

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 29.01.2010 – 05.02.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе на российский рынок пришла коррекция, в результате которой ведущие индексы завершили неделю в отрицательной зоне: индекс РТС потерял 4,25%, индекс ММВБ – 4,49%.

В начале недели улучшившийся внешний фон способствовал удержанию нижней границы тренда по индексу ММВБ и формированию незначительной восходящей динамики. Однако уже в середине недели настроения изменились. В среду были опубликованы традиционные данные по запасам нефти и нефтепродуктов в США: запасы «черного золота» выросли на 2,32 млн баррелей вопреки ожидаемому приросту на 400 тыс., а запасы бензина снизились на 1,31 млн баррелей против прогноза прироста на 1,4 млн баррелей. На фоне опубликованной статистики фьючерс на нефть марки Brent развернулся вниз от уровня \$77 за баррель.

Смене настроений способствовала и ситуация на валютном рынке. Пара EUR/USD в начале недели подрастала, но уже в середине недели, протестировав уровень 1,4, уверенно развернулась вниз. Поводом для изменения настроений послужили опасения участников рынка в отношении состояния ряда экономик еврозоны, а именно – Испании, Португалии и Греции. Кроме того, ослаблению евро способствовала пресс-конференция главы ЕЦБ, в ходе которой были сделаны заявления, оказавшие поддержку американскому доллару и ослабившие евро.

Ключевым событием недели стала публикация статистики по рынку труда США. В четверг были опубликованы данные по количеству первичных заявок на получение пособия по безработице, число которых оказалось выше прогноза – 480 тыс., в то время как ожидания составляли лишь 460 тыс. На фоне слабых данных спрос на рискованные активы со стороны инвесторов продолжил ослабевать. В пятницу был опубликован неоднозначный отчет по рынку труда США за январь: если уровень безработицы снизился до 9,7%, приятно удивив инвесторов, то количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства неожиданно сократилось. Отчет ненадолго вернул «быков» на отечественный рынок, но неясность дальнейшей динамики вызвала новую волну продаж.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 29 января по 5 февраля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 3,26%. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем на 2,14%, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,68%. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем по рынку 0,04%. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,10%.

Важным событием прошлой недели является пробитие вниз среднесрочного тренда по индексу ММВБ, сформированного летом 2009 года. Таким образом, среднесрочные настроения на российский фондовом рынке пока не определены. Позитивным фактором для отечественного рынка является техническая картина торгов по паре EUR/USD, подошедшей к нижней границе тренда, что способствует формированию отскока вверх и ослаблению доллара США. В случае, если технические факторы возьмут свое и отскок вверх состоится, ослабление американской валюты может оказать поддержку сырьевому рынку, что будет способствовать возвращению «быков» на отечественные площадки. Из фундаментальных факторов на динамику валютной пары могут повлиять данные по сальдо торгового баланса США за декабрь.

Пока у нас нет оснований полагать, что коррекция продлится в течение долгого времени. Более вероятно, что рынок вот-вот нащупает «дно» и развернется вверх.

Из числа статданных текущей недели следует выделить розничные продажи в США за январь и предварительный индекс доверия потребителей по данным Мичиганского университета за февраль. Кроме того, на ход торгов может повлиять публикация промышленного производства еврозоны за декабрь и предварительного ВВП еврозоны за IV квартал.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подешевели за неделю на 3,82%**. Результат оказался слабее среднерыночного итога по фондам акций (-2,14%*) из-за значительной доли бумаг нефтегазового сектора, которые в целом выглядели хуже рынка на фоне снижения цен на нефть.

Паи фонда «АГАН – Эквilibrium» потеряли в стоимости 1,38%**. Результат ПИФа оказался лучше среднерыночного итога по открытым фондам смешанных инвестиций (-1,68%*), что связано с консервативной структурой данного фонда.

Паи ПИФа «АГАН – Индекс ММВБ» подешевели на 3,36%**, что оказалось хуже среднерыночного результата ПИФов данной категории (-3,26%*), но лучше динамики индекса ММВБ, который по итогам прошедшей недели просел на 4,49%.

