

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

09.04.2010 – 16.04.2010



Обзор рынка ПИФов и акций

По итогам прошлой недели индекс РТС прибавил 0,66%, а индекс ММВБ не удержался в плюсе и потерял 0,99%.

В начале недели американский доллар продолжил терять позиции по отношению к евро на фоне частичного снятия напряженности вокруг «греческой проблемы». В результате пара EUR/USD вернулась к уровню в районе 1,37. Росту в начале торговой недели способствовал старт сезона отчетностей. Результаты деятельности Alcoa оказались не слишком оптимистичными, зато Intel и JP Morgan опубликовали отличные отчеты. Чистая прибыль Intel выросла в три раза, а JP Morgan – в полтора, что способствовало бурному росту акций финансовых компаний. На российском рынке наблюдался пик роста, в результате которого индекс ММВБ обновил годовой максимум в районе 1540 пунктов.

Макроэкономические данные, опубликованные на прошедшей неделе, носили неоднозначный характер. Отрицательное сальдо торгового баланса США в феврале выросло до \$39,7 млрд при прогнозе роста до \$39 млрд. Нивелировать данную статистику смогли данные по инфляции: цены на импорт росли меньшими темпами, чем ожидалось, и мартовский прирост составил 0,7% вопреки ожиданиям роста на 0,9%.

Старт сезона корпоративных отчетностей и технические факторы способствовали продолжению покупок, несмотря на разочаровывающую статистику по рынку труда США: количество обращений за пособиями по безработице в США за неделю выросло на 21 тыс., до 481 тыс., тогда как ожидалось снижение до 440 тыс.

Негативными стали и данные по промышленному производству в США: в марте прирост составил лишь 0,1% вопреки прогнозам роста на 0,7%. Пессимистичная статистика была вновь проигнорирована инвесторами, поскольку данные по объему чистых вложений нерезидентов в активы США превзошли ожидания, составив по итогам февраля \$47,1 млрд.

Поддержали рынок и отличные результаты деятельности Google и AMD.

Сырьевой рынок демонстрировал настоящие ралли. Рост стоимости нефтяных фьючерсов поддерживал спрос на отечественные сырьевые активы со стороны нерезидентов. В результате российский рынок акций выглядел лучше остальных развивающихся рынков.

В пятницу настроения изменились на резко - негативные. Не поддержали инвесторов ни хороший отчет General Electric (прибыль компании составила 21 цент на акцию против прогнозируемых 16 центов), ни отличные результаты Bank of America, который практически утроил прибыль, – данные смогли вызвать лишь локальный отскок внутри дня.

Смешанная макроэкономическая статистика, опубликованная в пятницу, не внесла определенности. Число новостроек в США выросло до 626 тыс., но вследствие пересмотра значения прошлого месяца прирост составил лишь 1,6% (ожидался рост на 5,2%). Индекс потребительского доверия, рассчитываемый университетом Мичигана, в апреле снизился до 69,5 пункта, тогда как прогнозировался прирост до 75 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 9 по 16 апреля паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,82%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 0,05%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – выросла на 0,23%*. Паи открытых облигационных ПИФов прибавили в среднем по рынку 0,02%*. Паи фондов денежного рынка подорожали по итогам недели на 0,05%*.

На текущей неделе динамика рынка акций будет во многом зависеть от продолжающегося сезона отчетностей в США. О результатах деятельности до конца недели отчитаются более ста компаний, в частности, отчеты предоставят такие эмитенты, как Morgan Stanley, Wells Fargo, American Express. Определяющим развитие ситуации на рынках станет и история вокруг Goldman Sachs. Напомним, что именно новость о том, что комиссия по ценным бумагам и рынкам США предъявила банку обвинения в обмане инвесторов и махинациях с деривативами, обвалила большинство мировых рынков на финише прошлой торговой недели.

