

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

04.12.2009 – 11.12.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошедшей недели индекс РТС потерял 4,26%, индекс ММВБ – 3,07%.

В понедельник индекс ММВБ на открытии ушел в процентный минус. Отрицательная динамика на старте торгов была обусловлена реакцией участников рынка на статистику по экономике США, оглашенную накануне в пятницу. Статистика оказалась лучше прогнозов, что изменило ожидания участников рынка в отношении ставки ФРС, поскольку на позитивных данных ставка может быть повышена раньше, чем ожидалось. Укрепление американской валюты сказалось на ценах на нефть, что оказало дополнительное давление на российский рынок. После отыгрыша негативных факторов торги на отечественных площадках проходили в рамках бокового тренда. На ход торгов негативно повлияла публикация данных по заказам промышленных предприятий в Германии. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,53%.

Во вторник снижение российского рынка продолжилось. Торги открылись с гэпом вниз по индексу ММВБ, превысившим 0,5%. Торги на американских площадках закончились на уровнях ниже тех, при которых накануне завершилась сессия на отечественном рынке. Фьючерсы на индексы США торговались в минусе, усиливая «медвежий» настроения. В течение дня торги проходили безыдейно. Незначительное улучшение внешнего фона вывело индекс ММВБ в плюс, однако удержаться в нем индикатору не удалось. «Медвежий» настроения усугубила статистика по промышленному производству Германии, не оправдавшая ожиданий. Негативно повлияла на ход торгов и переоценка возможных последствий проблем фонда Dubai World. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 0,84%.

На старте торгов в среду индекс ММВБ оказался у уровней закрытия вторника, чему способствовал внешний фон, который не изменился после окончания сессии на российском рынке накануне. Снижение рейтинга Испании негативно повлияло на динамику мировых фондовых площадок. Новость о продлении программы TARP была проигнорирована участниками рынков. Данные по запасам нефти и нефтепродуктов США оказались преимущественно негативными, поскольку запасы бензина существенно увеличились. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 0,66%.

В четверг российский рынок открыл сессию в отрицательной зоне – индексе ММВБ потерял 0,6%. После окончания торгов на отечественных площадках накануне фьючерсы на нефть марки Brent пробил вниз отметку \$75 за баррель. Американские индексы закрылись на максимумах сессии, однако это нивелировали скорректировавшиеся фьючерсы на индексы США. От активных покупок инвесторов в течение дня удерживали низкие цены на нефть. Решение по ставке Англии совпало с прогнозом и не стало сюрпризом для инвесторов. Ключевым событием дня стало оглашение статистики по безработице США: если данные по первичным заявкам на получение пособия по безработице не оправдали ожиданий, то количество продолжающих получать пособие неожиданно сократилось на 303 тыс. Несмотря на позитивную статистику, спрос на американскую валюту остался на высоком уровне, что в очередной раз скорректировало цены на нефть. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,17%.

В пятницу торги на российском рынке открылись в «зеленой» зоне. Поддержкой выступили позитивные настроения на рынке США вследствие оптимистичной статистики по рынку труда. Поводом для покупок стали настроения на американских площадках и данные по промышленному производству в Китае, а также динамика азиатских индексов. Торги в течение дня проходили волатильно в свете неопределенных настроений участников рынка. Данные по розничным продажам США оказались лучше прогноза, так же, как и данные по индексу настроения потребителей по данным Мичиганского университета. Рост вследствие позитивной статистики был зафиксирован. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 0,25%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 4 по 11 декабря паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 0,85%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 0,23%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,14%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,10%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,14%*.

