

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 06.08.2010 – 13.08.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС потерял 4,27%, а индекс ММВБ скорректировался вниз на 2,25%.

Торги на российском рынке проходили под знаком повышенной волатильности. Старт недели ознаменовался ростом, в результате которого индекс ММВБ вернулся в уже ставший привычным коридор 1400 - 1430 пунктов. Драйвером для мощного отскока послужила ситуация на рынке нефти: фьючерсы на «черное золото» удерживали высокие уровни, подогревая спрос к активам отечественного сырьевого сектора. Рынок разогревали и ожидания заседания ФРС США, итоги которого в результате послужили поводом для развития коррекционного движения вниз.

Ключевое событие недели – заседание ФРС – разочаровало инвесторов. Были опубликованы негативные данные по рынку труда США, что в очередной раз усилило ожидания очередной порции помощи со стороны ФРС в целях стимулирования экономики. Инвесторы рассчитывали на снижение ставки дисконтного окна и новую ликвидность, увеличение баланса ФРС – покупки ипотечных бумаг, но в итоге ставка была сохранена на прежнем уровне (0,00% - 0,25%), а баланс ФРС был ограничен до \$2,05 трлн. ФРС только решила реинвестировать доход от лежащих на балансе ипотечных бумаг в казначейские облигации. Данное решение вызвало снижение доходности казначейских облигаций и укрепление доллара – капитал начал уходить в «защитные» активы, что существенно повысило курс американской валюты и оказало давление на сырьевые площадки, усилив коррекцию и на рынках акций.

Инвесторов преимущественно разочаровывала и макроэкономическая статистика, опубликованная в течение недели. Индекс потребительских цен в США в июле вырос на 0,3%, в то время как ожидался рост на 0,2%. Розничные продажи в США в июле выросли на 0,4% при прогнозе роста на 0,5%; предыдущее значение было равно (-0,5%). Разочаровали и данные об объеме запасов на оптовых складах за июнь: показатель вырос на 0,3% вопреки ожиданиям прироста на 0,2%. Индекс потребителей в США по данным Мичиганского университета в августе вырос до 69,6 пункта с 67,8 пункта месяцем ранее, тогда как прогнозировалось повышение показателя только до 69 пунктов. Статистика в очередной раз указала на замедление темпов восстановления экономики США, что способствовало откату основных российских индексов к мощным уровням поддержки, от которых повышается вероятность смены настроений на позитивные.

По данным investfunds.ru, за период с 6 по 13 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку снизились в стоимости на 2,44%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 1,60%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,16%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов в среднем по рынку не изменилась*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,08%*.

На текущей неделе, которая обещает быть волатильной, влияние на ход торгов могут в первую очередь оказывать макроэкономические данные. Наступившая неделя насыщена макроэкономическими событиями. Ожидается выступление главы Казначейства США Т.Гайтнера, а также выступление главы ФРБ Сент-Луиса Д.Булларда по теме экономики США. Кроме того, будет оглашена очередная порция статданных по рынку жилья США, а также данные по индексу производственных цен в США. Неделя, возможно, охарактеризуется консолидационным движением: индекс ММВБ вновь вернулся к 200-дневной скользящей средней, вблизи которой может торговаться в течение всей недели, дожидаясь сигналов к дальнейшему движению. Вероятно, завершение сезона отпусков может повысить активность на рынке, а текущие цены, скорее всего, будут способствовать покупкам.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подешевели за неделю на 1,76%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (-1,60%*). Итоги работы фонда обусловлены значительной долей в портфеле акций сырьевого сектора, которые выглядели хуже рынка на фоне снижения стоимости нефти.

Паи фонда «АГАН – Эквilibrium» потеряли в стоимости 0,61%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (-1,16%*). Результат деятельности ПИФА, значительно превышающий среднерыночный, обусловлен высокой долей в портфеле долговых инструментов.

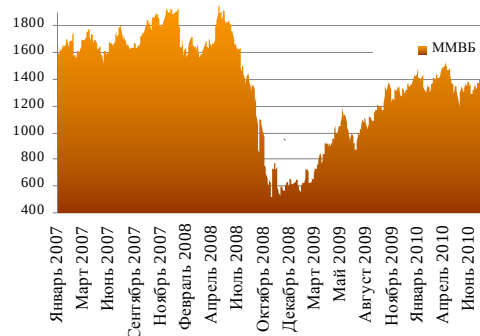
Паи ПИФА «АГАН – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 2,47%**. Результат фонда оказался чуть ниже среднерыночного итога ПИФов данной категории (-2,44%*).

