

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 30.07.2010 – 06.08.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошедшей недели российский фондовый рынок закрылся на положительной территории. Индекс РТС прибавил 2,04%, индекс ММВБ – 0,43%.

В начале недели на российском рынке были сформированы «бычьи» настроения, обусловленные благоприятным внешним фоном. На мировых фондовых площадках преобладал позитив вследствие технического отскока вверх, поводом для которого стали пересмотренные данные по ВВП США за I квартал, нивелировавшие слабые данные за II квартал. Улучшение внешнего фона в начале недели, в частности, происходило на фоне сильной статистики: снижение индекса деловой активности в производственном секторе США оказалось не настолько сильным, как ожидалось. Поддержку оказало и выступление Б.Бернанке с комментариями о состоянии экономики США. На позитивном фундаментальном фоне индекс ММВБ обновил локальное сопротивление – 1433,57 пункта. Вблизи уровня 1435 пунктов инвесторы предпочли зафиксировать полученную прибыль, учитывая насыщенность недели на важные события: были достигнуты высокие уровни, и для продолжения роста нужны были сильные фундаментальные драйверы.

После коррекции вниз от локального максимума на российском рынке сформировался довольно узкий «боковик». От активных действий участников рынка сдерживало ожидание данных с рынка труда США, первая порция которых была оглашена в среду – были опубликованы данные с рынка труда от ADP, которые традиционно предваряют пятничный отчет. Данные оказались лучше прогнозов – рост числа занятых составил 42 тыс. при прогнозах в 33 тыс., что повысило ожидания инвесторов по пятничному отчету. Фундаментальный позитив был усилен данными по индексу деловой активности в секторе услуг США.

Однако позитивный настрой инвесторов в отношении рынка труда США продлился недолго. Уже в четверг было объявлено о существенном росте количества заявок на получение пособия по безработице в США за предыдущую неделю: количество заявок составило 479 тыс. вопреки прогнозам роста 455 тыс. Однако ожидание ключевого события – отчета по рынку труда США – способствовало продолжению бокового движения на российском фондовом рынке.

Пятничный отчет не внес ясность в формирование настроений, поскольку оказался неопределенным по своему характеру: уровень безработицы остался на прежнем уровне 9,5%, а количество рабочих мест существенно сократилось (на 131 тыс.). Таким образом, отчет по рынку труда вновь подтвердил опасения инвесторов относительно этой составляющей американской экономики. Однако ввиду того, что слабые данные способствуют принятию новых мер по смягчению монетарной политики со стороны ФРС США, ожидания этих действий повысились, что сдержало от мощных продаж на преимущественно слабом отчете в преддверии оглашения итогов заседания ФРС. Так, несмотря на негативные данные с рынка труда, российский рынок не просто удержал психологическую поддержку 1400 пунктов по индексу ММВБ, а закрылся в плюсе.

По данным investfunds.ru, за период с 30 июля по 6 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,94%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 1,77%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,25%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,1%*.

По итогам прошлой недели мировые индексы закрылись вблизи мощных сопротивлений, которые препятствуют продолжению роста. Для слома данных уровней нужны мощные фундаментальные драйверы роста, которые привели бы к выходу российского рынка из «боковика» вверх и открыли бы новый потенциал роста. Однако если фундаментальный позитив не поступит на отечественный рынок, технические факторы способствуют формированию «медвежьей» динамики. В частности, влияние на ход торгов внутри недели окажут статистика (ВВП еврозоны, потребительская инфляция в США, розничные продажи в США и предварительные данные по индексу доверия потребителей по данным Мичиганского университета) и итоги заседания ФРС США, где интерес представляют комментарии о состоянии американской экономики и заявления по монетарной политике ФРС.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 1,07%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (+1,77%*). Причиной является значительная доля в портфеле фонда обыкновенных акций Сбербанка, которые выглядели хуже рынка (-2,05%) вследствие локальной перекупленности.

Паи фонда «АГАНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,26%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+1%*). Результат деятельности ПИФа обусловлен консервативной стратегией, согласно которой ведется управление фондом.

