

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

19.03.2010 – 26.03.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлую неделю российский рынок завершил в минусе, составившем 1,61% по индексу РТС и 0,39% – по индексу ММВБ.

В течение минувшей недели на российских площадках преобладали негативные настроения, в результате чего индекс ММВБ вернулся к нижней границе краткосрочного восходящего канала (1400 пунктов).

Настроения на отечественных площадках задавала ситуация на валютном рынке. В начале недели наблюдалось резкое ослабление евро по отношению к доллару США, что способствовало коррекции на сырьевых площадках, и, как следствие, снижению акций российского сырьевого сектора. Угроза невозможности решить проблемы экономики Греции обрушила пару EUR/USD, в результате чего она обновила годовые минимумы.

Дополнительное давление на единую европейскую валюту оказало понижение рейтинга Португалии агентством Fitch. Во второй половине недели ситуацию на валютном рынке скорректировали итоги заседания саммита стран Евросоюза. Результатом встречи представителей государств ЕС стали новости о готовности Германии поддержать Грецию совместно с МВФ, что было позитивно воспринято рынком. Мощным рывком вверх евро отыграло часть потерь первой половины недели.

От более серьезных продаж в первой половине недели рынок удержало выступление главы ФРБ Сент-Луиса Дж. Балларда, который заявил, что ожидается улучшение ситуации на рынке труда (возможно, уже в марте) и что экономика продолжает восстанавливаться.

Во второй половине недели на российском рынке преобладали консолидационные настроения, чему способствовала стабилизация внешнего фона, а также близость отечественных индексов к локальным уровням поддержки.

Макроэкономическая статистика носила смешанный характер. Продажи домов на рынке вторичного жилья в США снизились в феврале 2010 года до 5,02 млн единиц, на 0,6% по сравнению с предыдущим месяцем. Отметим, что показатель снижается уже несколько месяцев подряд. Продажи новых домов в США в феврале 2010 года снизились с учетом сезонных факторов до 308 тыс. единиц, на 2,2% по сравнению с предыдущим месяцем.

Ключевая статистика недели – третья, окончательная оценка ВВП США – оказалась хуже прогнозов: прирост на уровне 5,6% вопреки ожиданиям прироста на 5,9%, что оказало давление на мировые фондовые площадки на финише торговой недели.

Индексы продолжали консолидироваться у нижней границы ценового коридора, не меняя диапазон движения. Уровнем поддержки для индекса ММВБ остается отметка 1415 пунктов, а сопротивлением, которое может сдерживать рост на российском рынке, – отметка 1450 пунктов.

По данным Investfunds.ru, за период с 19 по 26 марта паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 1,02%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 0,20%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – снизилась на 0,01%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,10%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,04%*.

Текущая неделя насыщена важными событиями, что способствует волатильным торгам. Влияние на динамику отечественных площадок продолжит оказывать ситуация на валютном рынке: окончательное решение относительно «греческой проблемы» может существенно скорректировать настроения на рынке FOREX, что в свою очередь окажет влияние на динамику сырьевых инструментов. Против коррекции выступит факт окончания квартала и финансового года в США, а также ожидание старта сезона корпоративных отчетностей. Из числа статистических данных следует выделить данные по фабричным заказам в США. Ключевой статистикой станет публикация данных по американскому рынку труда. Не исключаем, что позитивные данные по безработице могут способствовать пробитию локального сопротивления по индексу ММВБ (1450 пунктов). В связи с вышеизложенным, мы не видим оснований для погашения паев.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Паи фонда акций «АГАН – Экстрим» подорожали за неделю на 0,16%*. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата по фондам акций, который составил (+0,20%). Динамика стоимости пая фонда «АГАН – Экстрим» обусловлена негативными недельными итогами акций «Газпрома» и ВТБ, а также значительной долей денежных средств в портфеле.

Паи фонда «АГАН – Эквilibrium» потеряли 0,67%*, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (-0,01%*).

Паи ПИФА «АГАН – Индекс ММВБ» снизились на 1,13%*, при среднерыночном итоге по фондам данной категории (-1,02%*).

