

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

18.12.2009 – 25.12.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

В течение прошлой недели на российском рынке наблюдалась консолидация. По итогам недели индекс РТС прибавил 2,84%, а индекс ММВБ потерял 0,83%.

Перед стартом торгов в понедельник внешний фон носил позитивный характер. Фьючерсы на индексы США торговались выше тех уровней, вблизи которых накануне окончилась сессия на отечественных площадках. Фьючерсы на нефть также демонстрировали позитивную динамику, что способствовало открытию в «зеленой» зоне. Ближе к финишу торгов сформировалась волна покупок после снижения внутри дня, основанная на позитивном старте сессии на площадках США. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 0,69%.

Во вторник российский рынок открылся нейтрально. Настроения, сформированные на отечественных площадках в течение дня, не коррелировали с внешним фоном: фьючерсы на индексы США и европейские индексы подрастали, а российские индексы снижались. Негативно на динамику торгов на отечественном рынке повлияли цены на нефть, которые корректировались вниз. В течение дня участники рынка ожидали публикацию данных по ВВП США за III квартал. Данные оказались хуже ожиданий, поскольку рост показателя, согласно окончательной оценке, составил лишь 2,2% против ожидавшихся 2,8%. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 0,85%.

В среду индекс ММВБ прибавил на открытии более 0,5%, чему способствовали наблюдавшиеся улучшения во внешнем фоне. Драйвером роста стало повышение цен на нефть, которое поддержало акции российских эмитентов в начале сессии. Консолидация на отечественном рынке в среду продолжилась. Торги проходили в узком ценовом коридоре. Опубликованные статданные по экономике США не оправдали ожиданий, усилив спекулятивную фиксацию прибыли. По итогам сессии российский индекс ММВБ удалось закрыть в нулях, несмотря на негативную статистику по продажам на первичном американском рынке жилья. Под занавес торгов были опубликованы данные по запасам нефти и нефтепродуктов, согласно которым запасы «черного золота» в США сократились, что оказало поддержку нефтяным фьючерсам.

В четверг участники российского рынка предпочли выйти в кэш в ожидании выходного дня на многих мировых площадках. Внутриведенная коррекция цен на нефть стала определяющей для инвесторов. Блок статистики по экономике США оказался неоднозначным. Участников рынка приятно удивило количество заявок на получение пособия по безработице в США. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,14%.

Внешний фон после завершения торгов на отечественном рынке улучшился. Индексы США обновили годовые максимумы вследствие позитивных статданных. Несмотря на оптимистичный фон, открытие торгов состоялось в небольшом минусе. Позитивные факторы частично были нивелированы слабой статистикой по экономике Японии. После распродаж в начале дня настроения были скорректированы под влияние технических факторов. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся в плюсе на 0,44%.

По данным Национальной лиги управляющих, за период с 18 по 25 декабря паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 2,12%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем на 1,19%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,77%*. Паи открытых облигационных ПИФов потеряли в среднем по рынку 0,05%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,13%*.

В течение последней торговой недели консолидация на российском рынке скорее всего продолжится, поскольку приближение праздников не способствует активности инвесторов. В течение новогодних каникул на отечественных площадках, ситуация на внешних рынках не должна кардинально измениться. В начале года будет опубликован отчет по рынку труда США. Судя по позитивной динамике показателя, данные могут оказаться довольно неплохими. Таким образом, в начале года, во время каникул на российском рынке, на мировых площадках, на наш взгляд, может пройти лишь легкая коррекция, вызванная традиционным пересмотром портфелей.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Паи фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,45%**. Результат оказался лучше среднерыночного итога по фондам акций (-1,19%*), чему способствовала динамика акций, входящих в портфель фонда, изменение стоимости которых превысило прирост индексов рынка.

Паи фонда «АГОНА – Эквilibrium» потеряли в стоимости 0,49%**. Результат ПИФа превысил среднерыночный итог открытых фондов смешанных инвестиций (-0,77%*), что обусловлено консервативной стратегией фонда.

Паи ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» подешевели на 1,71%**. Итоги работы фонда оказались лучше среднерыночного результата ПИФов данной категории (-2,12%*).

