

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 10.09.2010 – 17.09.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели основные индикаторы российского рынка акций продемонстрировали отрицательный результат: потери по индексу РТС составили 1,54%, по индексу ММВБ – 1,13%.

Начало недели на российском фондовом рынке ознаменовалось покупками из-за улучшений внешнего фона. В выходные состоялось ряд важных событий, которые повлияли на мировые фондовые рынки лишь в понедельник. В субботу были оглашены данные по экономике Китая, которые оказались лучше прогноза, развеяв опасения инвесторов по поводу замедления роста китайской экономики. В частности, были опубликованы данные по промышленному производству в Китае: рост показателя в августе составил 13,9% вопреки ожидавшимся 13,0%, также рост показателя превысил результат за предыдущий месяц, когда рост составил 13,4%, что также было позитивно воспринято участниками рынка.

В воскресенье были оглашены новые требования соглашения Базель III по достаточности капитала банков, что сняло риск неопределенности в отношении европейского банковского сектора. Требования оказались не жесткими, в частности в отношении сроков внедрения новых стандартов, что позитивно сказалось на акциях европейских банков и в целом на бумагах мирового финансового сектора.

Благодаря событиям, произошедшим в выходные, российский фондовый рынок по индексу ММВБ в начале недели обновил локальный максимум, пробив вверх сопротивление 1450 пунктов и достигнув отметки 1452,21 пункта. Вблизи данного уровня проходит верхняя граница повышательного канала, сформированного в мае-июне текущего года. На столь высоких уровнях инвесторы предпочли зафиксировать полученную прибыль, что в первую очередь было связано с техническими факторами. Далее от значительных распродаж инвесторы сдержали позитивные стандарты по экономике США, а именно розничные продажи, увеличившиеся в августе на 0,4% при прогнозирувшемся росте на 0,3%.

В целом стандартные по экономике США, опубликованные на прошлой неделе, оказались разнонаправленными, что мешало участникам рынка определиться с дальнейшими действиями. Данные по промышленному производству оказались хуже прогноза, в то время как количество заявок на получение пособия по безработице неожиданно сократилось. Также поддержке спросу на рискованные активы оказали данные по притоку капитала в США, размер которого существенно возрос.

Внутри недели на российском рынке преобладал боковик с тенденцией к понижению. Основные распродажи пришлись на конец недели, а именно на пятницу, когда под давлением данных по индексу доверия потребителей по данным Мичиганского университета инвесторы предпочли зафиксировать прибыль. Индекс снизился до отметки в 66,6 пункта при прогнозирувшемся росте до 70,3 пункта.

По данным investfunds.ru, за период с 10 по 17 сентября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку уменьшились в стоимости на 0,31%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 0,26%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций уменьшилась на 0,12%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась в среднем на 0,01%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,08%*.

Несмотря на то, что фондовые индексы завершили неделю на отрицательной территории распродажи слишком малы по сравнению с бурным ростом, пришедшем на конец августа - начало сентября. Российский рынок продолжает удерживаться на высоких уровнях вблизи мощных сопротивлений, несмотря на значительную перегретость. Основным сдерживающим фактором стало ожидание публикации итогов заседания ФРС 21 сентября. В преддверии данного события участники рынка не спешили усиленно закрывать открытые длинные позиции, поскольку есть надежды на заявления в отношении стимулирования экономики США, которые помогли бы пробить сопротивления. Однако на ожиданиях мировые рынки уже подросли, поэтому по факту данного события не исключена волна фиксации прибыли, что послужило бы поводом для формирования технической коррекции, в которой так нуждается российский рынок для продолжения роста в район максимумов года.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,73%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (+0,26%*). На результат давление оказала динамика акций «Газпрома» и ГМК «Норникель», на которые приходится наибольшая доля портфеля. Акции «Газпрома» подешевели из-за преобладания коррекционных настроений внутри недели, а акции ГМК «Норникель» по-прежнему находятся под давлением корпоративных событий.

