

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

07.08.2009 - 14.08.2009



Обзор рынка ПИФов и акций

В течение прошлой недели индекс ММВБ торговался довольно в широком ценовом диапазоне, консолидируясь на высоких уровнях. Настроения участников рынка скорректировались во второй половине недели, в результате чего по итогам недели индекс ММВБ потерял 3,83%, а индекс РТС – 1,95%.

Старт торгов в понедельник состоялся на минорной ноте при нейтральном внешнем фоне, что было связано с коррекционными настроениями после роста в конце прошлой недели. После негативного открытия распродажи продолжились, что провоцировалось снижением стоимости фьючерса на нефть марки Brent. Фьючерс на индекс S&P500 выглядел стабильно, сдерживая распродажу. После снижения в начале дня ситуация изменилась: поддержку акциям оказали данные, демонстрирующие рост промышленного производства во Франции. Однако позитивным настроениям на российский рынок удержаться не удалось: развернувшиеся фьючерсы вновь способствовали распродажам. Вторая половина сессии проходила в рамках бокового тренда. Сессия была довольно безыдейной и проходила на низких объемах. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 1,27%.

После закрытия российского рынка во вторник внешний фон существенно не изменился. Американский рынок закрылся в символическом минусе, а фьючерсы на основные мировые индексы торговались в нулях. На открытие торговой сессии оказала давление динамика фьючерсов на нефть, которые после закрытия российского рынка опустились вниз в среднем на 1 процент. Как следствие, торговая сессия на отечественном рынке открылась гэпом вниз. В течение первой половины торгов участники всех рынков ожидали публикации данных по производительности труда и затрат на рабочую силу из Штатов, поэтому торги протекали вяло. Рост европейских индексов инициировал сдержанные покупки. В предвечерние публикации статданных фьючерсы на индексы США кардинально развернулись и вызвали волну распродаж. Первая порция оглашенных статданных носила смешанный характер, что не вызвало единой реакции у участников торгов. Однако пересмотренные данные сподвигли инвесторов к частичным распродажам. Перед публикацией оптовых запасов фьючерс на индекс S&P500 ушел под важную отметку 1000 пунктов, что усилило выход в эйш на отечественном рынке. Опубликованные данные по оптовым запасам практически в 2 раза отклонились от прогнозов, однако однозначной трактовки данных нет. Спекулянты предпочли пессимистичное толкование данных, а именно, связали сокращение запасов со снижением производства. По итогам сессии индекс ММВБ закрылся в минусе, составившим 3%.

Третью сессию недели индекс ММВБ также открыл снижением, составившим 1 процент. После закрытия российского рынка внешний фон остался без изменений: фьючерсы на нефть и американские индексы торговались вблизи тех уровней, на которых их оставил российский фондовый рынок. Торги в Азии проходили в «красной» зоне, особый интерес представляла динамика китайского рынка, который был аутсайдером в Азии. После снижения в начале сессии многие акции подошли к важным уровням поддержки, что вкупе со стабилизацией внешнего фона способствовало формированию отскока. Внутри дня незначительно скорректировала ход торгов статистика Еврзоны, а именно сократившаяся на величину выше прогноза промышленное производство. В 16:30 мск были опубликованы данные по сальдо торгового баланса. Сокращение импорта потребительских товаров участники торгов восприняли негативно. Однако под занавес торгов позитивная корпоративная отчетность способствовала формированию отскока. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 1,6%.

После закрытия российского рынка торги на американских площадках проходили в рамках бокового тренда. Позитивным фактором, способствующим покупкам на открытии, стали фьючерсы на нефть марки Brent, которые выросли более чем на полпроцента с момента закрытия российского рынка. После закрытия российского рынка в среду были опубликованы итоги заседания ФРС, которые внесли определенную долю позитива. Ставка была оставлена на прежнем уровне, а программа выкупа гособлигаций продлена до октября. В целом, заявления о состоянии экономики носили оптимистичный окрас, что поддержало мировые фондовые рынки. Таким образом, рынок открылся с гэпом вверх, однако его величина не соответствовала внешнему фону. После позитивного открытия рынок залег в боковой тренд. На высоких уровнях в первой половине сессии помогли удержаться повышающаяся динамика фьючерса на индекс S&P500 и позитивные предварительные данные по ВВП Еврзоны за II квартал текущего года. В 16:30 мск был опубликован блок статданных из США, который привел к резкой просадке. Данные, как по розничным продажам, так и по безработице оказались хуже ожиданий. Под конец сессии на российском рынке был зафиксирован технический отскок, благодаря которому по итогам индекса ММВБ на закрытии прибавил 1,3%.

