

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 23.04.2010 – 30.04.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

В течение заключительной недели апреля на российском фондовом рынке, как и на мировых площадках, преобладали «медвежьи» настроения, основанные на новой порции негативных новостей, вследствие чего российские индикаторы – индексы РТС и ММВБ потеряли по итогам недели 1,88% и 2,15% соответственно.

Основным поводом для распродаж стало возвращение на рынки опасений ухудшения экономической ситуации в Европе после известия о снижении рейтингов Греции и Португалии рейтинговым агентством Standard & Poor's. Эта информация нанесла удар прежде всего по паре EUR/USD; 28 апреля по валютной паре был установлен новый минимум года - 1,3114. Развитие ситуации вокруг Европы негативно сказалось на общих настроениях инвесторов, которые по-прежнему опасаются, что объявленной помощи на спасение Греции не хватит и что помощь потребует еще ряд европейских экономик. В первую очередь участники рынка предпочли распродавать активы развивающихся рынков как традиционно более рискованные, что выразилось в динамике ADR на акции российских эмитентов. Также негативный настрой инвесторов к развивающимся рынкам подтверждается динамикой китайского индекса, который по итогам недели потерял 3,78%. Кроме рисков по европейским экономикам на мировые фондовые рынки продолжала оказывать давление ситуация по Goldman Sachs, которая способствует ужесточению характера ожидаемой финансовой реформы в США.

Прошедшая неделя была богата и другими событиями. В первой половине недели инвесторы ждали решения ФРС по ставке, которую оставили без изменений, оправдав прогнозы. Также поддержку оказали высказывания по сохранению ставки в течение длительного периода на низком уровне. Кроме комментариев по ставке в речи Б. Бернанке были отмечены позитивные высказывания по рынку труда США. Также важным событием недели стали данные по ВВП США за I квартал. Показатель был оглашен в пятницу согласно первой оценке, что повысило значимость показателя. Рост показателя составил 3,2%, что оказалось хуже прогноза лишь на 0,1 п.п. и было нейтрально воспринято инвесторами. В течение прошлой недели макроэкономические сигналы были довольно позитивны, однако опасения по европейским экономикам нивелировали объявленные данные.

Российский рынок также имел внутренние факторы для негативной динамики, а именно долгие выходные, на которые оставался в позициях было довольно рискованно. Это вызвало значительные распродажи в пятницу.

По данным investfunds.ru, за период с 23 по 30 апреля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 1,02%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 0,67%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,47%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем по рынку 0,05%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,21%*.

Технически российский рынок после установления максимумов года по индексам был перегрет, и техническая коррекция способствовала охлаждению отечественного рынка. Однако потенциал падения еще полностью не исчерпан, и начало наступившей недели ознаменовалось серьезными просадками индексов. В результате индекс ММВБ опустился ниже психологического уровня 1400 пунктов. После значительного снижения на российском рынке образовалась локальная перепроданность, что может привести к отскоку котировок.

Макроэкономический фон также может способствовать формированию отката вверх после столь негативной динамики последних дней. Ключевым событием наступившей недели могут стать данные по рынку труда США за апрель. По прогнозам безработица останется без изменений на уровне 9,7%. Ожидается улучшение таких показателей как количество новых рабочих мест и средняя почасовая оплата труда. Ожидания по отчету по рынку труда США свидетельствуют об улучшении состояния рынка, а значит о росте потребительского спроса, что является необходимым условием для восстановления крупнейшей мировой экономики. Таким образом, статданные по экономике США в последнее время публикуются довольно позитивные и свидетельствуют об улучшении состояния американской экономики, что среднесрочно поддерживает фондовые рынки. Однако на наступившей неделе на российский рынок продолжают оказывать давление риски по переносу позиций на праздники, что не способствует покупкам и может привести к краткосрочным колебаниям.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,71%**. Итоги деятельности фонда оказались немного слабее среднерыночного результата по ПИФам акций, который составил (-0,67%*). Причиной стала динамика акций «Роснефти», которые по итогам недели потеряли порядка 2% в стоимости. Коррекционные настроения в пятницу были усилены закрытием реестра по бумагам компании.