В течение текущей недели волатильность на российском рынке, скорее всего, сохранится. Важным ориентиром отечественного рынка выступает фьючерс на индекс S&P 500, который консолидируется сейчас вблизи годового максимума (1117,5 пункта). Если фьючерс сможет пробить данный уровень, то в дальнейшем сможет устремиться к верхней границе долгосрочного канала – порядка 1150 пунктов. В таком случае на российском рынке также будут преобладать покупки. На сырьевых площадках также ожидается смена настроений: выход фьючерса на нефть марки Brent вниз из бокового канала \$75 – \$80 за баррель увеличит инструмент к уровню поддержки, что способствует формированию разворота. Смена настроений на сырьевом рынке может стать драйвером роста для отечественных площадок, что позволит российскому рынку подрасти до новогодних каникул.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подорожали за неделю на 0,42%**. Результат оказался слабее среднерыночного итога по фондам акций (+0,23%*). Итоги деятельности были скорректированы динамикой акций нефтегазового сектора, давление на которые оказывало снижение цен на «черное золото».

Паи фонда «АГАН – Эквилибрум» потеряли в стоимости 0,07%**. Результат ПИФА оказался ниже среднерыночного итога по открытым фондам смешанных инвестиций (+0,14%*). Снижению стоимости паев фонда в том числе способствовала динамика акций ВТБ, которые вследствие коррекционных настроений подешевели по итогам недели более чем на 2%.

Паи ПИФА «АГАН – Индекс ММВБ» подешевели на 0,83%**. Итоги работы фонда оказались лучше среднерыночного результата ПИФов данной категории (-0,85%*) и динамики индекса ММВБ (-3,07%).

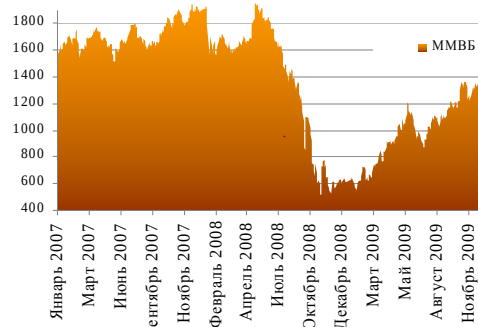
Паи ПИФА «АГАН – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 2,99%**, что оказалось выше среднерыночного итога по открытым ПИФАм акций (+0,23%*). Добиться столь высокого результата помогла структура портфеля, а именно – высокая доля бумаг телекоммуникационного сектора, в которые на фоне безыдейных торгов перешел спрос участников рынка.

Паи ПИФА «АГАН – Молодежный» за неделю подешевели на 1,18%**, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории прибавили 0,14%*. Результат обусловлен корректировкой структуры портфеля фонда.

Паи фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели прибавили в стоимости 0,06%**. В среднем по рынку паи открытых фондов денежного рынка прибавили 0,14%*.

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

Динамика индекса ММВБ



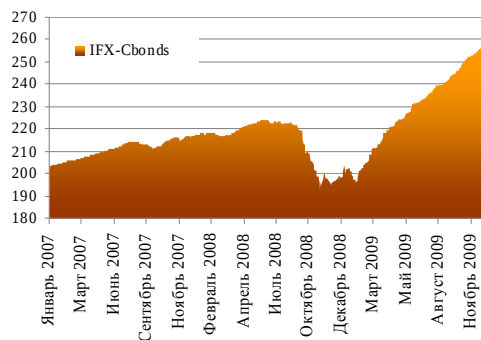
	11.12.2009	Изм-е за период 04.12.09-11.12.09
--	------------	--------------------------------------

Основные индикаторы		
РТС	1381.91	-3.17%
ММВБ	1301.33	-3.07%

Обл. – индекс IFX-Cbonds	257.19	0.10%
-----------------------------	--------	-------

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 11.12.09 (за период 04.12.09-11.12.09), %

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	0,42
ОПИФСИ «АГАН – Эквилибрум»	-0,07
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	-0,83
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,99
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	-1,18
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	0,06