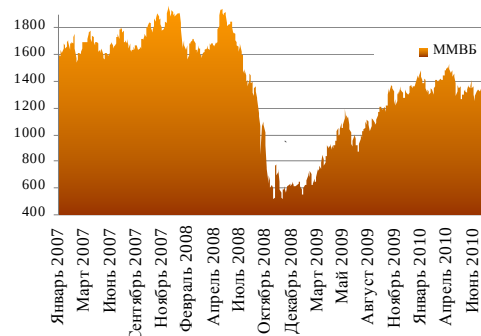
Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,82%**. Результат фонда оказался ниже среднерыночного итога ПИФов данной категории (+0,94%*), но выше, чем значение прироста индекса ММВБ (+0,43%).

Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 2,40%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подорожали на 1,77%*. Значительная доля в портфеле фонда приходится на бумаги энергетики, которые пользовались спросом на довольно безыдейном рынке.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подорожали на 2,85%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 1%*. Более существенный прирост стоимости пая зафиксирован вследствие динамики акций энергетического сектора, на которые приходится более четверти портфеля фонда.

Стоимость паев ПИФа «АГАНА – Депозит» по итогам недели уменьшилась на 0,03%** при среднерыночном результате (+0,10%*) по фондам данной категории.

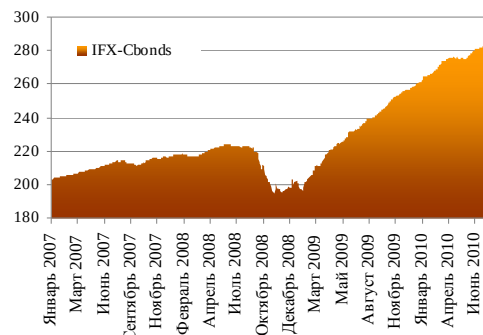
Динамика индекса ММВБ



	06.08.2010	Изм-е за период 30.07.10-06.08.10
Основные индикаторы		
РТС	1509,85	2,04%
ММВБ	1403,08	0,43%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	284,61	0,20%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 06.08.10 (за период 30.07.10-06.08.10), %**

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	1,07
ОПИФСИ «АГАНА - Эквilibrium»	0,26
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	0,82
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	2,40
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	2,85
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,03

Источник: Расчеты ГК АЛОП

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 30.07.2010	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»	4,62	-3,22	-3,19	22,74	-18,50	107,86	4,11	-4,58	-7,20	13,15	-39,34	2105,12
ОПИФСИ «АГАНА – Эквilibrium»	1,53	1,68	1,50	12,52	-13,99	26,95	-21,50	-2,66	-5,25	-4,12	-95,12	53,76
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	5,82	-4,41	-2,36	32,27	-17,26	97,98	7,49	-4,88	-10,75	9,56	-32,53	284,94
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	2,69	-2,86	5,87	47,73	-26,55	72,06	2,76	-4,34	3,38	36,50	-74,28	257,27
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	2,35	-7,20	-11,02	-6,88	-31,58	38,79	2,43	-8,45	-15,94	-18,93	-69,71	164,72
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-0,05	-0,42	-0,73	1,12	-	-	-0,05	-0,42	-0,73	-90,49	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОП»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

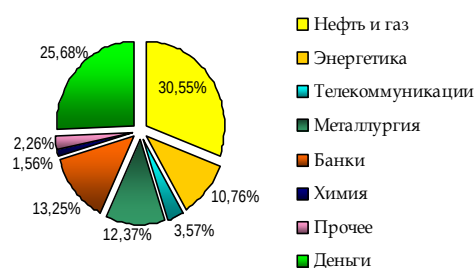
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.08.2010	260,15	437921715,02
за период 30.07.10-06.08.10	1,07%**	0,71%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-3,22%	-4,58%
6 месяцев	-3,19%	-7,20%
год	22,74%	13,15%
с начала года	-0,12%	-4,81%
3 года	-18,50%	-39,34%
5 лет	107,86%	2105,12%

Основные позиции на 06.08.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,85
«ГМКНорНик»	8,21
«РусГидро»	5,41
Сбербанк - ап	4,99
Сбербанк - ао	4,48

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.08.2010



*** 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 – индексный 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 дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения 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 «АГОНА – Эквilibrium»

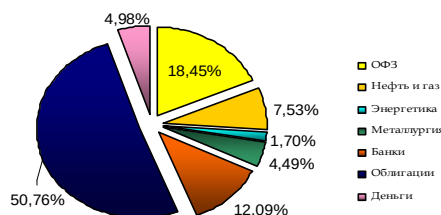
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.08.2010	140,38	28788435,48
за период 30.07.10-06.08.10	0,26%**	-0,09%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	1,68%	-2,66%
6 месяцев	1,50%	-5,25%
год	12,52%	-4,12%
с начала года	4,22%	-3,09%
3 года	-13,99%	-95,12%
5 лет	26,95%	53,76%

