

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

05.03.2010 – 12.03.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе торги на российском рынке проходили волатильно, но по итогам второй недели марта российскому рынку удалось закрыться в позитивной зоне, прибавив 1,76% по индексу РТС и 0,10% – по индексу ММВБ.

Начало недели на российском рынке ознаменовалось коррекционными настроениями в связи с фиксацией прибыли, полученной в ходе раллийного роста, который наблюдался с конца февраля.

Неделя не отличалась насыщенностью на публикацию статданных, что не способствовало определению вектора движения рынка. В первой половине недели ход торгов задавали технические факторы. В целом, торги проходили безыдейно: спокойный новостной фон участники рынка использовали для коррекции.

Однако если в первой половине недели российский рынок, несмотря на коррекцию, удерживался в восходящем тренде, то уже в четверг торги по индексу ММВБ проходили ниже восходящего тренда. Коррекционные настроения в четверг были усилены данными по инфляции производителей и потребителей в Китае, которые оказались выше прогноза и усилили ожидания инвесторов по ужесточению монетарной политики в КНР. Инфляционные опасения увели индекс ММВБ ниже уровня ключевой поддержки 1400 пунктов, откуда акции российских эмитентов все же были откуплены, так как отсутствовала поддержка «медведей» с фондовых рынков других стран. Несмотря на отскок внутри дня, рублевый индикатор все же завершил сессию четверга ниже психологически значимого уровня на фоне оглашения блока статданных по экономике США, которые были окрашены преимущественно в негативные тона: не оправдали ожиданий данные по первичным и вторичным заявкам на получение пособия по безработице в США.

Потери первой половины недели нивелировал рост в пятницу, когда были опубликованы сильные данные по розничным продажам в США за февраль. Позитивный эффект от публикации сильной статистики был, в свою очередь, частично нивелирован не оправдавшими ожиданий данными по предварительному индексу настроений потребителей за март согласно данным Мичиганского университета.

По данным Investfunds.ru, за период с 5 по 12 марта паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,81%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 1,40%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,89%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,56%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,08%*.

Текущая неделя скорее всего будет высоковолатильной, с преобладанием коррекционных настроений, вследствие насыщенности важными событиями. Во вторник, после окончания торгов на отечественных площадках, будут объявлены итоги заседания ФРС: согласно прогнозу, ставка останется на прежнем уровне. Комментарии главы ФРС, Б.Бернанке, по-прежнему наиболее интересны; ожидается негативный тон комментариев. В среду состоится заседание ОПЕК; согласно прогнозам, квоты будут оставлены на прежнем уровне. Риски связаны с тем, что страны ОПЕК добывают больше «черного золота», чем требуется в настоящий момент. Кроме того, в ближайшее время в ходе встречи министров финансов Евросоюза будет рассматриваться «греческая проблема».

Коррекционные настроения мы рекомендуем использовать для покупок, поскольку март – последний месяц первого квартала, что способствует росту мировых фондовых рынков в целях удачного завершения отчетного периода.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Паи фонда акций «АГОНА – Экстрим» подорожали за неделю на 0,92%**. Результат оказался ниже среднерыночного итога по фондам акций, который составил (+1,40%*). На итоги деятельности фонда повлияла, в частности, коррекция в акциях «Сургутнефтегаза», обусловленная перекупленностью бумаг.

Паи фонда «АГОНА – Эквилибриум» прибавили 0,42%**, тогда как среднерыночный итог деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+0,89%*). Результат фонда обусловлен консервативной структурой портфеля.

Паи ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подорожали на 0,38%**, что оказалось ниже среднерыночного результата по фондам данной категории (+0,81%*), но выше показателя прироста индекса ММВБ, который составил 0,10%.

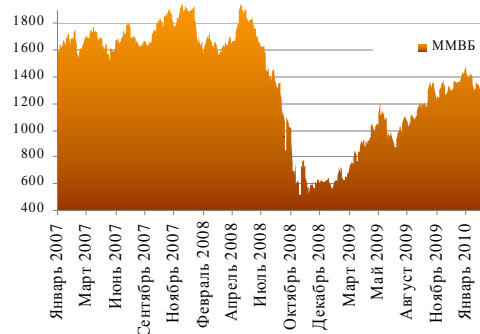
Паи ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 1,78%**, тогда как в среднем по рынку открытые фонды акций подорожали на 1,40%*. Итоги деятельности фонда обусловлены высокой долей акций телекоммуникационного сектора в портфеле, на которые приходится порядка 29% портфеля. Весной бумаги телекомов традиционно пользуются спросом в ожидании отсечки реестров.

