

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

02.10.2009 – 09.10.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе бурный рост рынка продолжился, и в результате по итогам недели индекс РТС прибавил 12,03%, а индекс ММВБ – 11,25%.

В понедельник российский рынок открылся с гэпом вверх, который по индексу ММВБ составил 0,4%. Драйвером роста на открытии стала динамика фондового рынка США, который смог устоять под давлением пятничного отчета по рынку труда, оказавшегося существенно хуже ожиданий. Фьючерсы на индексы США торговались в небольшом плюсе, что поддерживало позитивную динамику на открытии. В течение дня торги проходили в рамках бокового тренда, но открытие торгов на американских площадках поддержало отечественный рынок, и по итогам сессии индекс ММВБ закрылся в небольшом плюсе.

После завершения торгов на российских площадках восходящая динамика индексов США и фьючерсов на индексы США продолжилась, что способствовало позитивному открытию сессии на отечественном рынке во вторник. Драйвером роста на открытии выступили цены на нефть, демонстрировавшие рост вследствие ослабления американского доллара. После гэпа на открытии российский рынок рос на фоне позитивной динамики фьючерсов на индексы США. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся выше психологически значимого уровня 1200 пунктов.

В среду торги на российском рынке вновь открылись ростом. На открытии индекс ММВБ прибавил 0,6%. Драйвером роста послужила динамика ADR на акции отечественных эмитентов, закрывшиеся выше локального рынка. В первой половине дня рост на фоне позитивных внешних сигналов продолжался. Ход торгов скорректировали данные по ВВП Еврозоны, которые оказались хуже ожиданий и привели к распродажам. Негативно сказалась на российском рынке и отрицательный старт торгов в США, а также публикация данных по запасам нефти и нефтепродуктов США, согласно которым запасы бензина существенно выросли. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,47%.

В четверг перед открытием торгов на отечественных площадках внешний фон был неопределенным. Поддержку на открытии оказали фьючерсы на индексы США, а также позитивный отчет Alcoa за III квартал, оглашенный в среду после завершения сессии на российском рынке. В течение торгового дня «бычьи» настроения продолжались. Основным фактором для восходящей динамики послужили ADR на акции российских эмитентов. Кроме того, поддержку российскому рынку оказали статданные по заявкам на получение пособия по безработице США, оказавшиеся существенно лучше прогнозов и спровоцировавшие волну покупок. Еще одним драйвером роста стали заявления финансового гуру Мобиуса об увеличении объема вложений в развивающиеся рынки и о том, что потенциал роста есть и у цен на нефть. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 4,27%.

В пятницу российский фондовый рынок открылся нейтрально, что было обусловлено стабильным внешним фоном. В течение первой половины торгового дня на отечественных площадках царили смешанные настроения, чему способствовали неопределенные внешние сигналы. Во второй половине сессии были опубликованы данные по сальдо торгового баланса США, которые превзошли ожидания и спровоцировали волну покупок. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 2,32%.

По данным НЛУ, за период с 2 октября по 9 октября паи открытых индексных фондов (акций) прибавили в стоимости в среднем 9,44%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 6,81%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 4,81%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем 0,63%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали на 0,07%*.

Текущая неделя насыщена важными событиями. В полной мере начинается сезон отчетности в США: участники рынка увидят результаты деятельности за III квартал таких гигантов как Intel, JP Morgan Chase, Citigroup, Goldman Sachs, Google, IBM и Bank of America. Сезон отчетности может выступить мощным драйвером роста. Кроме того, на ход торгов на текущей неделе повлияет оглашение статданных по экономике США, в частности, розничные продажи, потребительская инфляция, промышленное производство и индекс настроения потребителей по данным Мичиганского университета. Впрочем, в ближайшее время по всем мировым фондовым рынкам, скорее всего, пройдет волна небольшой коррекции, которая всегда бывает после бурного роста. У нас нет оснований полагать, что коррекция будет масштабной и приведет к значительным просадкам котировок. С точки зрения технического анализа, коррекция необходима для продолжения роста. Поэтому мы рекомендуем пайщикам не только не погашать паи, но и рассмотреть возможность увеличения объема инвестиций в инструменты фондового рынка в период коррекции.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 10,14%**. Результат оказался существенно выше среднерыночного итога фондов акций (+6,81%*). Столь позитивный результат, превышающий практически в 1,5 раза среднерыночный, связан с высокой долей бумаг в портфеле, который демонстрировали динамику лучше рынка. В частности, акции «ЛУКОЙЛа» пользовались спросом у нерезидентов, что способствовало росту котировок бумаг компании: по итогам недели акции подорожали более чем на 17%. Акции ВТБ и Сбербанка также торговались лучше рынка на ожиданиях отчетности финансовых структур США, а также позитивных настроениях участников рынка.

