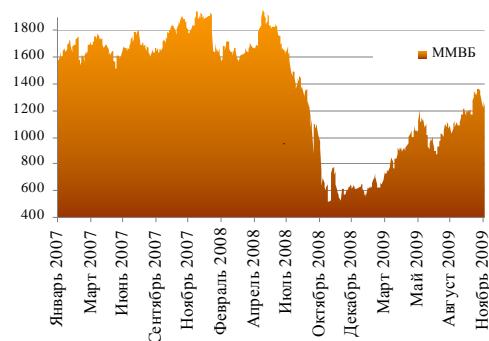
Пай фонда «АГОНА – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 0,8%\*\*, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 1,06%\*. Часть бумаг, входящих в структуру портфеля фонда, в частности, акции золотодобытчиков, торговались лучше рынка, что сказалось на недельном результате фонда.

Пай фонда «АГОНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,63%\*\*, в то время как среднерыночный показатель изменения стоимости паев данной категории ПИФов составил (-0,43%\*). Результат фонда обусловлен высокой долей бумаг сырьевых компаний в структуре портфеля.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели потеряли в стоимости 0,33%\*\*. Результат оказался ниже среднерыночного итога открытых фондов денежного рынка, которые в среднем потеряли 0,07%\* стоимости пая.

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

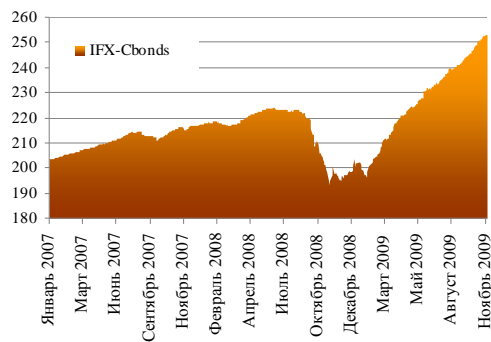
### Динамика индекса ММВБ



	06.11.2009	Изм-е за период 30.10.09-06.11.09
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1336.88	-0.86%
ММВБ	1241.92	0.38%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	253.44	0.27%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 06.11.09 (за период 30.10.09-06.11.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	-1,18
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	-0,29
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	-1,17
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	-0,80
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	-0,63
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0,33

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.10.2009

	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 «АГОНА – Экстрим»	3,19	16,02	34,27	74,69	-6,34	114,75	2,48	13,74	26,72	57,82	60,64	10914,67
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	2,26	6,69	14,63	9,73	-10,05	31,04	-1,83	-0,65	-7,55	-34,68	-92,08	1078,06
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	4,43	21,29	34,95	81,21	-7,83	102,44	3,20	13,62	22,27	53,39	-22,74	2104,41
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	2,43	16,58	30,71	69,42	-27,20	37,08	-0,25	13,52	24,14	54,64	-27,85	522,64
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-2,15	5,46	20,15	83,96	-7,33	71,59	2,66	-1,00	6,61	63,02	-25,11	128,32
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-1,46	-3,93	-5,19	-6,02	-	-	-1,47	-3,93	-5,19	-10,21	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОП»

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

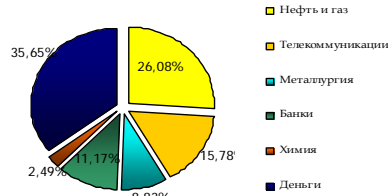
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.11.2009	240,43	431801533,83
за период 30.10.09-06.11.09	-1,18%**	-1,22%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,02%	13,74%
6 месяцев	34,27%	26,72%
год	74,69%	57,82%
с начала года	89,15%	74,61%
за 3 года	-6,34%	60,64%
за 5 лет	114,75%	10914,67%

#### Основные позиции на 06.11.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	6,00%
ГМКНорНик	5,97%
ГАЗПРОМ ао	5,71%
УралСВИ-ао	5,27%
ВолгаТлк	4,95%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.11.2009



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

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

**Коэффициент Шарпа.** Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

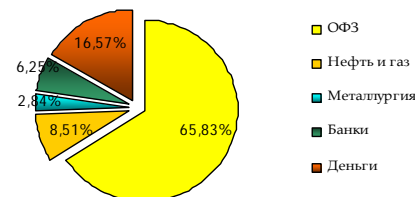
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.11.2009	132,37	29764220,63
за период 30.10.09-06.11.09	-0,29%**	-0,32%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	6,69%	-0,65%
6 месяцев	14,63%	-7,55%
год	9,73%	-34,68%
с начала года	34,49%	1,58%
за 3 года	-10,05%	-92,08%
за 5 лет	31,04%	1078,06%