Значительное влияние на динамику торговых площадок могут оказать и статданные. Ожидается публикация данных по рынку жилья США (продажи на вторичном рынке жилья и продажи на первичном рынке жилья). Кроме того, следует обратить внимание на данные по заказам на товары длительного пользования.

На прошлой торговой неделе индекс ММВБ консолидировался у верхней границы среднесрочного восходящего канала и в четверг проколол ее, протестировав уровень 1540 пунктов. В пятницу индекс вновь вернулся в границы коридора, закрыв неделю ниже отметки 1500 пунктов. На наступившей неделе индекс ММВБ может консолидироваться у нижней границы канала, в районе 1450 пунктов. Поддержкой на наступившей неделе выступит уровень 1430 пунктов.

В случае формирования коррекционных настроений рекомендуем докупать снизившиеся в цене паи, поскольку среднесрочно рынок смотрит вверх. У нас нет оснований полагать, что коррекция будет глубокой и выйдет за рамки технической, поскольку приближается период отсечек реестров к годовым собраниям акционеров российских компаний, что удержит рынок от серьезной просадки. Многие инвесторы захотят поучаствовать в получении дивидендов, которые, судя по отчетности крупнейших отечественных эмитентов, обещают быть неплохими, что может вывести акции на новые высокие уровни.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Паи фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,01%**. Итоги деятельности фонда выглядят лучше среднерыночного результата по ПИФам акций, который составил (-0,05%*). Опережающий результат фонда связан с динамикой входящих в состав фонда акций, которые в среднем выглядели лучше рынка.

Паи фонда «АГОНА – Эквilibrium» прибавили 0,54%**, тогда как среднерыночный результат деятельности открытых фондов смешанных инвестиций составил (+0,23%*).

Паи ПИФа «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,98%**. Результат фонда превысил среднерыночные итоги по ПИФам данной категории (+0,82%*), что обусловлено реализуемой стратегией управления фондом.

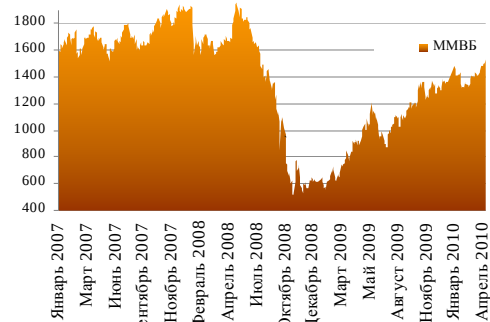
Паи фонда «АГОНА – Фонд региональных акций» прибавили в стоимости 1,02%**, тогда как в среднем по рынку паи открытых фондов акций подешевели на 0,05%*. Результат фонда обусловлен динамикой акций, входящих в состав фонда, которые преимущественно опережали рынок в целом.

Паи ПИФа «АГОНА – Молодежный» за неделю подорожали на 0,71%**, тогда как в среднем по рынку паи фондов данной категории прибавили 0,23%*. Результат фонда оказался выше среднерыночного вследствие опережающей динамики большинства акций, входящих в портфель фонда.

Паи фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели потеряли 0,03%** при среднерыночном результате (+0,05%*) по фондам данной категории.

* данные – www.investfunds.ru

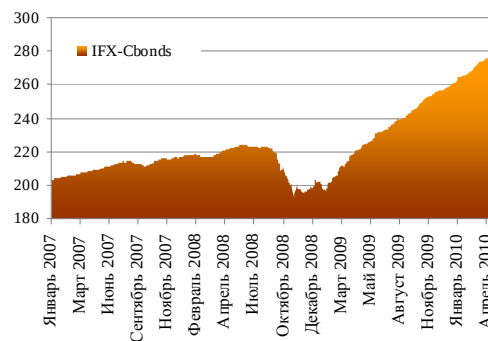
Динамика индекса ММВБ



	16.04.2010	Изм-е за период 09.04.10-16.04.10
Основные индикаторы		
РТС	1642,57	0,66%
ММВБ	1495,08	-0,12%
Обл. – индекс ИФХ-Cbonds	276,09	0,09%

