

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

27.02.2009 - 06.03.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам недели индексы РТС и ММВБ прибавили 5,84% и 3,43% соответственно. В течение недели настроения участников торгов изменились с резко негативных до оптимистичных. Коррекция вниз, которую мы прогнозировали неделей ранее, оказалась неглубокой и завершилась уже во вторник. Отрицательная динамика была сломлена неожиданным заявлением китайского правительства о расширении плана по стимулированию экономики.

В начале недели отечественные площадки оказались под давлением «медвежьих» настроений, пришедших с мировых фондовых рынков. Негативная динамика была в первую очередь связана с пересмотренными данными по ВВП США за IV квартал прошлого года. Показатель сократился на 6,2% против ранее оглашенных 3,8%. Данные оказались хуже ожиданий, что вызвало волну распродаж. Также на ход торгов повлияла новость о конвертации привилегированных акций Citigroup в обыкновенные. Оглашенный в понедельник отчет по результатам деятельности AIG также не обрадовал инвесторов: убыток страховщика за IV квартал прошлого года составил \$61,7 млрд. Поддержала рынок опубликованная статистика в США, в частности, данные по личным расходам, увеличившимся впервые за семь месяцев. По итогам сессии в понедельник индекс РТС потерял 0,96%, а индекс ММВБ – 2,89%.

К открытию российского рынка во вторник внешний фон существенно ухудшился. Американские фондовые индексы обвалились под давлением отчета страховщика. Dow Jones опустился к уровню 1997 года. Распродажам также способствовало заявление У.Баффета о состоянии экономики. Однако резко негативный внешний фон был проигнорирован участниками отечественного рынка. В «зеленой» зоне состоялось и открытие американских площадок, что было вызвано коррекцией вверх после столь значительного снижения накануне. Динамика фондового рынка США оказала российским площадкам поддержку ближе к закрытию торгов. Восходящей динамике под конец сессии способствовало и заявление Б.Бернанке о начале реализации с 25 марта программы TALF, направленной на поддержку потребительского и делового кредитования. В итоге отечественному рынку удалось закрыться в плюсе: индекс РТС прибавил 0,25%, а индекс ММВБ – 1,14%.

После закрытия отечественных площадок внешний фон стабилизировался. Индексы США потеряли порядка 0,5%. Поддержку российскому рынку в среду оказали как цены на нефть, так и позитивная динамика ведущих азиатских индикаторов. Оптимизм, наблюдаемый на площадках Азии, был связан с известием о расширении программы стимулирования экономики Китая. Столь сильный драйвер роста привел к раллийным настроениям и на отечественном фондовом рынке: индексы РТС и ММВБ взлетели на 4,09% и 4,82% соответственно.

В четверг торги проходили под давлением коррекции, вызванной фиксацией роста накануне. Участники рынка не хотели переносить позиции на следующий день, когда должен был быть опубликован отчет по рынку труда США за февраль. ЕЦБ и Банк Англии огласили свои решения по базовым ставкам, которые совпали с прогнозом и не повлияли на ход торгов. Ставки были снижены на 50 б.п. до 1,5% и 0,5% соответственно, в результате чего они обновили исторические минимумы. Под конец сессии распродажи были усилены оглашенным отчетом по аудиторской проверке General Motors, в котором аудитор высказал свои сомнения по поводу продолжения деятельности компании. По итогам сессии индекс РТС потерял 0,67%, а индекс ММВБ – 2,00%.

Вновь замечавшееся на горизонте банкротство General Motors, а также снижение кредитного рейтинга JP Morgan рейтинговым агентством Moody's не осталось незамеченным участниками мировых рынков. Открытие отечественных площадок в пятницу, как и ожидалось, состоялось с глупым вниз. Однако спекулянты, царившие на рынке, смогли сломить негативные настроения и увести ведущие индексы в положительную зону. Уровень безработицы в феврале составил 8,1% против ожидавшихся 7,9%, но столь печальные данные также не стали препятствием на пути неукротимого роста, потому как участники рынка уже заложили их в ход торгов. В преддверии длинных выходных на рынке не наблюдалось коррекционной волны вниз, вызванной фиксацией прибыли и нежеланием участников рынка рисковать и переносить позиции на столь долгий срок. По итогам сессии индексы РТС и ММВБ прибавили 3,09% и 2,52% соответственно.

По данным НЛВ, за период с 27 февраля по 6 марта паи открытых индексных фондов (акций) в среднем подорожали на 2,53%*. Стоимость паев открытых фондов акций выросла в среднем на 1,72%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,29%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в стоимости 0,13%* в среднем по рынку. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали в среднем на 0,22%*.