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.11.2009

	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФА (СЧА) (%)					
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГАН – Экстрим»	-1,95	11,72	7,90	85,49	-14,57	116,09	-2,21	10,12	3,19	68,06	33,97	10859,71
ОПИФСИ «АГАН – Эквилибрум»	-0,23	5,96	4,29	15,90	-12,76	32,24	-0,77	-2,03	-16,00	-14,50	-93,83	1081,85
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	1,06	17,04	14,86	113,80	-14,97	123,50	0,42	11,76	5,13	75,31	-30,97	2269,49
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,50	14,67	16,92	84,36	-31,95	46,11	0,89	9,90	11,88	65,95	-39,62	557,03
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	-2,28	1,97	-1,49	71,68	-15,34	72,79	-2,73	1,77	-16,59	51,52	-34,88	129,40
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-1,13	-5,28	-3,64	-7,47	-	-	-1,12	-5,28	-3,64	-12,36	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

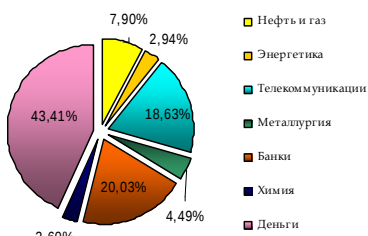
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	244,53	437872518,27
за период 04.12.09-11.12.09	0,42%**	0,32%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	11,72%	10,12%
6 месяцев	7,90%	3,19%
год	85,49%	68,06%
с начала года	85,46%	70,75%
за 3 года	-14,57%	33,97%
за 5 лет	116,09%	10859,71%

Основные позиции на 11.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	8,51%
ВТБ ао	7,88%
ВолгаТлк	5,28%
УралСВИ-ао	4,79%
Сбербанк-п	3,64%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.12.2009



*** **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 более волатильно реагирует на изменения рынка, чем рынок. Коэффициент 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.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

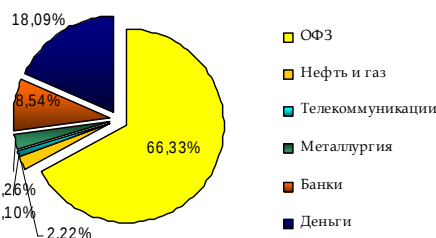
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	133,08	29673169,32
за период 04.12.09-11.12.09	-0,07%**	-0,07%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	5,96%	-2,03%
6 месяцев	4,29%	-16,00%
год	15,90%	-14,50%
с начала года	34,19%	0,81%
за 3 года	-12,76%	-93,83%
за 5 лет	32,24%	1081,85%

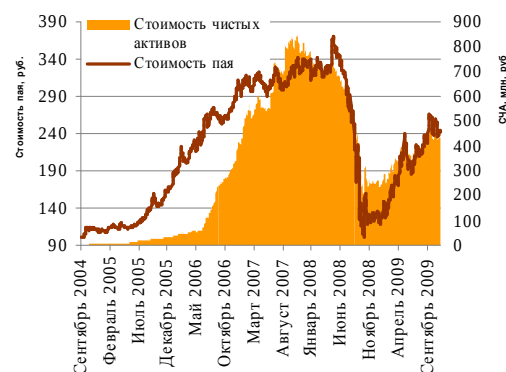
Основные позиции на 11.12.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	28,00%
ОФЗ 25061	25,63%
ОФЗ 25064	12,70%
Сбербанк	3,82%
ВТБ ао	3,54%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.12.2009



*** **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 более волатильно реагирует на изменения рынка, чем рынок. Коэффициент 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

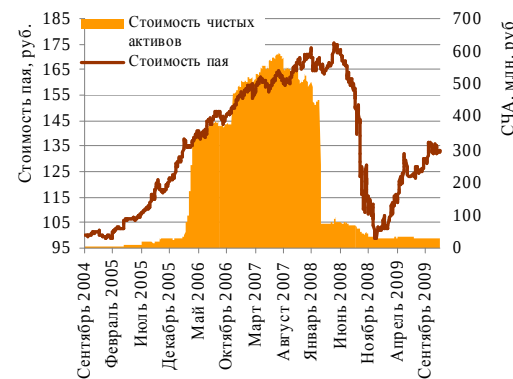
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,976
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,00%
Кэфф. Шарпа	-0,123