Паи ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подорожали на 0,38%**, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории прибавили 0,89%*. Результат обусловлен динамикой бумаг нефтегазового сектора, которые преимущественно корректировались под влиянием технических факторов.

Паи фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,02%** при среднерыночном результате фондов данной категории (+0,08%*).

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

Динамика индекса ММВБ

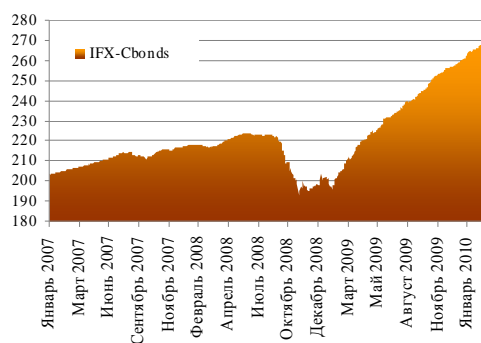


12.03.2010 Изм-е за период 05.03.10-12.03.10

Основные индикаторы		
РТС	1534.68	1.76%
ММВБ	1415.75	0.10%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	271.81	0.50%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 12.03.10 (за период 05.03.10-12.03.10), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	0,92
ОПИФСИ «АГОНА - Эквилибриум»	0,42
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	0,70
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	1,78
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	0,38
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0,02

Источник: www.investfunds.ru

По состоянию на 27.02.2010

	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)					
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-5,11	5,76	18,15	87,29	-16,61	115,09	-5,30	3,81	14,32	71,12	-18,12	6003,83
ОПИФСИ «АГОНА – Эквилибриум»	-1,59	2,48	8,59	31,60	-13,56	31,32	-1,99	0,60	-1,45	3,16	-94,19	391,99
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-5,55	4,38	22,17	98,73	-15,66	109,28	-11,06	-4,30	6,95	53,34	-48,11	975,89
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	-0,62	16,05	33,08	100,71	-31,57	58,35	-1,33	13,76	25,02	78,37	-73,47	263,85
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-6,49	-5,03	-3,16	49,56	-25,59	50,37	-6,69	-6,55	-4,90	30,10	-66,97	106,70
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-0,07	7,16	1,50	-3,16	-	-	-0,07	-89,92	-90,45	-90,89	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

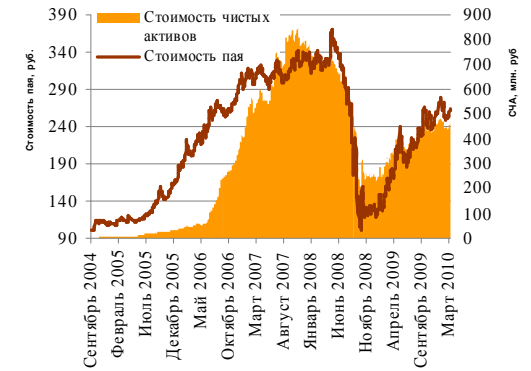
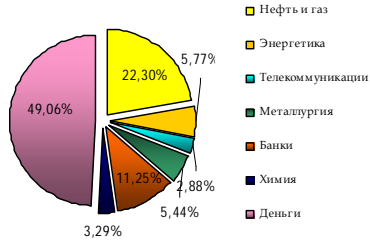
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
12.03.2010	263,00	462195775,09
за период		
05.03.10-12.03.10	0,92% **	0,88%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	5,76%	3,81%
6 месяцев	18,15%	14,32%
год	87,29%	71,12%
с начала года	-2,11%	-2,86%
за 3 года	-16,61%	-18,12%
за 5 лет	115,09%	6003,83%

Основные позиции на 12.03.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	7,05%
Сургнфгз	5,77%
Сургнфгз-п	4,27%
РусГидро	3,86%
Роснефть	3,49%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.03.2010



