

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 16.07.2010 – 23.07.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС прибавил 4,26%, индекс ММВБ – 4,02%.

Большую часть прошлой торговой недели торги на российском рынке акций проходили на позитивных настроениях. Основные отечественные индексы торговались преимущественно в плюсе на фоне стабилизации ситуации на внешних площадках. В начале недели индекс ММВБ отскочил вверх от мощного уровня поддержки – 1320 пунктов, завершив неделю вблизи мощного уровня сопротивления 1380 пунктов. Позитивным моментом стало пробитие индексом ММВБ важного уровня сопротивления – 200-дневной скользящей средней (1360 пунктов).

Ключевым событием стало двухдневное выступление главы ФРС США Б.Бернанке. В среду Бернанке «напугал» спекулянтов «необычайной неопределенностью» ситуации в американской экономике, а в четверг вселил надежду, заявив, что ФРС рассмотрит возможность принятия новых мер, если ситуация не улучшится в соответствии с ожиданиями. В результате рост на рынках усилился. Инвесторов воодушевили ожидания нового раунда количественного смягчения, и, вероятно, при стабильном фоне это в ближайшей перспективе послужит поводом для выхода из полугодового боковика по основным мировым фондовым индексам.

Динамика торгов в ходе прошлой торговой недели во многом корректировалась выходом корпоративных отчетностей. Результаты носили разнонаправленный характер. Подпортил настроения инвесторов отчет Goldman Sachs: прибыль на акцию оказалась меньше прогноза, что привело к частичной фиксации прибыли в бумагах банковского сектора.

В середине недели пыл инвесторов остудила новость о принятии финансовой реформы в США, а также макроэкономическая статистика, а именно – данные по строительству в США: количество новостроек упало на 5% при ожидавшемся снижении на 2,7%, что означало продолжение негативной тенденции показателей по данному сегменту.

Ближе к финишу недели инвесторов воодушевили неплохие данные по продажам на вторичном рынке жилья США, что повысило ожидания по дальнейшей статистике с американского рынка недвижимости. В пятницу от активных покупок инвесторов удержала высокий уровень котировок на большинстве мировых площадок; к тому же состоялась локальная коррекция на фоне фиксации по факту выхода результатов стресс-тестов европейских банков.

Поддержку отечественным площадкам в ходе прошлой торговой недели оказывала и ситуация на сырьевом рынке, где цены на нефть по-прежнему удерживались на высоком уровне, воодушевившись ростом пары EUR/USD до уровня 1,3.

По данным investfunds.ru, за период с 16 по 23 июля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 3,05%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 2,10%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,55%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,29%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,05%*.

Скорее всего, на текущей неделе внутридневная волатильность сохранится на высоком уровне. В целом, неделя может проходить в рамках консолидации, поскольку большинство мировых индексов достигло локальных максимумов, что усиливает риски технической коррекции вниз, которую стоит использовать для покупок. От пробития технических сопротивлений вверх, вероятнее всего, будет удерживать ожидание ключевой статистики недели, а именно – данных по ВВП США. Технически, сопротивлением по индексу ММВБ выступит уровень 1415 пунктов, поддержкой – 200-дневная скользящая средняя (1360 пунктов).

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

По итогам недели паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали на 1,95%**. Итоги деятельности фонда оказались слабее среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (+2,10%*), что обусловлено, в частности, динамикой акций «РусГидро», которые по итогам недели показали более скромный прирост стоимости, поскольку спрос был сосредоточен в других сегментах российского фондового рынка.

Паи фонда «АГАНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,65%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+1,55%*). Результат деятельности фонда обусловлен консервативной стратегией, согласно которой осуществляется управление ПИФом.

Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 3,05%**, что соответствует среднерыночному итогу по ПИФам данной категории.

