

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

04.06.2010 – 11.06.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС потерял 0,29%, в то время как индекс ММВБ прибавил 0,19%. Торги на российском рынке проходили довольно волатильно: негативные настроения, преобладавшие в начале недели, нивелировались отскоком вверх, состоявшимся во второй половине недели. В начале недели мощная психологическая поддержка – 1300 пунктов по индексу ММВБ – в моменте была пробита на фоне резкого ухудшения ситуации на валютном рынке, а именно – обновления пары EUR/USD минимума года, составившего 1,1876. Столь мощное движение пары вниз было спровоцировано комментариями в отношении долговых проблем Венгрии, смягчение тона которых впоследствии способствовало развороту пары вверх. Из фундаментальных факторов формированию восходящей динамики способствовала публикация данных по промышленному производству и промышленным заказам Германии. Улучшение показателей было обусловлено, в частности, ослаблением евро, что стимулирует развитие экономик стран еврозоны.

В первую половину недели фундаментальный внешний фон был довольно спокоен, что усилило роль технических факторов, а именно – силу поддержки 1300 пунктов по индексу ММВБ, от которой и состоялся отскок во второй половине недели. Поводом для улучшения динамики российского фондового рынка стали цены на нефть, рост которых был обусловлен не только разворотом пары EUR/USD в пользу евро, но и данными по запасам нефти и нефтепродуктам в США, согласно которым сокращение запасов сырой нефти составило 1,8 млн баррелей и превысило ожидания.

Финиш недели оказался более насыщенным на публикацию макростатистики. Еще перед открытием торгов в четверг были оглашены данные по сальдо торгового баланса Китая. Рост импорта и экспорта оказался сопоставимым, что поддержало «быков» на мировых фондовых рынках. Месяцем ранее рост экспорта был на четверть меньше показателя динамики импорта. Оптимизм в азиатском регионе был связан и с данными по ВВП Японии за I квартал, которые превзошли прогноз: рост показателя составил 5,0% против ожидавшихся 4,2%. Таким образом, внешний фон, сложившийся к открытию торгов в четверг, позволил индексу ММВБ начать торговую сессию выше 21-дневной скользящей средней.

В дальнейшем рост был поддержан новостями из европейского региона, а именно – итогами заседания ЕЦБ. Ставка была сохранена на прежнем уровне, что стало нейтральным сигналом, поскольку оправдались ожидания участников рынка. Позитив привнесли комментарии представителей ЕЦБ, в частности, относительно возобновления программы выкупа европейских обязательств. Детали программы раскрыты не были.

Благоприятный внешний фон способствовал не только бурному росту индекса ММВБ, но и пробитию 200-дневной скользящей средней и завершению сессии выше данного уровня.

Последний торговый день недели был более спокойным. Сформировавшиеся коррекционные настроения стали в первую очередь следствием слабой статистики по экономике Великобритании: промышленное производство и розничные продажи сократились вопреки ожиданиям роста показателей. «Медвежий» настроения были усилены фактором предстоящих долгих выходных на российском рынке акций, что не способствовало покупкам отечественных бумаг.

По данным investfunds.ru, за период с 4 по 11 июня паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 1,22%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 1,68%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 1,00%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,18%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,05%*.

На текущей неделе, которая обещает быть волатильной, влияние на ход торгов могут оказать известия с саммита ЕС, который пройдет в конце недели, а также ожидание решения ФРС США по ставке, которое будет принято в ходе двухдневного заседания ФРС на следующей неделе. На решение по базовой ставке в США могут, в частности, повлиять публикуемые на текущей неделе данные по инфляции в США. На наш взгляд, несмотря на неопределенность настроений, инвесторы вряд ли прибегнут к существенным распродажам, поскольку близится сезон корпоративных отчетностей в США, в преддверии которого на мировых фондовых площадках традиционно наблюдаются покупки. Считаем, что именно сезон отчетностей может привести к росту рынка, в результате которого все или хотя бы большая часть майских потерь будут отыграны.

Комментарии по работе фондов УК «АГ АНА»

Пай фонда акций «АГ АНА – Экстрим» подешевел за неделю на 1,15%**. Итоги деятельности фонда превзошли среднерыночный результат ПИФов акций, который составил (-1,68%*). Поддержку фонду оказали акции Сбербанка, которые на прошлой неделе торговались лучше рынка на фоне позитивной отчетности за I квартал по МСФО.

Пай фонда «АГ АНА – Эквilibrium» потеряли в стоимости 0,19%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (-1,00%*). Итоги деятельности фонда оказались лучше рынка, что обусловлено консервативной стратегией, согласно которой управляется данный фонд.