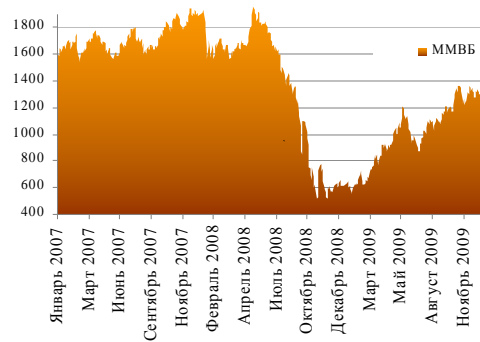
Паи ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 1,43%**, что оказалось выше среднерыночного итога открытых ПИФов акций (-1,19%*). Позитивному результату способствовала высокая доля в портфеле бумаг телекоммуникационного сектора, которые выглядели лучше рынка. Драйвером роста в акциях телекомов по-прежнему является объединение МРК, а также идея по дивидендной доходности.

Паи ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подешевели на 1,99%**, тогда как в среднем по рынку фонды данной категории потеряли в стоимости 0,77%*. В частности, на такой результат повлияла динамика акций «Роснефти», которые завершили неделю хуже рынка.

Паи фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели потеряли в стоимости 0,05%**. В среднем по рынку паи открытых фондов денежного рынка прибавили 0,13%*.

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

Динамика индекса ММВБ

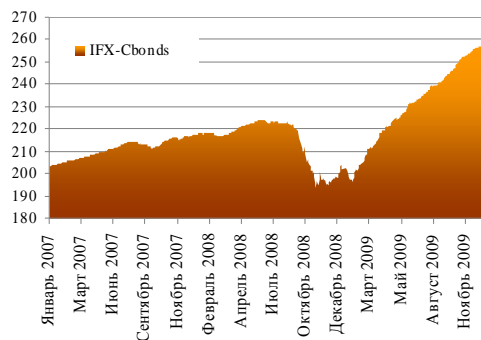


25.12.2009 Изм-е за период 18.12.09-25.12.09

Основные индикаторы		
РТС	1450.25	2.84%
ММВБ	1357.11	0.83%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	258.87	0.29%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 25.12.09 (за период 18.12.09-25.12.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	-0,45
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	-0,49
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	-1,71
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	1,43
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	-1,99
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0,05

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.11.2009

	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 «АГОНА – Экстрим»	-1,95	11,72	7,90	85,49	-14,57	116,09	-2,21	10,12	3,19	68,06	33,97	10859,71
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	-0,23	5,96	4,29	15,90	-12,76	32,24	-0,77	-2,03	-16,00	-14,50	-93,83	1081,85
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	1,06	17,04	14,86	113,80	-14,97	123,50	0,42	11,76	5,13	75,31	-30,97	2269,49
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	2,50	14,67	16,92	84,36	-31,95	46,11	0,89	9,90	11,88	65,95	-39,62	557,03
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-2,28	1,97	-1,49	71,68	-15,34	72,79	-2,73	1,77	-16,59	51,52	-34,88	129,40
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-1,13	-5,28	-3,64	-7,47	-	-	-1,12	-5,28	-3,64	-12,36	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

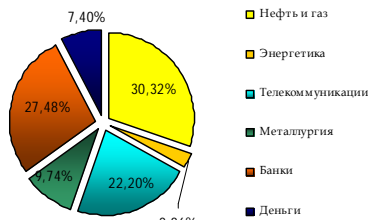
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.12.2009	255,97	456955725,74
за период 18.12.09-25.12.09	-0,45% **	-0,62%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	11,72%	10,12%
6 месяцев	7,90%	3,19%
год	85,49%	68,06%
с начала года	85,46%	70,75%
за 3 года	-14,57%	33,97%
за 5 лет	116,09%	10859,71%

Основные позиции на 25.12.2009

Акции:	доля в активах, %
ВТБ ао	13,65%
Сбербанк	8,79%
ГАЗПРОМ ао	7,64%
ГМКНорНик	7,45%
ВолгаТлк	6,92%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.12.2009

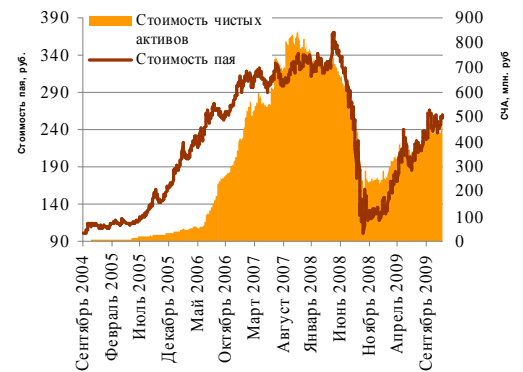


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 преуспеть в доходности, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.