Паи фонда «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,06%**.

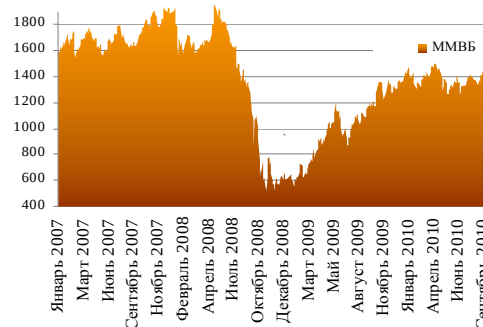
Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,40%**. Результат фонда оказался ниже среднерыночного итога ПИФов данной категории (-0,31%*), однако выше прироста индекса ММВБ (-1,13%).

Паи ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам прошедшей недели прибавили в стоимости 0,16%** и выглядели хуже, чем паи открытых фондов акций в среднем (+0,26%*). На результат деятельности фонда давление оказали акции «Газпрома», которые выглядели хуже рынка по итогам недели, что связано с формированием коррекции, а именно отката в район локальной поддержки 162 руб.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,53%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли в стоимости 0,12%*. Акции «Уралкалия» по итогам недели выглядели хуже рынка, но именно на них приходится наибольшая доля портфеля фонда. Давление на акции компании оказала информация о возможном введении экспортных пошлин на калийные удобрения.

Паи фонда «АГАНА – Энергетика» по итогам прошлой недели потеряли в стоимости 0,07%**.

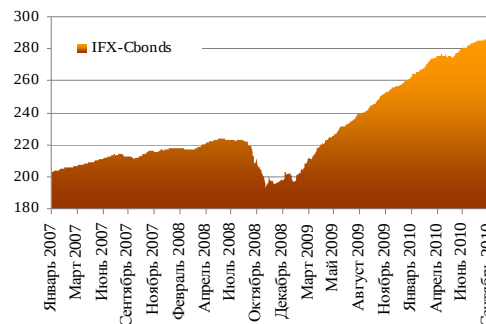
Динамика индекса ММВБ



	17.09.2010	Изм-е за период 10.09.10-17.09.10
Основные индикаторы		
РТС	1464,18	-1,54%
ММВБ	1417,65	-1,13%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	286,84	0,17%

Источник: Mircex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 17.09.10 (за период 10.09.10-17.09.10), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-0,73
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,06
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-0,40
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	0,16
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,53
ОПИФА «АГАНА – Энергетика»	-0,07

Источник: Расчеты ГК АЛОП

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 31.08.2010

	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 «АГАНА – Экстрим»	-0,28	2,20	1,74	20,20	-16,69	91,59	-0,84	0,54	-2,83	11,08	-39,07	1878,97
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	-0,83	1,34	2,28	11,07	-13,61	21,10	-1,24	-2,68	-4,53	-5,91	-94,82	46,47
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-2,78	1,94	0,50	22,78	-16,84	76,55	-3,37	1,49	-3,03	3,71	-41,24	248,47
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	0,72	1,38	7,29	42,78	-23,42	57,18	2,55	1,23	7,44	34,32	-72,50	241,53
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	1,31	-0,17	-3,60	-6,65	-29,30	33,36	1,02	-1,74	-8,99	-13,45	-67,52	148,64
ОПИФА «АГАНА – Энергетика»	-0,10	-0,35	-0,76	0,73	-	-	2,36	2,09	1,68	-90,29	-	-