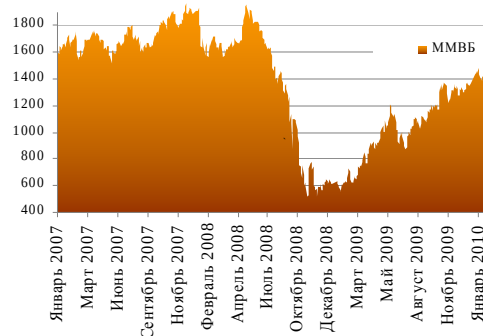
Паи ПИФа «АГАН – Фонд региональных акций» потеряли в стоимости 2,37%**, что оказалось чуть хуже среднерыночного итога по открытым ПИФам акций (-2,14%*). Такой результат фонда связан с общими коррекционными настроениями на рынке, вызвавшими просадку во многих бумагах, в том числе и в бумагах, входящих в структуру портфеля фонда.

Паи ПИФа «АГАН – Молодежный» за неделю подешевели на 4,11%**, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории потеряли в стоимости 1,68%*. На результате деятельности фонда сильно отразилось преобладание на прошлой неделе продавцов на фондовых рынках, что скорректировало стоимость многих бумаг входящих в портфель. В частности, распродажам подверглись акции Сбербанка, потерявшие по итогам недели 6,02%.

Паи фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели потеряли в стоимости 0,01%** при среднерыночном итоге по фондам данной категории (+0,10%*).

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

Динамика индекса ММВБ

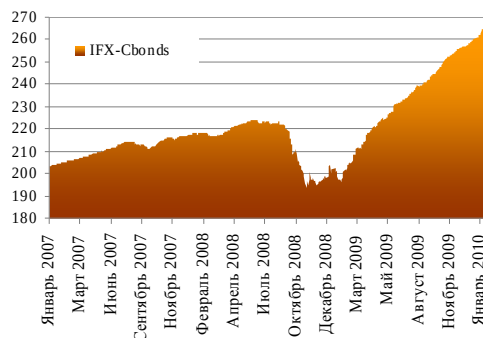


05.02.2010 Изм-е за период 29.01.10-05.02.10

Основные индикаторы		
РТС	1411.14	-4.25%
ММВБ	1355.64	-4.49%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	265.52	0.44%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 05.02.10 (за период 29.01.10-05.02.10), %

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	-3,82
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	-1,38
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	-3,36
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	-2,37
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	-4,11
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,01

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 29.01.2010

	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»	3,17	9,28	26,79	107,55	-14,03	137,17	2,57	7,20	21,92	88,19	-5,48	7627,51
ОПИФСИ «АГАН – Эквilibrium»	2,68	3,90	10,86	33,55	-12,25	36,87	2,28	1,85	1,19	-1,06	-94,01	482,37
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	3,13	11,69	35,47	120,52	-12,02	140,71	0,84	8,05	22,76	81,41	-42,20	1308,16
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	3,77	19,69	39,54	111,04	-30,41	70,53	2,92	16,31	32,04	87,17	-55,19	408,04
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	1,22	-0,76	4,66	67,43	-23,47	69,88	0,73	-2,58	-3,56	44,80	-60,20	112,86
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	7,17	6,03	1,86	-2,33	-	-	7,17	-90,03	-90,42	-90,79	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

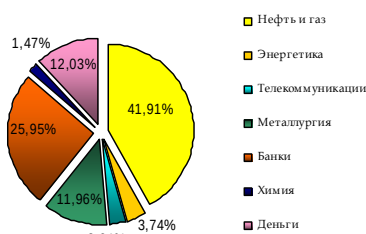
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
05.02.2010	255,72	450196997,94
за период 29.01.10-05.02.10	-3,82%**	-3,92%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	9,28%	7,20%
6 месяцев	26,79%	21,92%
год	107,55%	88,19%
с начала года	3,17%	2,57%
за 3 года	-14,03%	-5,48%
за 5 лет	137,17%	7627,51%

Основные позиции на 05.02.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	13,19%
ЛУКОЙЛ	9,99%
ГМК Норник	8,67%
ГАЗПРОМ ао	8,22%
Сбербанк	7,60%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.02.2010



*** 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 – откатывается откатываясь от колебаний рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

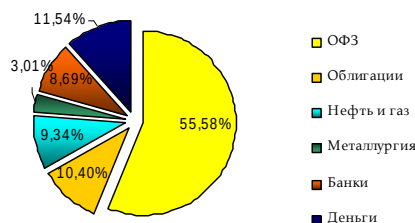
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
05.02.2010	136,04	29927501,24
за период 29.01.10-05.02.10	-1,38%**	-1,59%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	3,90%	1,85%
6 месяцев	10,86%	1,19%
год	33,55%	-1,06%
с начала года	2,68%	2,28%
за 3 года	-12,25%	-94,01%
за 5 лет	36,87%	482,37%