Паи фонда «АГАНА – Эквилибрум» потеряли в стоимости 0,41%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (-0,47%*). Результат фонда оказался чуть лучше среднерыночного за счет консервативной стратегии, которой придерживаются управляющие фонда. Применяемая стратегия смогла смягчить просадку стоимости паев фонда на корректирующемся рынке.

Паи ПИФА «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,10%**. Результат фонда оказался слабее среднерыночного итога по ПИФам данной категории (-1,02%*).

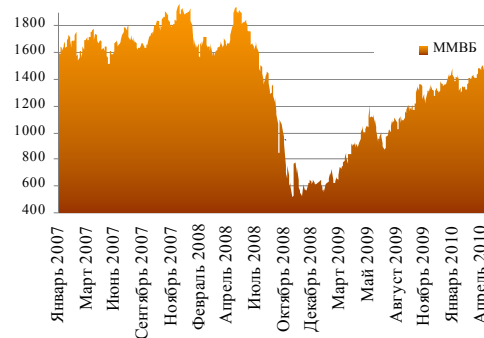
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 0,24%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 0,67%*. Превышению среднего результата способствовала динамика акций МТС, входящих в структуру портфеля.

Паи ПИФА «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,75%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли 0,47%*. На итог деятельности фонда влияние оказала динамика акций «Газпром нефть», которые по итогам недели выглядел хуже рынка.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,03%** при среднерыночном результате (+0,21%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

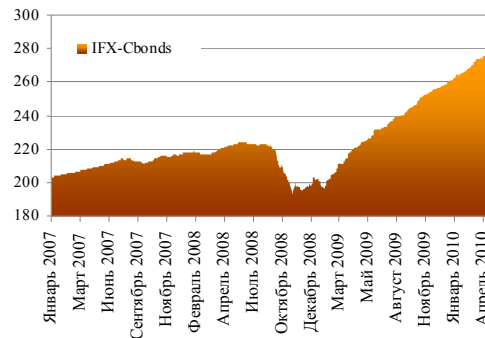
Динамика индекса ММВБ



	30.04.2010	Изм-е за период 23.04.10-30.04.10
Основные индикаторы		
РТС	1572,84	-1,88%
ММВБ	1436,04	-2,15%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	276,00	-0,05%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 30.04.10 (за период 23.04.10-30.04.10), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	-0,71
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибрум»	-0,41
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	-1,10
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	-0,24
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-0,75
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,03

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 30.04.2010

	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 «АГАНА – Экстрим»	-1,45	0,03	9,32	46,78	-13,79	133,63	-3,45	-2,74	4,26	32,12	-17,58	6058,13
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибрум»	-0,57	-0,17	3,72	18,89	-13,97	29,32	-0,84	-2,66	-0,86	-8,34	-94,67	245,94
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-0,85	2,14	14,08	53,95	-12,23	138,03	-1,88	-6,18	1,37	23,94	-39,86	1049,57
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	0,04	8,99	30,45	70,51	-25,75	88,89	0,43	8,08	25,71	56,05	-74,84	325,06
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,95	-4,12	-4,85	14,32	-25,14	62,06	-2,56	-8,18	-10,56	-4,65	-68,74	195,41
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-0,15	-0,31	5,70	0,22	-	-	-0,14	-0,31	-90,06	-90,58	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

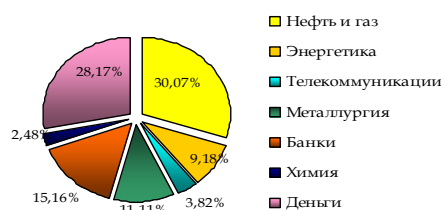
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.04.2010	265,96	455746270,49
за период		
23.04.10-30.04.10	-0,71%**	-1,53%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	0,03%	-2,74%
6 месяцев	9,32%	4,26%
год	46,78%	32,12%
с начала года	3,20%	-0,23%
3 года	-13,79%	-17,58%
5 лет	133,63%	6058,13%

Основные позиции на 30.04.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ВТБ - ао	7,96
«ГМКНорНик»	6,64
«Роснефть»	6,61
«РусГидро»	5,36
«Сургутгаз»	5,17