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

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



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,976
Альфа	0,004
Ст. отклонение	10,00%
Кэфф. Шарпа	-0,123

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

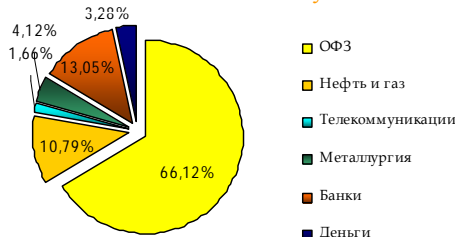
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.12.2009	133,85	29625405,73
за период 18.12.09-25.12.09	-0,49% **	-0,48%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	5,96%	-2,03%
6 месяцев	4,29%	-16,00%
год	15,90%	-14,50%
с начала года	34,19%	0,81%
за 3 года	-12,76%	-93,83%
за 5 лет	32,24%	1081,85%

Основные позиции на 25.12.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	27,62%
ОФЗ 25061	25,72%
ОФЗ 25064	12,78%
ВТБ ао	5,70%
Сбербанк	5,54%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.12.2009

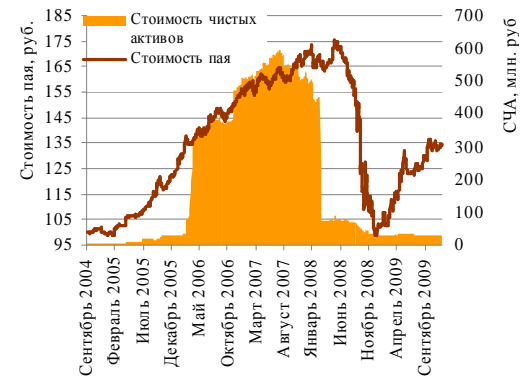


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка 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 преуспеть в доходности, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.

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

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



Цель

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***

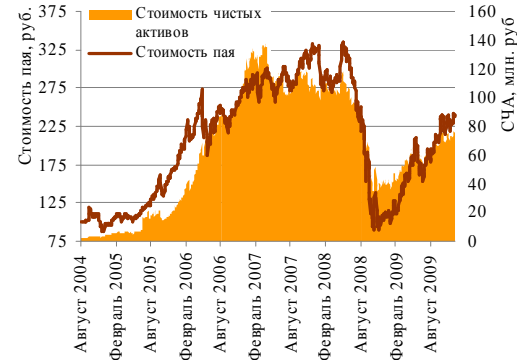
	Значение
Бета	0,470
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,01%
Кэфф. Шарпа	-0,235

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

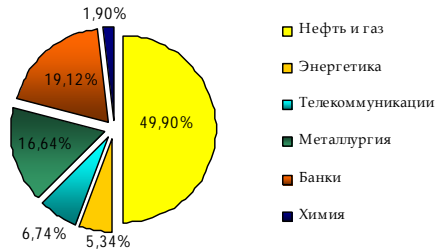
	Цена пая	СЧА
25.12.2009	237,11	73938613,79
за период		
18.12.09-25.12.09	-1,71% **	-3,10%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	17,04%	11,76%
6 месяцев	14,86%	5,13%
год	113,80%	75,31%
с начала года	108,39%	75,94%
за 3 года	-14,97%	-30,97%
за 5 лет	123,50%	2269,49%



Основные позиции на 25.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Сбербанк	14,38%
ГАЗПРОМ ао	14,12%
ЛУКОЙЛ	13,28%
Роснефть	8,43%
ГМКНорНик	7,67%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.12.2009



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	0,932
Альфа	0,000
Ст. отклонение	10,95%
Кэфф. Шарпа	-0,113

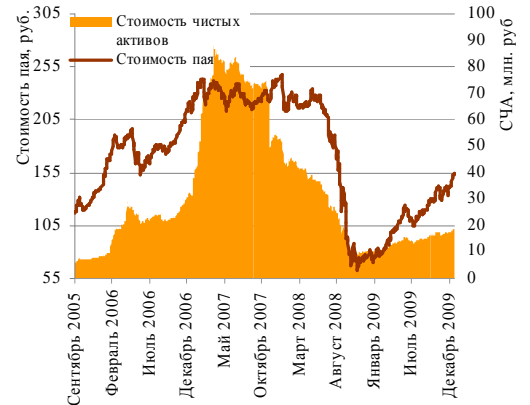
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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 RUF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-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 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

