

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

27.08.2010 – 03.09.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошедшей недели ведущие российские индикаторы уверенно подросли: индекс РТС прибавил 3,25%, а индекс ММВБ – 3,20%.

Начало недели прошло на отечественном рынке довольно спокойно. Инвесторы заняли выжидательную позицию в ожидании оглашения статистики по рынку труда США, которая должна была сформировать настроения на ближайшей сессии. В начале недели была опубликована статистика по экономике США, а именно – данные по личным расходам и доходам, но данные не внесли ясности в настроения инвесторов, поскольку оказались нейтральными.

«Бычьи» настроения были сформированы на российском фондовом рынке в среду, чему в первую очередь поспособствовали технические факторы – близость локальных поддержек, что послужило основой для формирования восходящей динамики. По индексу ММВБ поддержкой выступил уровень 50%-ой коррекции по Фибоначчи от минимума года к его максимуму – 1367 пунктов. В ходе волны роста индекс ММВБ пробил 200- и 21-дневные скользящие средние. Влияние на динамику торгов в середине недели оказала первая порция данных по рынку труда США за август от ADP: данные оказались слабее прогноза, но изменить вектор движения им не удалось, поскольку они лишь усилили уверенность инвесторов в реализации нового плана поддержки экономики США.

Поводом для дальнейшего улучшения настроений стала статистика по заявкам на получение пособия по безработице в США за неделю. Данные не просто оказались лучше ожиданий, но и продемонстрировали динамику к сокращению количества заявок – оно стремится не к 500 тыс., а к 400 тыс., что было крайне позитивно воспринято участниками рынка и в моменте индекс ММВБ протестировал 61,8%-ую коррекцию по Фибоначчи (1408 пунктов).

Финиш недели был ознаменован оглашением ключевой статистики недели – отчетом от Министерства труда США по американскому рынку труда за август. Данные по рынку труда традиционно публикуются в начале месяца. Опубликованные показатели оказались лучше прогноза, что помогло индексу ММВБ в моменте протестировать локальное сопротивление 1420 пунктов и закрыть неделю выше 61,8%-ой коррекции по Фибоначчи (1408 пунктов). Согласно опубликованным данным, уровень безработицы увеличился на 0,1% до 9,6%, как и ожидалось, а количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства сократилось на 54 тыс. вопреки прогнозам снижения на 105 тыс.

По данным investfunds.ru, за период с 27 августа по 3 сентября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку увеличились в стоимости на 3,92%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 3,75%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 2,43%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов выросла в среднем на 0,33%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,06%*.

Наступившая неделя на российском рынке акций может проходить менее волатильно, поскольку не так насыщена событиями. В течение недели на динамику торгов могут повлиять данные по салдо торгового баланса в США, данные по количеству заявок на получение пособия по безработице в США, а также пятничный блок статистики по экономике Китая. Таким образом, на российском рынке может быть сформирован боковой канал.

После волны роста российский рынок, как и мировые фондовые площадки, завершил неделю в районе локальных максимумов, что является негативным сигналом для «быков». Негативным сигналом является сформированная перекупленность, которую необходимо снять для продолжения дальнейшего роста в преддверии 21 сентября – когда ФРС США может огласить новый план стимулирования экономики. В связи с этим коррекцию рекомендуется использовать в качестве удачного момента для инвестиций.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подорожали за неделю на 3,62%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (+3,75%*). На результат деятельности фонда повлияла динамика акций «Газпрома», на которые приходится наибольшая доля в структуре фонда. – по итогам недели бумаги, прибавившие лишь 2,80%, выглядели хуже рынка.

Паи фонда «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,79%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов облигаций составил (+0,33%*). Позитивно на результат деятельности ПИФа повлияла структура фонда, а именно – 6%-ая доля акций банковского сектора в портфеле. Бумаги банков в течение прошлой недели торговались лучше рынка. В частности, драйвером роста акций ВТБ выступила позитивная отчетность за I полугодие по МСФО.

