

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

14.08.2009 - 21.08.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

Если в начале прошлой недели торги преимущественно проходили на «красной» территории, то в последние торговые дни рынок завладел «бычьими» настроениями, что по итогам недели вывело индекс ММВБ в плюс (+3,10%). Индекс РТС по итогам недели потерял 0,89%.

Открытие торгов в понедельник состоялось с гэпом вниз, который по индексу ММВБ составил порядка 3%. Распродажам способствовала динамика фьючерсов на индекс S&P 500, который торговался ниже важного уровня 1000 пунктов. Кроме того, на открытии сказалась динамика китайского рынка, где преобладали «медвежьи» настроения. Фьючерсы на нефть марки Brent устремились к психологически значимому уровню \$70 за баррель, что также не способствовало покупкам. В течение всего торгового дня на российском рынке наблюдалось снижение. Внутри дня произошел незначительный отскок, вызванный оглашением данных по производственной активности Нью-Йорка. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 3,48%.

После окончания торгов на отечественных площадках внешний фон не изменился. Фондовый рынок США закрыл сессию вблизи уровней, при которых завершились торги на российских площадках. Перед открытием рынка фьючерсы на нефть торговались выше психологически значимого уровня \$70 за баррель, что способствовало формированию «бычьих» настроений. Кроме того, покупкам способствовал фактор перепроданности, возникший вследствие прошедшей негативной сессии. Появляло на старт торгов и закрытие коротких позиций, открытых накануне. Большую часть сессии торги проходили в рамках бокового канала. Фьючерсы на индексы США также не давали поводов для принятия инвестиционных решений. Участники рынка ожидали публикацию статданных. Данные и по производственной инфляции, и строительству оказались хуже прогнозов, что привело к формированию волны распродаж. Однако по итогам сессии индексу ММВБ удалось удержаться в символическом плюсе (+0,004%).

Позитивное закрытие американского фондового рынка и торговывшиеся в плюсе фьючерсы на нефть оказали поддержку отечественным площадкам в среду. Однако гэпа вверх не состоялось по причине резкого ухода фьючерсов на индексы США в «красную» зону. Открытие российского рынка оказалось смешанным, и индекс ММВБ начал торговый день у уровней закрытия накануне. В целом, рынок выглядел довольно неустойчиво. Основной интерес приковывала к себе динамика сырьевого рынка, а именно – фьючерсов на нефть марки Brent. Под занавес безыдейной сессии были опубликованы данные по запасам нефти и нефтепродуктам в США, согласно которым запасы сырой нефти сократились более чем на 8 млн баррелей. Данные способствовали отскоку вверх на отечественных площадках, однако по итогам сессии индекс ММВБ все-таки снизился на 0,13%.

На открытии российского рынка в четверг отскок был продолжен, поскольку американские площадки закрылись в плюсе. Фьючерсы на индексы США также способствовали продолжению покупок, торгуясь в плюсе (порядка +0,5%). После окончания торгов на отечественном рынке фьючерсы на нефть марки Brent существенно прибавили, что было связано с оглашением вышеупомянутых данных. Торги по индексу ММВБ открылись с 2%-ым гэпом вверх, однако в течение дня они проходили довольно вяло. Во второй половине сессии были опубликованы данные по заявкам на получение пособия по безработице, которые оказались хуже прогнозов и скорректировали динамику индекса ММВБ. Покупателей на российский рынок вернуло позитивное открытие американских площадок, а также обнадеживающие данные по индексам опережающих индикаторов и деловой активности. По итогам сессии индекс ММВБ «потяжелел» на 2,78%.

В пятницу отечественный рынок открылся в отрицательной зоне – индекс ММВБ ушел в однопроцентный минус. Позитивное закрытие американских площадок, связанное с заявлением АIG о возможном возврате госсредств, было нивелировано отрицательной динамикой фьючерсов на индексы США. После окончания сессии на российском рынке фьючерсы на нефть также потеряли в цене, что способствовало распродажам. В первой половине дня ход торгов скорректировали статданные по Еврозоне и Германии, которые оказались лучше прогнозов и вернули на рынок оптимизм. Ключевым событием дня стало оглашение статданных по продажам домов на вторичном рынке жилья. Продажи выросли на 7,2% против скромных ожиданий роста на 2,1%. Кроме того, подъему индекса ММВБ способствовали заявления Б.Бернанке. По итогам сессии индекс прибавил 4,06%.

По данным НЛУ, за период с 14 по 21 августа паи открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 1,43%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем по рынку на 0,55%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,34%*. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,75%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подешевели в среднем на 0,13%*.