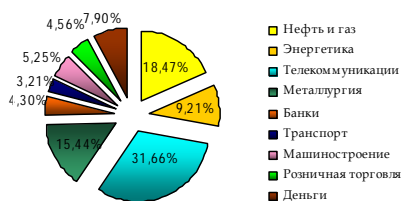
	Цена пая	СЧА
25.12.2009	153,64	18704389,08
за период		
18.12.09-25.12.09	1,43% **	1,45%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	14,67%	9,90%
6 месяцев	16,92%	11,88%
год	84,36%	65,95%
с начала года	82,51%	63,95%
за 3 года	-31,95%	-39,62%
за 5 лет	46,11%	557,03%



Основные позиции на 25.12.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	10,36%
СЗТелек-ао	10,10%
РусГидро	9,21%
Система ао	6,47%
ГАЗПРОМ ао	5,76%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 25.12.2009



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	0,983
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,29%
Кэфф. Шарпа	-0,166

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 RUF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-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 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»

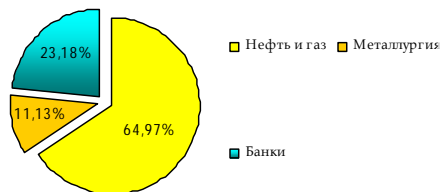
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.12.2009	194,59	9744816,48
за период 18.12.09-25.12.09	-1,99%**	-1,97%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	1,97%	1,77%
6 месяцев	-1,49%	-16,59%
год	71,68%	51,52%
с начала года	64,62%	44,37%
за 3 года	-15,34%	-34,88%
за 5 лет	72,79%	129,40%

Основные позиции на 25.12.2009

Вид актива:	доля в активах, %
ВТБ ао	11,69%
ГАЗПРОМ ао	11,52%
Сбербанк	11,49%
ЛУКОЙЛ	11,29%
Роснефть	11,19%

Структура портфеля на 25.12.2009



*** 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 риску.

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

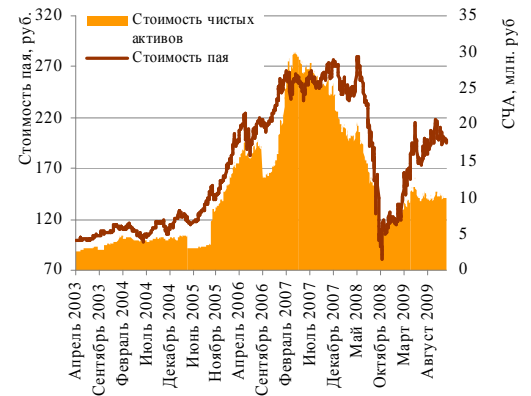
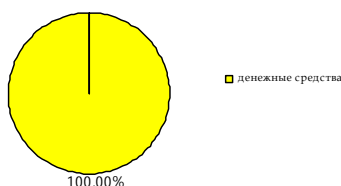
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница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

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
25.12.2009	95,89	1808491,08
за период 18.12.09-25.12.09	-0,05%**	-62,40%
По состоянию на 30.11.2009		
3 месяца	-5,28%	-5,28%
6 месяцев	-3,64%	-3,64%
год	-7,47%	-12,36%
с начала года	-7,99%	-7,74%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Структура вкладов на 25.12.2009



Цель

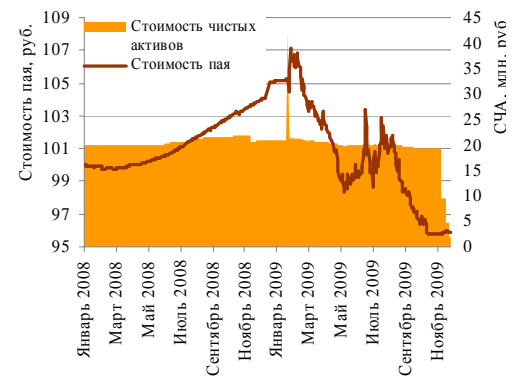
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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	1,035
Альфа	0,001
Ст. отклонение	9,49%
Коэфф. Шарпа	-0,132

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.

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 - Эквilibrium» 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.