

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

22.01.2010 – 29.01.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС потерял 1,05%, а индекс ММВБ прибавил 0,64%.

В понедельник торги на российских площадках открылись в отрицательной зоне - индекс ММВБ на старте сессии потерял 0,9%. Давление на рынок оказало отрицательное закрытие рынка США, а также «медвежий» настроения, царившие на азиатских площадках. Фьючерсы на нефть после окончания торгов на российском рынке в пятницу снизились, что также способствовало гэпу вниз. Однако в течение дня внешний фон улучшился, что в совокупности с техническими факторами привело к отскоку вверх. Под занавес торгов были опубликованы данные по продажам на вторичном рынке жилищ США, которые не оправдали ожиданий, что привело к фиксации прибыли. Однако по итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,39%.

Вторая сессия недели также открылась в «красной» зоне на фоне существенного снижения фьючерсов на индексы США. В Азии преобладали негативные настроения вследствие ужесточения политики Китая в отношении банковского сектора. На сырьевых площадках также наблюдалась негативная динамика на фоне укрепления доллара США. После распродаж на открытии настроения стабилизировались, однако слабые данные по ВВП Великобритании вновь спровоцировали снижение. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 2,23%.

На открытии торгов в среду индекс ММВБ снизился почти на 0,5%. Фьючерсы на индексы США торговались ниже тех уровней, при которых завершилась сессия на российском рынке накануне. Отрицательному открытию способствовало и снижение цен на нефть, а также преобладание негативных настроений на площадках Азии. Технические факторы способствовали развороту внутри дня. На финише сессии наблюдалась фиксация прибыли, что было связано с негативными данными по первичному рынку жилья США, а также снижением цен на нефть на фоне укрепления американской валюты. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,47%.

Отскок продолжился и на следующий день. Покупкам способствовал «мягкий» характер заявлений в ходе оглашения итогов заседания ФРС. Итоги заседания способствовали восстановлению терпимости участников рынка к риску, что спровоцировало ослабление доллара США, а это, в свою очередь, поддержало цены на нефть. Данные по экономике США, которые были оглашены во второй половине сессии, оказались смешанного характера: данные по количеству первичных заявок на получение пособия по безработице и заказам на товары длительного пользования не оправдали ожиданий, а количество получающих пособие в США снизилось до годового минимума. Несмотря на существенные распродажи, вызванные статистикой, индексу ММВБ удалось закрыться в плюсе, составившем 1,10%.

В пятницу торги на российском рынке открылись в отрицательной зоне. Рублевый индикатор потерял порядка 1%. Основным поводом для снижения послужило укрепление доллара США, которое способствовало снижению цен на нефть. Технические факторы привели к развороту внутри дня, который был усилен ожиданием позитивных данных по ВВП США за IV квартал. Предварительные данные оказались лучше прогноза (рост составил 5,7% против ожидавшихся 4,7%), что привело к волне роста. По итогам сессии индекс ММВБ потяжелел на 0,92%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 22 января по 29 января паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 0,51%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 0,84%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,42%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем по рынку 0,23%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,25%*.

В течение текущей недели на отечественном рынке вероятно формирование восходящей динамики, так как основные индикаторы отечественного рынка подошли к мощным поддержкам. Таким образом, технические факторы способствуют покупкам. Фьючерсы на нефть – один из важнейших индикаторов российского рынка – вплотную приблизились к мощной поддержке в виде нижней границы восходящего канала, который был сформирован еще в середине прошлого года. Индексы США также значительно скорректировались, что располагает к формированию восходящей тенденции. Стоит отметить и удержание восходящего тренда на отечественном рынке: индекс ММВБ не смог пробить нижнюю границу тренда, что также способствует усилению «быков» на российском рынке в течение недели.

Влияние на ход торгов традиционно окажет статистика. Основным событием недели станет отчет по рынку труда США, который будет оглашен в пятницу. Также интересным событием недели станет пресс-конференция главы ЕЦБ, которая, по традиции, состоится после оглашения решения по ставке. Согласно ожиданиям, ставка будет сохранена на прежнем уровне.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевел за неделю на 0,09%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога по фондам акций (+0,84%*). Наиболее существенно на итоги работы ПИФа повлияла динамика акций ГК «Норникель», которые по итогам недели потеряли в стоимости более 2,0%. Снижение стоимости бумаг связано как с падением цен на металлы, так и коррекцией после бурного роста в начале года.

Пай фонда «АГОНА – Эквилибриум» прибавил в стоимости 0,12%**. Результат ПИФа оказался слабее среднерыночного итога по открытым фондам смешанных инвестиций (+0,42%*) из-за консервативной стратегии фонда.

