Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 30.01.2009 - 06.02.2009

Обзор рынка ПИФов и акций

Итоги прошедшей недели на рынке акций оказались разнонаправленными: индекс РТС за неделю потерял 2,64%, а индекс ММВБ прибавил 4,99%. Перед открытием торгов в первую сессию недели сложился негативный внешний фон. Закрытие площадок США в 2%-ом минусе накануне из-за обвальных предварительных данных по ВВП США за IV квартал оказывало негативное влияние на российский рынок. Отрицательная динамика на сырьевых площадках также мешала акциям отечественных эмитентов подрасти, несмотря на очередное ослабление курса рубля. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил 0,24%, а индекс РТС под давлением девальвации рубля потерял 5,01%.

На нейтральном внешнем фоне, сформировавшемся к открытию российских площадок во вторник, рынок начал торговую сессию с незначительного гэпа вверх. Утренний настрой участников рынка был скорректирован динамикой рынков Еврозоны, на которых торги проходили под влиянием «медвежьих» настроений. Негатив был связан с оглашением индекса производственных цен Еврозоны, который свидетельствовал о рецессионном развитии экономики. В целом торги проходили довольно вяло, в конце сессии наблюдалась волна распродаж, связанная с нежеланием переносить позиции на следующий день. По итогам дня индекс ММВБ потерял 0,06%, а индекс РТС прибавил 0,80%.

На открытии торгов в среду значительную поддержку отечественному рынку оказывал рост ведущих американских индексов. Оптимистичные настроения участников рынка в течение сессии были скорректированы снижением рейтинга России агентством Fitch. Известие вызвало волну распродаж на отечественном рынке, однако она довольно быстро прекратилась. По итогам сессии ведущим российским индексам удалось закрепиться в положительной зоне.

Американские индексы, закрывшиеся в минусе, на открытии в четверг утащили за собой и российские индикаторы. Решения ЕЦБ и Банка Англии по базовым ставкам не преподнесли сюрприза: базовая ставка Банка Англии была снижена на 50 б.п. до 1%, а ЕЦБ оставил ставку без изменения на прежнем уровне – 2,0%. Негативные данные по количеству заявок на пособие по безработице в США частично были нивелированы данными по производительности труда. К концу сессии продажи усилились из-за данных по заказам промпредприятий США. Так, по итогам сессии индекс ММВБ скатился на 2,0%, а индекс РТС отступил на 0,34%.

Несмотря на негативную статистику, американский рынок в четверг закрылся в плюсе. Индексы прибавили около 1,5%. В течение сессии торги проходили в рамках бокового тренда, чему способствовали ожидания публикации блока важных статданных. Несмотря на то, что статданные оказались хуже консенсус-прогнозов, на российском рынке царили раллийные настроения. В солидный плюс отечественный рынок вытянули акции металлургических компаний, драйвером роста для которых является восстановление спроса на продукцию сектора, а также план Б.Обамы.

Динамика рынка коллективных инвестиций в целом была аналогична динамике фондового рынка. По данным НЛУ, паи открытых индексных фондов (акций) в среднем подорожали на 2,08%*. Стоимость паев открытых фондов акций выросла в среднем на 3,83%*, а паев открытых фондов смешанных инвестиций – на 0,55%*. Паи открытых облигационных фондов потеряли в стоимости в среднем 0,95%*. Паи фондов денежного рынка за неделю подорожали в среднем на 0,03%*.

На текущей неделе основной идеей станет план по стимулированию экономики. Во-первых, будет озвучена программа по поддержке экономики США – план Б.Обамы, который был уже одобрен палатой представителей. Во-вторых, Т.Гейтнером будет озвучена программа по поддержке финансового сектора США, которая является важной составляющей плана Б.Обамы. В течение недели на ход торгов также повлияют статданные, среди которых – сальдо торгового баланса США и заявки на пособие по безработице. В пятницу будут опубликованы данные по ВВП Еврозоны за IV квартал.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда «АГАНА – Экстрим» подорожали на 2,19%**. Результат оказался немного слабее среднерыночного, поскольку в портфеле фонда содержится высокая доля бумаг нефтегазового сектора, которые на прошлой неделе выглядели хуже рынка. Однако, на наш взгляд, в бумагах «нефтянки» может пройти ралли на ожидаемых ослаблениях в налоговой политике, а также в связи с приближением 15 марта, когда ОПЕК, скорее всего, примет решение об очередном сокращении квот на добычу «черного золота».

Паи фонда «АГАНА – Эквилибриум» подорожали на 0,70%**, в то время как средний результат по открытым фондам смешанных инвестиций составил 0,55%*. Позитивному результату способствовала структура портфеля, в частности, его широкая диверсификация.

Результат ПИФа «АГАНА – Индекс ММВБ» составил (+1,45%)**, что хуже среднерыночного результата по фондам данной категории, составившего 2,08%*.