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	0,971
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,95%
Кэфф. Шарпа	-0,133

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 RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-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 преумножить 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»

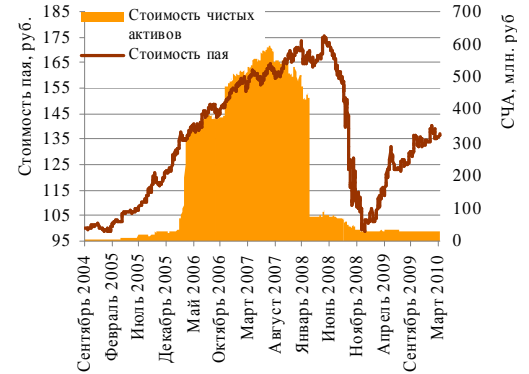
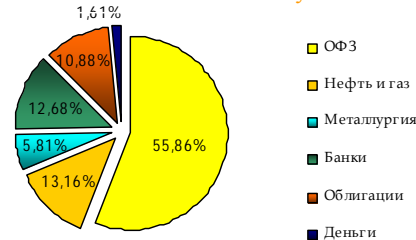
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
12.03.2010	137,83	30265260,5
за период		
05.03.10-12.03.10	0,42% **	0,42%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	2,48%	0,60%
6 месяцев	8,59%	-1,45%
год	31,60%	3,16%
с начала года	1,05%	0,24%
за 3 года	-13,56%	-94,19%
за 5 лет	31,32%	391,99%

Основные позиции на 12.03.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25061	24,78%
ОФЗ 25068	18,29%
ОФЗ 25064	12,79%
МГор56-об	10,88%
Сбербанк	7,43%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.03.2010



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	0,495
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,02%
Кэфф. Шарпа	-0,248

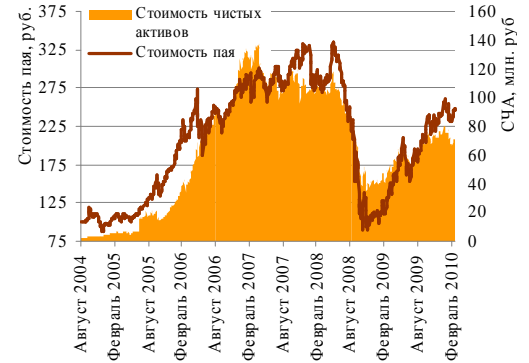
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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 RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-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 преумножить 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 индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

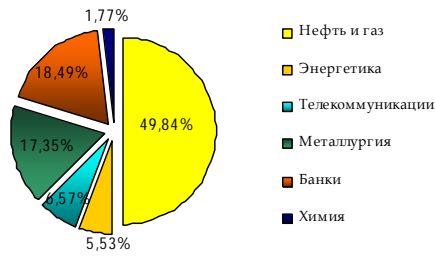
	Цена пая	СЧА
12.03.2010	248,05	71421238,19
за период		
05.03.10-12.03.10	0,70% **	0,72%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	4,38%	-4,30%
6 месяцев	22,17%	6,95%
год	98,73%	53,34%
с начала года	-2,60%	-10,31%
за 3 года	-15,66%	-48,11%
за 5 лет	109,28%	975,89%



Основные позиции на 12.03.2010

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,47%
ЛУКОЙЛ	14,33%
Сбербанк	13,81%
ГМКНорНик	8,38%
Роснефть	7,38%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.03.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,934
Альфа	0,001
Ст. отклонение	10,97%
Кэфф. Шарпа	-0,119

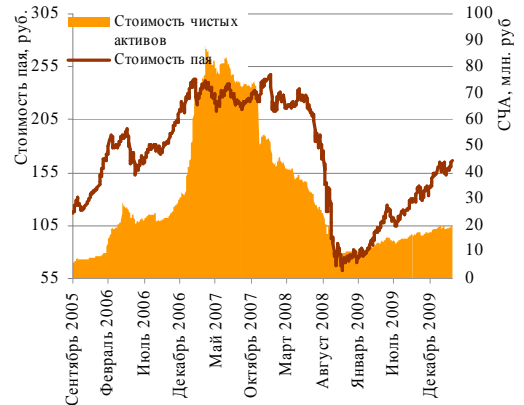
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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 акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

