

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 26.03.2010 – 02.04.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая неделя вновь ознаменовалась раллийным ростом на российском рынке, в результате чего индекс РТС прибавил 6,22%, а индекс ММВБ – 4,57%.

В начале недели наблюдался взлет котировок, обусловленный несколькими факторами. Во-первых, снятие напряжения вокруг «греческой проблемы» на фоне известий по согласованию плана помощи способствовало укреплению единой европейской валюты. Во-вторых, российский рынок находился под влиянием технических факторов, которые способствовали росту после разворота от уровня 1400 пунктов по индексу ММВБ. В-третьих, восходящую динамику в начале недели обеспечивало закрытие финансового года в США, ожидание которого традиционно сдерживает распродажи. Таким образом, уже по итогам первой сессии недели индексу ММВБ удалось закрыться на ближайшем сопротивлении (1440 пунктов).

Далее рост продолжился. Благоприятная ситуация на валютном рынке поддерживала сырьевые инструменты, что усиливало спрос на российские активы. Макроэкономическая статистика также способствовала «бычьим» настроениям. Индекс доверия потребителей в США, который был оглашен во вторник, оказался лучше прогноза, что привело к продолжению роста индекса ММВБ и тестированию значимого уровня 1450 пунктов, где был установлен локальный максимум от 18 марта.

Ключевым днем стала среда, когда индексом был преодолён уровень сопротивления 1450 пунктов. Данные по рынку труда США от ADP оказались хуже прогноза, однако значимой реакции у инвесторов не вызвали. Позитивным фактором для российского рынка оказались данные по фабричным заказам в США, оказавшиеся чуть лучше ожиданий. Разнонаправленные данные способствовали закрытию индекса ММВБ выше уровня 1450 пунктов.

Апрель на российском рынке начался с массовых покупок, которые опирались на фундаментальные факторы. Драйвером роста для отечественного рынка акций стала ситуация на сырьевых площадках: фьючерсы на сырье поднялись на максимумы года. Рост цен был обусловлен статистикой по экономике Китая. Помимо позитивной динамики сырьевого рынка, поддержку «быкам» оказала статистика по заявкам на получение пособий по безработице в США, которая оказалась лучше ожиданий.

Рост российского рынка был приостановлен в пятницу. После старта торгов на высоких уровнях, в рамках которого индекс ММВБ приблизился к максимуму года, инвесторы предпочли зафиксировать прибыль, чему способствовало ожидание отчета по рынку труда США, а также факт отсутствия торгов на европейских площадках и американском рынке в связи с праздниками. Опубликованный отчет по рынку труда США поддержал мировые фондовые рынки: безработица осталась на прежнем уровне 9,7%, а число рабочих мест в экономике США увеличилось на 162 тыс.

По итогам прошедшей недели сменилась техническая картина российского рынка. Торги перешли в новый ценовой диапазон. Ближайшим сопротивлением по индексу ММВБ является годовой максимум – 1491,63 пункта, а уровнем поддержки – отметка 1450 пунктов.

По данным nlu.ru, за период с 26 марта по 2 апреля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 4,77%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 5,41%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 3,36%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,46%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,17%*.

Российский рынок перекуплен и находится вблизи уровней сопротивлений. Необходимы мощные драйверы для их пробития. Однако многие «голубые фишки» показали существенный прирост при развороте после февральской коррекции, что, на наш взгляд, не способствует дальнейшему росту. Консолидация ниже отметки 1500 пунктов или даже коррекция вниз от данных уровней выглядят более логичными. Момент коррекции на российском рынке рекомендуем использовать для покупок, поскольку он откроет хороший потенциал дальнейшего роста с технической точки зрения.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подорожали за неделю на 3,02%*. Итоги деятельности фонда оказались слабее среднерыночного результата по фондам акций, который составил (+5,41%*). Наиболее значительная доля в портфеле приходится на акции ВТБ, которые торговались безыдейно, вследствие чего прирост стоимости акций оказался ниже прироста индекса ММВБ, что и отразилось на результате деятельности фонда.

Паи фонда «АГАН – Эквilibrium» прибавили 1,52%*, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+3,36%*). Данный результат связан с консервативной стратегией управления фондом.

