

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 11.06.2010 – 18.06.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

Прошедшая неделя вновь порадовала пайщиков ПИФов: индекс РТС прибавил по итогам прошлой недели 3,88%, а индекс ММВБ вырос на 2,37%.

Внутридневная волатильность в ходе прошлой торговой недели оставалась на высоком уровне, но индексы двигались в довольно узком ценовом коридоре. Начало недели на российском рынке было окрашено в зеленые тона. Индекс ММВБ уверенно отскочил от мощного уровня поддержки (1335 пунктов). Росту способствовал позитив с сырьевых площадок на фоне ослабления доллара США. В понедельник пара EUR/USD тестировала мощное сопротивление в районе 1,23, которое удалось пробить уже во вторник, что оказало мощную поддержку сырьевым площадкам и повысило спрос на активы российского сырьевого сектора.

Поддержку отечественному рынку акций в начале недели оказала и ситуация на внешних рынках, где также наблюдался позитив. В частности, индекс S&P 500 пробил сильный уровень 1100 пунктов. Пробоитию биржевыми индексами мощных уровней помогли и макроэкономические факторы. Чистые вложения нерезидентов в активы США в апреле составили \$83 млрд, тогда как в марте приток был равен \$10 млрд. Цены на импорт в США упали на 0,6%, что в очередной раз подтвердило прогнозы стабильно низкого уровня инфляции, в результате чего пара EUR/USD ушла выше сопротивления 1,23.

Затем инвесторы заняли выжидательную позицию, но внутридневная волатильность оставалась высокой, чему способствовала неоднозначная макроэкономическая статистика. На фоне негативных данных по рынку жилья США и пессимистичном отчете международной курьерской службы FedEx прошел локальный откат от сопротивлений на мировых фондовых рынках. Объемы строительства новых домов в США, составившие 593 тыс. (что на 10% ниже апрельских значений), стали неприятным сюрпризом для инвесторов. Нивелировать негатив с рынка жилья смогла отличная статистика по промышленному производству: в мае показатель неожиданно вырос на 1,2%, тогда как прогнозировался рост на 0,9%. Основной позитивной новостью стало согласие нефтяного гиганта BP на формирование фонда размером \$20 млрд для компенсации ущерба от утечки нефти в Мексиканском заливе, что снизило вероятность банкротства эмитента.

Ближе к финишу недели настроения инвесторов были скорректированы макроэкономической статистикой. Участников рынка огорчили традиционные еженедельные данные по заявкам на пособие по безработице, что привело к консолидации американских индексов вблизи мощных уровней сопротивлений, для пробития которых инвесторам были необходимы фундаментальные факторы, так и не поступившие на рынок до окончания недели.

Позитивной новостью последней сессии недели стало заявление канцлера Германии А.Меркель, согласно которому к июлю все двадцать семь стран - участниц ЕС обяжут свои банки опубликовать результаты стресс-тестов. Проведение привело к ослаблению локальных рисков относительно евро, что спровоцировало волну роста на сырьевых площадках и возврат индексов к верхним границам ценовых коридоров.

По данным investfunds.ru, за период с 11 по 18 июня пай открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 1,88%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличились в среднем на 1,70%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,06%*. Пай открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,36%*. Пай фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,06%*.

В течение текущей недели торги на российском и мировых фондовых рынках могут проходить волатильно в связи с ожиданием значимых событий – саммита G20, который состоится в конце текущей недели, и заседания ФРС США. Ключевой статистикой недели станут окончательные данные по ВВП США за I квартал. До конца июня серьезной просадки мы не прогнозируем, поскольку ожидание начала сезона корпоративных отчетностей в США, старт которого придется на начало июля, традиционно способствует росту на мировых фондовых площадках.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 1,95%*. Итоги деятельности фонда превзошли среднерыночный результат ПИФов акций, который составил (+1,70%*). Поддержку фонду оказали акции Сбербанка, которые на прошлой неделе торговались лучше рынка на фоне позитивной отчетности эмитента за I квартал по МСФО.

Пай фонда «АГАНА – Эквилибриум» прибавили в стоимости 0,89%*, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+1,06%*). Итоги деятельности фонда оказались чуть хуже рынка, что обусловлено высокой – в соответствии со стратегией управления фондом – долей долговых ценных бумаг в портфеле.