В течение текущей недели на мировых фондовых рынках, скорее всего, будет сформирован среднесрочный тренд. Определится с дальнейшими действиями участниками рынка поможет публикация статданных. Ключевой статистикой недели станет оглашение уточненных данных по ВВП США за II квартал. Согласно прогнозу, показатель будет пересмотрен в худшую сторону. Кроме того, на ход торгов повлияют данные по заказам на товары длительного пользования и по продажам на первичном рынке жилья.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Пай фонда акций «АГАН – Экстрим» подешевел за неделю на 2,58%**. Результат оказался хуже среднерыночного итога по фондам акций (-0,55%*). Снижению стоимости паев способствовала негативная динамика акций «Полюс Золото», которые не пользовались спросом у участников рынка.

Пай фонда «АГАН – Эквilibrium» потеряли в стоимости 1,18%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата по открытым фондам смешанных инвестиций (-0,34%*). Результат обусловлен значительной долей в портфеле бумаг НЛМК, которые по итогам недели продемонстрировали отрицательный результат. Слабая динамика бумаг компании связана с негативными настроениями в сегменте промышленных металлов вследствие коррекции от годовых максимумов.

Пай фонда «АГАН – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,54%**, что оказалось хуже среднерыночного результата по ПИФам данной категории (-1,43%*).

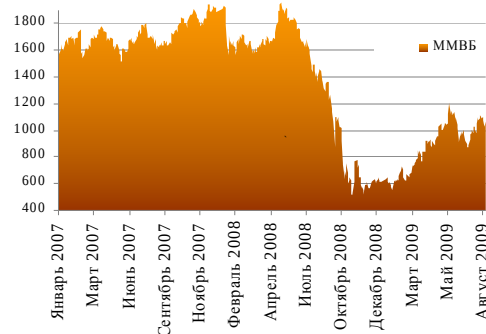
Пай ПИФа «АГАН – Фонд региональных акций» подешевел за неделю на 1,56%**, что хуже среднерыночного результата по открытым фондам акций (-0,55%*). Негативному результату способствовала динамика акций «РусГидро», которые по итогам недели потеряли в стоимости более 13% в связи с аварией на Саяно-Шушенской ГЭС.

Пай фонда «АГАН – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 1,63%**. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (-0,34%*). Результат фонда связан с коррекционными настроениями, преобладавшими на российском фондовом рынке в первой половине недели.

Пай фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели подешевел на 1,20%**, что хуже среднерыночного результата (-0,13%*).

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

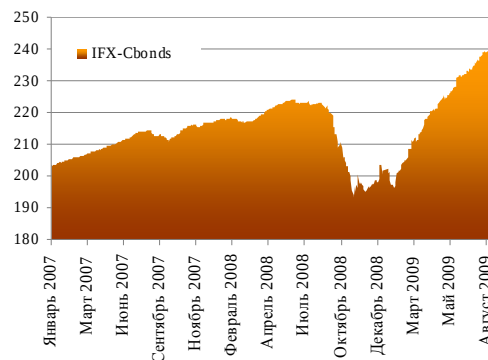
Динамика индекса ММВБ



	21.08.2009	Изм-е за период 14.08.09-21.08.09
Основные индикаторы		
РТС	1059.92	-0.89%
ММВБ	1106.05	3.11%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	239.76	0.21%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 14.08.09 (за период 07.08.09-14.08.09), %

ОПИФА «АГАН - Экстрим»	-2,58
ОПИФСИ «АГАН - Эквilibrium»	-1,18
ОИПИФ «АГАН - Индекс ММВБ»	-1,54
ОПИФА «АГАН - Фонд региональных акций»	-1,56
ОПИФСИ «АГАН - Молодежный»	-1,63
ОПИФДР «АГАН - Депозит»	-1,20

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 31.07.2009

Изменение стоимости пая (%)

Изменение стоимости чистых активов ПИФа
(СЧА) (%)

	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
ОПИФА «АГАН – Экстрим»	3,81	15,73	63,70	-31,18	-20,04	3,29	11,41	54,35	-37,13	186,95
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	1,07	7,43	20,47	-23,96	-14,60	-10,87	-6,94	-2,22	-58,55	-92,02
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	3,88	11,26	62,78	-29,57	-22,93	3,67	7,61	47,77	-33,74	-23,63
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	1,66	12,12	51,24	-40,72	-34,20	1,55	9,36	41,75	-47,24	-37,49
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	6,02	13,93	59,98	-12,97	-11,19	2,14	7,69	50,15	-26,22	-42,21
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	1,23	-1,31	-4,12	-0,43	-	1,23	-1,31	-3,85	-1,63	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