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.04.2010

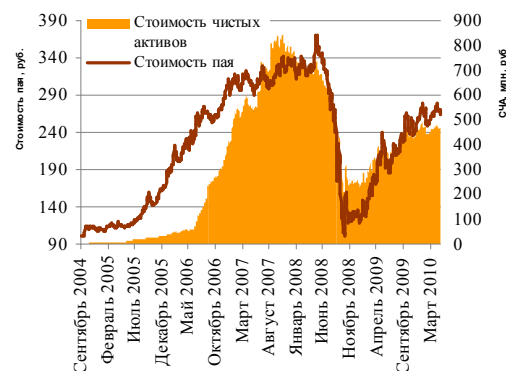


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Эквilibrium»

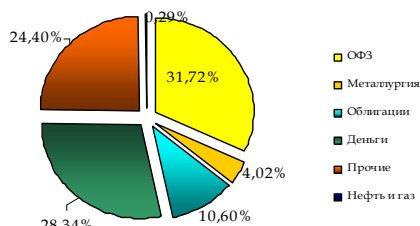
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.04.2010	137,7	29603678,08
за период		
23.04.10-30.04.10	-0,41%**	-0,78%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,17%	-2,66%
6 месяцев	3,72%	-0,86%
год	18,89%	-8,34%
с начала года	2,50%	-0,44%
3 года	-13,97%	-94,67%
5 лет	29,32%	245,94%

Основные позиции на 30.04.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	19,00
ОФЗ 25064	12,72
Система-01	12,35
НЛМК БО-6	12,04
МГор56 - об	10,60

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.04.2010

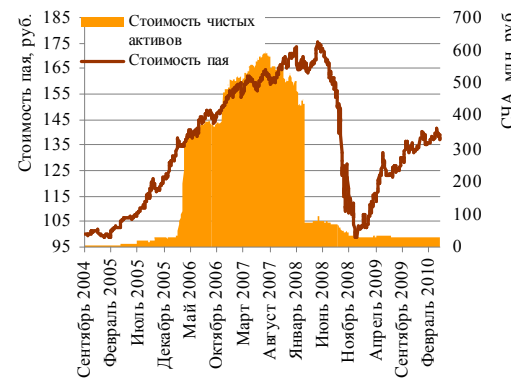


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

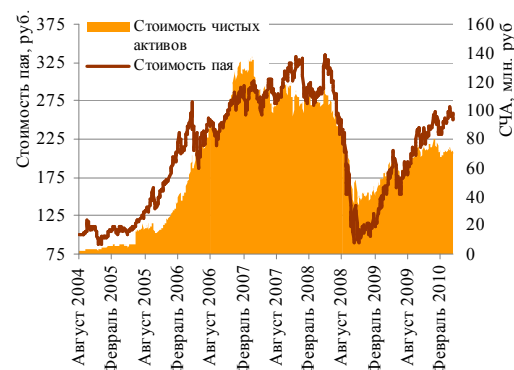
	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

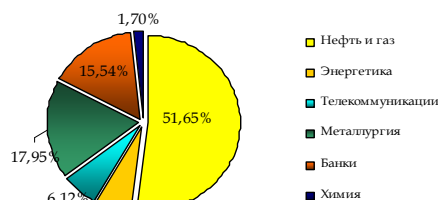
	Цена пая	СЧА
30.04.2010	252,48	70668275,15
за период		
23.04.10-30.04.10	-1,10%**	-0,95%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	2,14%	-6,18%
6 месяцев	14,08%	1,37%
год	53,95%	23,94%
с начала года	5,34%	-5,39%
3 года	-12,23%	-39,86%
5 лет	138,03%	1049,57%



Основные позиции на 30.04.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	15,08
«ЛУКОЙЛ»	14,97
Сбербанк	12,41
«ГМК Норник»	9,70
«Роснефть»	7,02

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.04.2010



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***

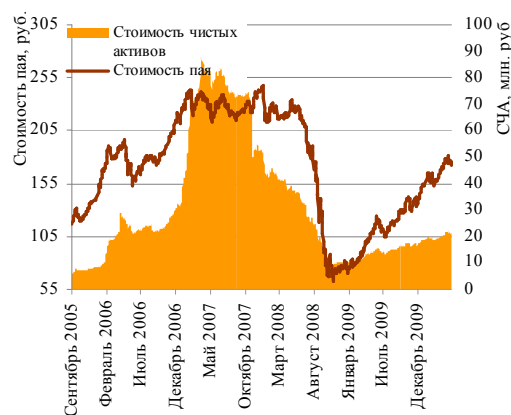
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Кэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