На наш взгляд, преобладание на рынке спекулянтов будет ощущаться и в течение текущей недели. Отечественный рынок останется без важного ориентира в виде публикации важных статданных по экономике США. Внимание стоит обратить на сальдо торгового баланса США за январь, которое будет опубликовано в пятницу. Кроме того, влияние окажет речь Б.Бернанке на тему банковского регулирования, с которой он выступит во вторник. В целом, основным драйвером роста в течение недели станет приближающееся заседание ОПЕК, на котором может быть принято решение о сокращении квот на добычу нефти и нефтепродуктов. Ожидание столь значимого события окажет влияние как на стоимость «черного золота», так и на котировки нефтегазовых компаний. Большинство «голубых фишек» относится именно к данной отрасли и может повести за собой ведущие индикаторы отечественного рынка. По нашим прогнозам, текущая неделя вновь может завершиться ростом биржевых индексов.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали на 3,41%**. Результат оказался практически в два раза выше среднерыночного показателя по ПИФам акций, составившего 1,72%*. Такие итоги фонда связаны с наличием большой доли акций «Сургутнефтегаз» в портфеле. За неделю бумаги выросли более чем на 16% на фоне как слухов о возможном объединении компании с «Роснефтью», так и возросшего спроса участников рынка в связи с предстоящей отсечкой реестра.

Паи фонда «АГАНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,93%**, тогда как средний результат по открытым фондам смешанных инвестиций составил 1,29%*. Результат оказался ниже среднерыночного из-за высокой доли госбумаг в портфеле.

Результат ПИФА «АГАНА – Индекс ММВБ» достиг 2,92%** и оказался лучше среднерыночного показателя по данной категории фондов (+2,53%*).

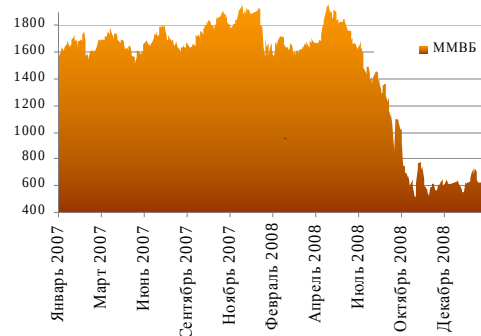
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 1,77%**. Результат оказался выше среднерыночного показателя по открытым фондам акций (+1,72%*). Позитивные итоги фонда связаны с высокой долей акций Сбербанка в портфеле, которые за неделю выросли на 10,79%. Оптимизм в данных бумагах был связан с известием о включении акций Сбербанка в список наиболее привлекательных банковских акций региона ЕЕМЕА финансовой структурой Bank of America.

Паи фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 3,14%**, что оказалось лучше, чем среднерыночный результат по открытым фондам смешанных инвестиций (+1,29*). Результат более чем в 2,4 раза превысил среднерыночный показатель. Столь сильному результату способствовала динамика таких акций, как «Сургутнефтегаз» и «Татнефть». Спрос в данных бумагах объясняется приближающимися отсечками реестров.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» за неделю подорожали на 0,05%**. Результат оказался ниже среднерыночного показателя по фондам данной категории, составившего (+0,22%*).

* данные – nlu.ru, расчеты ГК «АЛОР»

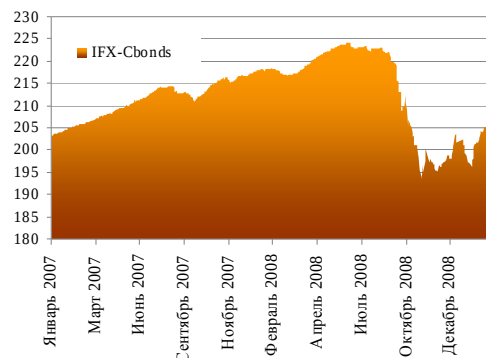
Динамика индекса ММВБ



	06.03.2009	Изм-е за нед.
Основные индикаторы		
РТС	576.39	5.84%
ММВБ	688.87	3.43%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	211.09	1.26%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 06.03.09 (за период 27.02.09-06.03.09), %**

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	3.41
ОПИФСИ «АГАНА - Эквilibrium»	0.93
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	2.92
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	1.77
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	3.14
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	0.05

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 27.02.2009

Изменение стоимости пая (%)

Изменение стоимости чистых активов ПИФА (СЧА) (%)

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

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

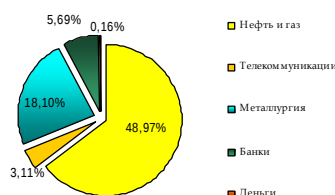
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.03.2009	139,29	266861184,47
неделя	3,41%**	2,91%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	4,74%	1,95%
6 месяцев	-49,36%	-51,65%
год	-59,63%	-65,03%
с начала года	4,73%	3,58%
3 года	-38,44%	425,96%