Паи фонда «АГАНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 4,00%**. Итоги деятельности ПИФа оказались хуже среднерыночного результата открытых фондов смешанных инвестиций (+4,81%*). Результат ПИФа связан с консервативной структурой портфеля.

Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 9,95%**, что оказалось лучше среднерыночного показателя фондов данной категории (+9,44%*).

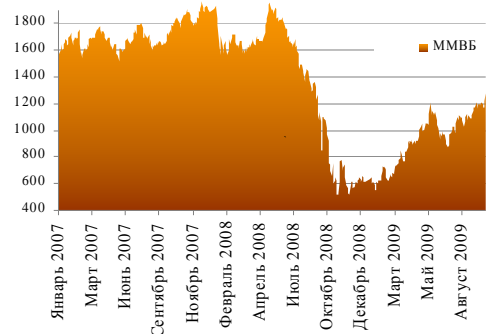
Паи фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 6,53%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций прибавили 6,81%*. Результат фонда отстает от среднерыночного менее чем на 0,3%, что связано с динамикой некоторых бумаг, входящих в портфель фонда, которые отставали от общерыночных тенденций.

Паи фонда «АГАНА – Молодежный» за неделю прибавили в стоимости 5,01%**. Итоги деятельности фонда оказались выше среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (+4,81%*). Паи фонда поддержала динамика бумаг банковского сектора, которые существенно прибавили в стоимости по итогам прошедшей недели: акции Сбербанка подорожали на 16,87%, а ВТБ – 22,57%.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» по итогам недели подешевели на 0,67%**. Результат оказался ниже среднерыночного результата ПИФов денежного рынка, которые прибавили в стоимости 0,07%*. На результат фонда повлияло укрепление рубля по итогам недели как к американскому доллару, так и к евро.

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

Динамика индекса ММВБ

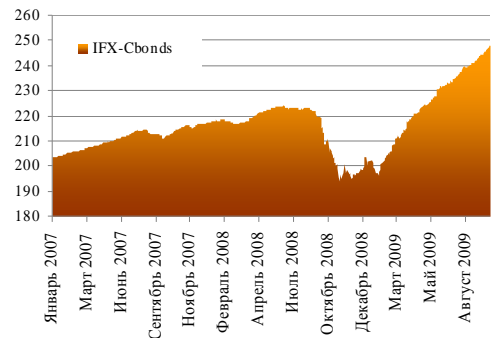


09.10.2009 Изм-е за период 02.10.09-09.10.09

Основные индикаторы		
РТС	1372.11	12.03%
ММВБ	1308.14	11.25%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	248.88	0.85%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 09.10.09 (за период 02.10.09-09.10.09), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	10,14
ОПИФСИ «АГАНА - Эквilibrium»	4,00
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	9,95
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	6,53
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	5,01
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	-0,67

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.09.2009

	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»	10,42	16,71	50,25	18,96	-8,34	124,68	9,88	14,63	43,02	7,23	69,69	16159,72
ОПИФСИ «АГАНА – Эквilibrium»	3,85	5,45	18,98	-10,10	-11,09	29,57	0,57	-9,79	-0,56	-47,75	-91,83	1113,50
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	10,91	20,66	53,07	24,42	-8,52	100,73	7,85	14,14	39,30	8,04	-21,83	2238,56
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	9,22	15,71	50,89	4,34	-25,93	30,65	9,20	15,57	45,99	-3,80	-24,71	509,34
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	6,64	14,26	40,28	37,96	-3,97	80,39	1,91	-1,50	18,66	14,35	-25,07	128,81
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	-2,78	-1,30	-5,32	-4,02	-	-	-2,78	-1,29	-5,32	-8,29	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

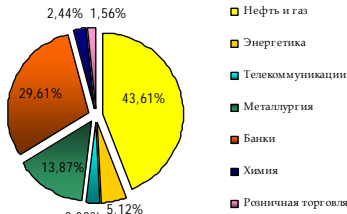
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
09.10.2009	251,06	453940728,68
за период 02.10.09-09.10.09	10,14%**	10,12%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	16,71%	14,63%
6 месяцев	50,25%	43,02%
год	18,96%	7,23%
с начала года	83,30%	70,37%
за 3 года	-8,34%	69,69%
за 5 лет	124,68%	16159,72%

Основные позиции на 09.10.2009

Акции:	Доля в активах, %
ВТБ ао	15,63
ЛУКОЙЛ	14,43
Сбербанк	10,86
ГМКНорник	8,76
ГАЗПРОМ ао	8,63