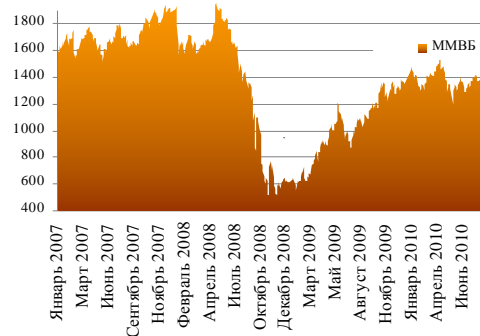
Паи ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 4,04%**. Результат фонда оказался выше среднерыночного итога ПИФов данной категории (+3,92%*), а также выше прироста индекса ММВБ (+3,20%).

Паи ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам прошедшей недели прибавили в стоимости 4,90% и выглядели лучше, чем паи открытых фондов акций в среднем (+3,75%*). Продемонстрировать столь позитивный итог помогли акции «Сургутнефтегаза», которые на технических факторах прибавили по итогам недели порядка 7%.

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» за неделю подорожали на 3,82%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 2,43%*. Результат фонда обусловлен динамикой акций «Сургутнефтегаза», на которые приходится наиболее значительная доля портфеля.

* данные –www.investfunds.ru

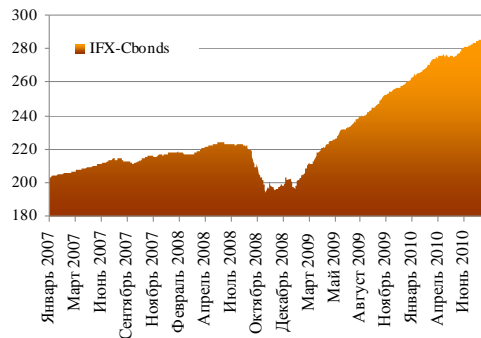
Динамика индекса ММВБ



	03.09.2010	Изм-е за период 27.08.10-03.09.10
Основные индикаторы		
РТС	1467,62	3,25%
ММВБ	1410,16	3,20%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	286,25	0,23%

Источник: Мисех.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 03.09.10 (за период 27.08.10-03.09.10), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	3,62
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,79
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	4,04
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	4,90
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	3,82
ОПИФА «АГАНА – Энергетика»	-0,01

Источник: Расчеты ГК АЛОП

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 «АГАНА – Экстрим»

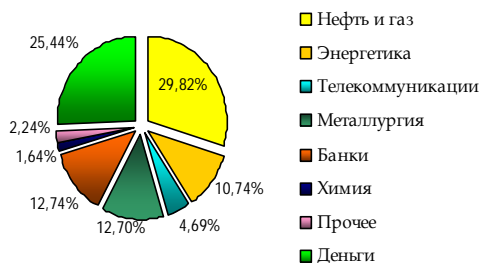
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.09.2010	264,09	443245324,71
за период 27.08.10-03.09.10	3,62%**	3,51%**
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 03.09.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ	, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,44	
«ГМКНорНик»	8,47	
«РусГидро»	5,45	
Сбербанк - ап	4,67	
Сбербанк - ао	4,31	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.09.2010

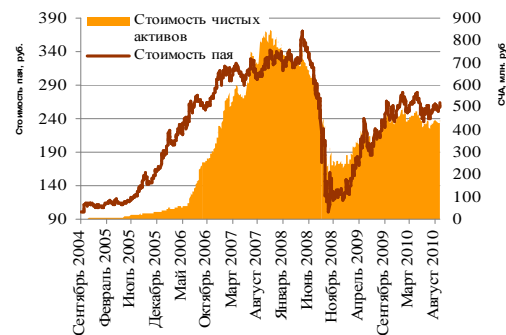


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

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

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

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



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

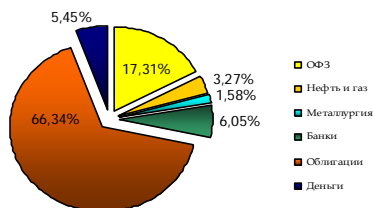
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.09.2010	139,86	28803362,54
за период 27.08.10-03.09.10	0,79%**	1,11%**
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 03.09.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ	, %
ОФЗ 25068	17,31	
Система-01	13,33	
Башнефть01	13,31	
НЛМК БО-6	12,76	
МГор56-об	11,49	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.09.2010