Пай ПИФА «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 1,60%*. Результат фонда оказался ниже среднерыночного итога ПИФов данной категории (+1,88%*).

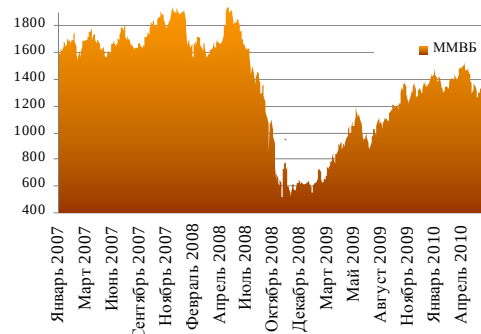
Пай фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» прибавили 2,21%*, тогда как в среднем по рынку пай открытых фондов акций подорожали на 1,70%*. Результату фонда способствовала динамика акций «РусГидро», которые в течение прошлой недели торговались лучше рынка, прибавив более 9% на фоне утверждения стратегического развития плана компании на период до 2015 года.

Пай ПИФА «АГАНА – Молодежный» за неделю подорожали на 2,94%*, тогда как в среднем по рынку пай фондов данной категории прибавили 1,06%*. Результат фонда обусловлен, в частности, динамикой акций «Газпром нефть», которые по итогам прошлой недели выглядели лучше рынка.

Стоимость паев фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели не изменилась (0,00%*) при среднерыночном результате (+0,06%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

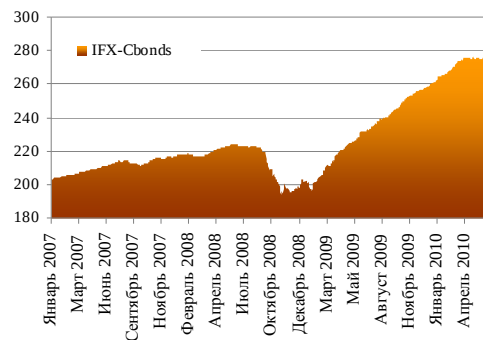
Динамика индекса ММВБ



	18.06.2010	Изм-е за период 11.06.10-18.06.10
Основные индикаторы		
РТС	1409,43	3,88%
ММВБ	1367,71	2,37%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	280,08	0,69%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 18.06.10 (за период 11.06.10-18.06.10), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	1,95
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	0,89
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	1,60
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	2,21
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	2,94
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	0,00

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 31.05.2010

	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»	-5,57	-0,45	5,28	13,60	-14,69	120,63	-5,89	-3,35	0,33	3,53	-20,39	3998,27
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	-0,49	0,94	3,44	7,88	-12,83	28,86	-1,22	-1,89	-1,31	-17,10	-94,86	229,73
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-8,84	-1,41	2,91	18,20	-12,46	116,72	-9,43	-4,46	-8,57	-3,88	-39,96	824,92
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	-3,50	5,83	22,81	43,59	-22,72	86,67	-3,10	6,13	20,74	35,09	-73,83	300,65
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-5,82	-3,44	-8,30	-9,67	-25,33	54,71	-5,87	-7,38	-13,45	-27,81	-68,03	183,19
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-0,17	-0,41	6,72	2,84	-	-	-0,16	-0,40	-89,96	-90,33	-	-

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

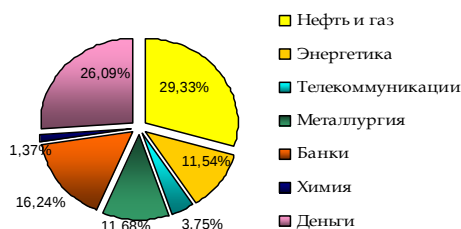
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.06.2010	254,50	433511411,06
за период		
11.06.10-18.06.10	1,95%**	1,86%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,45%	-3,35%
6 месяцев	5,28%	0,33%
год	13,60%	3,53%
с начала года	-2,55%	-6,11%
3 года	-14,69%	-20,39%
5 лет	120,63%	3998,27%

Основные позиции на 18.06.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,35
«ГМК Норник»	8,10
ВТБ - ао	7,28
«РусГидро»	6,02
Сбербанк - ап	4,70

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.06.2010



*** 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 – 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 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 дивного 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»