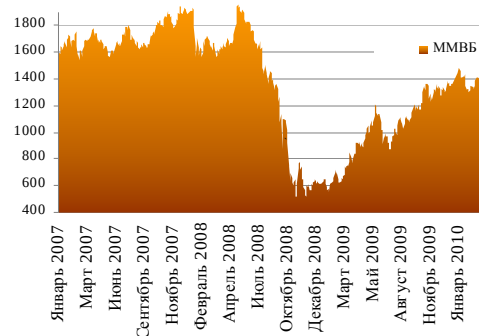
Паи ПИФа «АГАН – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 4,60%* и обогнали индекс ММВБ, при среднерыночном итоге по фондам данной категории (+4,77%*).

Паи ПИФа «АГАН – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 3,28%*, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подорожали на 5,41%*. Результат обусловлен динамикой акций «Полиметалла», входящих в структуру портфеля, которые по итогам недели показали отрицательный результат, поскольку «защитные» бумаги не пользовались спросом на фоне раллийной динамики рынка.

Паи ПИФа «АГАН – Молодежный» за неделю подорожали на 3,66%*, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 3,36%*. Результат фонда, оказавшийся лучше рынка, обусловлен мощным ростом стоимости акций ГМК «Норникель», входящих в портфель ПИФа, которые по итогам недели прибавили более 9%. Рост интереса к бумагам компании со стороны как отечественных инвесторов, так и нерезидентов связан с повышением цен на металлы на сырьевом рынке.

Паи фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели потеряли 0,02%* при среднерыночном результате (+0,17%*) по фондам данной категории.

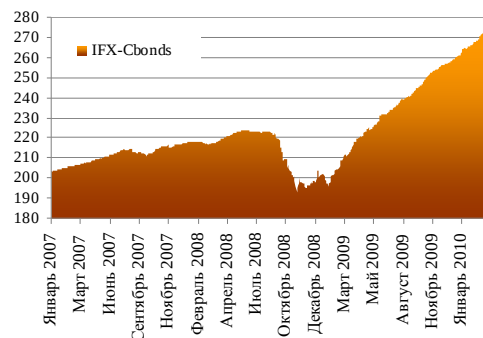
Динамика индекса ММВБ



	02.04.2010	Изм-е за период 26.03.10-02.04.10
Основные индикаторы		
РТС	1614,5	6,22%
ММВБ	1480,17	4,57%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	274,35	0,09%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 02.04.10 (за период 26.03.10-02.04.10), %**

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	3,02
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	1,52
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	4,60
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	3,28
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	3,66
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,02

Источник: www.nlu.ru

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 31.03.2010

	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 «АГАН – Экстрим»	6,97	4,72	14,47	71,99	-14,87	140,35	6,37	3,33	10,67	58,28	-15,47	6290,32
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	2,02	3,09	6,68	26,93	-13,44	32,12	0,15	0,40	-1,85	-2,40	-94,37	297,70
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	9,08	6,25	20,16	83,93	-12,49	142,43	7,50	-3,59	6,61	48,52	-47,04	1095,82
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	9,62	13,05	33,56	101,53	-27,15	83,57	9,07	10,76	24,87	82,29	-72,76	319,76
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	3,51	-2,03	-6,01	31,85	-25,09	56,77	0,99	-5,08	-5,77	11,81	-68,97	96,62
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,10	6,99	4,30	-1,25	-	-	-0,10	6,99	-90,19	-90,71	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

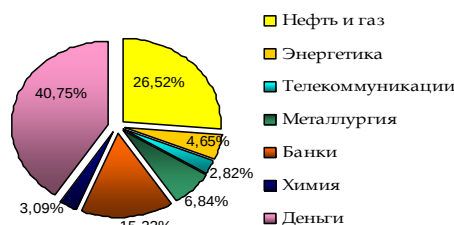
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.04.2010	272,91	477280864,65
за период		
26.03.10-02.04.10	3,02%**	2,95%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	4,72%	3,33%
6 месяцев	14,47%	10,67%
год	71,99%	58,28%
за 3 года	-14,87%	-15,47%
за 5 лет	140,35%	6290,32%

Основные позиции на 02.04.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ - ао	7,90
«ЛУКОЙЛ»	5,15
«Сургнфгз»	5,08
«Роснефть»	4,85
«РусГидро»	4,19

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.04.2010



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется 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 отклонения портфеля к рискам.