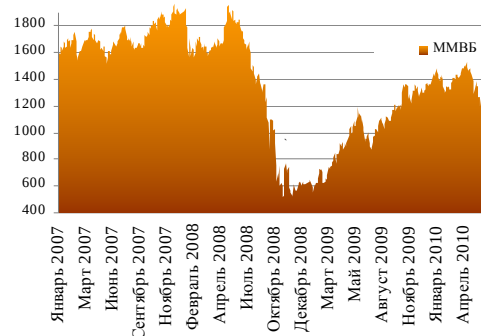
Пай ПИФа «АГ АНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,15%**. Результат фонда оказался лучше среднерыночного итога ПИФов данной категории (-1,22%*).

Пай фонда «АГ АНА – Фонд региональных акций» потеряли 1,04%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 1,68%*. Результату фонда способствовала динамика акций «Полиметалла», которые в течение прошлой недели торговались лучше рынка вследствие обновления фьючерсами на золото исторического максимума.

Пай ПИФа «АГ АНА – Молодежный» за неделю подешевели на 2,04%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли 1,00%*. Результату фонда способствовала, в частности, динамика акций «Газпром нефти», которые по итогам прошлой недели выглядели хуже рынка, поскольку основной спрос в «нефтянке» сосредоточился на акциях «ЛУКОЙЛ».

Пай фонда «АГ АНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,06%** при среднерыночном результате (+0,05%*) по фондам данной категории.

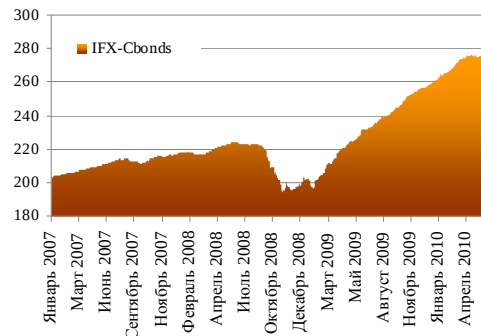
Динамика индекса ММВБ



	11.06.2010	Изм-е за период 04.06.10-11.06.10
Основные индикаторы		
РТС	1356,79	-0,29%
ММВБ	1336,09	0,19%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	278,17	0,38%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГ АНА по состоянию на 11.06.10 (за период 04.06.10-11.06.10), %

ОПИФА «АГ АНА – Экстрим»	-1,15
ОПИФСИ «АГ АНА – Эквilibrium»	-0,19
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	-1,15
ОПИФА «АГ АНА – Фонд региональных акций»	-1,04
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	-2,04
ОПИФДР «АГ АНА – Депозит»	-0,06

Источник: www.investfunds.ru

* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 31.05.2010	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 «АГ АНА – Экстрим»	-5,57	-0,45	5,28	13,60	-14,69	120,63	-5,89	-3,35	0,33	3,53	-20,39	3998,27
ОПИФСИ «АГ АНА – Эквilibrium»	-0,49	0,94	3,44	7,88	-12,83	28,86	-1,22	-1,89	-1,31	-17,10	-94,86	229,73
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	-8,84	-1,41	2,91	18,20	-12,46	116,72	-9,43	-4,46	-8,57	-3,88	-39,96	824,92
ОПИФА «АГ АНА – Фонд региональных акций»	-3,50	5,83	22,81	43,59	-22,72	86,67	-3,10	6,13	20,74	35,09	-73,83	300,65
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	-5,82	-3,44	-8,30	-9,67	-25,33	54,71	-5,87	-7,38	-13,45	-27,81	-68,03	183,19
ОПИФДР «АГ АНА – Депозит»	-0,17	-0,41	6,72	2,84	-	-	-0,16	-0,40	-89,96	-90,33	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.06.2010	249,62	425598259,81
за период 04.06.10-11.06.10	-1,15%**	-1,28%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,45%	-3,35%
6 месяцев	5,28%	0,33%
год	13,60%	3,53%
с начала года	-2,55%	-6,11%
3 года	-14,69%	-20,39%
5 лет	120,63%	3998,27%

Основные позиции на 11.06.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,48
«ГМКНорНик»	8,34
Сбербанк – ао	7,26
ВТБ - ао	7,00
«РусГидро»	5,62

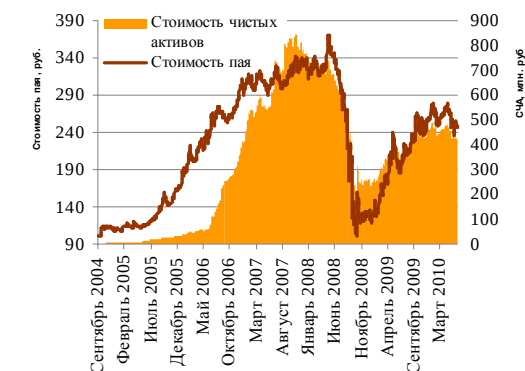
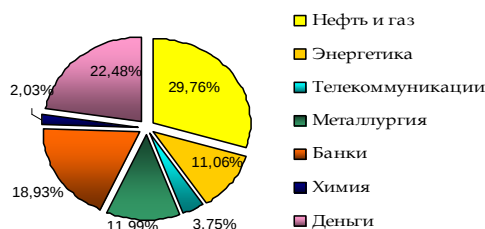
*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.06.2010