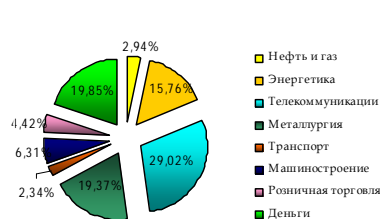
	Цена пая	СЧА
12.03.2010	166,62	19905821,43
за период		
05.03.10-12.03.10	1,78% **	1,78%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	16,05%	13,76%
6 месяцев	33,08%	25,02%
год	100,71%	78,37%
с начала года	3,13%	1,56%
за 3 года	-31,57%	-73,47%
за 5 лет	58,35%	263,85%



Основные позиции на 12.03.2010

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,13%
РусГидро	10,67%
Система ао	6,98%
СЗТелек-ао	5,79%
МТС-ао	4,82%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.03.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,985
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,37%
Кэфф. Шарпа	-0,162

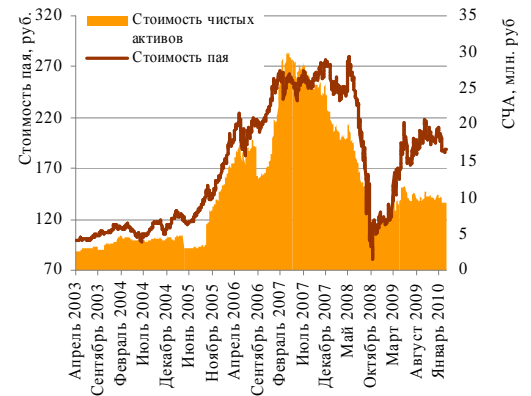
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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 «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

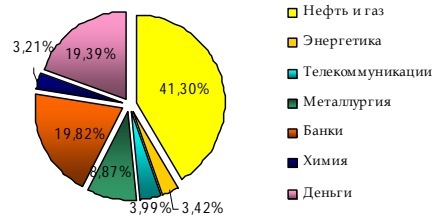
	Цена пая	СЧА
12.03.2010	189,47	9346759,35
за период 05.03.10-12.03.10	0,38%**	0,38%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	-5,03%	-6,55%
6 месяцев	-3,16%	-4,90%
год	49,56%	30,10%
с начала года	-5,35%	-6,01%
за 3 года	-25,59%	-66,97%
за 5 лет	50,37%	106,70%



Основные позиции на 12.03.2010

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.03.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	10,41%
ГМКНорНик	8,87%
ВТБ ао	8,87%
Роснефть	8,75%
ЛУКОЙЛ	8,55%



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	1,048
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	9,35%
Коефф. Шарпа	-0,169

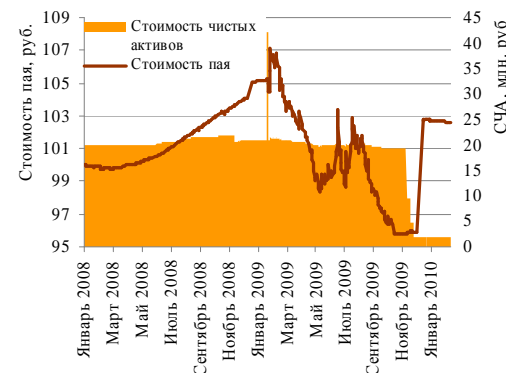
Источник: Расчеты ГК АЛОП

*** **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-W5, для смешанных ОПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ 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



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.

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

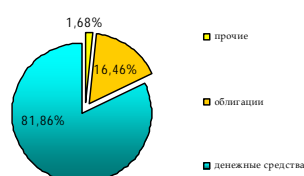
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
12.03.2010	102,61	1935305,74
за период 05.03.10-12.03.10	-0,02%**	-0,02%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	7,16%	-89,92%
6 месяцев	1,50%	-90,45%
год	-3,16%	-90,89%
с начала года	7,09%	7,10%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 12.03.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	8,42%
ЯрОбл-07	8,04%

Структура портфеля на 12.03.2010



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, ул. Спиридоновка, д.4, стр. 2, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

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

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОП», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических отчетов, которые они готовят или от существа даваемых ими рекомендаций.

УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.