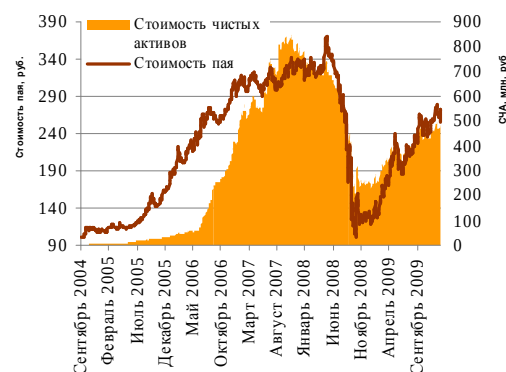
Основные позиции на 05.02.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25061	24,98%
ОФЗ 25068	17,95%
ОФЗ 25064	12,65%
МГор56-об	10,40%
ВТБ ао	3,87%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.02.2010



*** 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 – откатывается откатываясь от колебаний рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда.



Цель

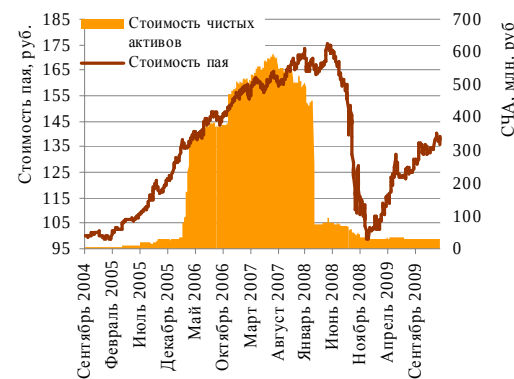
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,970
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,92%
Коефф. Шарпа	-0,125

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***

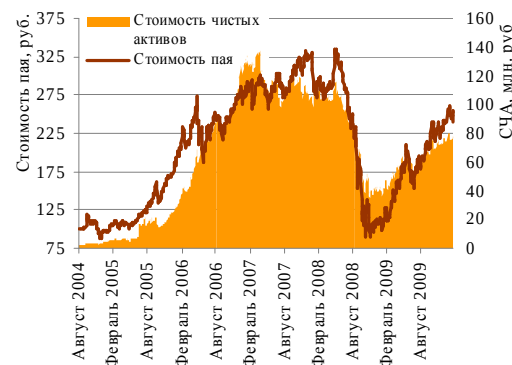
	Значение
Бета	0,495
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,01%
Коефф. Шарпа	-0,237

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

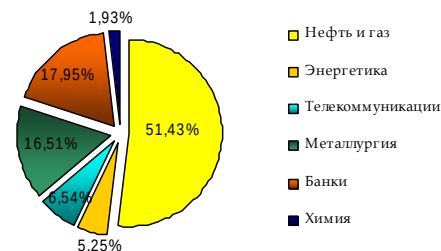
	Цена пая	СЧА
05.02.2010	238,88	72755292,88
за период		
29.01.10-05.02.10	-3,36%**	-3,41%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	11,69%	8,05%
6 месяцев	35,47%	22,76%
год	120,52%	81,41%
с начала года	3,13%	0,84%
за 3 года	-12,02%	-42,20%
за 5 лет	140,71%	1308,16%



Основные позиции на 05.02.2010

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	15,81%
ЛУКОЙЛ	15,07%
Сбербанк	13,37%
ГМК Норник	7,90%
Роснефть	7,19%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.02.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,934
Альфа	0,001
Ст. отклонение	10,93%
Кэфф. Шарпа	-0,108

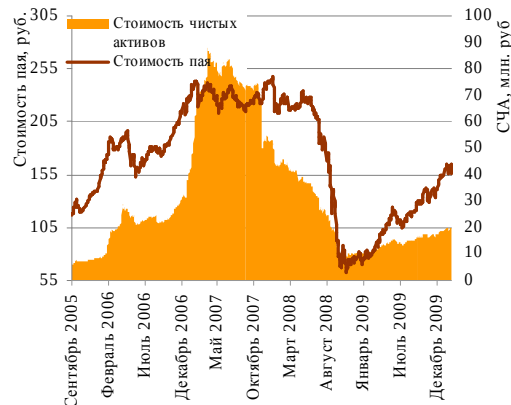
Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

Основные показатели работы фонда

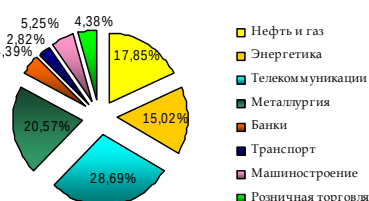
	Цена пая	СЧА
05.02.2010	155,77	18741569,23
за период		
29.01.10-05.02.10	-2,37%**	-2,72%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	19,69%	16,31%
6 месяцев	39,54%	32,04%
год	111,04%	87,17%
с начала года	3,77%	2,92%
за 3 года	-30,41%	-55,19%
за 5 лет	70,53%	408,04%