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	0,964
Альфа	0,000
Ст. отклонение	9,98%
Коэфф. Шарпа	-0,126

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Эквilibrium»

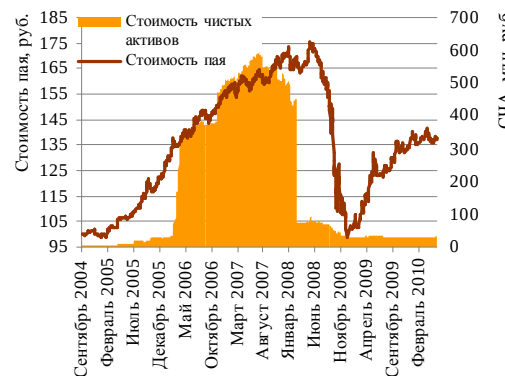
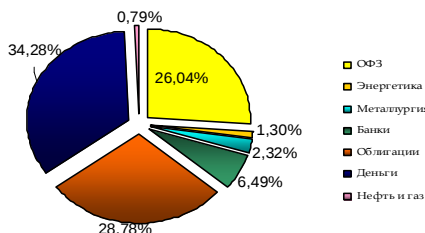
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.06.2010	137,77	29486507,45
за период 04.06.10-11.06.10	-0,19%**	-0,05%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	0,94%	-1,89%
6 месяцев	3,44%	-1,31%
год	7,88%	-17,10%
с начала года	1,99%	-1,65%
3 года	-12,83%	-94,86%
5 лет	28,86%	229,73%

Основные позиции на 11.06.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	15,61
ОФЗ 25064	10,43
Система-01	10,19
НЛМК БО-6	9,82
МГор56 - об	8,77

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.06.2010



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 «АГОНА – 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. В том числе фонд рекомендован юридическим лицам для размещения временно свободных денежных средств в качестве альтернативы банковским депозитам и векселям.

Сравнительные показатели работы фонда***

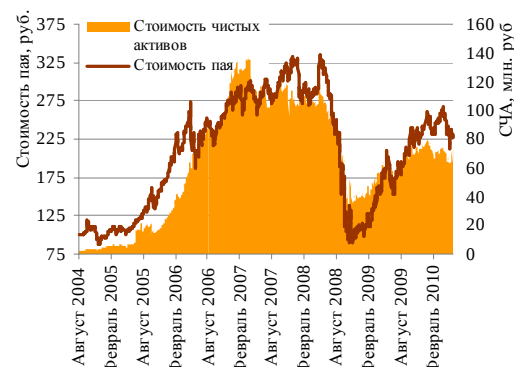
	Значение
Бета	0,487
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,252

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

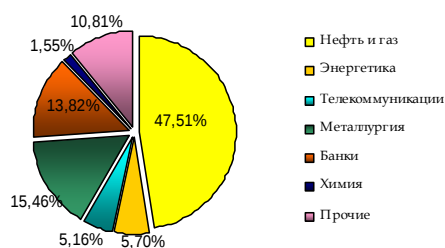
	Цена пая	СЧА
11.06.2010	232,16	71695167,83
за период 04.06.10-11.06.10	-1,15%**	-0,74%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-1,41%	-4,46%
6 месяцев	2,91%	-8,57%
год	18,20%	-3,88%
с начала года	-3,97%	-14,31%
3 года	-12,46%	-39,96%
5 лет	116,72%	824,92%



Основные позиции на 11.06.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ЛУКОЙЛ»	14,51
«ГАЗПРОМ» - ао	13,28
Сбербанк - ао	10,98
«ГМК Норник»	8,22
«Роснефть»	6,16

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.06.2010



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	0,933
Альфа	0,001
Ст. отклонение	11,04%
Коефф. Шарпа	-0,110

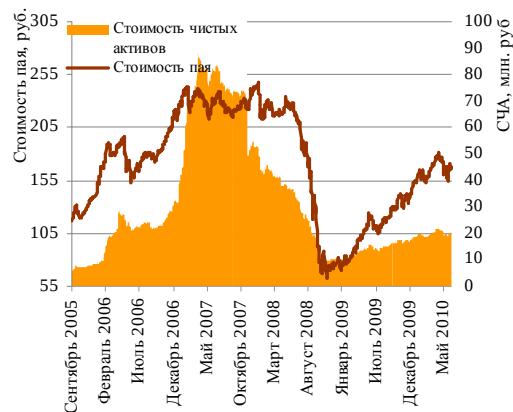
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **Коеффициент 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. Коеффициент 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.
Коеффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коеффициент 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 рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коеффициент Шарпа. Коеффициент 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