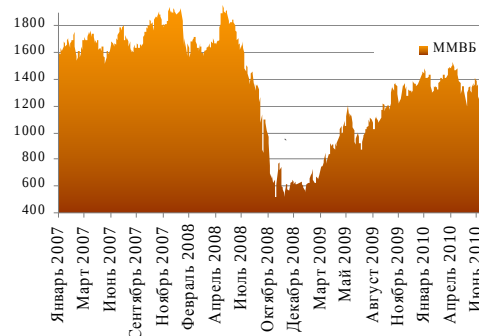
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 2,35%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подорожали на 2,10%*. Наибольшая доля в структуре фонда приходится на акции «Полиметалла», которые по итогам недели показали существенный прирост стоимости. Причиной покупок стала перепроданность бумаг, а также сигналы с сырьевого рынка.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подорожали на 1,85%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 1,55%*. В частности, результату способствовала динамика акций «Сургутнефтегаза», которые за неделю выросли в стоимости примерно на 8%.

Стоимость паев ПИФа «АГАНА – Депозит» по итогам недели снизилась на 0,02%** при среднерыночном результате (+0,05%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

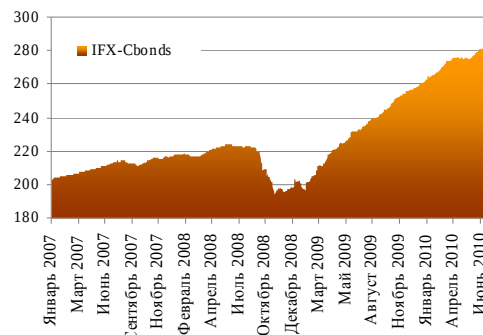
Динамика индекса ММВБ



	16.07.2010	Изм-е за период 09.07.10-16.07.10
Основные индикаторы		
РТС	1449,19	4,26%
ММВБ	1380,86	4,02%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	283,21	0,19%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 23.07.10 (за период 16.07.10-23.07.10), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	1,95
ОПИФСИ «АГАНА - Эквilibrium»	0,65
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	3,05
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	2,35
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	1,85
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,02

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 30.06.2010

	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»	-2,03	-8,83	-4,53	21,80	-20,06	111,44	-2,61	-11,51	-8,56	12,26	-31,84	3242,26
ОПИФСИ «АГАНА – Эквilibrium»	0,64	-0,43	2,65	12,01	-14,06	27,95	25,53	22,96	23,45	8,86	-93,65	293,15
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-0,91	-10,44	-4,84	29,85	-19,09	102,21	-2,29	-13,16	-16,28	5,67	-44,86	739,92
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	-1,98	-5,37	6,98	46,24	-27,88	80,25	-3,94	-6,52	3,54	34,90	-76,19	274,03
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-3,72	-10,19	-12,01	-3,54	-31,51	45,38	-5,05	-12,91	-17,33	-19,17	-70,71	159,74
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-0,21	-0,52	6,44	2,42	-	-	-0,21	-0,51	6,44	-90,37	-	-

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

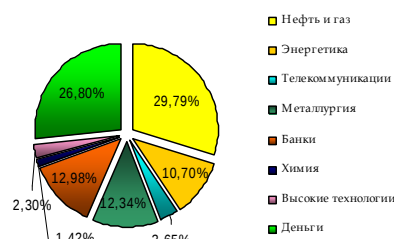
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.07.2010	254,87	430740043,31
за период 16.07.10-23.07.10	1,95%**	1,83%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-8,83%	-11,51%
год	21,80%	12,26%
с начала года	-4,53%	-8,56%
3 года	-20,06%	-31,84%
5 лет	111,44%	3242,26%

Основные позиции на 23.07.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ГАЗПРОМ ао	10,62
ГМКНорНик	8,37
РусГидро	5,44
Сбербанк-п	4,75
Сбербанк	4,53

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.07.2010



*** **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 MMBV. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ по отношению к рынку 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 смешанных инвестиций «АГОНА – Эквilibrium»

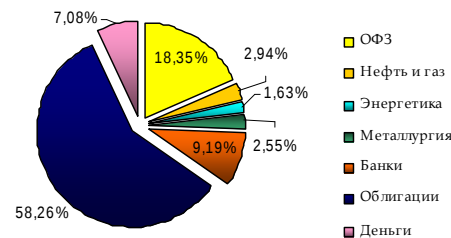
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.07.2010	139,53	28668247,34
за период 16.07.10-23.07.10	0,65%**	-3,06%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-0,43%	22,96%
год	12,01%	8,86%
с начала года	2,65%	23,45%
3 года	-14,06%	-93,65%
5 лет	27,95%	293,15%