В пятницу российский рынок открыл сессию нейтрально. Американский рынок закрылся в плюсе, фьючерсы на индексы США и фьючерсы на нефть незначительно скорректировались вниз. Практически всю торговую сессию на российском рынке преобладало стремление к продажам, что было связано с нестабильным внешним фоном. Позитивная статистика по промпроизводству в США была проигнорирована рынком. Участники ожидали публикации данных по индексу потребительского доверия, который оказался существенно хуже прогнозов и вызвал волну распродаж. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 2,53%.

По данным НЛУ, за период с 7 августа по 14 августа паи открытых индексных фондов (акций) подешевели в среднем на 0,11%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем по рынку на 0,86%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,50%*. Паи открытых облигационных ПИФов в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,35%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали в среднем на 0,60%*.

В настоящее время индикаторы российского фондового рынка по-прежнему торгуются в восходящих каналах, причем потенциал как роста до уровня сопротивления, так и падения до уровня поддержки, велик. Таким образом, на текущей неделе новостной фон может увести рынок в любую сторону. Также влияние на российский рынок окажет динамика развивающихся рынков. На прошлой неделе китайский рынок был в числе аутсайдеров, что было связано с технической коррекцией. Не исключено, что «китайская коррекция» может перекинуться и на другие рынки. Существенное снижение индексов развивающихся рынков может свидетельствовать о закрытии позиций инвесторами, что может вызвать значительную коррекцию. Также на динамику российского рынка повлияет публикация статданных, где основной интерес представляет оглашение данных по рынку жилья и по строительству в США. Также интересны данные по производственной инфляции. В целом, дальнейший тренд пока не определен, но пока факторов для серьезного падения российского рынка мы не видим. Вполне возможно, что текущая неделя станет очередным удачным периодом для покупок паев ПИФов.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Паи фонда акций «АГОНА – Экстрим» подешевели за неделю на 0,12%**. Результат оказался хуже среднерыночного итога по фондам акций, составившего (+0,86%*). Данный результат связан с динамикой акций «Газпрома», которые по итогам недели потеряли более 7,5%, негативная динамика бумаг связана со снижением цен на нефть.

Паи фонда «АГОНА – Эквilibrium» прибавили в стоимости 0,27%**. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного результата по открытым фондам смешанных инвестиций (+0,50%*). Результат связан со значительной долей в портфеле бумаг нефтегазового сектора, которые оказались аутсайдерами недели в связи со снижением цен на нефть. Однако консервативная структура фонда помогла добиться положительного результата.

Паи фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,20%**, что оказалось хуже среднерыночного результата по ПИФам данной категории (-0,11%*), и лучше динамики индекса ММВБ, который по итогам недели потерял 3,83%.

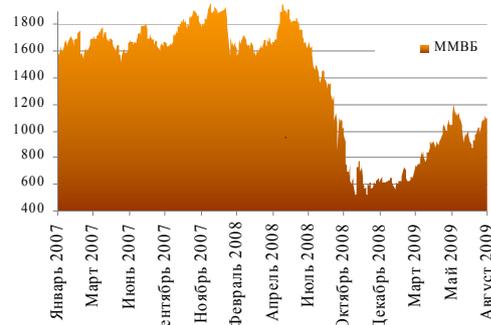
Паи ПИФа «АГОНА – Фонд региональных акций» подорожали за неделю на 1,37%**, что оказалось лучше среднерыночного результата по открытым фондам акций (+0,86%*). Позитивному результату способствовала динамика акций «РусГидро», которые по итогам недели прибавили в стоимости 4,48% на результатах допэмиссии.