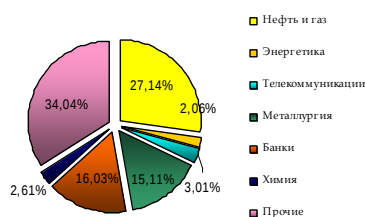
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.08.2009	214,36	389793113,78
за период 14.08.09-21.08.09	-2,58%**	-2,77%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	15,73%	11,41%
6 месяцев	63,70%	54,35%
год	-31,18%	-37,13%
с начала года	63,04%	53,52%
за 3 года	-20,04%	186,95%

Основные позиции на 21.08.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	8,69
ГМКНорНик	5,62
Татнфт Зао	4,93
Сбербанк	4,89
ГАЗПРОМ ао	4,53

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.08.2009



*** **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-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 изменит рынок 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 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 «АГАНА – Эквilibrium»

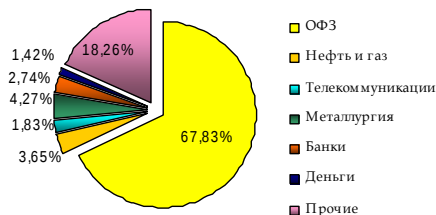
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.08.2009	125,21	29778170,79
за период 14.08.09-21.08.09	-1,18%**	-2,67%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	7,43%	-6,94%
6 месяцев	20,47%	-2,22%
год	-23,96%	-58,55%
с начала года	26,06%	2,25%
за 3 года	-14,60%	-92,02%

Основные позиции на 21.08.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	32,71
ОФЗ 25061	24,60
ОФЗ 25064	10,52
НЛМК ао	1,28
ММК	1,15

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.08.2009

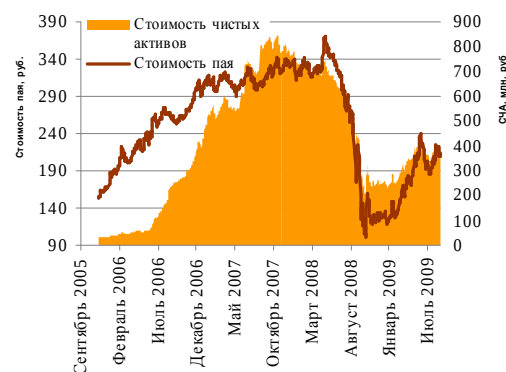


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит рынок 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 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

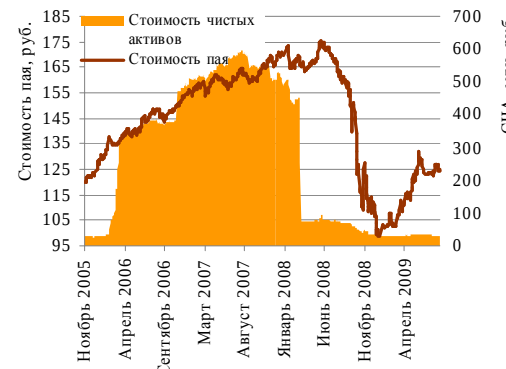
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.961
Альфа	0.003
Ст. отклонение	9.93%
Коэфф. Шарпа	-0.136

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 «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***

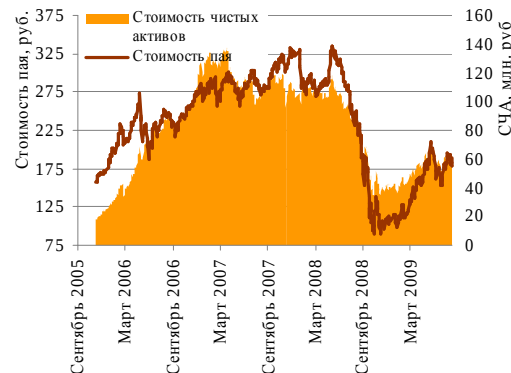
	Значение
Бета	0.471
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.99%
Коэфф. Шарпа	-0.241

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

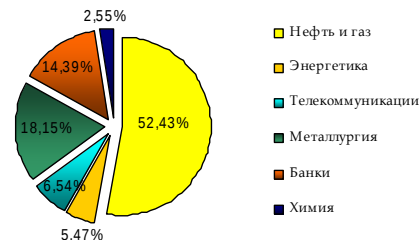
	Цена пая	СЧА
21.08.2009	188,21	61743248,28
за период		
14.08.09-21.08.09	-1,54%**	-1,68%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	11,26%	7,61%
6 месяцев	62,78%	47,77%
год	-29,57%	-33,74%
с начала года	70,00%	54,20%
за 3 года	-22,93%	-23,63%



Основные позиции на 21.08.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	14,14
ГАЗПРОМ ао	13,93
Сбербанк	11,76
ГМК Норник	8,94
Роснефть	8,03

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.08.2009



*** 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 изменяется 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.