Основные позиции на 05.02.2010

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,34%
РусГидро	9,88%
Система ао	6,57%
СЗТелек-ао	5,91%
ГАЗПРОМ ао	5,81%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.02.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,993
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,36%
Кэфф. Шарпа	-0,163

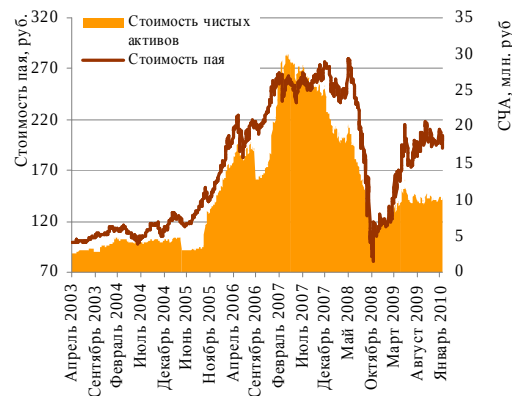
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 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
05.02.2010	191,17	9456127,55
за период 29.01.10-05.02.10	-4,11%**	-4,06%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	-0,76%	-2,58%
6 месяцев	4,66%	-3,56%
год	67,43%	44,80%
с начала года	1,22%	0,73%
за 3 года	-23,47%	-60,20%
за 5 лет	69,88%	112,86%



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 – Эквilibrium», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

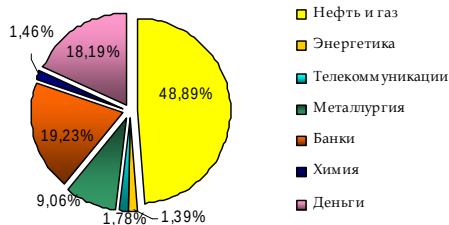
	Значение
Бета	1,043
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	9,31%
Коэфф. Шарпа	-0,161

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 05.02.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ВТБ ао	10,03%
Газпромнефть	9,66%
ГАЗПРОМ ао	9,14%
ГМК Норник	9,06%
Сбербанк	8,74%

Структура портфеля на 05.02.2010



*** 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 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.

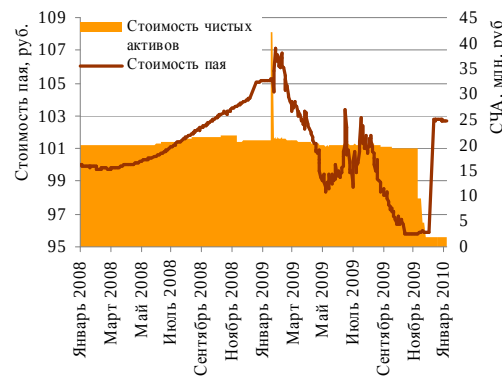
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
05.02.2010	191,17	9456127,55
за период 29.01.10-05.02.10	-4,11%**	-4,06%
По состоянию на 29.01.2010		
3 месяца	6,03%	-90,03%
6 месяцев	1,86%	-90,42%
год	-2,33%	-90,79%
с начала года	7,17%	7,17%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



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.

Структура вкладов на 05.02.2010



Краткая справка о компании

ООО «Управляющая компания «АГАНА» основано в 2000 г.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выданную ФКЦБ России 17 января 2001 г.; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-09778-001000, выданную ФСФР России 21 декабря 2006 г.

Стоимость чистых активов под управлением – 39 836,59 млн руб (по состоянию на 30.09.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.09.2009 Investfunds.

Под управлением компании находятся 6 открытых паевых фондов, 5 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы 6 НПФ и средства накопительной части пенсии, находящейся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

1. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
2. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Фонд региональных акций» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0218-14282137, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Эквилибрум» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд денежного рынка «АГАНА – Депозит» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.
7. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Шаг первый" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004г.
8. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций "Русский помещик" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0362-77309541 от 25.05.2005г.
9. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций "Пи-фонд" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006г.
10. Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций "Российские страховые компании" под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0609-94119658 от 07.09.2006г.
11. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972 от 08.05.2007г.

УК «АГАНА» входит в группу «АА» (очень высокая надежность – второй уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Спиридоновка, д.4, стр. 2, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

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

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые УК «АГАНА» и ГК «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.