Основные позиции на 06.03.2009

Акции:	доля в активах, %
Роснефть	13.85
Сургутгаз	12.55
ВТБ ао	9.52
ЛУКОЙЛ	8.86
ГМКНорник	7.08

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.03.2009



*** **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 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»

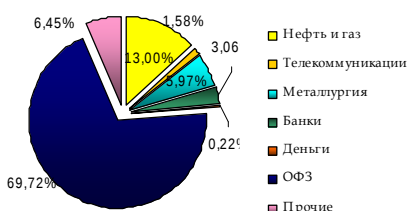
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.03.2009	104,11	29151841,15
неделя	0,93%**	0,88%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	-9,75%	-16,62%
6 месяцев	-34,90%	-57,18%
год	-38,47%	-93,41%
с начала года	4,50%	-1,69%
3 года	-24,84%	-42,54%

Основные позиции на 06.03.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25060	29.14
ОФЗ 27026	23.23
ОФЗ 25057	17.35
Роснефть	3.69
ВТБ ао	3.06

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.03.2009

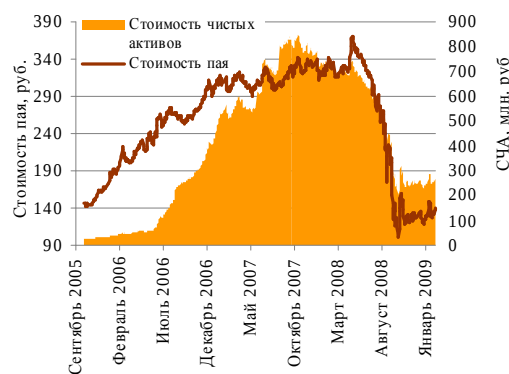


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка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

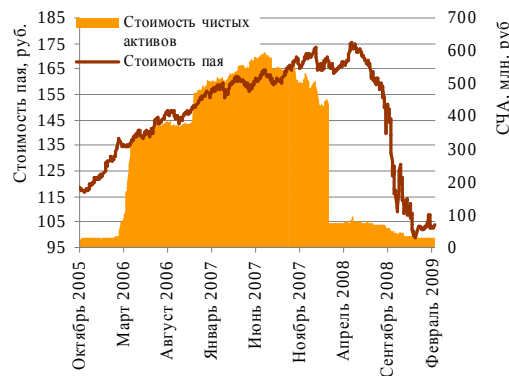
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.884
Альфа	0.004
Ст. отклонение	8.70%
Коэфф. Шарпа	-0.214

Источник: Расчеты УК АГАНА



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***

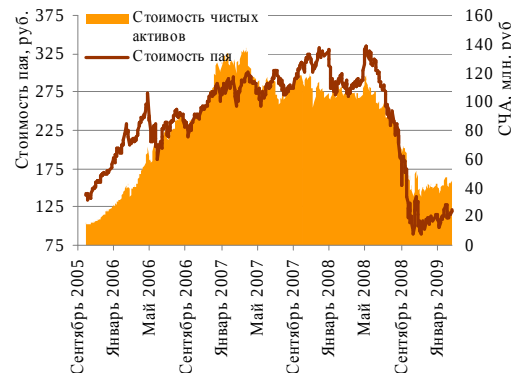
	Значение
Бета	0.408
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.51%
Коэфф. Шарпа	-0.329

Источник: Расчеты УК АГАНА

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

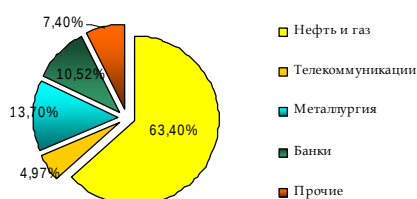
	Цена пая	СЧА
06.03.2009	120,9	45019947,27
неделя	2,92%**	3,05%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	12,29%	9,41%
6 месяцев	-48,89%	-47,74%
год	-59,26%	-59,02%
с начала года	9,45%	9,80%
3 года	-48,76%	5,62%



Основные позиции на 06.03.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	18.19
ГАЗПРОМ ао	12.74
Роснефть	11.21
Сбербанк	8.05
Сургнфгз	8.03

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.03.2009



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***

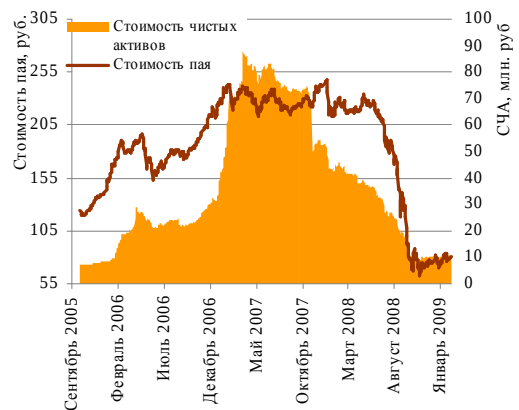
	Значение
Бета	0.744
Альфа	0.000
Ст. отклонение	9.72%
Козфф. Шарпа	-0.221