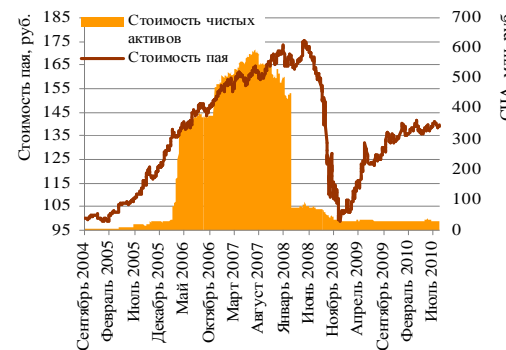


***** Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.

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

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

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



Цель

Фонд «АГАНА – 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%
Кэфф. Шарпа	-0,254

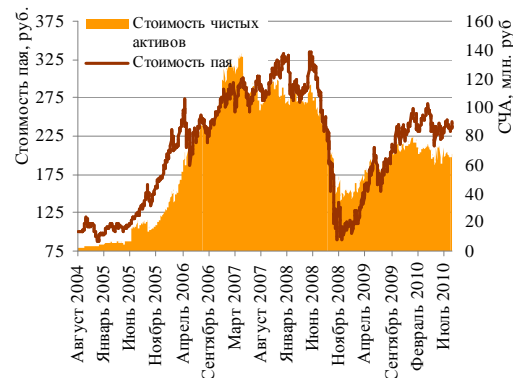
Источник: Расчеты ГК АЛОР



ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

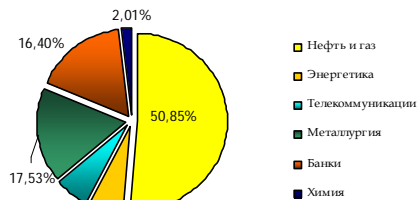
	Цена пая	СЧА
03.09.2010	243,85	67402363,58
за период		
27.08.10-03.09.10	4,04%**	3,89%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	1,94%	1,49%
6 месяцев	0,50%	-3,03%
год	22,78%	3,71%
с начала года	-2,11%	-13,04%
3 года	-16,84%	-41,24%
5 лет	76,55%	248,47%



Основные позиции на 03.09.2010

Акции:	доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	14,77
«ЛУКОЙЛ»	14,72
Сбербанк - ао	13,03
«ГМКНорНик»	9,21
«Роснефть»	6,12

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.09.2010



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

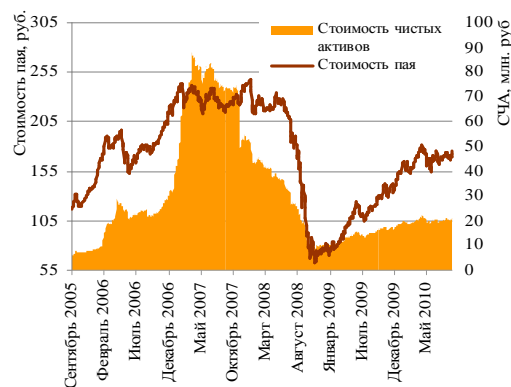
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **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 ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, 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 дивиденды фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты дивного 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 – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

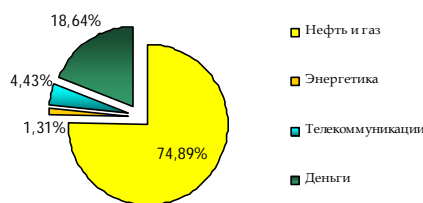
	Цена пая	СЧА
03.09.2010	176,17	21151385,44
за период		
27.08.10-03.09.10	4,90%**	4,90%**
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	1,38%	1,23%
6 месяцев	7,29%	7,44%
год	42,78%	34,32%
с начала года	10,65%	9,11%
3 года	-23,42%	-72,50%
5 лет	57,18%	241,53%



