

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

21.05.2010 – 28.05.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам недели капитализация российского фондового рынка увеличилась: индекс РТС прибавил 5,32%, а индекс ММВБ – 3,49%.

В течение первой половины недели российский рынок продолжал корректироваться от максимумов года, установленных 15 апреля. Поводом для распродаж стала информация о том, что Банк Испании взял на себя управление некрупным испанским банком CajaSur. Данная информация усилила опасения инвесторов относительно состояния европейской экономики, что, в свою очередь, привело к очередной волне ослабления евро, и валютная пара EUR/USD вернулась в район минимумов года. Помимо опасений по состоянию банковского сектора, спрос на рисковые активы оказался под давлением угрозы военного конфликта на корейском полуострове: 20 мая члены комиссии, созданной для расследования гибели южнокорейского корвета 26 марта, сообщили о том, что причиной инцидента стала северокорейская торпеда. Геополитический фактор усугубил негативные настроения на мировых площадках, и российский рынок переписал минимумы года: минимумом по индексу РТС стала отметка 1224,73 пункта, по индексу ММВБ – 1194,96 пункта.

Уже в середине недели настроения на российских площадках изменились благодаря внешнему фону, а также техническим факторам. Коррекция от максимумов года способствовала перепроданности отечественного рынка, что привело к покупке и отскоку вверх от минимумов года. Одним из поводов для изменения настроений стала статистика по экономике США. В среду были опубликованы сильные данные по заказам на товары длительного пользования и продажам новостроек. Кроме того, улучшение настроений было обусловлено опровержением факта продажи европейских обязательств со стороны Китая. Драйвером роста для отечественного рынка послужили цены на нефть: согласно данным Министерства энергетики США, запасы в Кушинге сократились. Рост цен на нефть был связан и с заявлением Б.Обамы об ограничении шельфового бурения в Мексиканском заливе.

Во второй половине недели была опубликована преимущественно слабая статистика по экономике США. Хуже прогнозов оказались пересмотренные данные по ВВП США за I квартал: неожиданно показатель был пересмотрен в сторону понижения и составил (+3,0%) против (+3,2%) согласно первоначальной оценке. Однако распродаж на слабых данных не произошло, поскольку улучшение отношения инвесторов к ситуации в европейской экономике нивелировало негативную статистику.

По данным investfunds.ru, за период с 21 по 28 мая паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 3,83%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 3,86%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,38%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,12%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,02%*.

Наступившая неделя может стать решающей в формировании дальнейших тенденций. По итогам прошлой недели индексы закрылись вблизи верхних границ нисходящих каналов, что оставляет лишь небольшой потенциал для роста внутри них. Таким образом, при позитивных сигналах понижающиеся каналы будут сломлены, что может усилить покупки. В противном случае российский рынок вновь будет опускаться к нижним границам каналов.

Текущая неделя, по традиции для первой недели месяца, будет проходить на ожидании данных с американского рынка труда. В четверг будут опубликованы данные от ADP, а в пятницу – основной отчет по рынку труда за май от Министерства труда США. Прогнозы оптимистичны: ожидается рост занятых по данным ADP на 58 тыс., сокращение уровня безработицы на 0,1% до 9,8% и увеличение новых рабочих мест вне сельского хозяйства США на 500 тыс. Кроме того, влияние на ход торгов окажет публикация данных по запасам нефти и нефтепродуктов в США, где основной интерес представляют запасы в Кушинге: очередное сокращение запасов может стать мощным драйвером роста цен на «черное золото». Важным событием недели станет саммит G20, который стартует в пятницу: заявления министров финансов и глав центробанков способны изменить вектор торгов на валютных и фондовых рынках.

Комментарии по работе фондов УК «АГ АНА»

Паи фонда акций «АГ АНА – Экстрим» подорожали за неделю на 3,47%**. Итоги деятельности фонда оказались слабее среднерыночного результата по ПИФам акций, который составил (+3,86%*). На результат повлияла динамика акций ГМК «Норильский никель», которые по итогам недели подорожали лишь на 1,08%. Рост стоимости акций ГМК «Норильский» был ограничен 21-дневной скользящей средней, ниже которой бумаги торгуются с 4 мая.

Паи фонда «АГ АНА – Эквилибрум» прибавили в стоимости 0,31%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+2,38%*). Результат фонда оказался слабее среднерыночного, что связано с консервативной стратегией, которой придерживаются управляющие фонда.