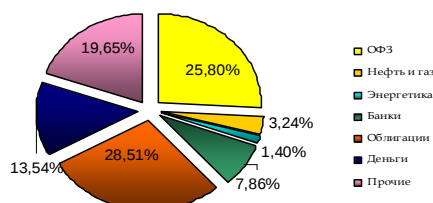
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.06.2010	139,00	37046952,90
за период		
11.06.10-18.06.10	0,89%**	25,64%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	0,94%	-1,89%
6 месяцев	3,44%	-1,31%
год	7,88%	-17,10%
с начала года	1,99%	-1,65%
3 года	-12,83%	-94,86%
5 лет	28,86%	229,73%

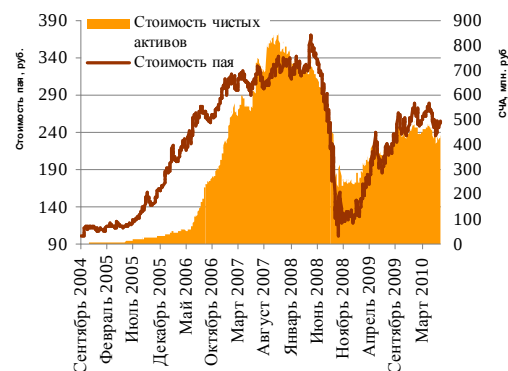
Основные позиции на 18.06.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	15,46
ОФЗ 25064	10,34
Система-01	10,10
НЛМК БО-6	9,75
МГор56 - об	8,65

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.06.2010



*** 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 – 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 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 дивного 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

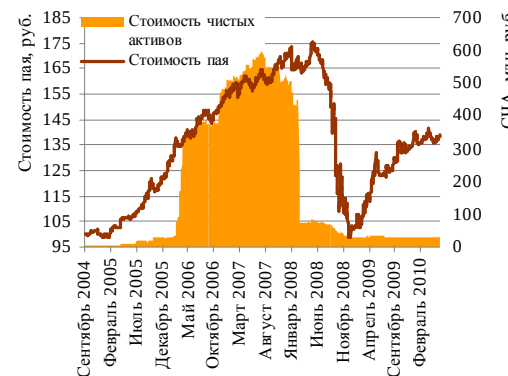
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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***

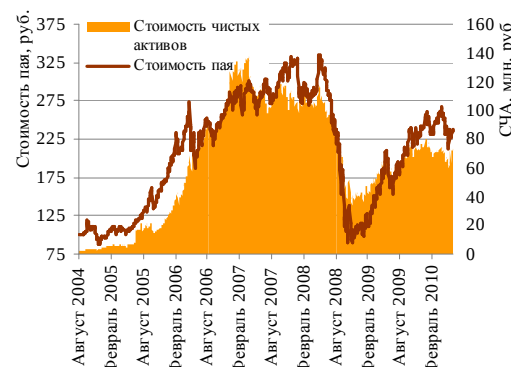
	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

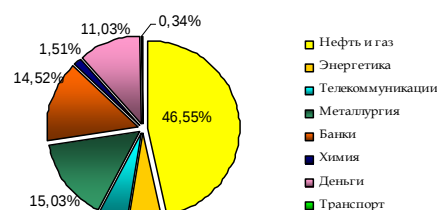
	Цена пая	СЧА
18.06.2010	235,88	64841014,36
за период		
11.06.10-18.06.10	1,60%**	-9,56%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-1,41%	-4,46%
6 месяцев	2,91%	-8,57%
год	18,20%	-3,88%
с начала года	-3,97%	-14,31%
3 года	-12,46%	-39,96%
5 лет	116,72%	824,92%



Основные позиции на 18.06.2010

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,00
«ГАЗПРОМ» - ао	13,04
Сбербанк - ао	11,62
«ГМК Норник»	7,93
«Роснефть»	5,80

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.06.2010



*** 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 ОПИФ – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменитесь 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

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

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

Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

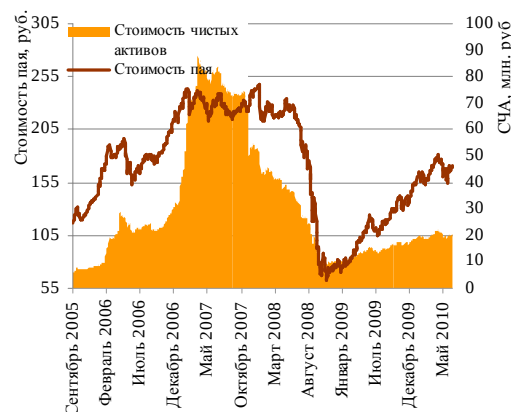
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Коэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