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

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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

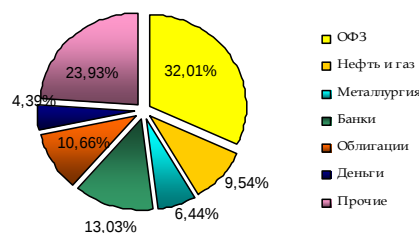
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.04.2010	139,03	29970069,59
за период		
26.03.10-02.04.10	1,52%**	1,52%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	3,09%	0,40%
6 месяцев	6,68%	-1,85%
год	26,93%	-2,40%
за 3 года	-13,44%	-94,37%
за 5 лет	32,12%	297,70%

Основные позиции на 02.04.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25068	19,05
ОФЗ 25064	12,96
Система-01	12,10
НЛМК БО-6	11,83
МГор56 - об	10,66

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.04.2010

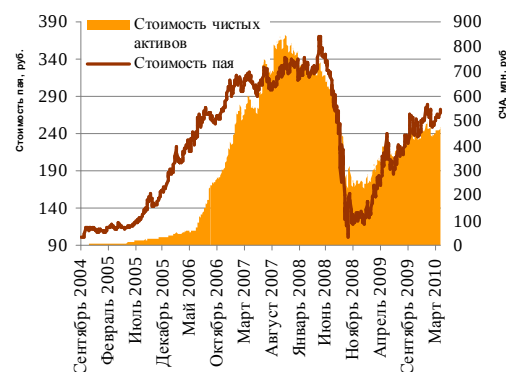


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется 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 отклонения портфеля к рискам.

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

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



Цель

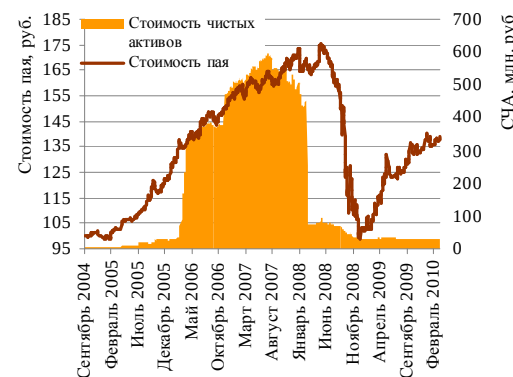
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,962
Альфа	0,001
Ст. отклонение	9,99%
Коэфф. Шарпа	-0,128

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***

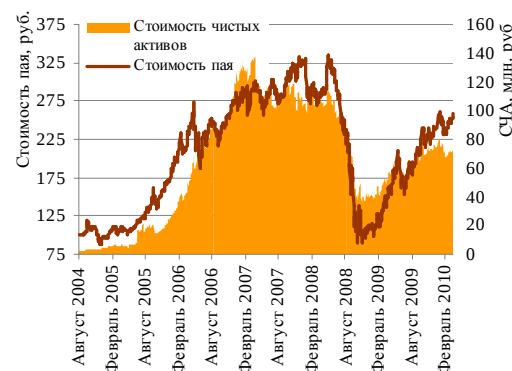
	Значение
Бета	0,486
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,247

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

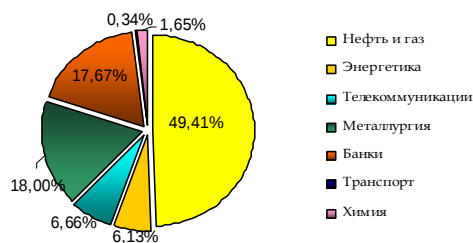
	Цена пая	СЧА
02.04.2010	258,97	72791263,67
за период		
26.03.10-02.04.10	4,60%**	3,51%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	6,25%	-3,59%
6 месяцев	20,16%	6,61%
год	83,93%	48,52%
за 3 года	-12,49%	-47,04%
за 5 лет	142,43%	1095,82%



Основные позиции на 02.04.2010

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,55
«ГАЗПРОМ» - ао	13,92
«Сбербанк»	13,13
«ГМК Норник»	9,09
«Роснефть»	6,95

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.04.2010



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	0,933
Альфа	0,000
Ст. отклонение	11,04%
Кэфф. Шарпа	-0,110

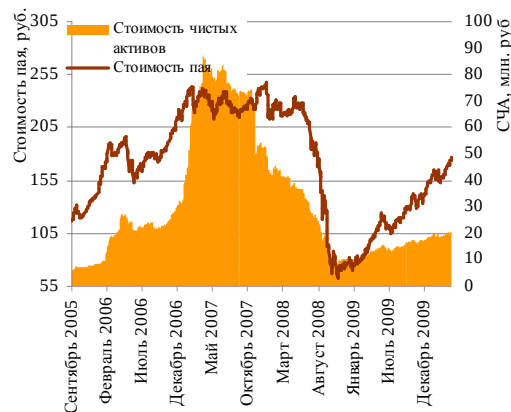
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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 о цениваемого 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