Паи фонда «АГОНА – Молодежный» за неделю потеряли в стоимости 0,77%**. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного результата открытых ПИФов смешанных инвестиций (+0,50%*). На итогах деятельности фонда отразилось общее снижение рынка.

Паи фонда «АГОНА – Депозит» по итогам недели продемонстрировали рост на 2,12%**, таким образом, результат фонда более чем в 3,5 раза превысил среднерыночный результат (+0,60%*). На результат фонда позитивно повлияла ситуация на валютном рынке, а именно ослабление российского рубля.

* данные – нлу.рф, расчеты – ГК «АЛОП»

Динамика индекса ММВБ

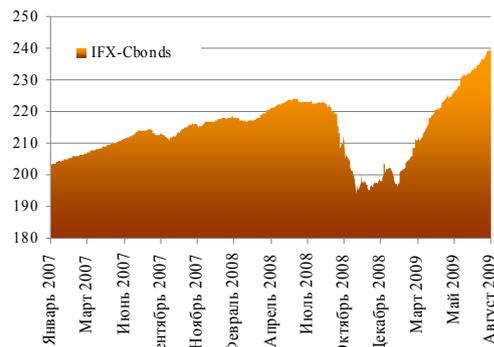


14.08.2009 Изм-е за период 07.08.09-14.08.09

Основные индикаторы		
РТС	1059.92	-1.87%
ММВБ	1072.74	-3.83%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	239.25	-0.01%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 14.08.09 (за период 07.08.09-14.08.09), %

ОПИФА «АГОНА - Экстрим»	-0,12
ОПИФСИ «АГОНА - Эквilibrium»	0,27
ОИПИФ «АГОНА - Индекс ММВБ»	-0,20
ОПИФА «АГОНА - Фонд региональных акций»	1,37
ОПИФСИ «АГОНА - Молодежный»	-0,77
ОПИФДР «АГОНА - Депозит»	2,12

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 31.07.2009

	Изменение стоимости пая (%)					Изменение стоимости чистых активов ПИФА (СЧА) (%)				
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	3,81	15,73	63,70	-31,18	-20,04	3,29	11,41	54,35	-37,13	186,95
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	1,07	7,43	20,47	-23,96	-14,60	-10,87	-6,94	-2,22	-58,55	-92,02
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	3,88	11,26	62,78	-29,57	-22,93	3,67	7,61	47,77	-33,74	-23,63
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	1,66	12,12	51,24	-40,72	-34,20	1,55	9,36	41,75	-47,24	-37,49
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	6,02	13,93	59,98	-12,97	-11,19	2,14	7,69	50,15	-26,22	-42,21
ОПИФДР «АГОНА – Депозит»	1,23	-1,31	-4,12	-0,43	-	1,23	-1,31	-3,85	-1,63	-

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

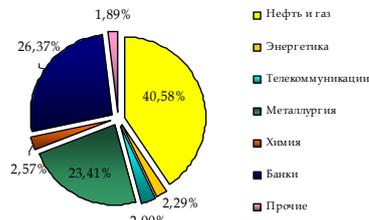
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
14.08.2009	220,04	400881484,01
за период 07.08.09-14.08.09	13,65%**	12,47%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	15,73%	11,41%
6 месяцев	63,70%	54,35%
год	-31,18%	-37,13%
с начала года	63,04%	53,52%
за 3 года	-20,04%	186,95%

Основные позиции на 14.08.2009

Акции:	доля в активах, %
ГМКНорНик	14,00
Сбербанк	13,66
ВТБ ао	10,33
Сургнфгз	8,73
ГАЗПРОМ ао	6,86

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.08.2009

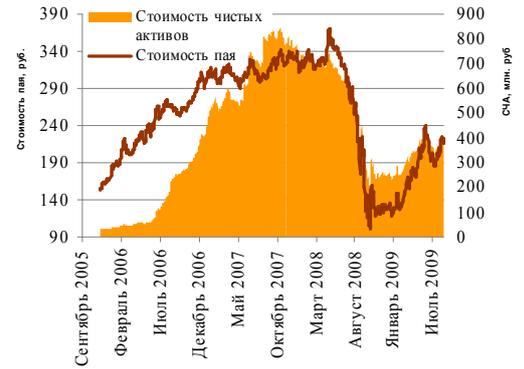


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	0.961
Альфа	0.003
Ст. отклонение	9.93%
Коэфф. Шарпа	-0.136