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.10.2009

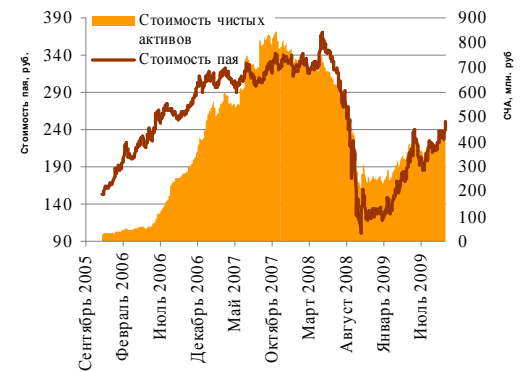


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменится быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами и 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 условно 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.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,964
Альфа	0,003
Ст. отклонение	10,06%
Коэфф. Шарпа	-0,102

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

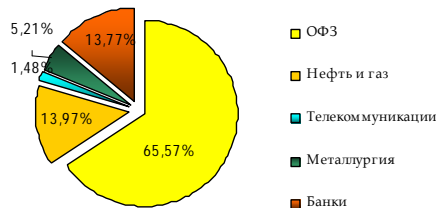
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
09.10.2009	133,59	31296577,2
за период 02.10.09-09.10.09	4,00%**	4,02%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	5,45%	-9,79%
6 месяцев	18,98%	-0,56%
год	-10,10%	-47,75%
с начала года	31,52%	3,48%
за 3 года	-11,09%	-91,83%
за 5 лет	29,57%	1113,50%

Основные позиции на 09.10.2009

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
ОФЗ 25057	30,31
ОФЗ 25061	24,26
ОФЗ 25064	10,77
ВТБ ао	7,14
ЛУКОЙЛ	5,38

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.10.2009

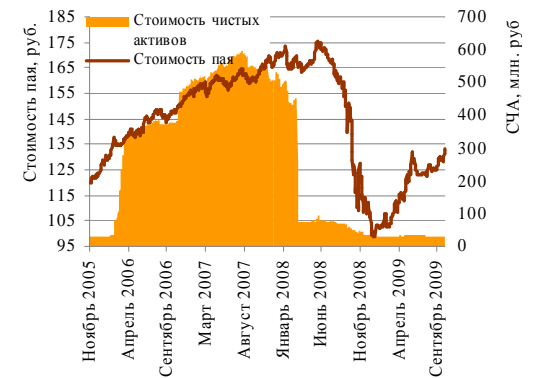


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменится быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами и 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 условно 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

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***

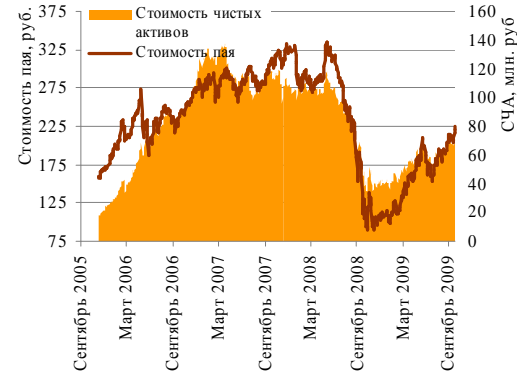
	Значение
Бета	0,468
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,03%
Коэфф. Шарпа	-0,218

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

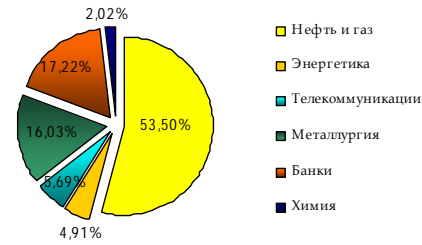
	Цена пая	СЧА
09.10.2009	225,08	71531872,65
за период		
02.10.09-09.10.09	9,95% **	9,57%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	20,66%	14,14%
6 месяцев	53,07%	39,30%
год	24,42%	8,04%
с начала года	97,46%	79,77%
за 3 года	-8,52%	-21,83%
за 5 лет	100,73%	2238,56%



Основные позиции на 09.10.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	15,86
ГАЗПРОМ ао	14,31
Сбербанк	12,88
Роснефть	8,82
ГМКНорник	8,10

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.10.2009



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***

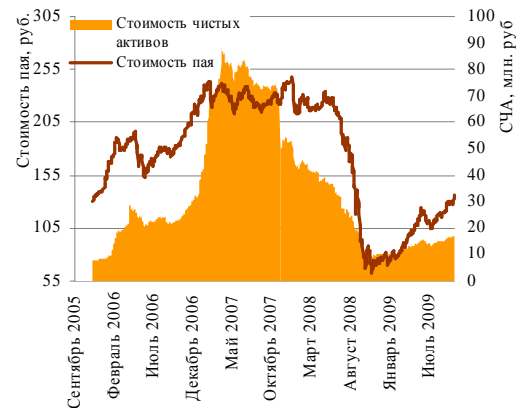
	Значение
Бета	0,935
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,05%
Кэфф. Шарпа	-0,093