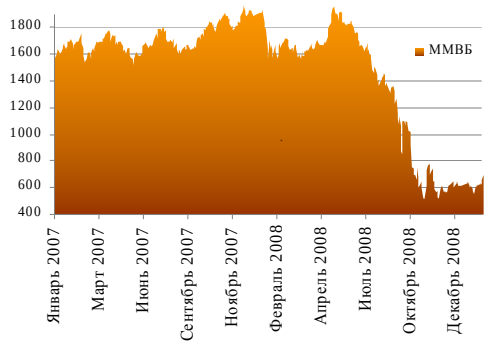
Стоимость паев фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» увеличилась на 4,30%**. Показатель оказался выше среднерыночного результата открытых фондов акций (+3,83%)*. На полученную доходность во многом повлияло наличие большой доли бумаг металлургических компаний в портфеле фонда.

Паи ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный» за неделю подешевели на 0,34%**. Результат оказался слабее среднерыночного, составившего (+0,55%*). Негативной динамике способствовали акции Сбербанка, имеющиеся в портфеле фонда и за неделю подешевевшие более чем на 5%. На текущей неделе мы ожидаем роста акций банковского сектора, поскольку планируется оглашение программы поддержки финансового сектора США.

Паи фонда «АГАНА – Депозит» за неделю подорожали на 0,02%**.

** данные – nlu..ru, расчеты ГК «АЛОР»*

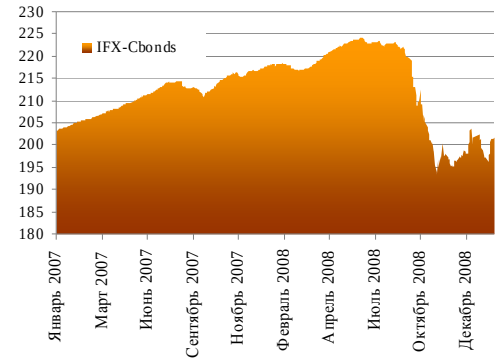
Динамика индекса ММВБ



	06.02.2009	Изм-е за нед.
Основные индикаторы		
РТС	520.91	-2.64%
ММВБ	656.09	4.99%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	201.67	0.37%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 06.02.09 (за период 30.01.09-06.02.09), %

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	2.19
ОПИФСИ «АГАНА - Эквилибриум»	0.70
ОИПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	1.45
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	4.30
ОПИФСИ «АГАНА - Молодежный»	-0.34
ОПИФДР «АГАНА - Депозит»	0.02

Источник: www.nlu.ru

По состоянию на 30.01.2009

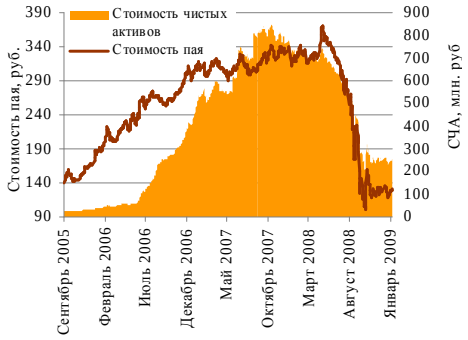
	Изменение стоимости пая (%)					Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)				
	1 месяц	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**	**1 месяц**	**3 месяца**	**6 месяцев**	**1 год**	**3 года**
ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-0,40	-8,02	-57,96	-59,67	-31,97	-0,54	-10,10	-59,27	-65,48	518,69
ОПИФСИ «АГАНА – Эквилибриум»	4,64	-14,63	-36,88	-37,24	-20,18	4,57	-32,76	-57,61	-92,92	-1,29
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	4,43	-8,22	-56,73	-59,43	-43,39	4,35	-8,64	-55,16	-60,98	36,80
ОПИФА «АГАНА – Фонд региональных акций»	0,99	-3,91	-60,80	-64,58	-54,44	0,99	-3,90	-62,78	-75,80	9,54
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,15	9,04	-45,60	-51,63	-32,23	-0,15	9,67	-50,86	-65,44	-46,34
ОПИФДР «АГАНА – Депозит»	1,02	2,02	3,84	-	-	1,01	-2,79	2,32	-	-

Обзор подготовлен аналитиками ГК «АЛОР»

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

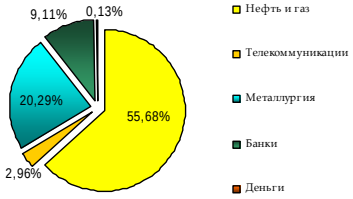
	Цена пая	СЧА
06.02.2009	130,9	253957730,8
неделя	2,19%**	1,99%
По состоянию на 30.01.2009		
3 месяца	-8,02%	-10,10%
6 месяцев	-57,96%	-59,27%
год	-59,67%	-65,48%
с начала года	-0,40%	-0,54%
3 года	-31,97%	518,69%



Основные позиции на 06.02.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	13.13
Сургнфгз	11.51
ГАЗПРОМ ао	10.24
ГМКНорНик	9.44
Роснефть	7.75

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.02.2009



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	0.892
Альфа	0.007
Ст. отклонение	9.11%
Коэфф. Шарпа	-0.192