Паи фонда «АГАН – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 1,64%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 1,60%*. Значительная доля в портфеле фонда приходится на бумага энергетики, которые преимущественно отставали от рынка.

Паи ПИФА «АГАН – Молодежный» за неделю подешевели на 1,47%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли 1,16%*. Более значительное снижение стоимости пая зафиксировано вследствие динамики акций банковского и энергетического секторов, которые выглядели хуже рынка.

Стоимость паев ПИФА «АГАН – Депозит» по итогам недели уменьшилась на 0,01%** при среднерыночном результате (+0,08%*) по фондам данной категории.

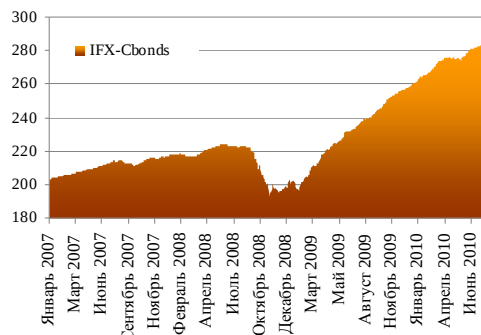
Динамика индекса ММВБ



	13.08.2010	Изм-е за период 06.08.10-13.08.10
Основные индикаторы		
РТС	1445,37	-4,27%
ММВБ	1371,46	-2,25%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	285,05	0,15%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 13.08.10 (за период 06.08.10-13.08.10), %

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	-1,76
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	-0,61
ОПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	-2,47
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	-1,64
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	-1,47
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,01

Источник: Расчеты ГК АЛОП

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 30.07.2010

	Изменение стоимости пая (%)						Изменение стоимости чистых активов ПИФА (СЧА) (%)					
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГАН – Экстрим»	4,62	-3,22	-3,19	22,74	-18,50	107,86	4,11	-4,58	-7,20	13,15	-39,34	2105,12
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	1,53	1,68	1,50	12,52	-13,99	26,95	-21,50	-2,66	-5,25	-4,12	-95,12	53,76
ОПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	5,82	-4,41	-2,36	32,27	-17,26	97,98	7,49	-4,88	-10,75	9,56	-32,53	284,94
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	2,69	-2,86	5,87	47,73	-26,55	72,06	2,76	-4,34	3,38	36,50	-74,28	257,27
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	2,35	-7,20	-11,02	-6,88	-31,58	38,79	2,43	-8,45	-15,94	-18,93	-69,71	164,72
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,05	-0,42	-0,73	1,12	-	-	-0,05	-0,42	-0,73	-90,49	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОП»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

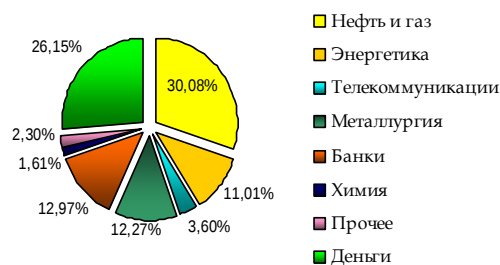
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
13.08.2010	255,56	430107243,17
за период 06.08.10-13.08.10	-1,76%**	-1,78%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-3,22%	-4,58%
6 месяцев	-3,19%	-7,20%
год	22,74%	13,15%
с начала года	-0,12%	-4,81%
3 года	-18,50%	-39,34%
5 лет	107,86%	2105,12%

Основные позиции на 13.08.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,68
«ГМК Норник»	8,26
«РусГидро»	5,71
Сбербанк - ап	4,82
Сбербанк - ао	4,42

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 13.08.2010



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ 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 дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к рискам.