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

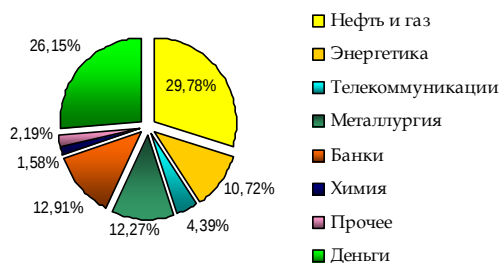
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.09.2010	265,79	441986408,00
За период		
10.09.10-17.09.10	-0,73%**	-1,34%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	2,20%	0,54%
6 месяцев	1,74%	-2,83%
год	20,20%	11,08%
с начала года	-0,41%	-5,61%
3 года	-16,69%	-39,07%
5 лет	91,59%	1878,97%

Основные позиции на 17.09.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,27
«ГМКНорНик»	7,85
«РусГидро»	5,26
Сбербанк - ап	4,69
Сбербанк - ао	4,32

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.09.2010



*** **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 ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, 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 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 облигаций «АГОНА – Консервативный»

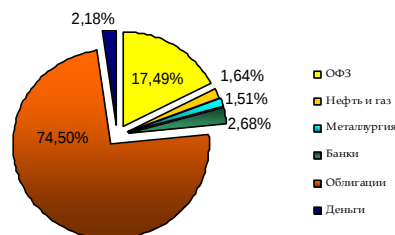
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.09.2010	140,02	28646690,96
за период		
10.09.10-17.09.10	0,06%**	-1,03%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	1,34%	-2,68%
6 месяцев	2,28%	-4,53%
год	11,07%	-5,91%
с начала года	3,36%	-4,29%
3 года	-13,61%	-94,82%
5 лет	21,10%	46,47%

Основные позиции на 17.09.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	17,49
Башнефть01	13,49
Система-01	12,87
НЛМК БО-6	12,39
МГор56-об	11,51

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.09.2010

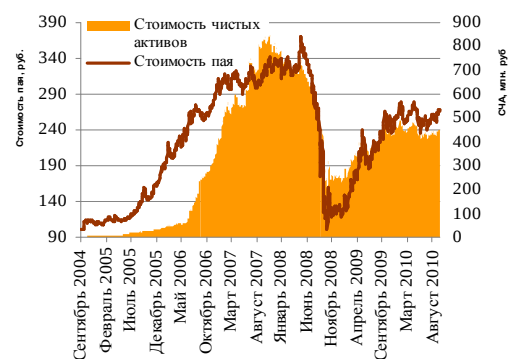


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, 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 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

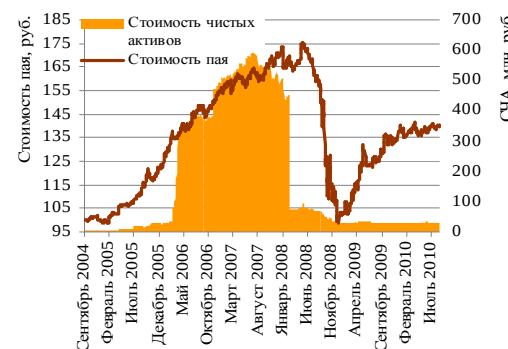
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,973
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,98%
Коэфф. Шарпа	-0,136

Источник: Расчеты ГК АЛОР



Цель

Фонд «АГОНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму. Инвестирование осуществляется в основном в высоконадежные бумаги с фиксированной доходностью (государственные, муниципальные и корпоративные облигации). Небольшая часть средств может быть инвестирована в акции для увеличения доходности фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

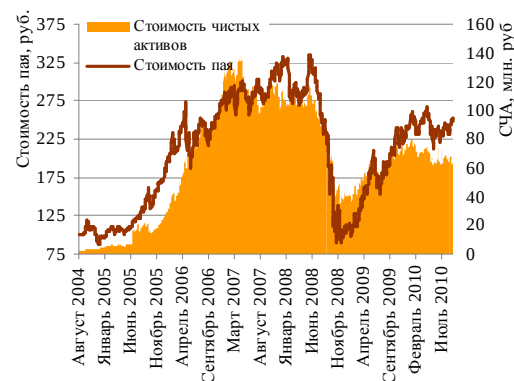
	Значение
Бета	1,250
Альфа	-0,010
Ст. отклонение	5,00%
Коэфф. Шарпа	-0,254