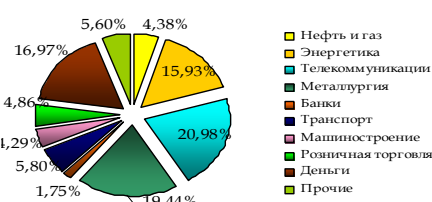
	Цена пая	СЧА
30.04.2010	173,89	20821937,25
за период		
23.04.10-30.04.10	-0,24%**	-0,49%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	8,99%	8,08%
6 месяцев	30,45%	25,71%
год	70,51%	56,05%
с начала года	13,10%	11,24%
за 3 года	-25,75%	-74,84%
за 5 лет	88,89%	325,06%



Основные позиции на 30.04.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«РусГидро»	11,97
«Полиметалл»	10,16
«Система» – ао	7,29
«СЗТелек» – ао	5,26
МТС - ао	5,12

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.04.2010



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

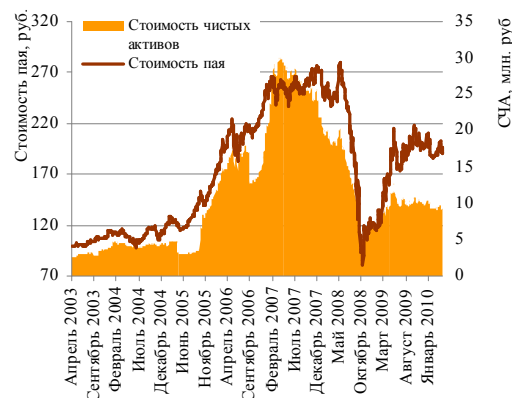
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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 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
30.04.2010	191,15	9049794,39
за период		
23.04.10-30.04.10	-0,75%**	-1,18%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-4,12%	-8,18%
6 месяцев	-4,85%	-10,56%
год	14,32%	-4,65%
с начала года	-2,95%	-7,51%
за 3 года	-25,14%	-68,74%
за 5 лет	62,06%	195,41%



Цель

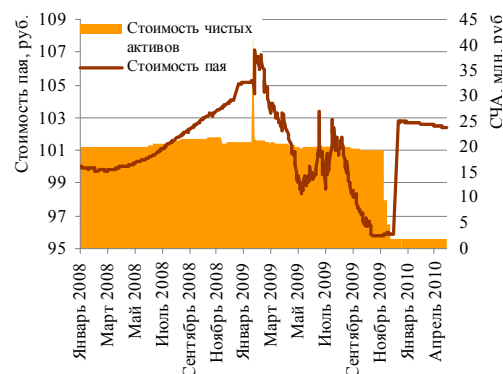
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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%
Коефф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР



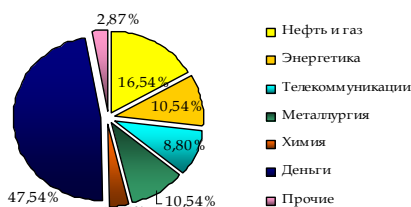
Цель

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.

Основные позиции на 30.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«ГМКНорНик»	10,54
«РусГидро»	8,13
МТС – ао	6,73
«Газпрнефть»	4,48
«Новатэк» - ао	4,42

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.04.2010



*** **Коеффициент 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. Коеффициент 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.

Коеффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коеффициент 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 рынкам.

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

Коеффициент Шарпа. Коеффициент 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»

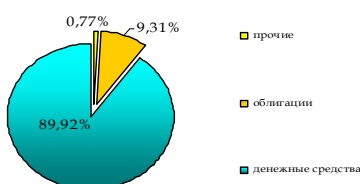
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.04.2010	102,4	1931347,08
за период		
23.04.10-30.04.10	-0,03%**	-0,03%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,31%	-0,31%
6 месяцев	5,70%	-90,06%
год	0,22%	-90,58%
с начала года	6,83%	6,83%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 30.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,31

Структура портфеля на 30.04.2010



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 – 39 407,33 млн руб (по состоянию на 31.12.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.12.2009 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 - Эквигриум» 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 – 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. 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, 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.