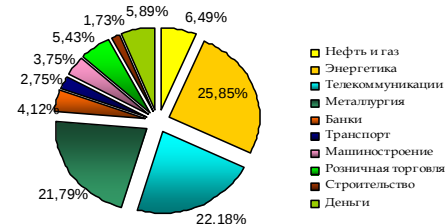
	Цена пая	СЧА
11.06.2010	167,68	20085078,83
за период 04.06.10-11.06.10	-1,04%**	-1,20%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	5,83%	6,13%
6 месяцев	22,81%	20,74%
год	43,59%	35,09%
с начала года	9,14%	7,79%
за 3 года	-22,72%	-73,83%
за 5 лет	86,67%	300,65%



Основные позиции на 11.06.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«Полиметалл»	13,80
«РусГидро»	12,08
«Система» – ао	6,75
«Магнит» - ао	5,43
«СЗТелек» – ао	5,11

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.06.2010



Цель

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0,978
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Коефф. Шарпа	-0,153

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **Коеффициент 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. Коеффициент 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.
Коеффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коеффициент 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 рискам.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коеффициент Шарпа. Коеффициент 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 «АГОНА – Молодежный»

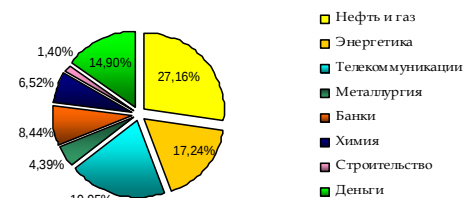
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.06.2010	176,14	8335824,44
за период		
04.06.10-11.06.10	-2,04%**	-2,03%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-3,44%	-7,38%
6 месяцев	-8,30%	-13,45%
год	-9,67%	-27,81%
с начала года	-8,61%	-12,94%
за 3 года	-25,33%	-68,03%
за 5 лет	54,71%	183,19%

Основные позиции на 11.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Газпромнефть»	10,42
«УралСвИ» - ао	7,43
«Ростел» - ап	6,97
«Акрон»	6,52
«Транснф» - ап	6,22

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 11.06.2010



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

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

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

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

ОПИФ денежного рынка «АГОНА – Депозит»

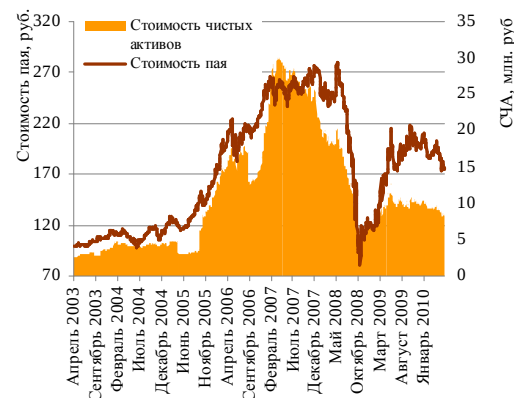
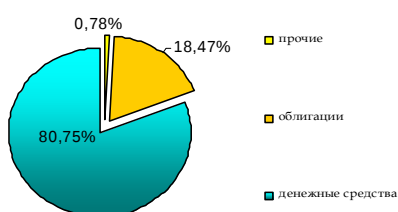
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
11.06.2010	102,14	1926552,91
за период		
04.06.10-11.06.10	-0,06%**	-0,06%**
По состоянию на 31.05.2010		
3 месяца	-0,41%	-0,40%
6 месяцев	6,72%	-89,96%
год	2,84%	-90,33%
с начала года	6,66%	6,66%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-

Основные позиции на 11.06.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,38
СибТлк-60б	9,10

Структура портфеля на 11.06.2010



Цель

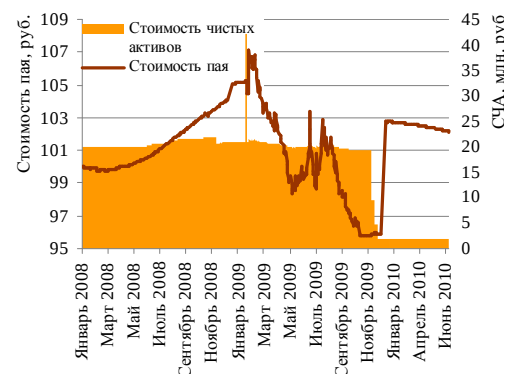
Инвестирование в самые ликвидные акции, в то время как доля облигаций большую часть времени будет лишь минимально необходимой для соблюдения правил фонда. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

Фонд «АГОНА – Молодежный» занимает промежуточное положение между ОПИФА «АГОНА – Экстрим», ориентированным на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1,026
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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 – 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 - 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.
12. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 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.