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 «АГАНА – Эквilibrium» рекомендован инвесторам, которые рассчитывают на стабильный доход, превышающий доходность банковских депозитов и облигационных фондов, и при этом желают свести риск получения убытков к минимуму.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,01%
Кэфф. Шарпа	-0,235

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

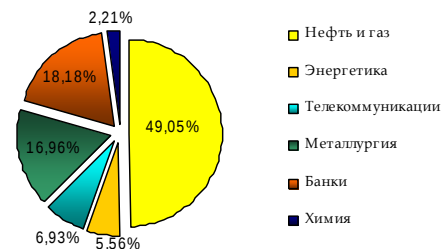
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	229,21	72508595,73
за период		
04.12.09-11.12.09	-0,83%**	-0,59%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	17,04%	11,76%
6 месяцев	14,86%	5,13%
год	113,80%	75,31%
с начала года	108,39%	75,94%
за 3 года	-14,97%	-30,97%
за 5 лет	123,50%	2269,49%

Основные позиции на 11.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	13,68%
ГАЗПРОМ ао	13,38%
ЛУКОЙЛ	13,12%
Роснефть	8,36%
ГМКНорник	7,79%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.12.2009



*** 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 изменит свое значение быстрее рынка в периоды спада или роста 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 «АГОНА – Фонд региональных акций»

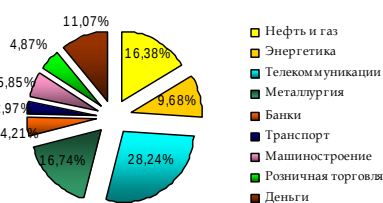
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	145,49	17722792,29
за период		
04.12.09-11.12.09	2,99%**	2,57%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	14,67%	9,90%
6 месяцев	16,92%	11,88%
год	84,36%	65,95%
с начала года	82,51%	63,95%
за 3 года	-31,95%	-39,62%
за 5 лет	46,11%	557,03%

Основные позиции на 11.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,43%
РусГидро	9,68%
Система ао	7,33%
ГАЗПРОМ ао	5,62%
Роснефть	5,43%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.12.2009

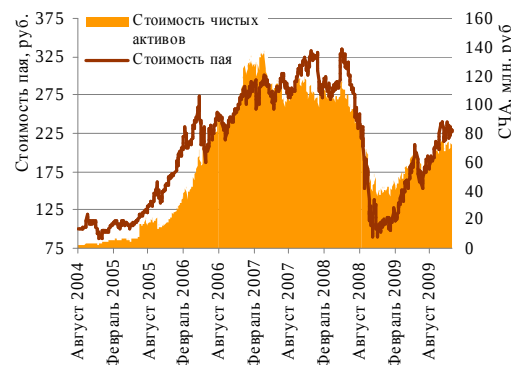


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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



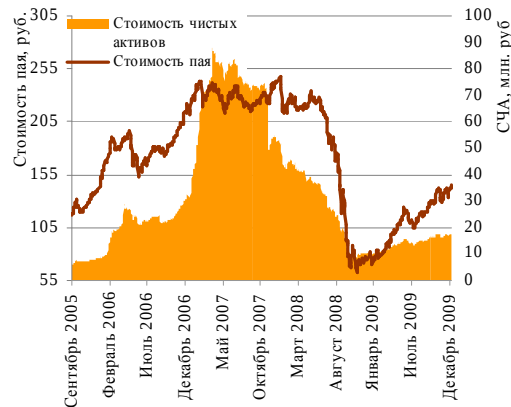
Цель

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	0,932
Альфа	0,000
Ст. отклонение	10,95%
Коэфф. Шарпа	-0,113

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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***

