

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 17.09.2010 – 24.09.2010



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели основные российские индексы смогли еще немного подрасти, несмотря на высокую перекупленность, характерную для отечественного рынка в последнее время. Индекс РТС за неделю прибавил 1,67%, а индекс ММВБ – 1,30%.

Наиболее интересным событием прошлой недели стали итоги заседания ФРС, которые были оглашены во вторник после закрытия торгов на российском фондовом рынке. Двухдневное заседание ФРС проходило 20-21 сентября. Ожидание данного события продолжительное время поддерживало мировые фондовые рынки, препятствуя долгожданной коррекции, необходимость которой назрела вследствие сентябрьского ралли. Инвесторы ждали от представителей ФРС заявлений в отношении стимулирования экономики США, состояние которой по-прежнему вселяет опасения. Представители ФРС заявили о готовности оказать помощь экономике страны, но о конкретных шагах заявлено не было. Также итогом заседания стало сохранение ставки рефинансирования на прежнем уровне, что стало нейтральным сигналом для мировых рынков, поскольку в этом решении ФРС никто не сомневался.

Таким образом, итоги заседания ФРС не преподнесли сюрприз и не способствовали продолжению покупок. Данное событие не смогло вывести индекс ММВБ из боковика 1420-1440 пунктов. Если для мировых фондовых рынков итоги заседания оказались нейтральными, то на валютный рынок, а именно на доллар США, итоги заседания оказали оптимистическое давление. Следующее заседание ФРС намечено на 2-3 ноября, и от данного заседания инвесторы ждут конкретных итогов, а именно «включение печатного станка», что может оказывать давление на доллар в течение всего октября. Неделю валютная пара EUR/USD завершила в районе 1,35, то есть вернулась к уровням апреля текущего года.

Рост валютной пары оказал поддержку внутри недели и сырьевому рынку. Фьючерсы на нефть марки Brent внутри недели консолидировались на уровнях \$77-80 за баррель - слабый доллар не способствовал значительному снижению стоимости «черного золота», что поддерживало российский рынок.

Если российский рынок акций завершил неделю довольно нейтрально, то на американском рынке под конец недели была сформирована волна покупок, вызванная слабой статистикой по продажам на первичном рынке жилья США. Данные оказались хуже прогноза, что способствовало росту надежд на стимулирование экономики США.

По данным investfunds.ru, за период с 17 по 24 сентября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку уменьшились в стоимости на 0,62%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 0,13%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,18%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась в среднем на 0,17%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,10%*.

По итогам прошедшей недели на российском рынке так и не была сформирована коррекция, которая назрела из-за волны роста на мировых фондовых рынках. Таким образом, технические факторы могут привести к распродажам внутри наступившей недели, что сформировало бы привлекательные уровни для покупок, поскольку октябрь – месяц публикации квартальных отчетностей: фактор сезона отчетностей уже дважды поддерживал российский рынок в течение года. Интересным событием наступившей недели станет публикация ВВП США за II квартал согласно окончательной оценке. 30 сентября ЕЦБ объявит решение в отношении предоставления ликвидности европейским банкам, которым в конце месяца нужно будет вернуть ранее выданные займы на крупную сумму. Данный фактор сможет определить настроения не только на валютном рынке, но и на мировых фондовых рынках.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,90%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций, который составил (-0,13%*). На результат оказала давление динамика акций «Газпрома», которые по итогам недели потеряли 2,60% своей капитализации. Спрос на бумаги эмитента оставался на низком уровне, поскольку поводов для покупок не поступало.

Паи фонда «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,11%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов облигаций, который составил (+0,17%*).

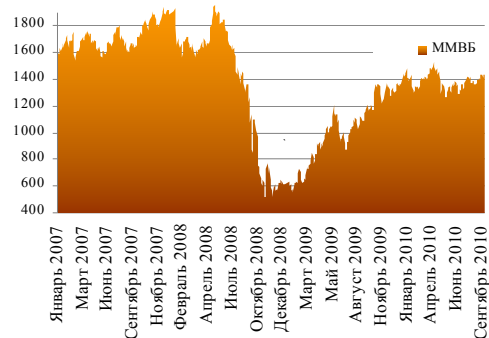
Паи ПИФА «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,09%**. Результат фонда оказался выше среднерыночного итога ПИФов данной категории (-0,62%*).

Паи ПИФА «АГАНА – Нефтегаз» по итогам прошедшей недели потеряли в стоимости 1,19%** и выглядели хуже, чем паи открытых фондов акций в среднем (-0,13%*). Значительная доля портфеля приходится на акции «Газпрома», которые по итогам недели выглядели хуже рынка. В целом акции нефтегазового сектора потеряли такой драйвер роста как цены на нефть, которые внутри недели торговались в боковике и не способствовали покупкам.

Паи ПИФА «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,49%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории потеряли в стоимости 0,18%*. Акции «Уралкалия» по итогам недели выглядели хуже рынка, потеряв 3,65%. Негативно на бумаги этого эмитента сказалась информация об аресте судом Кипра 25% акций компании, принадлежащих Сулейману Керимову.