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

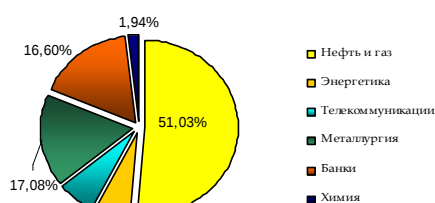
	Цена пая	СЧА
17.09.2010	248,51	61850286,49
за период		
10.09.10-17.09.10	-0,40%**	-0,33%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	1,94%	1,49%
6 месяцев	0,50%	-3,03%
год	22,78%	3,71%
с начала года	-2,11%	-13,04%
3 года	-16,84%	-41,24%
5 лет	76,55%	248,47%



Основные позиции на 17.09.2010

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,83
«ГАЗПРОМ» - ао	14,61
Сбербанк - ао	13,13
«ГМК Норник»	8,58
«Роснефть»	6,09

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.09.2010



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	0,932
Альфа	0,000
Ст. отклонение	11,00%
Коефф. Шарпа	-0,124

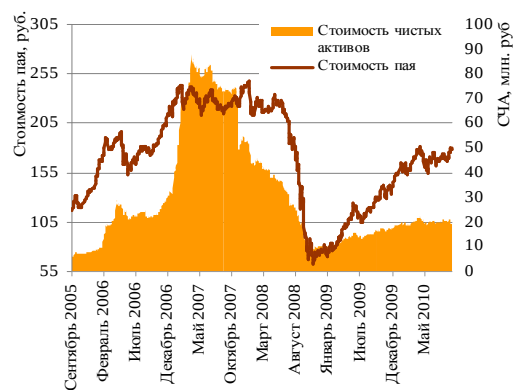
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **Коефф. 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 ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коефф. бета 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.
Коефф. альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коефф. 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 отклонения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коефф. Шарпа. Коефф. Шарпа 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 дохода фонда.

ОПИФ акций «АГОНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

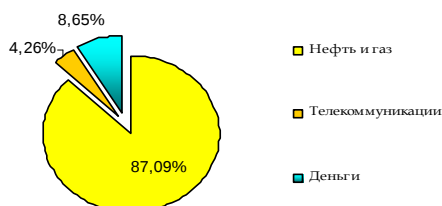
	Цена пая	СЧА
17.09.2010	179,30	19016874,93
за период		
10.09.10-17.09.10	0,16%**	1,14%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	1,38%	1,23%
6 месяцев	7,29%	7,44%
год	42,78%	34,32%
с начала года	10,65%	9,11%
3 года	-23,42%	-72,50%
5 лет	57,18%	241,53%



Основные позиции на 17.09.2010

Акции:	доля в активах, %
«Новатэк» - ао	12,80
«ЛУКОЙЛ»	12,14
«Роснефть»	12,01
«ГАЗПРОМ» - ао	11,97
«Татнефть» - Зао	11,09

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.09.2010



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГОНА – Нефтегаз» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Инвестирование осуществляется в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний нефтегазового сектора. Активное управление фондом позволяет управляющему гибко и своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,971
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,31%
Коефф. Шарпа	-0,150