Основные позиции на 06.08.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	18,45
Башнефть01	13,33
Система-01	13,24
НЛМК БО-6	12,75
МГор56-об	11,44

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.08.2010

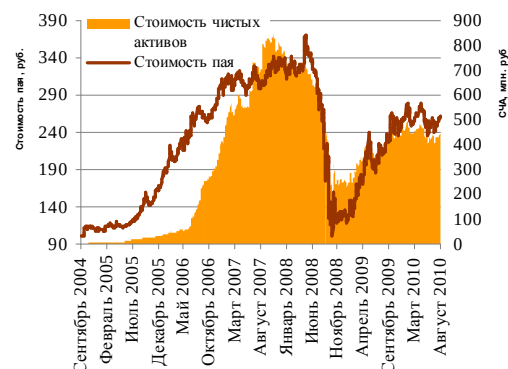


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется 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 дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения 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

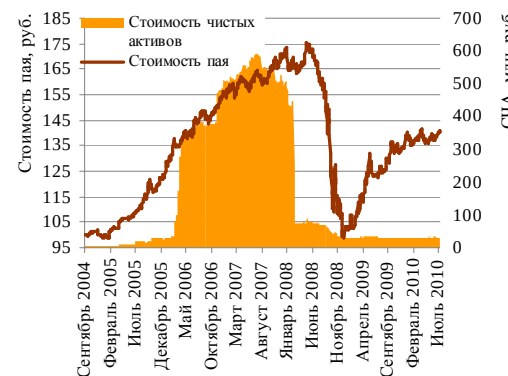
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,963
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,99%
Коэфф. Шарпа	-0,131

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***

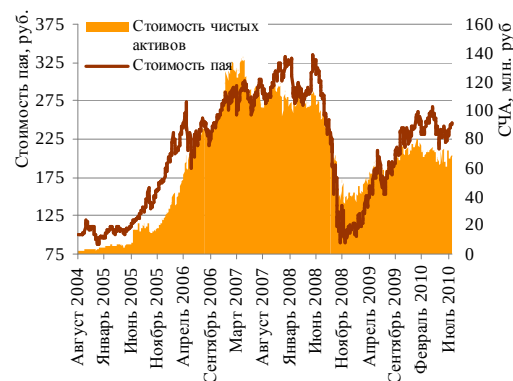
	Значение
Бета	0,489
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,01%
Коэфф. Шарпа	-0,250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

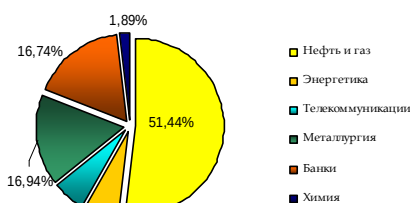
	Цена пая	СЧА
06.08.2010	243,31	68091461,19
за период		
30.07.10-06.08.10	0,82%**	1,29%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-4,41%	-4,88%
6 месяцев	-2,36%	-10,75%
год	32,27%	9,56%
с начала года	0,70%	-10,01%
3 года	-17,26%	-32,53%
5 лет	97,98%	284,94%



Основные позиции на 06.08.2010

Акции:	доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	15,12
«ЛУКОЙЛ»	14,88
Сбербанк - ао	13,35
«ГМК Норник»	8,85
«Роснефть»	6,21

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.08.2010



*** 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-WS, для смешанных ОПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ 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.

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***

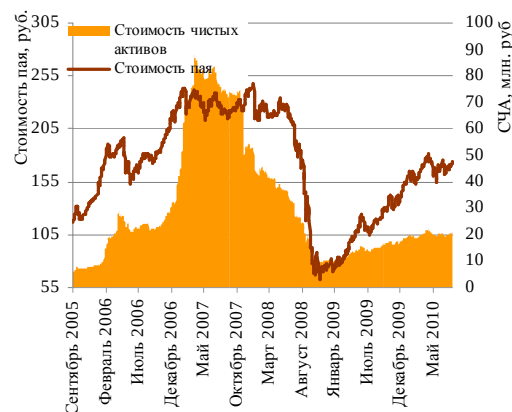
	Значение
Бета	0,941
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Коэфф. Шарпа	-0,113