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

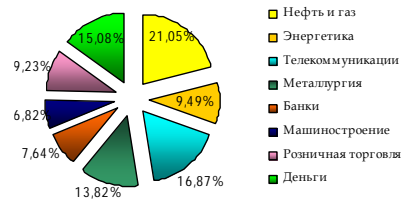
	Цена пая	СЧА
09.10.2009	136,18	17317799,15
за период		
02.10.09-09.10.09	6,53% **	6,18%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	15,71%	15,57%
6 месяцев	50,89%	45,99%
год	4,34%	-3,80%
с начала года	73,84%	62,91%
за 3 года	-25,93%	-24,71%
за 5 лет	30,65%	509,34%



Основные позиции на 09.10.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,74
РусГидро	9,49
Магнит ао	9,23
ВТБ ао	7,64
Роснефть	7,00

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.10.2009



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	10,43%
Кэфф. Шарпа	-0,145

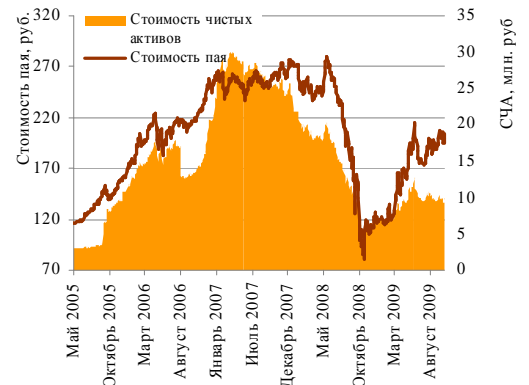
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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 изменится быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами и 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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

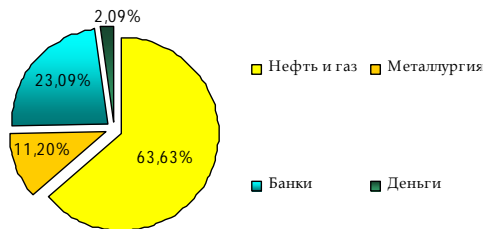
	Цена пая	СЧА
09.10.2009	204,96	9840087,64
за период 02.10.09-09.10.09	5,01% **	5,02%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	14,26%	-1,50%
6 месяцев	40,28%	18,66%
год	37,96%	14,35%
с начала года	72,16%	44,58%
за 3 года	-3,97%	-25,07%
за 5 лет	80,39%	128,81%



Основные позиции на 09.10.2009

Вид актива:	доля в активах, %
Сбербанк	11,66
Газпрнефть	11,46
ВТБ ао	11,42
Сургнфгз	11,21
ГМКНорНик	11,20

Структура портфеля на 09.10.2009



*** 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 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

Цель

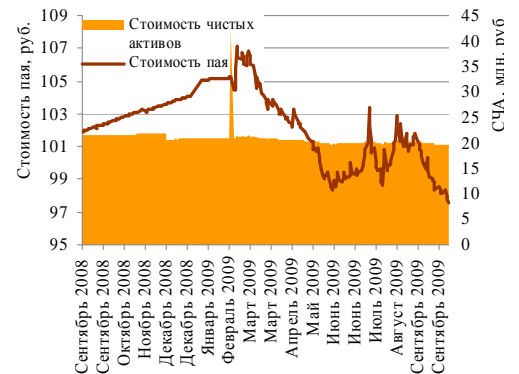
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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	1,043
Альфа	0,003
Ст. отклонение	9,54%
Коефф. Шарпа	-0,094

Источник: Расчеты ГК АЛОП



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»

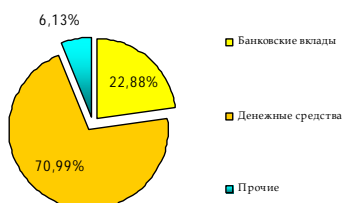
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
09.10.2009	97,53	19560186,7
за период 02.10.09-09.10.09	-0,67% **	-0,67%
По состоянию на 30.09.2009		
3 месяца	-1,30%	-1,29%
6 месяцев	-5,32%	-5,32%
год	-4,02%	-8,29%
с начала года	-5,69%	-5,43%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Структура вкладов на 09.10.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
до 3 мес.	100,00

Структура активов на 09.10.2009



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 – 34 721,48 млн руб (по состоянию на 30.06.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.06.2009 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 - Эквиглибриум» 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 – третий 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, 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 обзоров, 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.