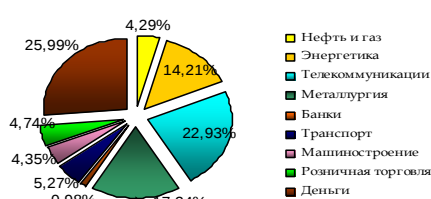
	Цена пая	СЧА
02.04.2010	176,67	21524255,34
за период		
26.03.10-02.04.10	3,28%**	5,49%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	13,05%	10,76%
6 месяцев	33,56%	24,87%
год	101,53%	82,29%
за 3 года	-27,15%	-72,76%
за 5 лет	83,57%	319,76%



Основные позиции на 02.04.2010

Акции:	доля в активах, %
«РусГидро»	11,43
«Полиметалл»	10,09
«Система» - ао	7,02
«СЗТелек» - ао	5,32
МТС - ао	4,75

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.04.2010



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	0,976
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Кэфф. Шарпа	-0,156

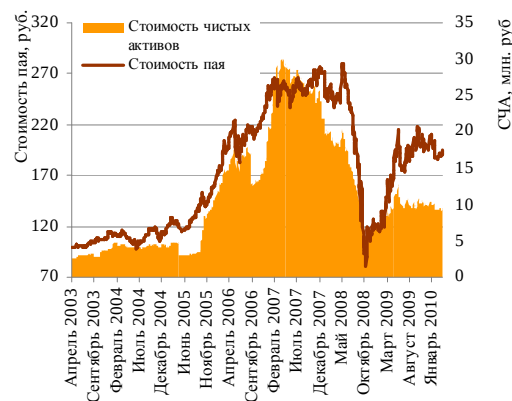
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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 о цениваемого 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
02.04.2010	195,69	9404950,89
за период		
26.03.10-02.04.10	3,66%**	2,82%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	-2,03%	-5,08%
6 месяцев	-6,01%	-5,77%
год	31,85%	11,81%
за 3 года	-25,09%	-68,97%
за 5 лет	56,77%	96,62%



Цель

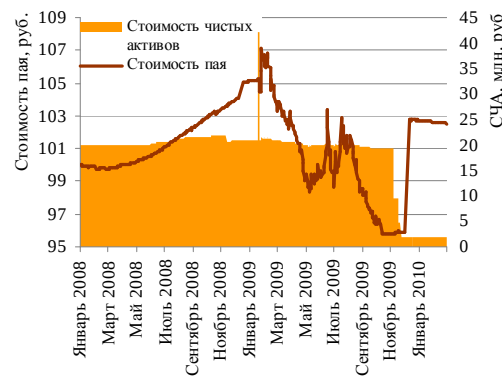
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1,025
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,167

Источник: Расчеты ГК АЛОР



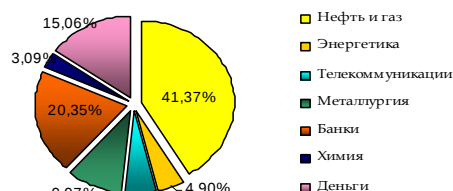
Цель

Обеспечение прироста имущества, составляющего фонд за счет инвестирования денежных средств в депозиты в российских банках и долговые ценные бумаги. В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, и облигации различных групп эмитентов.

Основные позиции на 02.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«ГМКНорник»	9,97
ВТБ - ао	9,07
«ЛУКОЙЛ»	8,99
«Роснефть»	8,52
«Сбербанк»	8,34

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.04.2010



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

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

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

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

ОПИФ денежного рынка «АГОНА – Депозит»

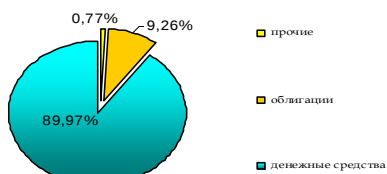
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.04.2010	102,53	1933834,04
за период		
26.03.10-02.04.10	-0,02%**	-0,02%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	6,99%	6,99%
6 месяцев	4,30%	-90,19%
год	-1,25%	-90,71%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 02.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,26

Структура портфеля на 02.04.2010



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 – 39 407,33 млн руб (по состоянию на 31.12.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.12.2009 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, 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.