Источник: Расчеты УК АГАНА

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

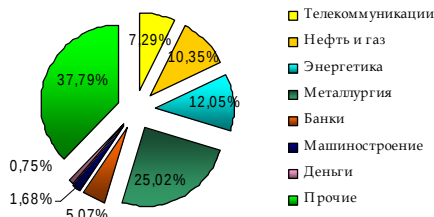
	Цена пая	СЧА
06.03.2009	80,4	10867547,6
неделя	1,77%**	1,97%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	6,60%	5,85%
6 месяцев	-54,26%	-56,65%
год	-64,97%	-76,09%
с начала года	5,53%	4,57%
3 года	-58,33%	-41,99%



Основные позиции на 06.03.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	14.58
ГАЗПРОМ ао	10.35
РусГидро	9.72
Сбербанк	5.07
Магнит ао	5.05

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.03.2009



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.026
Альфа	-0.003
Ст. отклонение	9.48%
Козфф. Шарпа	-0.255

Источник: Расчеты УК АГАНА

*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

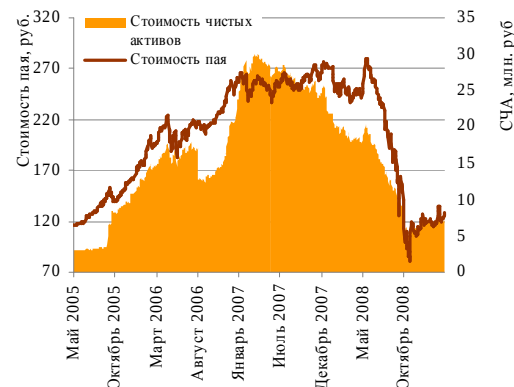
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.03.2009	128,58	7295653,42
неделя	3,14%**	3,20%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	9,02%	8,83%
6 месяцев	-32,91%	-38,15%
год	-50,38%	-63,54%
с начала года	4,53%	3,70%
3 года	-37,69%	-51,31%



Основные позиции на 06.03.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
Сургнфгз	12.49
Татнфт Зао	11.65
Роснефть	11.48
ГМКНорНик	11.01
ЛУКОЙЛ	10.74

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.03.2009



Цель

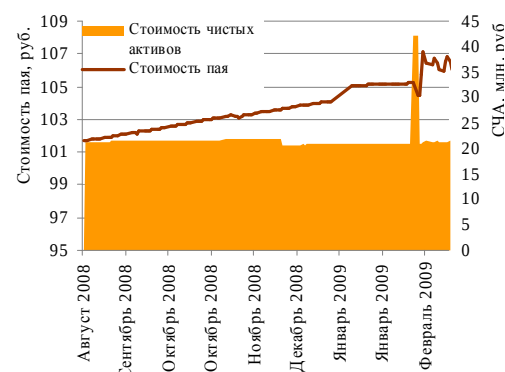
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.918
Альфа	0.002
Ст. отклонение	7.97%
Коефф. Шарпа	-0.231

Источник: Расчеты УК АГОНА



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.

*** **Коефффициент 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. Коефффициент 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.

Коефффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коефффициент 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. **Коефффициент Шарпа.** Коефффициент 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»

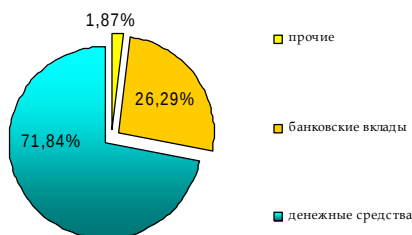
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.03.2009	106,05	21268387,35
неделя	0,05%**	0,04%
По состоянию на 27.02.2009		
3 месяца	2,40%	-3,01%
6 месяцев	4,08%	-0,53%
год	6,22%	6,52%
с начала года	1,82%	2,10%
3 года	-	-

Структура вкладов на 06.03.2009

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

Структура активов на 06.03.2009



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 – 34 453 млн руб (по состоянию на 31.12.2008).

УК «АГАНА» занимает третье место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.12.2008 Investfunds.

Под управлением компании находятся 6 открытых паевых фондов, 5 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы 6 НПФ и средства накопительной части пенсии, находящейся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

1. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
2. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Фонд региональных акций» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0218-14282137, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - 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 – третий уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Визитные надбавки и скидки уменьшат доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Никольская, д. 10, 4 этаж, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые УК «АГАНА» и ГК «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.