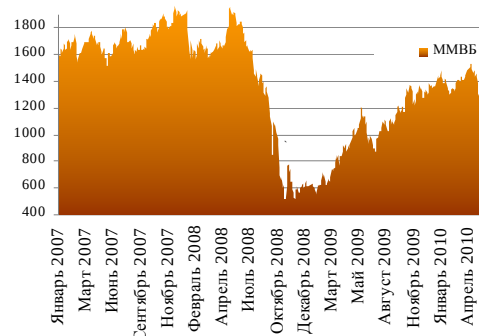
Паи ПИФа «АГ АНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 3,84%**. Результат фонда оказался на уровне среднерыночного итога по ПИФам данной категории (+3,83%*), и выше прироста индекса ММВБ (+3,49%).

Паи фонда «АГ АНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 5,06%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подорожали на 3,86%*. Занимающие значительную долю в портфеле фонда акции «Полиметалла» по итогам недели подорожали более чем на 5,5%, что было обусловлено ростом цен на драгметаллы.

Паи ПИФа «АГ АНА – Молодежный» за неделю подорожали на 2,29%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 2,38%*. В портфеле фонда преобладают акции «Газпром нефти», которые по итогам недели потеряли в стоимости 4,41%. Поводом для распродаж стали технические факторы, а также подтверждение кредитного рейтинга эмитента агентством S&P на уровне «BBB-», прогноз – «Негативный».

Паи фонда «АГ АНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,05%** при среднерыночном результате (+0,02%*) по фондам данной категории.

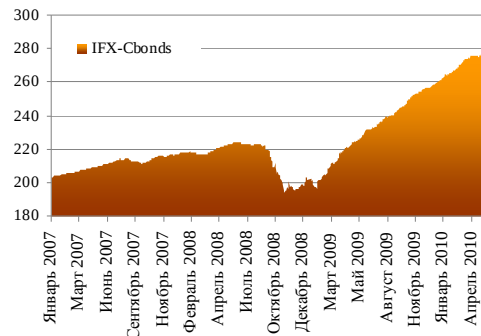
Динамика индекса ММВБ



	28.05.2010	Изм-е за период 21.05.10-28.05.10
Основные индикаторы		
РТС	1366,90	5,32%
ММВБ	1309,09	3,49%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	275,56	0,22%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГ АНА по состоянию на 28.05.10 (за период 21.05.10-28.05.10), %**

ОПИФА «АГ АНА – Экстрим»	3,47
ОПИФСИ «АГ АНА – Эквилибрум»	0,31
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	3,84
ОПИФА «АГ АНА – Фонд региональных акций»	5,06
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	2,29
ОПИФДР «АГ АНА – Депозит»	-0,05

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 30.04.2010

	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 «АГ АНА – Экстрим»	-1,45	0,03	9,32	46,78	-13,79	133,63	-3,45	-2,74	4,26	32,12	-17,58	6058,13
ОПИФСИ «АГ АНА – Эквилибрум»	-0,57	-0,17	3,72	18,89	-13,97	29,32	-0,84	-2,66	-0,86	-8,34	-94,67	245,94
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	-0,85	2,14	14,08	53,95	-12,23	138,03	-1,88	-6,18	1,37	23,94	-39,86	1049,57
ОПИФА «АГ АНА – Фонд региональных акций»	0,04	8,99	30,45	70,51	-25,75	88,89	0,43	8,08	25,71	56,05	-74,84	325,06
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	-0,95	-4,12	-4,85	14,32	-25,14	62,06	-2,56	-8,18	-10,56	-4,65	-68,74	195,41
ОПИФДР «АГ АНА – Депозит»	-0,15	-0,31	5,70	0,22	-	-	-0,14	-0,31	-90,06	-90,58	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

* данные – www.investfunds.ru

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

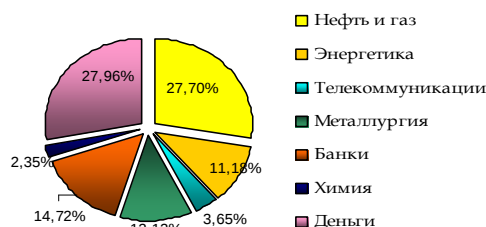
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
28.05.2010	249,09	425396914,61
за период 21.05.10-28.05.10	3,47%**	3,40%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	0,03%	-2,74%
6 месяцев	9,32%	4,26%
год	46,78%	32,12%
с начала года	3,20%	-0,23%
3 года	-13,79%	-17,58%
5 лет	133,63%	6058,13%

Основные позиции на 28.05.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГМКНорНик»	8,27
ВТБ - ао	7,06
«ГАЗПРОМ» - ао	6,90
«Роснефть»	6,64
«РусГидро»	5,71