Паи фонда «АГАНА – Энергетика» по итогам прошлой недели прибавили в стоимости 0,25%**. Результат фонда оказался выше среднерыночного итога ПИФов данной категории (-0,13%*).

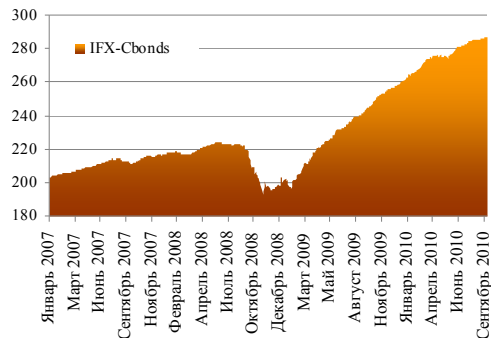
Динамика индекса ММВБ



	24.09.2010	Изм-е за период 17.09.10-24.09.10
Основные индикаторы		
РТС	1488,67	1,67%
ММВБ	1436,06	1,30%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	287,29	0,16%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 24.09.10 (за период 17.09.10-24.09.10), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	-0,90
ОПИФО «АГАНА - Консервативный»	0,11
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	-0,09
ОПИФА «АГАНА - Нефтегаз»	-1,19
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-0,49
ОПИФА «АГАНА - Энергетика»	0,25

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 «АГНА – Экстрим»

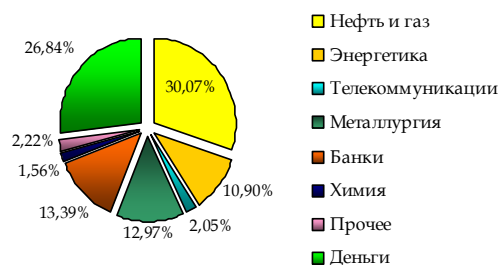
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	263,41	436829546,20
За период		
17.09.10-24.09.10	-0,90%**	-1,17%**
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 24.09.2010

Акции:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,23
«ГМКНорНик»	8,15
«РусГидро»	5,28
Сбербанк - ап	4,91
Сбербанк - ао	4,52

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.09.2010



*** **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-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. 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 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 облигаций «АГНА – Консервативный»

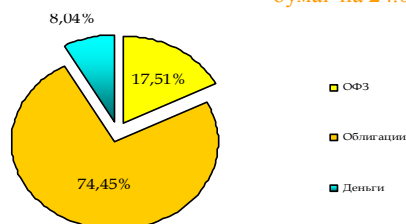
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	140,17	28650476,24
за период		
17.09.10-24.09.10	0,11%**	0,01%**
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 24.09.2010

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В АКТИВАХ, %
ОФЗ 25068	17,51
Башнефть01	13,50
Система-01	12,94
НЛМК БО-6	12,43
МГор56-об	11,07

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.09.2010

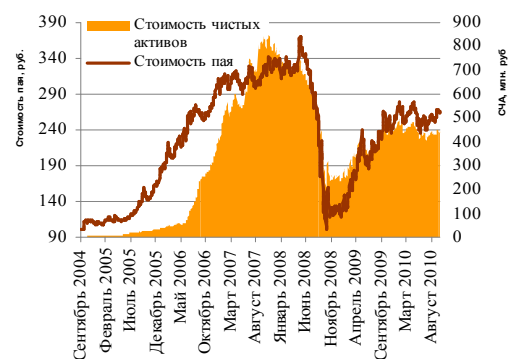


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА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

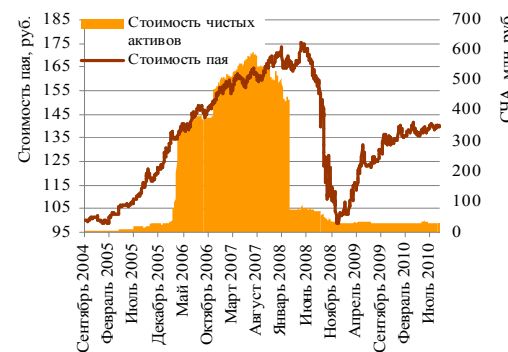
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГНА – 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



Цель

Фонд «АГНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающих 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 «АГОНА – Индекс ММВБ»

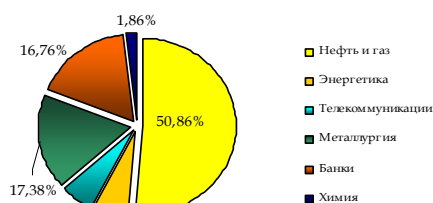
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	248,29	61589410,91
за период 17.09.10-24.09.10	-0,09%**	-0,42%**
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 24.09.2010

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,52
«ГАЗПРОМ» - ао	14,10
Сбербанк - ао	13,30
«ГМК Норник»	8,63
«Роснефть»	6,00

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.09.2010



*** **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-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 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 – Нефтегаз»