#### Основные позиции на 06.11.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	28,46%
ОФЗ 25061	25,31%
ОФЗ 25064	12,06%
ВТБ ао	2,45%
Сбербанк	2,32%

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.11.2009

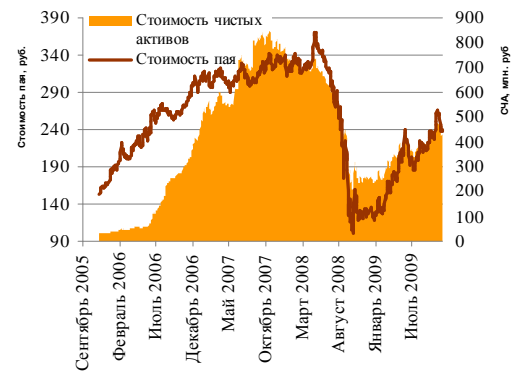


**\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется 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 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

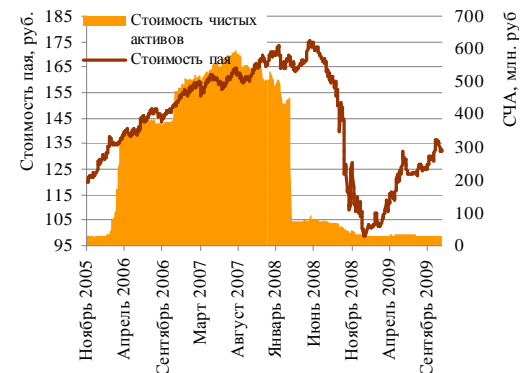
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

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

	Значение
Бета	0,969
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,07%
Коэфф. Шарпа	-0,099

Источник: Расчеты ГК АЛОП



#### 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\*\*\*

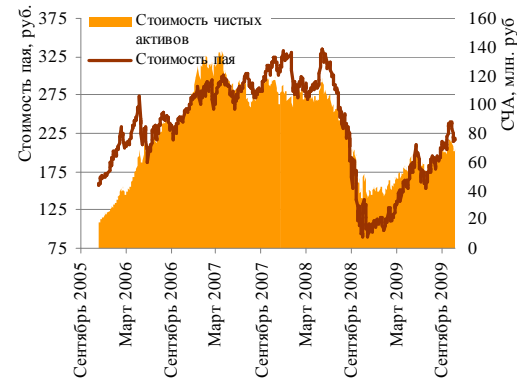
	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,04%
Коэфф. Шарпа	-0,217

Источник: Расчеты ГК АЛОП

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

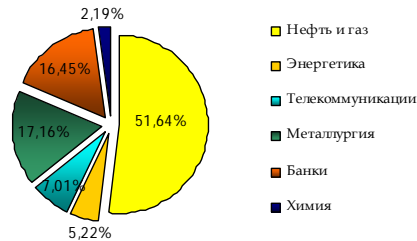
	Цена пая	СЧА
06.11.2009	218,73	68942909,2
за период		
30.10.09-06.11.09	-1,17% **	-1,11%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	21,29%	13,62%
6 месяцев	34,95%	22,27%
год	81,21%	53,39%
с начала года	106,20%	75,20%
за 3 года	-7,83%	-22,74%
за 5 лет	102,44%	2104,41%



### Основные позиции на 06.11.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,94%
ЛУКОЙЛ	14,44%
Сбербанк	12,42%
Роснефть	8,26%
ГМКНорник	7,88%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.11.2009



### 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\*\*\*

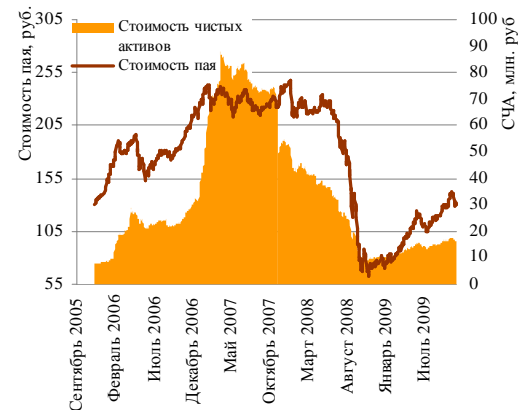
	Значение
Бета	0,937
Альфа	0,002
Ст. отклонение	11,06%
Кэфф. Шарпа	-0,093