Пай ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подешевел на 0,32%**, что оказалось лучше среднерыночного результата ПИФов данной категории (-0,51%*).

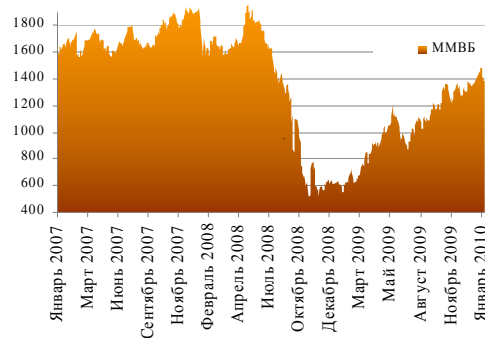
Пай ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» прибавил в стоимости 1,08%**, что оказалось выше среднерыночного итога по открытым ПИФам акций (+0,84%*). Результат фонда связан в частности с динамикой акций банковского сектора, которые по итогам недели выглядели лучше рынка, корректируясь вверх после распродаж, вызванных известиями по реформированию финансового сектора США.

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подешевел на 0,77%**, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории прибавили 0,42%*. На результате фонда отразилась динамика бумаг ГК «Норникель», которые по итогам недели выглядели хуже рынка.

Пай фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели потерял в стоимости 0,02%** при среднерыночном итоге по фондам данной категории (+0,25%*).

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

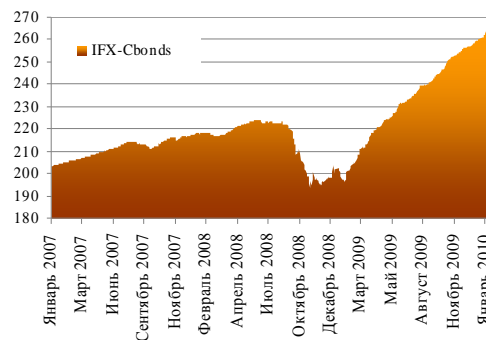
Динамика индекса ММВБ



	29.01.2010	Изм-е за период 22.01.10-29.01.10
Основные индикаторы		
РТС	1473.81	-1.05%
ММВБ	1419.42	0.64%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	264.35	-0.06%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 29.01.10 (за период 22.01.10-29.01.10), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-0,09
ОПИФСИ «АГОНА – Эквилибриум»	0,12
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-0,32
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	1,08
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-0,77
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-0,02

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 29.01.2010

	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 «АГОНА – Экстрим»	3,17	9,28	26,79	107,55	-14,03	137,17	2,57	7,20	21,92	88,19	-5,48	7627,51
ОПИФСИ «АГОНА – Эквилибриум»	2,68	3,90	10,86	33,55	-12,25	36,87	2,28	1,85	1,19	-1,06	-94,01	482,37
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	3,13	11,69	35,47	120,52	-12,02	140,71	0,84	8,05	22,76	81,41	-42,20	1308,16
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	3,77	19,69	39,54	111,04	-30,41	70,53	2,92	16,31	32,04	87,17	-55,19	408,04
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	1,22	-0,76	4,66	67,43	-23,47	69,88	0,73	-2,58	-3,56	44,80	-60,20	112,86
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	7,17	6,03	1,86	-2,33	-	-	7,17	-90,03	-90,42	-90,79	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

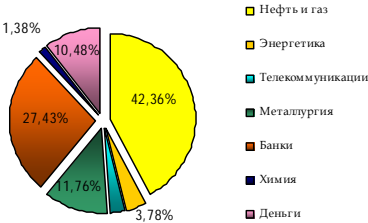
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
29.01.2010	265,87	468576358,98
за период 22.01.10-29.01.10	-0,09% **	-0,36%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	9,28%	7,20%
6 месяцев	26,79%	21,92%
год	107,55%	88,19%
с начала года	3,17%	2,57%
за 3 года	-14,03%	-5,48%
за 5 лет	137,17%	7627,51%

Основные позиции на 29.01.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	14,72%
ЛУКОЙЛ	11,47%
ГМКНорНик	8,41%
ГАЗПРОМ ао	7,70%
Сбербанк	7,47%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 29.01.2010