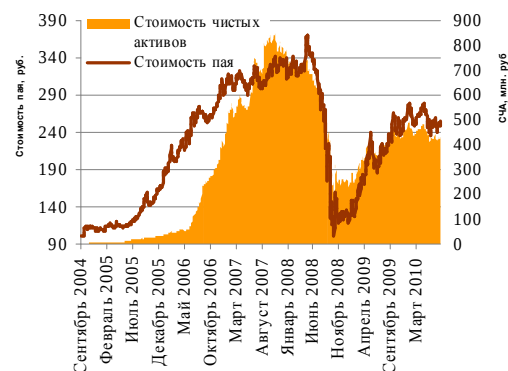
Основные позиции на 23.07.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	18,35
Башнефть01	13,21
Система-01	13,17
НЛМК БО-6	12,69
МГор56-об	11,41

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.07.2010



*** **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 MMBV. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ по отношению к рынку 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.



Цель

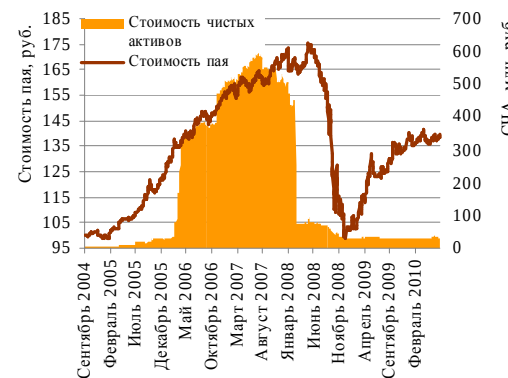
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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***

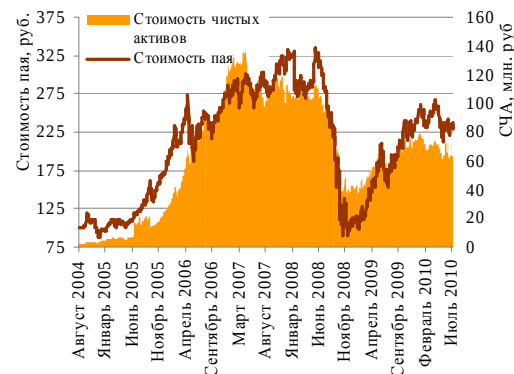
	Значение
Бета	0,489
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,01%
Коэфф. Шарпа	-0,250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

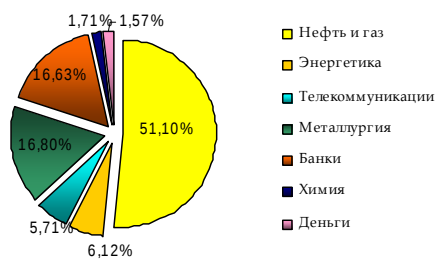
	Цена пая	СЧА
23.07.2010	238,72	66500320,28
за период 16.07.10-23.07.10	3,05%**	4,59%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-10,44%	-13,16%
год	29,85%	5,67%
с начала года	-4,84%	-16,28%
3 года	-19,09%	-44,86%
5 лет	102,21%	739,92%



Основные позиции на 23.07.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ЛУКОЙЛ	15,45
ГАЗПРОМ ао	14,52
Сбербанк	13,38
ГМК Норник	8,89
Роснефть	5,96

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.07.2010



Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд. «АГОНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Сравнительные показатели работы фонда***

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

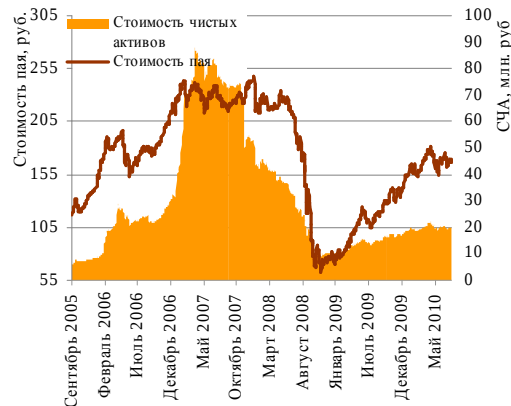
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 RUIE-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIE-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 даваемого 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.
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 разность делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