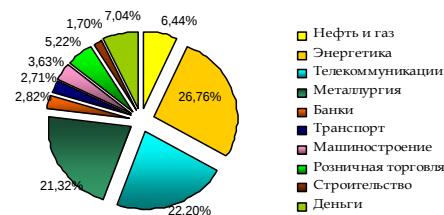
	Цена пая	СЧА
18.06.2010	171,39	20564153,81
за период		
11.06.10-18.06.10	2,21%**	2,39%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	5,83%	6,13%
6 месяцев	22,81%	20,74%
год	43,59%	35,09%
с начала года	9,14%	7,79%
за 3 года	-22,72%	-73,83%
за 5 лет	86,67%	300,65%



Основные позиции на 18.06.2010

Акции:	Доля в активах, %
«Полиметалл»	13,52
«РусГидро»	12,87
«Система» – ао	6,80
«Магнит» - ао	5,22
«СЗТелек» – ао	5,15

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.06.2010



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

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 ОПИФ – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменитесь 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

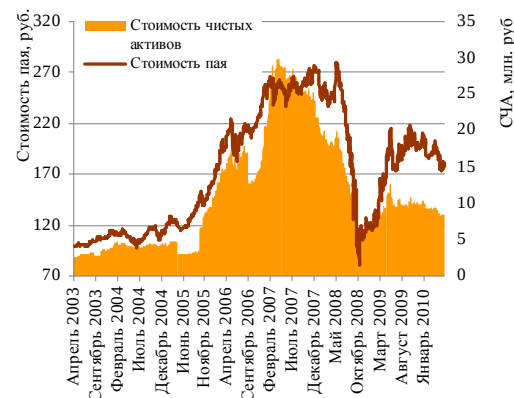
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.06.2010	181,31	8571675,19
за период		
11.06.10-18.06.10	2,94%**	2,83%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-3,44%	-7,38%
6 месяцев	-8,30%	-13,45%
год	-9,67%	-27,81%
с начала года	-8,61%	-12,94%
за 3 года	-25,33%	-68,03%
за 5 лет	54,71%	183,19%



Цель

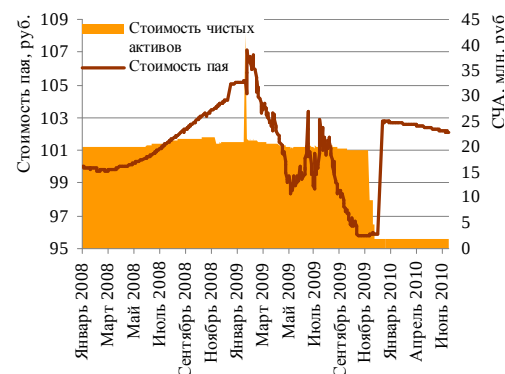
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР



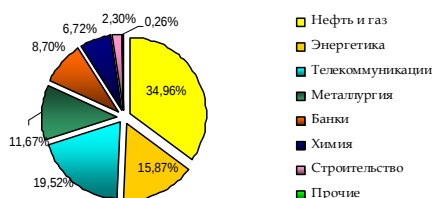
Цель

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 18.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Газпромнефть»	10,45
«ГАЗПРОМ» - ао	7,34
«УралСвИ» - ао	7,18
«Ростел» - ап	6,94
«Акрон»	6,72

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 18.06.2010



*** 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»

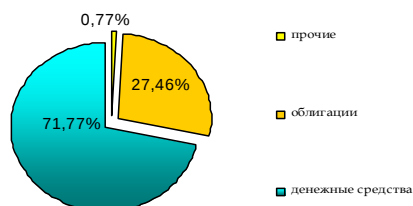
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
18.06.2010	102,14	1926469,59
за период		
11.06.10-18.06.10	0,00%**	0,00%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,41%	-0,40%
6 месяцев	6,72%	-89,96%
год	2,84%	-90,33%
с начала года	6,66%	6,66%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 18.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,39
РЖД-06обл	8,95
СибТлк-6об	9,12

Структура портфеля на 18.06.2010



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, 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.