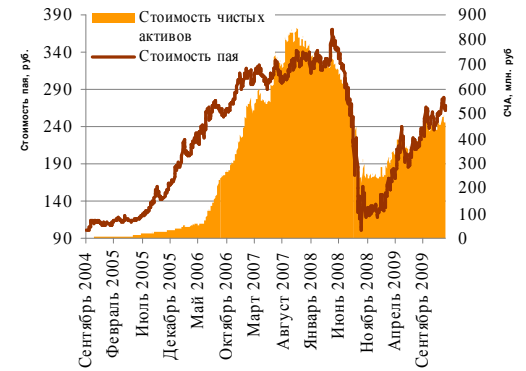


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка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

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

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



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,968
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,91%
Кэфф. Шарпа	-0,133

Источник: Расчеты ГК АЛОР на 31.12.2009

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

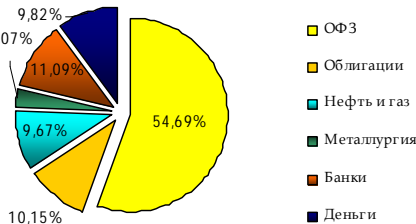
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
29.01.2010	137,94	30412571,92
за период 22.01.10-29.01.10	0,12% **	-0,26%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	3,90%	1,85%
6 месяцев	10,86%	1,19%
год	33,55%	-1,06%
с начала года	2,68%	2,28%
за 3 года	-12,25%	-94,01%
за 5 лет	36,87%	482,37%

Основные позиции на 29.01.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25061	24,95%
ОФЗ 25068	17,35%
ОФЗ 25064	12,39%
МГор56-об	10,15%
ВТБ ао	5,93%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 29.01.2010

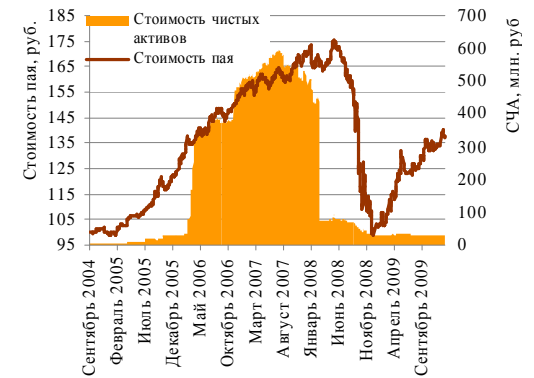


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка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

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

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



Цель

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***

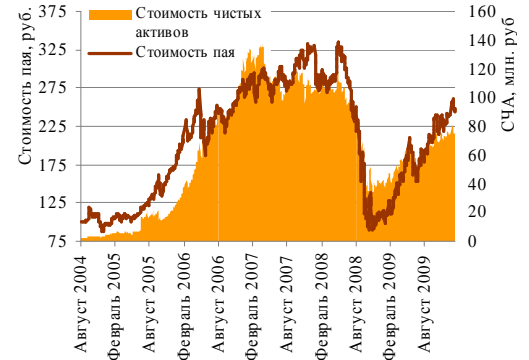
	Значение
Бета	0,482
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	4,98%
Кэфф. Шарпа	-0,251

Источник: Расчеты ГК АЛОР на 31.12.2009

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

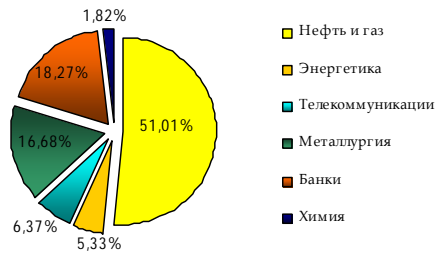
	Цена пая	СЧА
29.01.2010	247,18	75323756,2
за период		
22.01.10-29.01.10	-0,32% **	-0,33%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	11,69%	8,05%
6 месяцев	35,47%	22,76%
год	120,52%	81,41%
с начала года	3,13%	0,84%
за 3 года	-12,02%	-42,20%
за 5 лет	140,71%	1308,16%



Основные позиции на 29.01.2010

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	15,43%
ЛУКОЙЛ	14,92%
Сбербанк	13,71%
ГМКНорНик	7,96%
Роснефть	7,24%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 29.01.2010



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	0,935
Альфа	0,001
Ст. отклонение	10,92%
Кэфф. Шарпа	-0,118

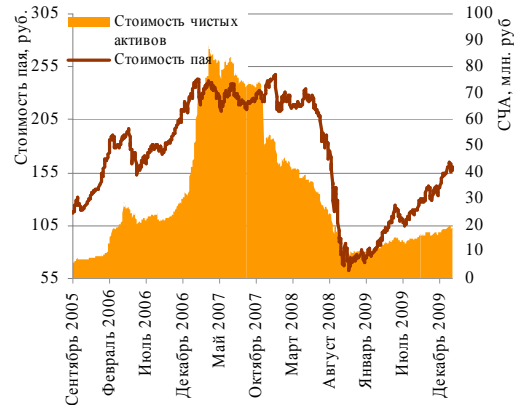
Источник: Расчеты ГК АЛОР на 31.12.2009

*** 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 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 акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