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

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

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Эквilibrium»

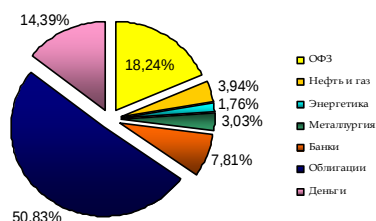
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
13.08.2010	139,53	28696179,09
за период 06.08.10-13.08.10	-0,61%**	-0,32%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	1,68%	-2,66%
6 месяцев	1,50%	-5,25%
год	12,52%	-4,12%
с начала года	4,22%	-3,09%
3 года	-13,99%	-95,12%
5 лет	26,95%	53,76%

Основные позиции на 13.08.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	18,24
Система-01	13,31
Башнефть01	13,27
НЛМК БО-6	12,78
МГор56-об	11,47

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 13.08.2010

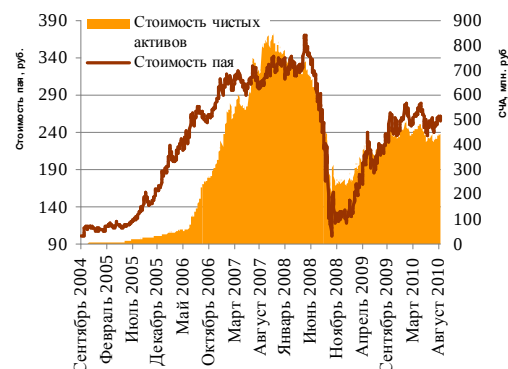


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ 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 дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к рискам.

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

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



Цель

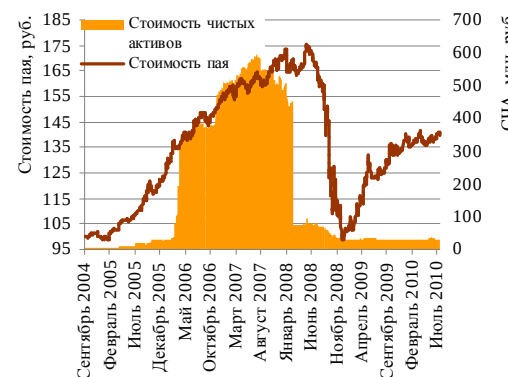
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,963
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,99%
Коэфф. Шарпа	-0,131

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***

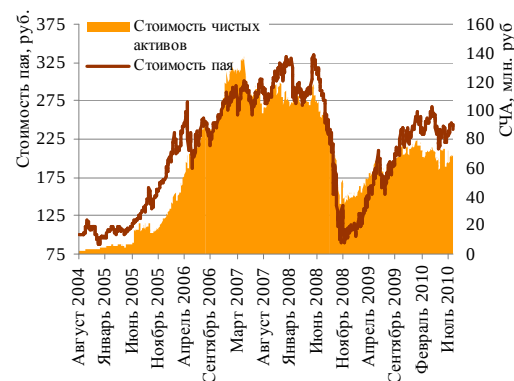
	Значение
Бета	0,489
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,01%
Коэфф. Шарпа	-0,250

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

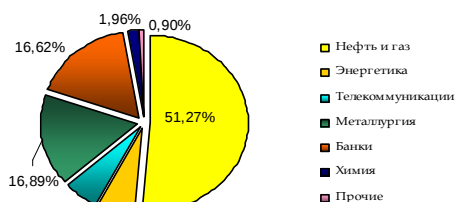
	Цена пая	СЧА
13.08.2010	237,29	66188272,25
за период		
06.08.10-13.08.10	-2,47%**	-2,80%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-4,41%	-4,88%
6 месяцев	-2,36%	-10,75%
год	32,27%	9,56%
с начала года	0,70%	-10,01%
3 года	-17,26%	-32,53%
5 лет	97,98%	284,94%



Основные позиции на 13.08.2010

Акции:	Доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	15,00
«ЛУКОЙЛ»	14,91
Сбербанк - ао	13,26
«ГМК Норник»	8,94
«Роснефть»	6,20

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 13.08.2010



*** 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***

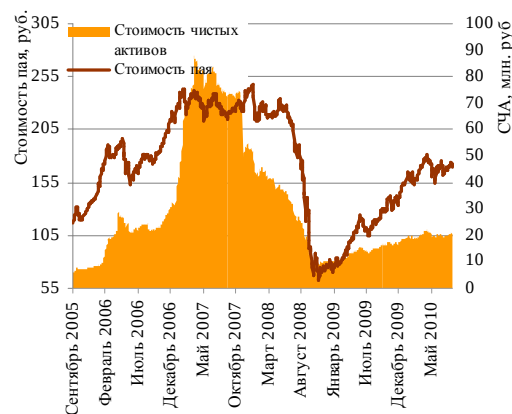
	Значение
Бета	0,941
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Козфф. Шарпа	-0,113