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 28.05.2010



*** 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-W5, 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 охватываемых 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 управления, 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 «АГОНА – Эквilibrium»

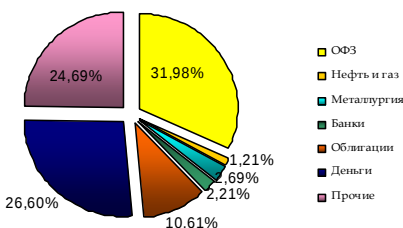
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
28.05.2010	136,97	29277792,91
за период 21.05.10-28.05.10	0,31%**	0,31%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,17%	-2,66%
6 месяцев	3,72%	-0,86%
год	18,89%	-8,34%
с начала года	2,50%	-0,44%
3 года	-13,97%	-94,67%
5 лет	29,32%	245,94%

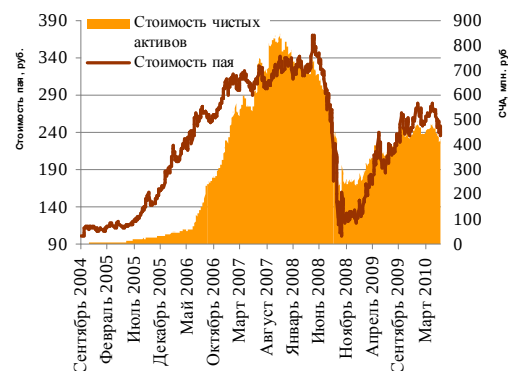
Основные позиции на 28.05.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	19,10
ОФЗ 25064	12,88
Система-01	12,49
НЛМК БО-6	12,20
МГор56 - об	10,61

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 28.05.2010



*** 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-W5, 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 охватываемых 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 управления, 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

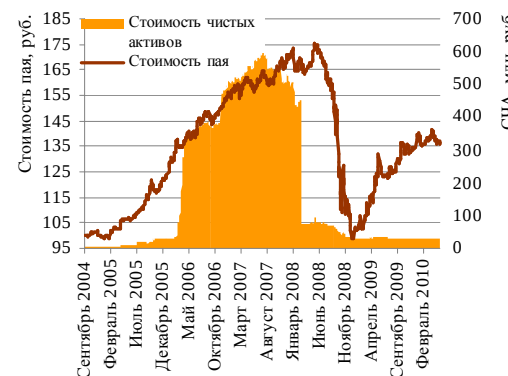
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,964
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,98%
Коэфф. Шарпа	-0,126

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***

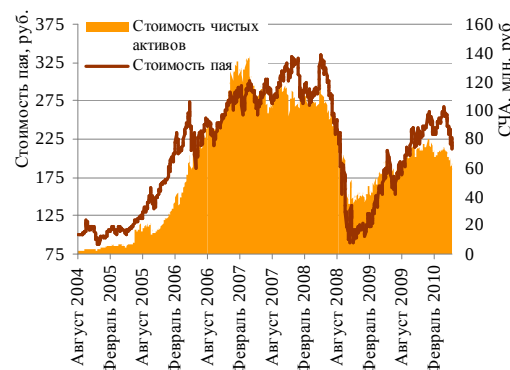
	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

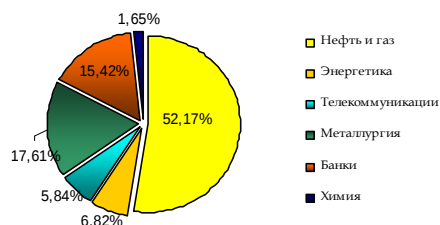
	Цена пая	СЧА
28.05.2010	227,87	63368923,76
за период		
21.05.10-28.05.10	3,84%**	3,73%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	2,14%	-6,18%
6 месяцев	14,08%	1,37%
год	53,95%	23,94%
с начала года	5,34%	-5,39%
3 года	-12,23%	-39,86%
5 лет	138,03%	1049,57%



Основные позиции на 28.05.2010

Акции:	доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	15,20
«ЛУКОЙЛ»	14,73
Сбербанк	12,21
«ГМК Норник»	9,32
«Роснефть»	7,24

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 28.05.2010



*** 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 изменяется быстрее 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 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***

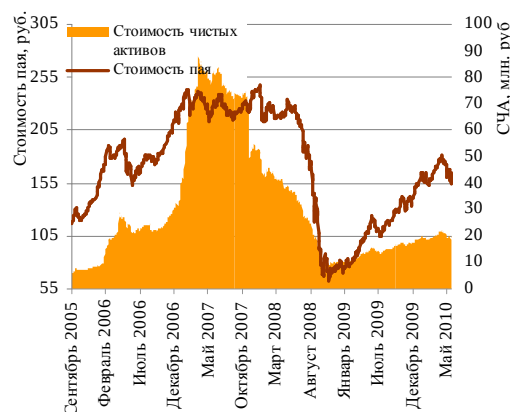
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Коэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