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***

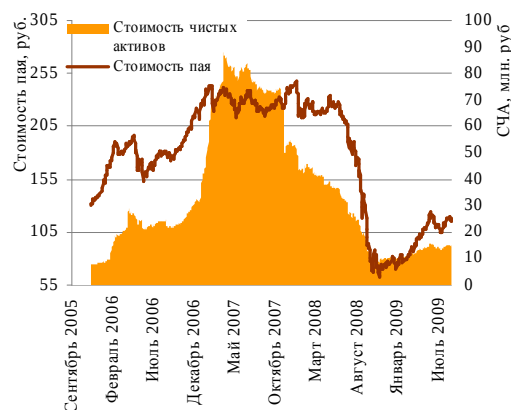
	Значение
Бета	0.931
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.95%
Коэфф. Шарпа	-0.131

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

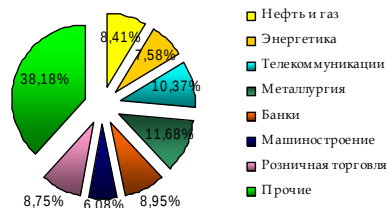
	Цена пая	СЧА
21.08.2009	117,75	15026258,46
за период		
14.08.09-21.08.09	-1,56%**	-1,56%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	12,12%	9,36%
6 месяцев	51,24%	41,75%
год	-40,72%	-47,24%
с начала года	52,74%	43,16%
за 3 года	-34,20%	-37,49%



Основные позиции на 21.08.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	11,68
Магнит ао	8,75
РусГидро	7,58
ВТБ ао	5,80
Татнефть Зао	3,23

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.08.2009



*** 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 изменяется 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.

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***

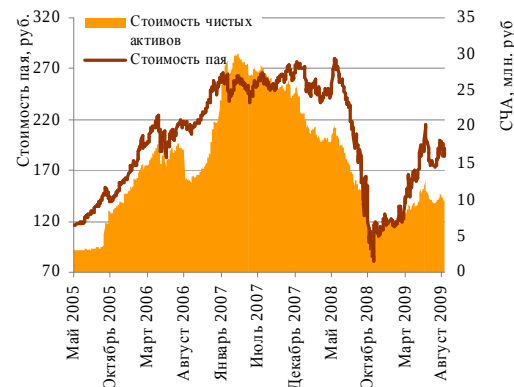
	Значение
Бета	0.983
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	10.33%
Коэфф. Шарпа	-0.169

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

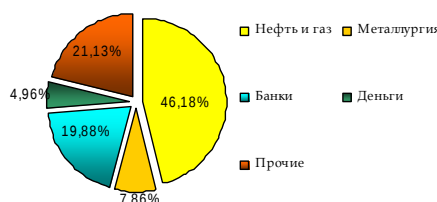
	Цена пая	СЧА
21.08.2009	192	9720234,48
за период		
14.08.09-21.08.09	-1,63%**	-6,15%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	13,93%	7,69%
6 месяцев	59,98%	50,15%
год	-12,97%	-26,22%
с начала года	59,74%	49,92%
за 3 года	-11,19%	-42,21%



Основные позиции на 21.08.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ВТБ ао	8,48
Газпромнефть	8,43
Сбербанк	8,39
Сургутгаз	7,91
Татнефть Зао	7,87

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.08.2009



*** 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-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.

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

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

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***

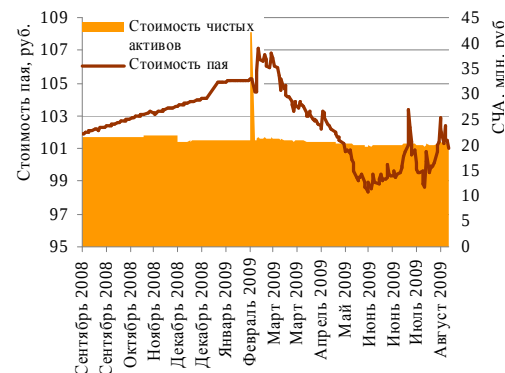
	Значение
Бета	1.053
Альфа	0.004
Ст. отклонение	9.49%
Коэфф. Шарпа	-0.117

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

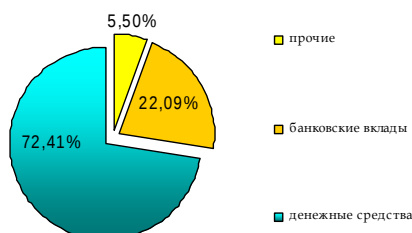
	Цена пая	СЧА
21.08.2009	100,99	20254183,21
за период		
14.08.09-21.08.09	-1,20%**	-1,20%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	-1,31%	-1,31%
6 месяцев	-4,12%	-3,85%
год	-0,43%	-1,63%
с начала года	-3,14%	-2,88%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 21.08.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	100,00

Структура активов на 21.08.2009



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 – 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 «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.