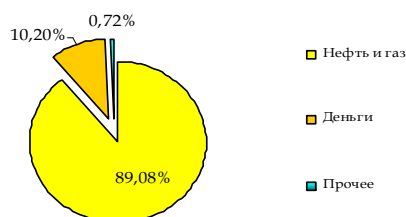
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	177,17	18589490,31
за период 17.09.10-24.09.10	-1,19%**	-2,25%**
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 24.09.2010

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

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.09.2010

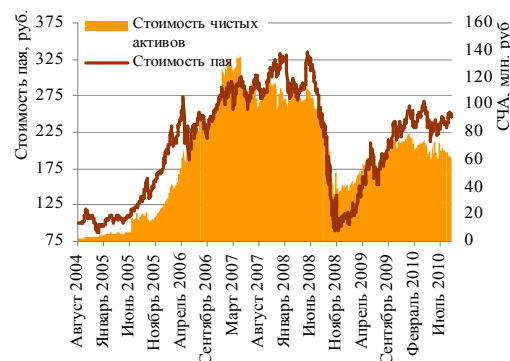


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА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



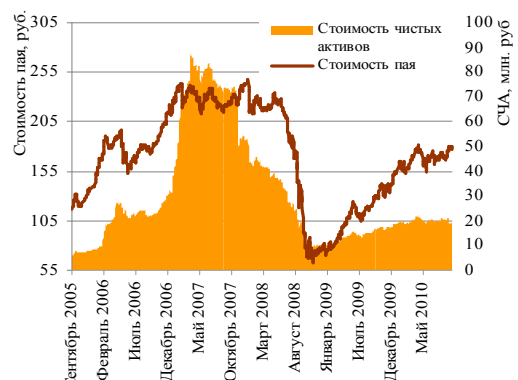
Цель

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%
Козфф. Шарпа	-0,124

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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***

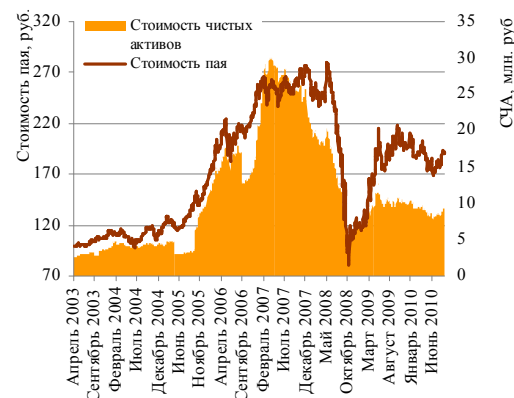
	Значение
Бета	0,971
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	10,31%
Козфф. Шарпа	-0,150

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	190,69	9201755,7
за период		
17.09.10-24.09.10	-0,49%**	-0,77%**
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 «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***

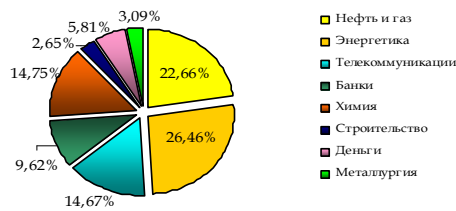
	Значение
Бета	1,059
Альфа	-0,010
Ст. отклонение	9,33%
Кэфф. Шарпа	-0,183

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 24.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«Уркалий» - ао	9,93
«Сургнфгз» - ап	7,66
ОГК-6 - ао	7,21
ОГК-2 - ао	6,58
«УралСвИ» - ао	5,84

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.09.2010

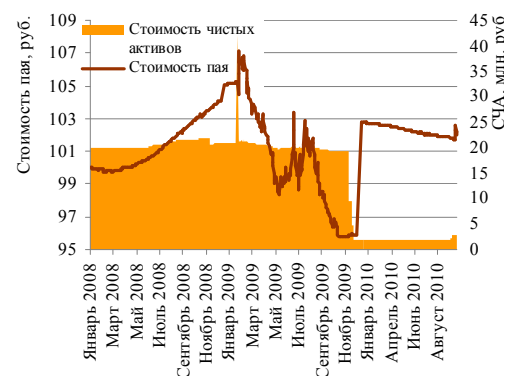


*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс фондов акций RUIF-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMBV. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты даваемого фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение — о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается — средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходов фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Энергетика»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.09.2010	101,99	2780812,97
За период		
17.09.10-24.09.10	0,25%**	1,06%**
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	-	-



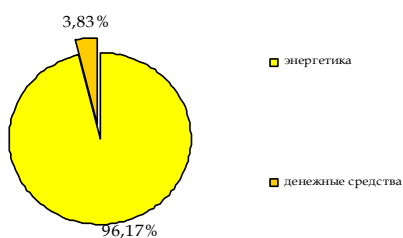
Цель

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

Основные позиции на 24.09.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«РусГидро»	12,94
ФСК ЕЭС - ао	12,76
«ХолМРСК» - ао	10,57
ОГК-4 - ао	6,75
ОГК-2 - ао	5,79

Структура портфеля на 24.09.2010



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. Внимание 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 «АЛОП» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОП», 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 «АЛОП» 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 «АЛОП» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» и ГК «АЛОП» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.