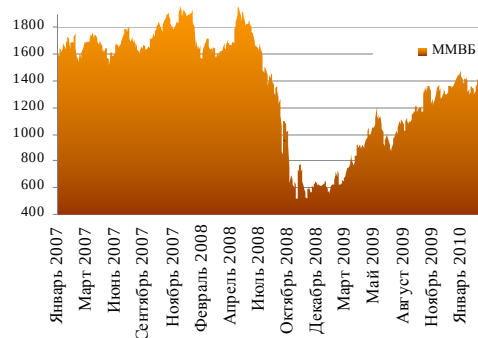
Паи ПИФА «АГАН – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 0,36%*, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подорожали на 0,20%*. Сильным итогом деятельности фонда в очередной раз способствовала высокая доля бумаг телекоммуникационной отрасли в портфеле. Основной идеей в акциях сектора остается приближение дат закрытия реестров для участия в собраниях акционеров и получения дивидендов.

Паи ПИФА «АГАН – Молодежный» за неделю снизились на 1,07%*, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли 0,01%*. Результат фонда обусловлен снижением стоимости акций «Газпрома», а также коррекционными настроениями, преобладавшими в бумагах банковского сектора.

Паи фонда «АГАН – Депозит» по итогам недели потеряли 0,03%* при среднерыночном результате (+0,04%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

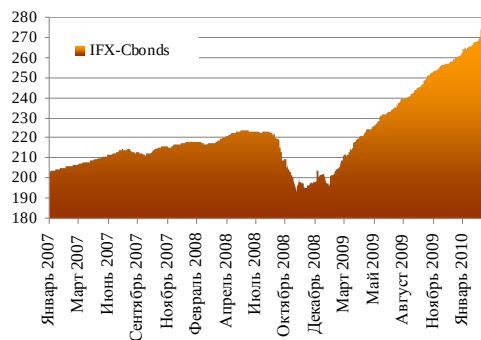
Динамика индекса ММВБ



	26.03.2010	Изм-е за период 19.03.10-26.03.10
Основные индикаторы		
РТС	1519,90	-1,61%
ММВБ	1415,54	-0,39%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	274,11	0,058%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 26.03.10 (за период 19.03.10-26.03.10), %**

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	0,16
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	-0,67
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	-1,13
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	0,36
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	-1,07
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,03

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 27.02.2010

	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»	-5,11	5,76	18,15	87,29	-16,61	115,09	-5,30	3,81	14,32	71,12	-18,12	6003,83
ОПИФС «АГАН – Эквilibrium»	-1,59	2,48	8,59	31,60	-13,56	31,32	-1,99	0,60	-1,45	3,16	-94,19	391,99
ОИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	-5,55	4,38	22,17	98,73	-15,66	109,28	-11,06	-4,30	6,95	53,34	-48,11	975,89
ОПИФА «АГАН – Фонд региональных акций»	-0,62	16,05	33,08	100,71	-31,57	58,35	-1,33	13,76	25,02	78,37	-73,47	263,85
ОПИФС «АГАН – Молодежный»	-6,49	-5,03	-3,16	49,56	-25,59	50,37	-6,69	-6,55	-4,90	30,10	-66,97	106,70
ОПИФДР «АГАН – Депозит»	-0,07	7,16	1,50	-3,16	-	-	-0,07	-89,92	-90,45	-90,89	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

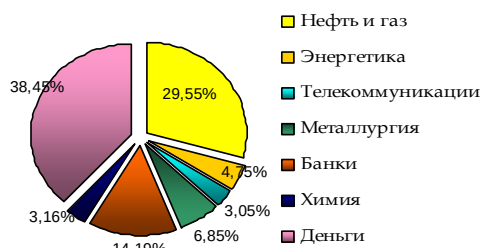
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.03.2010	264.90	463 611 183.84
за период 19.03.10-26.03.10	0,16%**	-0,04%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	5,76%	3,81%
6 месяцев	18,15%	14,32%
год	87,29%	71,12%
с начала года	-2,11%	-2,86%
за 3 года	-16,61%	-18,12%
за 5 лет	115,09%	6003,83%

Основные позиции на 26.03.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ - ао	7,07%
ГАЗПРОМ - ао	6,57%
Сургнфгз	5,63%
Сургнфгз - п	4,30%
РусГидро	4,00%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.03.2010



*** 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/индексный 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 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.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

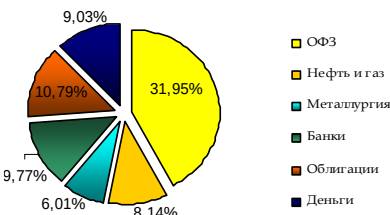
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.03.2010	136.95	29 522 417.31
за период 19.03.10-26.03.10	-0,67%**	-2,25%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	2,48%	0,60%
6 месяцев	8,59%	-1,45%
год	31,60%	3,16%
с начала года	1,05%	0,24%
за 3 года	-13,56%	-94,19%
за 5 лет	31,32%	391,99%