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

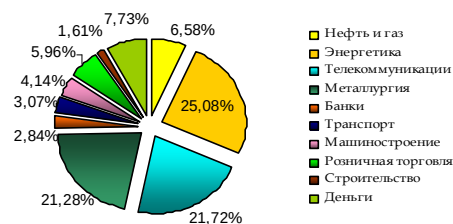
	Цена пая	СЧА
06.08.2010	172,97	20809827,18
за период		
30.07.10-06.08.10	2,40%**	4,48%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-2,86%	-4,34%
6 месяцев	5,87%	3,38%
год	47,73%	36,50%
с начала года	9,86%	6,40%
3 года	-26,55%	-74,28%
5 лет	72,06%	257,27%



Основные позиции на 06.08.2010

Акции:	доля в активах, %
«Полиметалл»	13,25
«РусГидро»	11,47
«Система» - ао	6,62
«Магнит» - ао	5,96
ФСК ЕЭС - ао	5,40

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.08.2010



*** 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-WS, для смешанных ОПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ 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.

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***

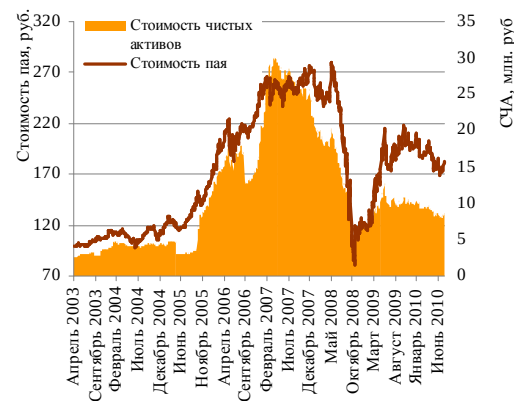
	Значение
Бета	0,966
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,35%
Коэфф. Шарпа	-0,148

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.08.2010	182,45	8521762,47
за период		
30.07.10-06.08.10	2,85%**	2,85%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-7,20%	-8,45%
6 месяцев	-11,02%	-15,94%
год	-6,88%	-18,93%
с начала года	-9,94%	-15,32%
3 года	-31,58%	-69,71%
5 лет	38,79%	164,72%



Цель

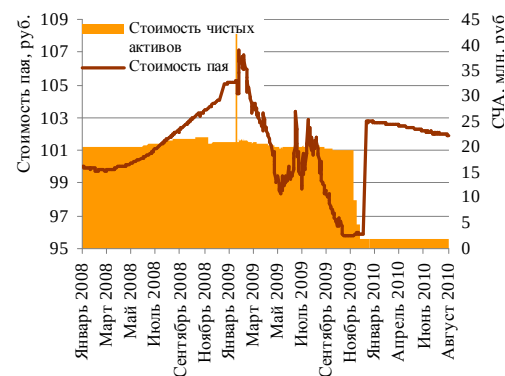
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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	1,038
Альфа	-0,006
Ст. отклонение	9,36%
Коэфф. Шарпа	-0,171

Источник: Расчеты ГК АЛОР



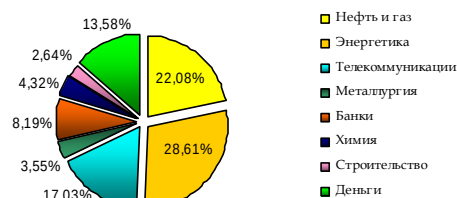
Цель

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 06.08.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ОГК-2 - ао	7,04
«УралСвИ» - ао	6,91
«Ростел» - ап	6,70
«Сургутгз» - ап	6,34
«РусГидро»	5,08

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.08.2010



*** 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-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 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»

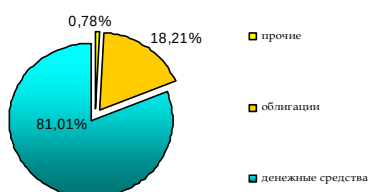
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.08.2010	101,94	1922703,17
за период		
30.07.10-06.08.10	-0,03%**	-0,03%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-0,42%	-0,42%
6 месяцев	-0,73%	-0,73%
год	1,12%	-90,49%
с начала года	6,38%	6,39%
3 года	-	-
5 лет	-	-

Основные позиции на 06.08.2010

Вид актива:	доля в активах, %
СибТлк-60б	9,19
РЖД-06обл	9,03

Структура портфеля на 06.08.2010



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 – 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, 6 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.