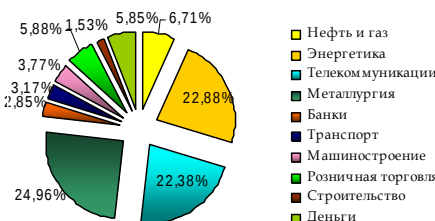
	Цена пая	СЧА
23.07.2010	170,17	20108373,22
за период 16.07.10-23.07.10	2,35%**	2,61%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-5,37%	-6,52%
год	46,24%	34,90%
с начала года	6,98%	3,54%
за 3 года	-27,88%	-76,19%
за 5 лет	80,25%	274,03%



Основные позиции на 23.07.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
Полиметалл	14,08
РусГидро	11,82
Система ао	6,50
Магнит ао	5,88
СЗТелек-ао	5,40

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.07.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

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

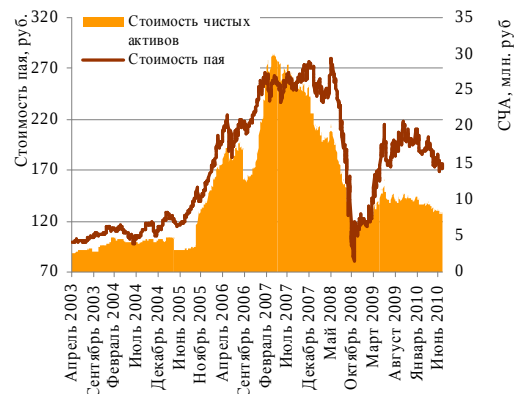
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 RUIE-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIE-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 даваемого 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.
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 разность делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.07.2010	175,93	8216908,1
за период 16.07.10-23.07.10	1,85%**	1,86%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-10,19%	-12,91%
год	-3,54%	-19,17%
с начала года	-12,01%	-17,33%
за 3 года	-31,51%	-70,71%
за 5 лет	45,38%	159,74%



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***

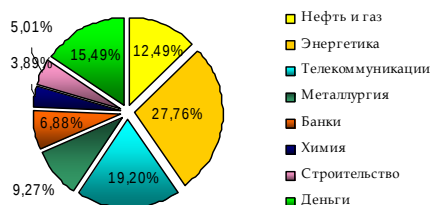
	Значение
Бета	1,038
Альфа	-0,006
Ст. отклонение	9,36%
Коефф. Шарпа	-0,171

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 23.07.2010

Вид актива:	доля в активах, %
УралСВИ-ао	7,44
Ростел -ап	6,92
Сургнфгз-п	6,41
ПИК ао	5,01
ТГК-1	4,38

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.07.2010



*** **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.

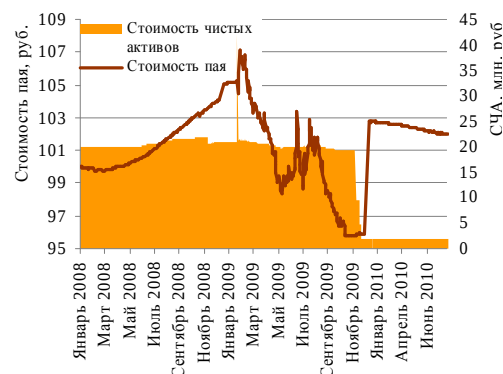
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 разность делится на изменчивость доходов фонда

ОПИФ денежного рынка «АГОНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

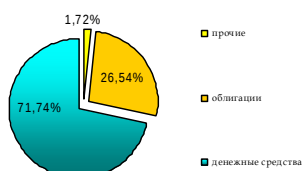
	Цена пая	СЧА
23.07.2010	102,00	1923884,95
за период 16.07.10-23.07.10	-0,02%**	-0,01%**
По состоянию на 30.06.2010		
3 месяца	-0,52%	-0,51%
год	2,42%	-90,37%
с начала года	6,44%	6,44%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



Основные позиции на 23.07.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ОГК-5 БО-2	9,34
СибТлк-6об	9,15
РЖД-06обл	8,99

Структура портфеля на 23.07.2010



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.

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.