Основные позиции на 26.03.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25068	18,80%
ОФЗ 25064	13,15%
Система-01	12,35%
НЛМК БО-6	11,98%
МГор56 - об	10,79%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.03.2010

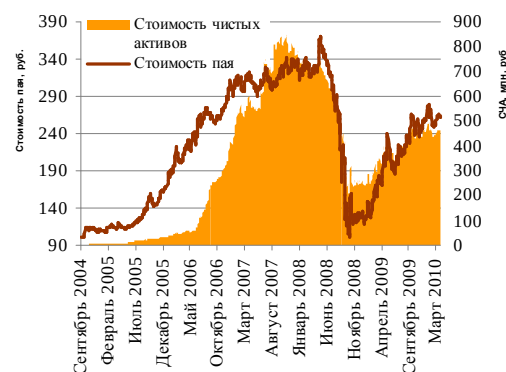


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

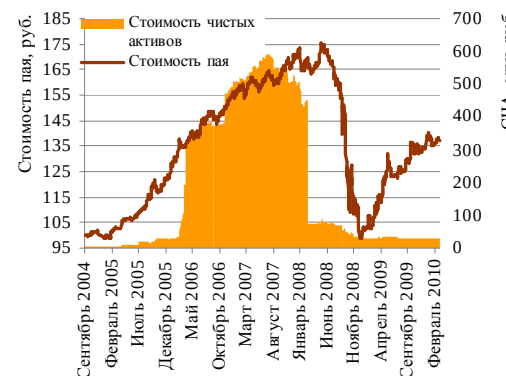
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,971
Альфа	0,002
Ст. отклонение	9,95%
Коэфф. Шарпа	-0,133

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***

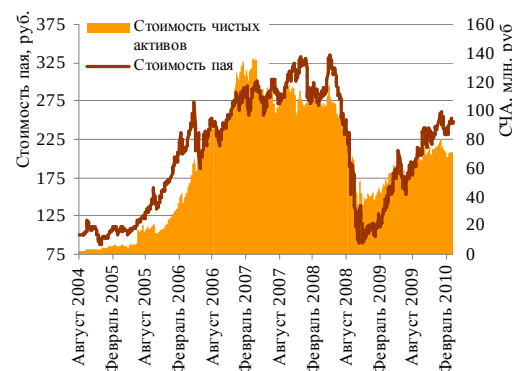
	Значение
Бета	0,495
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,248

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

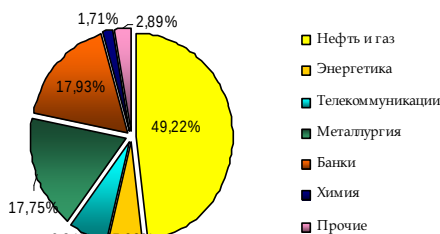
	Цена пая	СЧА
26.03.2010	247.57	70 325 688.13
за период		
19.03.10-26.03.10	-1,13%**	-2,33%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	4,38%	-4,30%
6 месяцев	22,17%	6,95%
год	98,73%	53,34%
с начала года	-2,60%	-10,31%
за 3 года	-15,66%	-48,11%
за 5 лет	109,28%	975,89%



Основные позиции на 26.03.2010

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	14,69%
ГАЗПРОМ - ао	13,43%
Сбербанк	13,28%
ГМК Норник	8,68%
Роснефть	7,03%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.03.2010



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	0,934
Альфа	0,001
Ст. отклонение	10,97%
Кэфф. Шарпа	-0,119

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

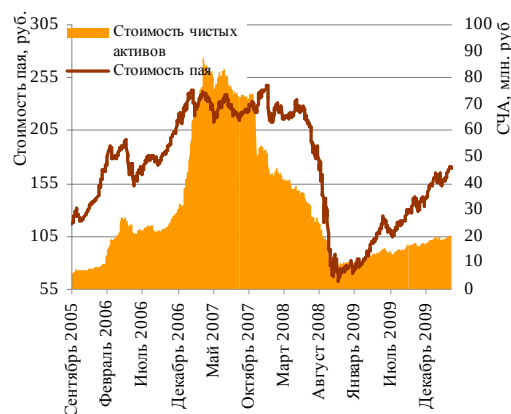
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