Источник: Micek.ru, RTS.ru

Динамика индекса ИФХ-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 16.04.10 (за период 09.04.10-16.04.10), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	-0,01
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	0,54
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	0,98
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	1,02
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	0,71
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	-0,03

Источник: www.investfunds.ru

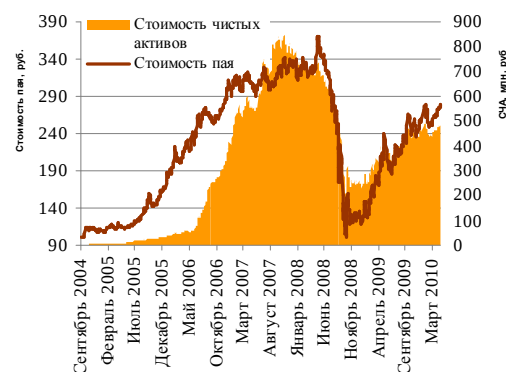
По состоянию на 31.03.2010

	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 «АГОНА – Экстрим»	6,97	4,72	14,47	71,99	-14,87	140,35	6,37	3,33	10,67	58,28	-15,47	6290,32
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	2,02	3,09	6,68	26,93	-13,44	32,12	0,15	0,40	-1,85	-2,40	-94,37	297,70
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	9,08	6,25	20,16	83,93	-12,49	142,43	7,50	-3,59	6,61	48,52	-47,04	1095,82
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	9,62	13,05	33,56	101,53	-27,15	83,57	9,07	10,76	24,87	82,29	-72,76	319,76
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	3,51	-2,03	-6,01	31,85	-25,09	56,77	0,99	-5,08	-5,77	11,81	-68,97	96,62
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	-0,10	6,99	4,30	-1,25	-	-	-0,10	6,99	-90,19	-90,71	-	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.04.2010	275,49	476719729,58
за период 09.04.10-16.04.10	-0,01%**	-0,38%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	4,72%	3,33%
6 месяцев	14,47%	10,67%
год	71,99%	58,28%
за 3 года	-14,87%	-15,47%
за 5 лет	140,35%	6290,32%



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***

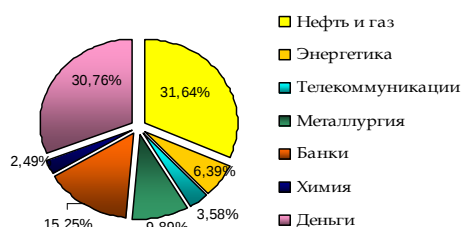
	Значение
Бета	0,962
Альфа	0,001
Ст. отклонение	9,99%
Коэфф. Шарпа	-0,128

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 16.04.2010

Акции:	доля в активах, %
ВТБ - ао	7,36
«ЛУКОЙЛ»	5,81
«ГМКНорНик»	5,59
«Роснефть»	5,33
«Сургутгаз»	5,09

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.04.2010

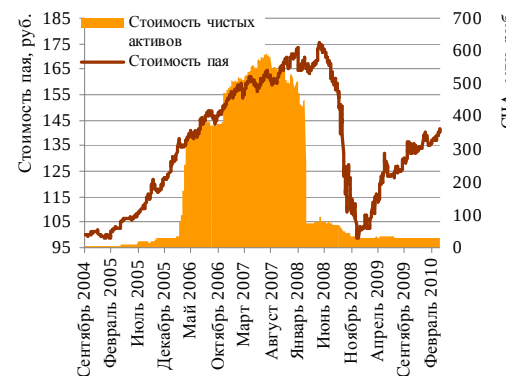


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется 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 условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превратить 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.
Систематическое 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
16.04.2010	140,82	30356753,71
за период 09.04.10-16.04.10	0,54%**	0,54%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	3,09%	0,40%
6 месяцев	6,68%	-1,85%
год	26,93%	-2,40%
за 3 года	-13,44%	-94,37%
за 5 лет	32,12%	297,70%