Основные позиции на 03.09.2010

Акции:	доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	12,74
«Новатэк» - ао	12,58
«ЛУКОЙЛ»	12,49
«Сургнфгз»	10,39
«Транснф» - ап	8,89

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.09.2010



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГАНА – 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%
Кэфф. Шарпа	-0,150

Источник: Расчеты ГК АЛОР

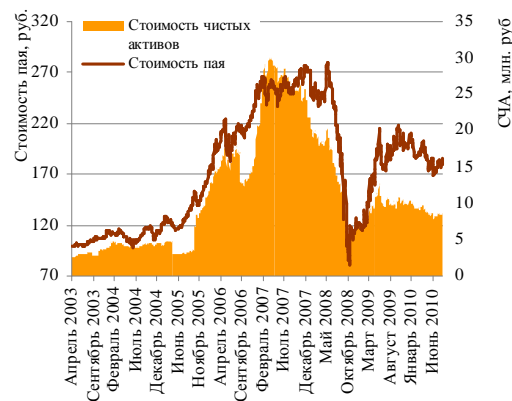
*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, 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 дивиденды фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты дивного 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

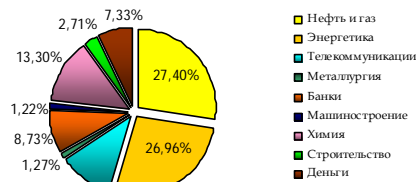
	Цена пая	СЧА
03.09.2010	186,09	8667124,05
за период		
27.08.10-03.09.10	3,82% **	3,82% **
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	-0,17%	-1,74%
6 месяцев	-3,60%	-8,99%
год	-6,65%	-13,45%
с начала года	-8,76%	-14,46%
3 года	-29,30%	-67,52%
5 лет	33,36%	148,64%



Основные позиции на 03.09.2010

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Сургнфгз» - ап	9,30
«Уркалий» - ао	8,08
ОГК-6 - ао	6,48
ОГК-2 - ао	6,17
«УралСВИ» - ао	5,83



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, 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 сможет 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 дивного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение — о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда

Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

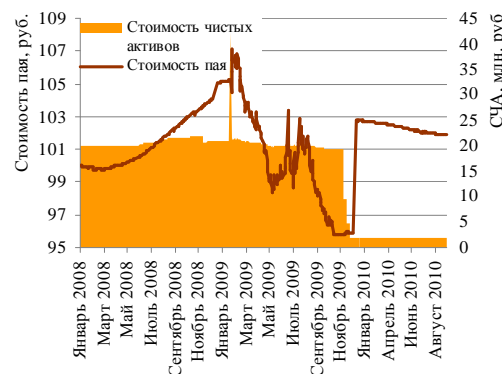
	Значение
Бета	1,059
Альфа	-0,010
Ст. отклонение	9,33%
Коэфф. Шарпа	-0,183

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Энергетика»

Основные показатели работы фонда

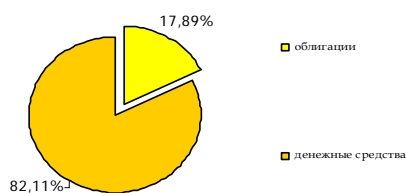
	Цена пая	СЧА
03.09.2010	101,87	1968489,94
за период		
27.08.10-03.09.10	-0,01% **	2,44% **
По состоянию на 31.08.2010		
3 месяца	-0,35%	2,09%
6 месяцев	-0,76%	1,68%
год	0,73%	-90,29%
с начала года	6,28%	8,90%
3 года	-	-
5 лет	-	-



Основные позиции на 03.09.2010

Структура портфеля на 03.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
СибТлк-6об	9,03
РЖД-6обл	8,86



Цель

Энергетический сектор является одним из наиболее динамично развивающихся в российской экономике, и фонд «АГАНА – 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.

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, 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 - 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. 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, 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.