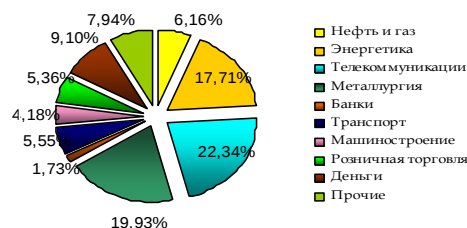
	Цена пая	СЧА
28.05.2010	165,11	19807896,32
за период		
21.05.10-28.05.10	5,06%**	5,06%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	8,99%	8,08%
6 месяцев	30,45%	25,71%
год	70,51%	56,05%
с начала года	13,10%	11,24%
за 3 года	-25,75%	-74,84%
за 5 лет	88,89%	325,06%



Основные позиции на 28.05.2010

Акции:	доля в активах, %
«РусГидро»	12,44
«Полиметалл»	11,76
«Система» – ао	6,98
«Магнит» - ао	5,36
«СЗТелек» – ао	5,01

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 28.05.2010



*** 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 изменяется быстрее 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 оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда.

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***

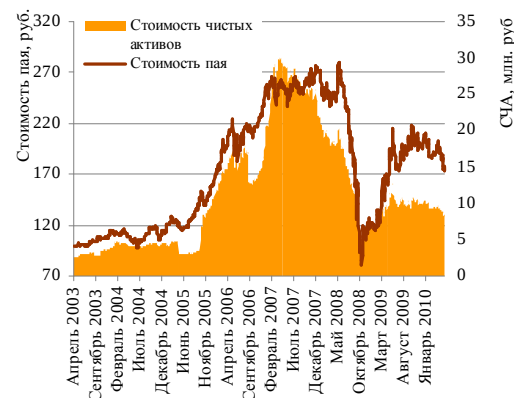
	Значение
Бета	0,978
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Коэфф. Шарпа	-0,153

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
28.05.2010	178,77	8459866,33
за период		
21.05.10-28.05.10	2,29%	2,26%
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-4,12%	-8,18%
6 месяцев	-4,85%	-10,56%
год	14,32%	-4,65%
с начала года	-2,95%	-7,51%
за 3 года	-25,14%	-68,74%
за 5 лет	62,06%	195,41%



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 – Эквиглибриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

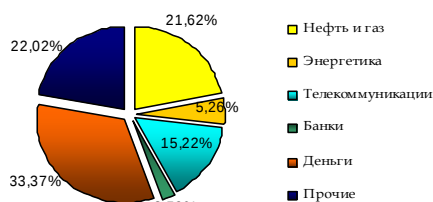
	Значение
Бета	1,026
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 28.05.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Газпромнефть»	9,13
«Ростел» - ап	6,81
«Акрон»	6,50
«Трансф» - ап	6,17
«УралСвИ» - ао	5,69

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 28.05.2010



*** 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 отношения портфеля к рискам.

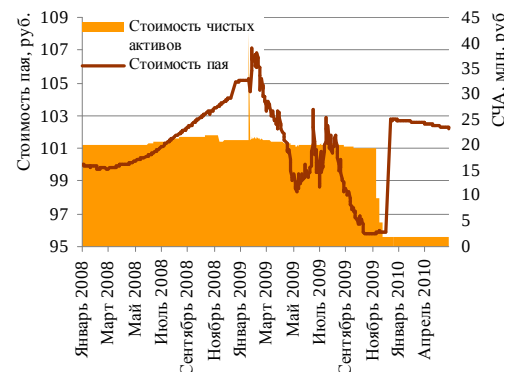
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 денежного рынка «АГОНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
28.05.2010	102,24	1928441,62
за период		
21.05.10-28.05.10	-0,05%**	-0,04%**
По состоянию на 30.04.2010		
3 месяца	-0,31%	-0,31%
6 месяцев	5,70%	-90,06%
год	0,22%	-90,58%
с начала года	6,83%	6,83%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



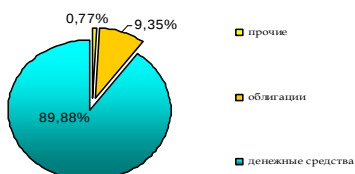
Цель

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.

Основные позиции на 28.05.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,35

Структура портфеля на 28.05.2010



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 – 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, 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.
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.