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

Сравнительные показатели работы фонда***

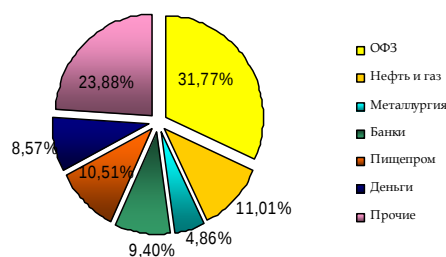
	Значение
Бета	0,486
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	5,02%
Коэфф. Шарпа	-0,247

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 16.04.2010

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25068	18,88
ОФЗ 25064	12,90
Система - 01	12,11
НЛМК БО - 6	11,77
МГор56 - об	10,51

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.04.2010

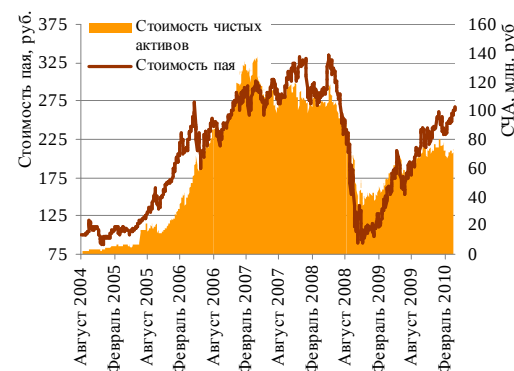


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется 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 условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превратить 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.
Систематическое 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 индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

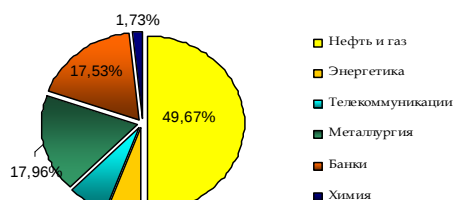
	Цена пая	СЧА
16.04.2010	264,36	74040409,49
за период		
09.04.10-16.04.10	0,98%**	0,74%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	6,25%	-3,59%
6 месяцев	20,16%	6,61%
год	83,93%	48,52%
за 3 года	-12,49%	-47,04%
за 5 лет	142,43%	1095,82%



Основные позиции на 16.04.2010

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,75
«ГАЗПРОМ» - ао	13,81
Сбербанк	12,73
«ГМК Норник»	8,83
«Роснефть»	7,37

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.04.2010



*** 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-WIS, 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 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***

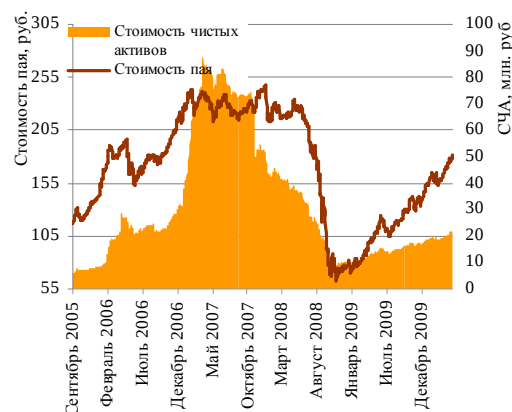
	Значение
Бета	0,933
Альфа	0,000
Ст. отклонение	11,04%
Коэфф. Шарпа	-0,110

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

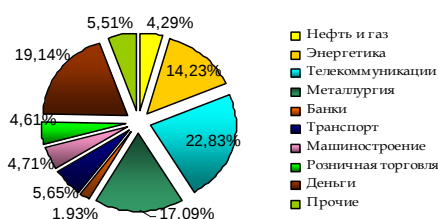
	Цена пая	СЧА
16.04.2010	178,86	21829775,84
за период		
09.04.10-16.04.10	1,02%**	1,20%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	13,05%	10,76%
6 месяцев	33,56%	24,87%
год	101,53%	82,29%
за 3 года	-27,15%	-72,76%
за 5 лет	83,57%	319,76%