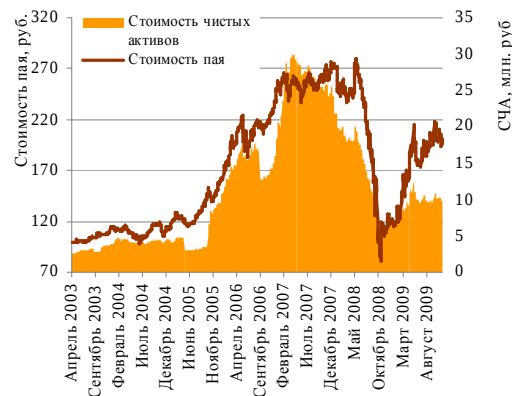
	Значение
Бета	0,983
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,29%
Коэфф. Шарпа	-0,166

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	199,04	9973029,22
за период 04.12.09-11.12.09	-1,18%**	-1,23%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	1,97%	1,77%
6 месяцев	-1,49%	-16,59%
год	71,68%	51,52%
с начала года	64,62%	44,37%
за 3 года	-15,34%	-34,88%
за 5 лет	72,79%	129,40%



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***

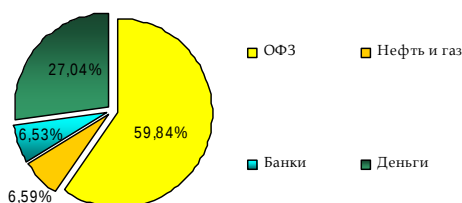
	Значение
Бета	1,035
Альфа	0,001
Ст. отклонение	9,49%
Коефф. Шарпа	-0,132

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 11.12.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ОФЗ 25061	30,06%
ОФЗ 25063	29,77%
ГАЗПРОМ А4	6,59%
ВТБ - 5 об	6,53%

Структура портфеля на 11.12.2009



*** **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 риску.

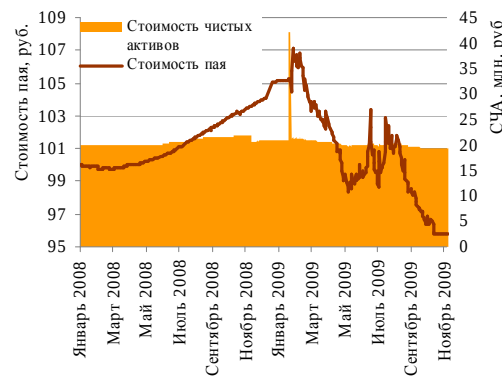
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.12.2009	95,86	9612237,22
за период 04.12.09-11.12.09	0,06%**	-49,97%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	-5,28%	-5,28%
6 месяцев	-3,64%	-3,64%
год	-7,47%	-12,36%
с начала года	-7,99%	-7,74%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



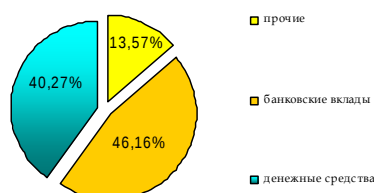
Цель

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 активов на 11.12.2009

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

Структура вкладов на 11.12.2009



Краткая справка о компании

ООО «Управляющая компания «АГАНА» основано в 2000 г.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выданную ФКЦБ России 17 января 2001 г.; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-09778-001000, выданную ФСФР России 21 декабря 2006 г.

Стоимость чистых активов под управлением – 39 836,59 млн руб (по состоянию на 30.09.2009).

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

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

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

1. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
2. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Фонд региональных акций» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0218-14282137, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Эквilibриум» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «АГАНА – Депозит» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.
7. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Шаг первый" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА»- №0270-74469497, 20.10.2004г.
8. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций "Русский помещик" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0362-77309541 от 25.05.2005г.
9. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Пи-фонд" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006г.
10. Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций "Российские страховые компании" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0609-94119658 от 07.09.2006г.
11. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972 от 08.05.2007г.

УК «АГАНА» входит в группу «АА-» (очень высокая надежность – третий уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Визитные надбавки и скидки уменьшат доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Спиридоновка, д.4, стр. 2, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

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

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