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium»

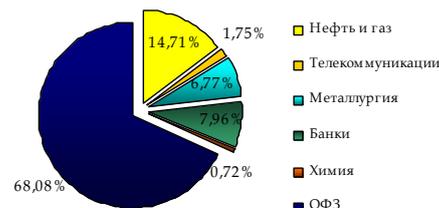
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
14.08.2009	126,7	30594438,63
за период 07.08.09-14.08.09	2,75%**	-8,99%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	7,43%	-6,94%
6 месяцев	20,47%	-2,22%
год	-23,96%	-58,55%
с начала года	26,06%	2,25%
за 3 года	-14,60%	-92,02%

Основные позиции на 14.08.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25057	33,29
ОФЗ 25061	24,28
ОФЗ 25064	10,40
Сбербанк	3,63
ГМКНорНик	3,33

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.08.2009



*** 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 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 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

Инвестирование в высоконадежные облигации со сроком погашения от 2 месяцев до года, а также наиболее ликвидные акции российских эмитентов. Обеспечение умеренного прироста благодаря стабильности бумаг с фиксированной доходностью. Фонд «АГАНА – Эквilibrium» рекомендован инвесторам, которые рассчитывают на стабильный доход, превышающий доходность банковских депозитов и облигационных фондов, и при этом желают свести риск получения убытков к минимуму.

Сравнительные показатели работы фонда***

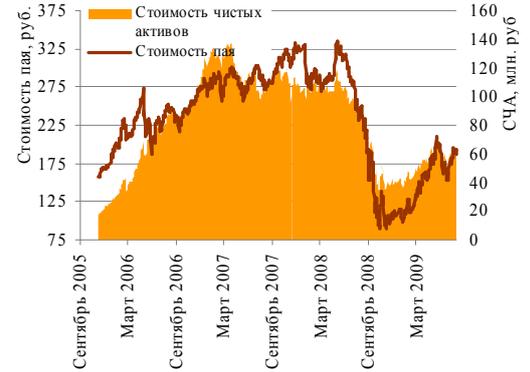
	Значение
Бета	0.471
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	4.99%
Коэфф. Шарпа	-0.241

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

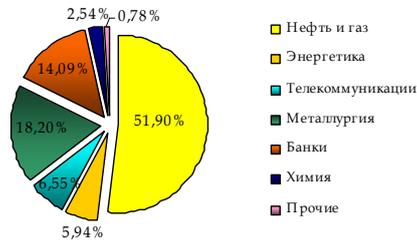
	Цена пая	СЧА
14.08.2009	191,16	62799001,26
за период		
07.08.09-14.08.09	16,40%**	13,29%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	11,26%	7,61%
6 месяцев	62,78%	47,77%
год	-29,57%	-33,74%
с начала года	70,00%	54,20%
за 3 года	-22,93%	-23,63%



Основные позиции на 14.08.2009

Акции:	доля в активах, %
ГАЗПРОМ ао	14,08
ЛУКОЙЛ	13,76
Сбербанк	11,52
ГМКНорник	8,97
Роснефть	7,99

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.08.2009



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***

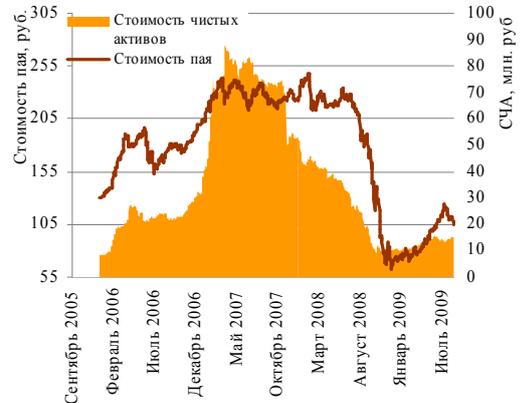
	Значение
Бета	0.931
Альфа	0.000
Ст. отклонение	10.95%
Кэфф. Шарпа	-0.131