Источник: Расчеты ГК АЛЮР

## ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

### Основные показатели работы фонда

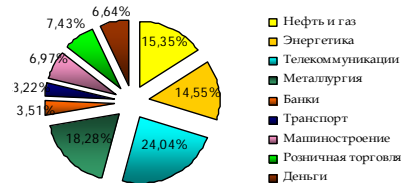
	Цена пая	СЧА
06.11.2009	132,24	16432783,37
за период		
30.10.09-06.11.09	-0,80% **	-0,79%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	16,58%	13,52%
6 месяцев	30,71%	24,14%
год	69,42%	54,64%
с начала года	78,07%	62,51%
за 3 года	-27,20%	-27,85%
за 5 лет	37,08%	522,64%



### Основные позиции на 06.11.2009

Акции:	доля в активах, %
АВТОВАЗ ап	2,63%
Полиметалл	10,95%
РусГидро	9,19%
Магнит ао	7,43%
Роснефть	6,89%

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.11.2009



### 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	0,984
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,42%
Кэфф. Шарпа	-0,151

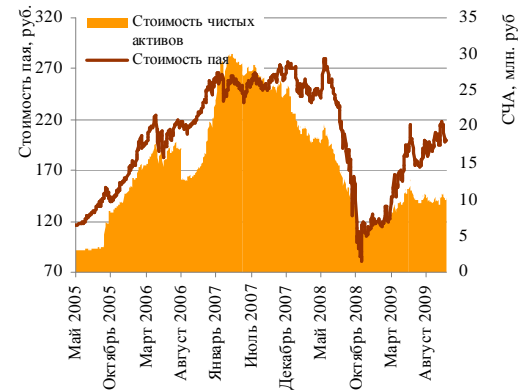
Источник: Расчеты ГК АЛЮР

\*\*\* 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 RUF-WS, для смешанных ОПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменит динамику: 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 – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

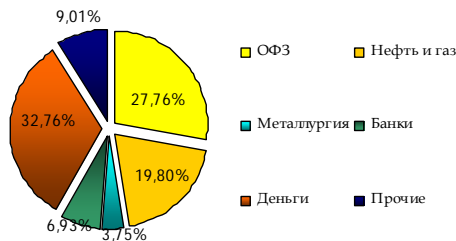
	Цена пая	СЧА
06.11.2009	199,63	10053987,86
за период 30.10.09-06.11.09	-0,63%**	-0,63%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	5,46%	-1,00%
6 месяцев	20,15%	6,61%
год	83,96%	63,02%
с начала года	68,46%	48,41%
за 3 года	-7,33%	-25,11%
за 5 лет	71,59%	128,32%



### Основные позиции на 06.11.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	27,76%
ВТБ - 5 об	9,01%
ГМКНорНик	3,75%
Сбербанк	3,68%
Газпромнефть	3,58%

### Структура портфеля на 06.11.2009



\*\*\* 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 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

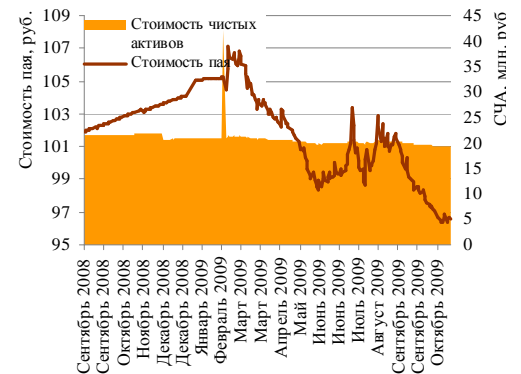
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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	1,037
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,55%
Коэфф. Шарпа	-0,107

Источник: Расчеты ГК АЛОП



### 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.

## ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

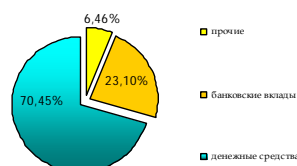
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.11.2009	96,56	19365947,98
за период 30.10.09-06.11.09	-0,33%**	-0,32%
По состоянию на 30.10.2009		
3 месяца	-3,93%	-3,93%
6 месяцев	-5,19%	-5,19%
год	-6,02%	-10,21%
с начала года	-6,94%	-6,69%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

### Структура активов на 06.11.2009

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

### Структура вкладов на 06.11.2009



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 – 39 836,59 млн руб (по состоянию на 30.09.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.09.2009 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 - Эквilibриум» 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. 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 «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.