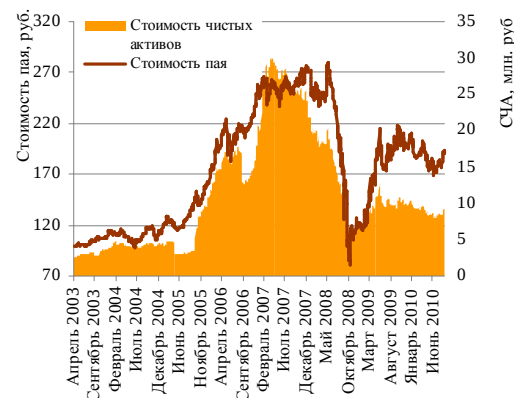
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **Коефф. 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 ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коефф. бета 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.
Коефф. альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коефф. 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 отклонения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коефф. Шарпа. Коефф. Шарпа 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 дохода фонда.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.09.2010	191,62	9273445,32
за период		
10.09.10-17.09.10	-0,53%**	3,35%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	-0,17%	-1,74%
6 месяцев	-3,60%	-8,99%
год	-6,65%	-13,45%
с начала года	-8,76%	-14,46%
3 года	-29,30%	-67,52%
5 лет	33,36%	148,64%



Цель

Инвестирование в самые ликвидные акции и минимальную долю облигаций. 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 – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

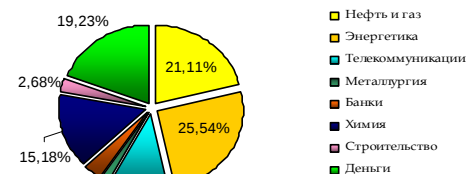
	Значение
Бета	1,059
Альфа	-0,010
Ст. отклонение	9,33%
Кэфф. Шарпа	-0,183

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 17.09.2010

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Уркалий» - ао	10,31
«Сурганфгз» - ап	7,81
ОГК-6 - ао	6,70
ОГК-2 - ао	6,13
«УралСВИ» - ао	5,98



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMBV. 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 отклонения портфеля к рискам.

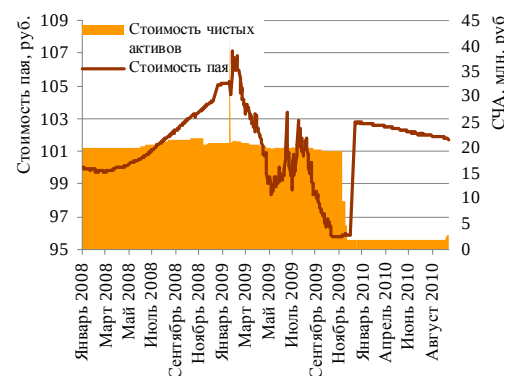
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 акций «АГОНА – Энергетика»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.09.2010	101,74	2751625,04
За период		
10.09.10-17.09.10	-0,07%**	23,46%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	-0,35%	2,09%
6 месяцев	-0,76%	1,68%
год	0,73%	-90,29%
с начала года	6,28%	8,90%
3 года	-	-
5 лет	-	-



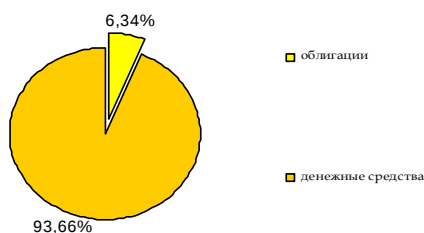
Цель

Энергетический сектор является одним из наиболее динамично развивающихся в российской экономике, и фонд «АГОНА - Энергетика» позволяет инвестору принять участие в этом развитии. Средства инвестируются в обыкновенные и привилегированные акции наиболее перспективных российских энергетических компаний. Инвестиционная стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Основные позиции на 17.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
РЖД-Обобл	6,34

Структура портфеля на 17.09.2010



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 – 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, 7 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы 4 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 - Нефтегаз» 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 облигаций «АГАНА - Консервативный» 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 акций «АГАНА –Энергетика» 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, 20.10.2004 г.
8. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «Русский помещик» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0362-77309541 от 25.05.2005 г.
9. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Пи-фонд» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006 г.
10. Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Российские страховые компании» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0609-94119658 от 07.09.2006 г.
11. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972 от 08.05.2007 г.
12. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.
13. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Возрождение Абхазии» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1794-94164564 от 25.05.2010 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. 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, 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.