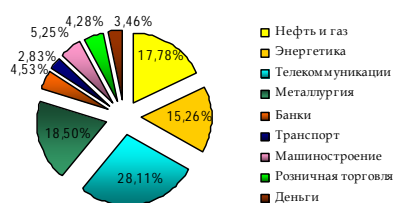
	Цена пая	СЧА
29.01.2010	159,55	19266022,18
за период		
22.01.10-29.01.10	1,08% **	0,33%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	19,69%	16,31%
6 месяцев	39,54%	32,04%
год	111,04%	87,17%
с начала года	3,77%	2,92%
за 3 года	-30,41%	-55,19%
за 5 лет	70,53%	408,04%



Основные позиции на 29.01.2010

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,12%
РусГидро	9,98%
Система ао	7,04%
ГАЗПРОМ ао	5,71%
СЗТелек-ао	5,65%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 29.01.2010



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	0,986
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,35%
Кэфф. Шарпа	-0,165

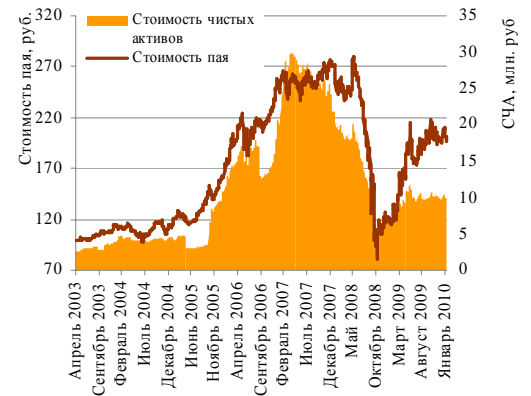
Источник: Расчеты ГК АЛОР на 31.12.2009

*** 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 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
29.01.2010	199,37	9856523,7
за период		
22.01.10-29.01.10	-0,77%	-1,17%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	-0,76%	-2,58%
6 месяцев	4,66%	-3,56%
год	67,43%	44,80%
с начала года	1,22%	0,73%
за 3 года	-23,47%	-60,20%
за 5 лет	69,88%	112,86%



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***

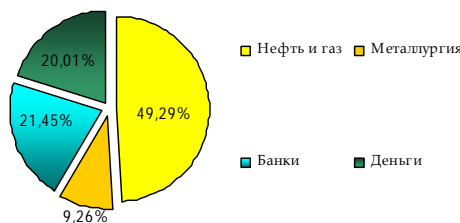
	Значение
Бета	1,026
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,30%
Коефф. Шарпа	-0,164

Источник: Расчеты ГК АЛОР на 31.12.2009

Основные позиции на 29.01.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ВТБ ао	12,26%
Газпрнефть	9,66%
ГМКНорНик	9,26%
Сбербанк	9,18%
ГАЗПРОМ ао	8,64%

Структура портфеля на 29.01.2010



*** **Коеэффициент 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. Коеэффициент 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.

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

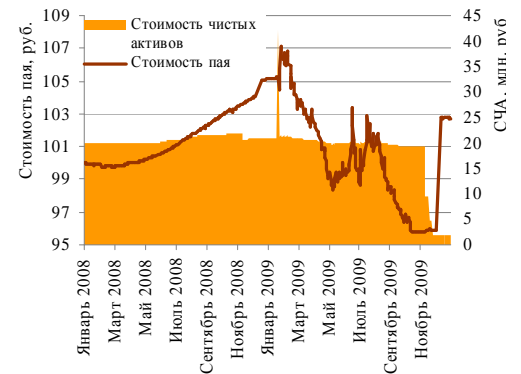
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

Коеэффициент Шарпа. Коеэффициент 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 «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

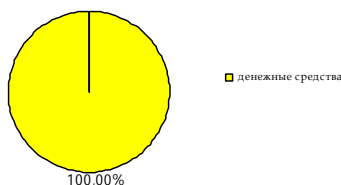
	Цена пая	СЧА
29.01.2010	102,72	1937430,31
за период		
22.01.10-29.01.10	-0,02%**	-0,02%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	6,03%	-90,03%
6 месяцев	1,86%	-90,42%
год	-2,33%	-90,79%
с начала года	7,17%	7,17%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



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.

Структура вкладов на 29.01.2010



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 – 39 836,59 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 - 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.

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, 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 отчетов, 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.