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

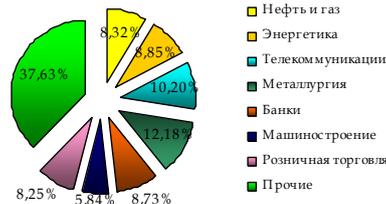
	Цена пая	СЧА
14.08.2009	119,62	15264899,48
за период		
07.08.09-14.08.09	9,41%**	9,29%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	12,12%	9,36%
6 месяцев	51,24%	41,75%
год	-40,72%	-47,24%
с начала года	52,74%	43,16%
за 3 года	-34,20%	-37,49%



Основные позиции на 14.08.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	12,18
РусГидро	8,85
Магнит ао	8,25
ВТБ ао	5,63
Татнефть Зао	3,11

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.08.2009



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	0.983
Альфа	-0.002
Ст. отклонение	10.33%
Кэфф. Шарпа	-0.169

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-W5, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами и в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — отклонения от динамики рынка 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 разниц делится на изменчивость доходов фонда.

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

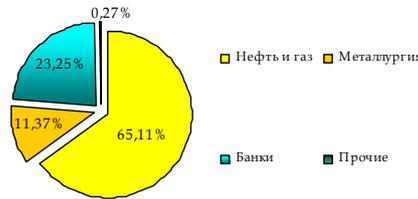
	Цена пая	СЧА
14.08.2009	195,18	10357358,45
за период 07.08.09-14.08.09	11,75%**	7,98%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	13,93%	7,69%
6 месяцев	59,98%	50,15%
год	-12,97%	-26,22%
с начала года	59,74%	49,92%
за 3 года	-11,19%	-42,21%



Основные позиции на 14.08.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
Газпрнефть	11,94
Сбербанк	11,69
ВТБ ао	11,56
ГМКНорНик	11,37
Сургнуфз	10,94

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.08.2009



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.053
Альфа	0.004
Ст. отклонение	9.49%
Коэфф. Шарпа	-0.117

Источник: Расчеты ГК АЛОП

*** 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.

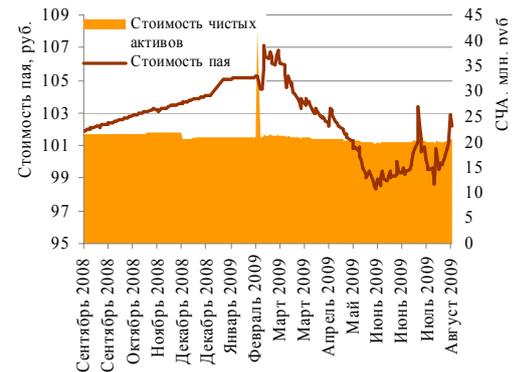
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

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 «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

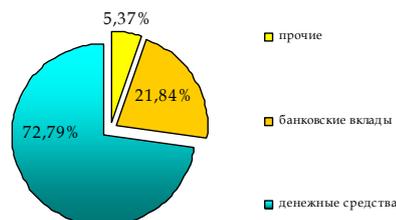
	Цена пая	СЧА
14.08.2009	102,22	20499511,13
за период 07.08.09-14.08.09	2,39%**	2,39%
По состоянию на 31.07.2009		
3 месяца	-1,31%	-1,31%
6 месяцев	-4,12%	-3,85%
год	-0,43%	-1,63%
с начала года	-3,14%	-2,88%
за 3 года	-	-



Структура вкладов на 14.08.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	100,00

Структура активов на 14.08.2009



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 – 34 721,48 млн руб (по состоянию на 30.06.2009).

УК «АГАНА» занимает второе место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2009 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 - Эквilibриум» 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 – третий 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, ул. Спиридоновка, д.4, стр. 2, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам (495) 987-44-44, (495) 363-16-62.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые УК «АГАНА» и ГК «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.