Основные позиции на 16.04.2010

Акции:	доля в активах, %
«РусГидро»	11,57
«Полиметалл»	10,25
«Система» - ао	7,19
«СЗТелек» - ао	5,11
МТС - ао	4,91

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.04.2010



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	0,976
Альфа	-0,003
Ст. отклонение	10,41%
Коэфф. Шарпа	-0,156

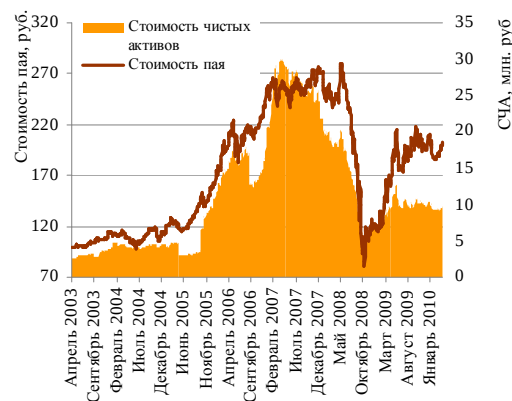
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** 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-WIS, 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 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 «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.04.2010	199,57	9587660,48
за период		
09.04.10-16.04.10	0,71%**	0,68%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	-2,03%	-5,08%
6 месяцев	-6,01%	-5,77%
год	31,85%	11,81%
за 3 года	-25,09%	-68,97%
за 5 лет	56,77%	96,62%



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 ОПИФС «АГОНА – Эквilibrium», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

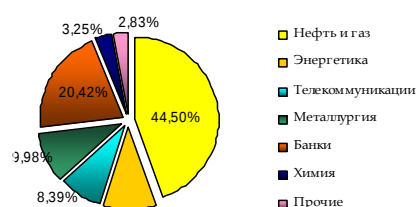
	Значение
Бета	1,025
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	9,35%
Коэфф. Шарпа	-0,167

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 16.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
«ГАЗПРОМ» - ао	10,66
«ГМКНорНик»	9,98
ВТБ - ао	9,30
«ЛУКОЙЛ»	9,04
«Роснефть»	8,77

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.04.2010



*** 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 MMVB. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее 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 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.

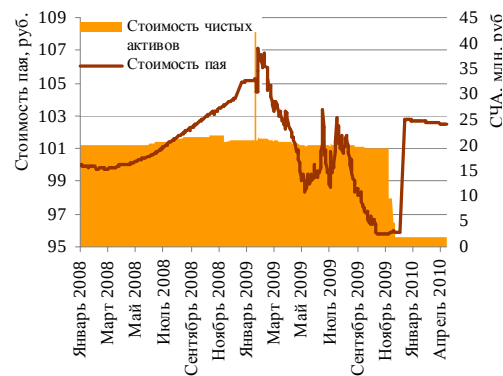
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГОНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

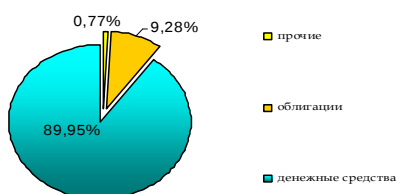
	Цена пая	СЧА
16.04.2010	102,46	1932507,18
за период		
09.04.10-16.04.10	-0,03%**	-0,03%**
По состоянию на 31.03.2010		
3 месяца	6,99%	6,99%
6 месяцев	4,30%	-90,19%
год	-1,25%	-90,71%
за 3 года	-	-
за 5 лет	-	-



Основные позиции на 16.04.2010

Вид актива:	доля в активах, %
ЛукойлБО20	9,28

Структура портфеля на 16.04.2010



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 – 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, 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.