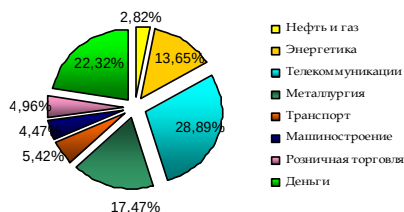
	Цена пая	СЧА
26.03.2010	171.06	20 404 903.12
за период		
19.03.10-26.03.10	0,36%**	0,21%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	16,05%	13,76%
6 месяцев	33,08%	25,02%
год	100,71%	78,37%
с начала года	3,13%	1,56%
за 3 года	-31,57%	-73,47%
за 5 лет	58,35%	263,85%



Основные позиции на 26.03.2010

Акции:	доля в активах, %
РусГидро	10,82%
Полиметалл	10,72%
Система - ао	7,39%
СЗТелек- ао	5,39%
Магнит - ао	4,96%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.03.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,985
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,37%
Кэфф. Шарпа	-0,162

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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

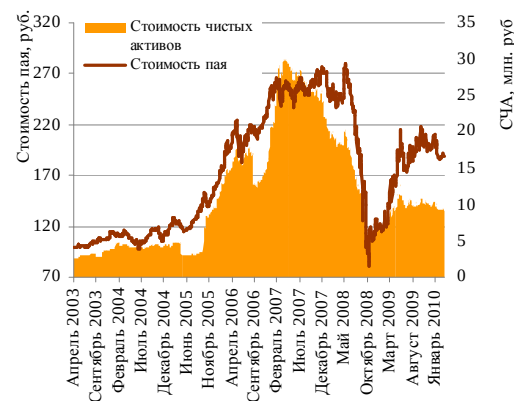
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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
26.03.2010	188.78	9 147 160.66
за период 19.03.10-26.03.10	-1,07%**	-2,95%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	-5,03%	-6,55%
6 месяцев	-3,16%	-4,90%
год	49,56%	30,10%
с начала года	-5,35%	-6,01%
за 3 года	-25,59%	-66,97%
за 5 лет	50,37%	106,70%



Цель

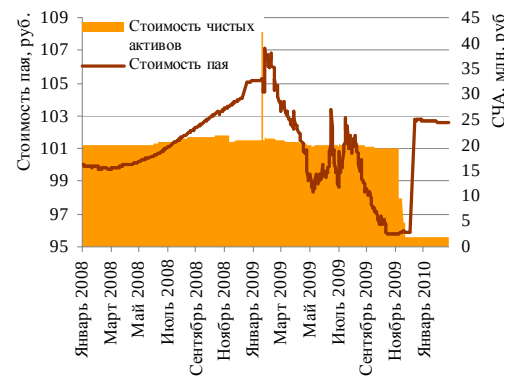
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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	1,048
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	9,35%
Коефф. Шарпа	-0,169

Источник: Расчеты ГК АЛОП



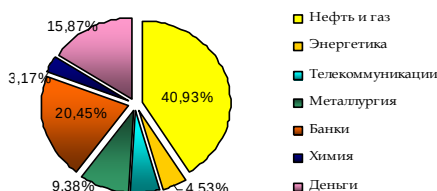
Цель

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.

Основные позиции на 26.03.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ГМКНорНик	9,38%
ВТБ - ао	9,12%
ЛУКОЙЛ	8,95%
Роснефть	8,51%
Сбербанк	8,32%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.03.2010



*** **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 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 денежного рынка «АГАНА – Депозит»

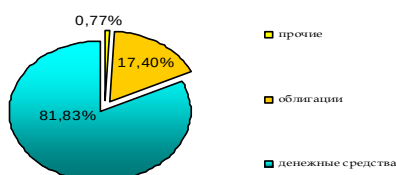
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.03.2010	102.55	1 934 274.04
за период 19.03.10-26.03.10	-0,03%**	-0,03%
По состоянию на 27.02.2010		
3 месяца	7,16%	-89,92%
6 месяцев	1,50%	-90,45%
год	-3,16%	-90,89%
с начала года	7,09%	7,10%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 26.03.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,23%
ЯрОбл-07	8,17%

Структура портфеля на 26.03.2010



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 – 39 407,33 млн руб (по состоянию на 31.12.2009).

УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.12.2009 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.