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

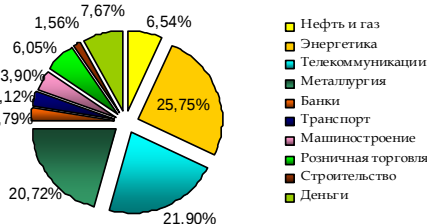
	Цена пая	СЧА
13.08.2010	170,14	20446369,10
за период		
06.08.10-13.08.10	-1,64%**	-1,75%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-2,86%	-4,34%
6 месяцев	5,87%	3,38%
год	47,73%	36,50%
с начала года	9,86%	6,40%
3 года	-26,55%	-74,28%
5 лет	72,06%	257,27%



Основные позиции на 13.08.2010

Акции:	Доля в активах, %
«Полиметалл»	12,72
«РусГидро»	12,11
«Система» - ао	6,51
«Магнит» - ао	6,05
ФСК ЕЭС - ао	5,32

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 13.08.2010



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	0,966
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,35%
Козфф. Шарпа	-0,148

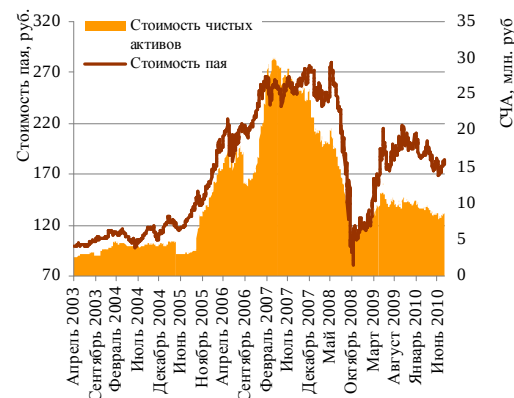
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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 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.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
13.08.2010	179,77	8371849,94
за период		
06.08.10-13.08.10	-1,47%**	-1,76%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-7,20%	-8,45%
6 месяцев	-11,02%	-15,94%
год	-6,88%	-18,93%
с начала года	-9,94%	-15,32%
3 года	-31,58%	-69,71%
5 лет	38,79%	164,72%



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 – Эквilibриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

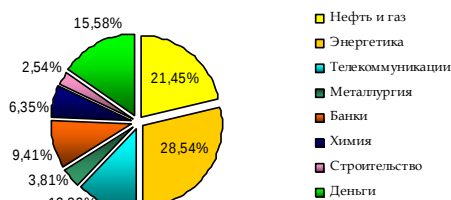
	Значение
Бета	1,038
Альфа	-0,006
Ст. отклонение	9,36%
Коэфф. Шарпа	-0,171

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 13.08.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ОГК-2 - ао	6,67
«Сургутгз» - ап	6,24
«РусГидро»	5,34
ВТБ - ао	5,27
ТГК-1	4,98

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 13.08.2010



*** 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-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 риску.

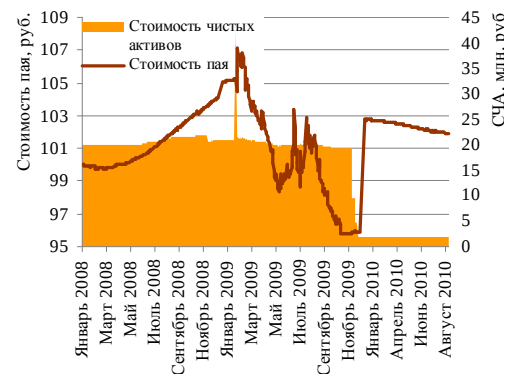
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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

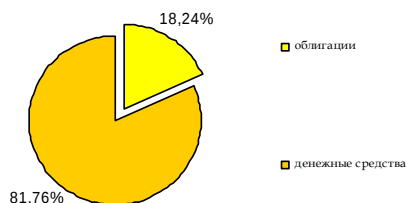
	Цена пая	СЧА
13.08.2010	101,93	1922413,44
за период		
06.08.10-13.08.10	-0,01%**	-0,02%**
По состоянию на 30.07.2010		
3 месяца	-0,42%	-0,42%
6 месяцев	-0,73%	-0,73%
год	1,12%	-90,49%
с начала года	6,38%	6,39%
3 года	-	-
5 лет	-	-



Основные позиции на 13.08.2010

Вид актива:	доля в активах, %
СибТлк-6об	9,20
РЖД-06обл	9,04

Структура портфеля на 13.08.2010



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.

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.