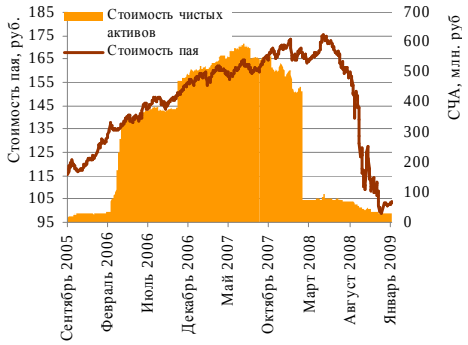
Источник: Расчеты УК АГАНА

*** ***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 отторванность 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 превысить 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 смешанных инвестиций «АГАНА – Эквилибриум»

Основные показатели работы фонда

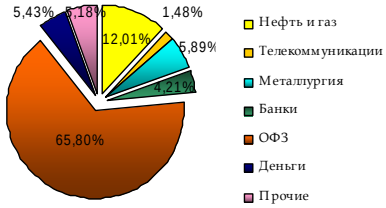
	Цена пая	СЧА
06.02.2009	104,01	29133574,47
неделя	0,70%**	-5,22%
По состоянию на 30.01.2009		
3 месяца	-14,63%	-32,76%
6 месяцев	-36,88%	-57,61%
год	-37,24%	-92,92%
с начала года	4,64%	4,57%
3 года	-20,18%	-1,29%



Основные позиции на 06.02.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 25060	27.50
ОФЗ 27026	21.96
ОФЗ 25057	16.34
ЛУКОЙЛ	2.87
ГМКНорНик	2.24

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.02.2009



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 – Эквилибриум» 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	0.410
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	4.64%
Коэфф. Шарпа	-0.156

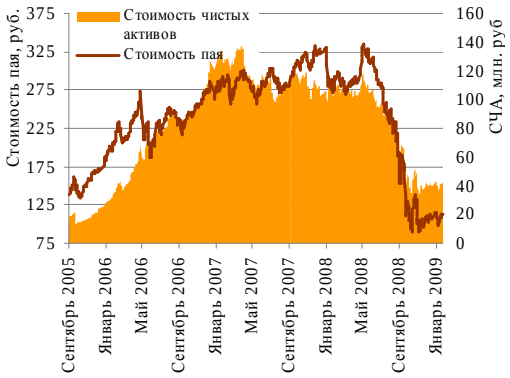
Источник: Расчеты УК АГАНА

*** ***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 отторванность 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 превысить 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 индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

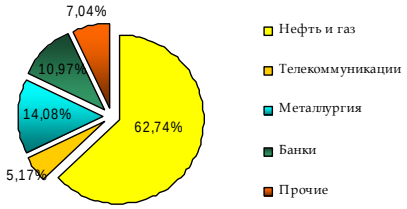
	Цена пая	СЧА
06.02.2009	113,71	42255111,57
неделя	1,45%**	1,77%
По состоянию на 30.01.2009		
3 месяца	-8,22%	-8,64%
6 месяцев	-56,73%	-55,16%
год	-59,43%	-60,98%
с начала года	4,43%	4,35%
3 года	-43,39%	36,80%



Основные позиции на 06.02.2009

Акции:	доля в активах, %
ЛУКОЙЛ	18.69
ГАЗПРОМ ао	13.93
Роснефть	10.24
Сбербанк	8.31
Сургнфгз	6.40

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.02.2009



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	0.706
Альфа	0.002
Ст. отклонение	10.44%
Коэфф. Шарпа	-0.227

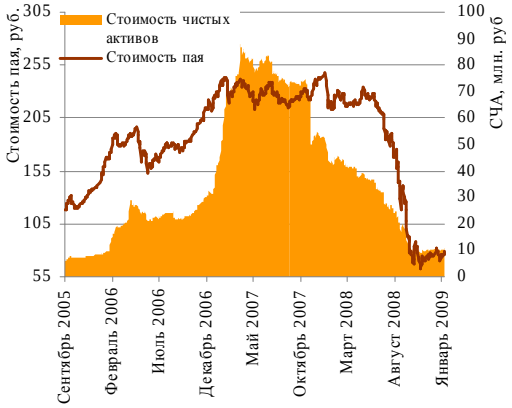
Источник: Расчеты УК АГАНА

*** ***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 превысить 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 акций «АГАНА – Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

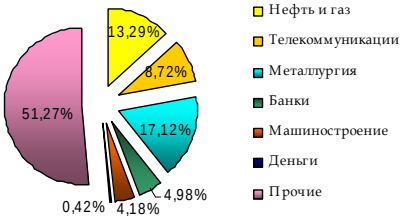
	Цена пая	СЧА
06.02.2009	78,85	10664245,7
неделя	4,30%**	3,60%
По состоянию на 30.01.2009		
3 месяца	-3,91%	-3,90%
6 месяцев	-60,80%	-62,78%
год	-64,58%	-75,80%
с начала года	0,99%	0,99%
3 года	-54,44%	9,54%



Основные позиции на 06.02.2009

Акции:	доля в активах, %
Полиметалл	12.99
ГАЗПРОМ ао	5.39
ЛУКОЙЛ	5.32
Сбербанк	4.98
Магнит ао	4.76

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.02.2009



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 эшелонов в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение
Бета	1.048
Альфа	-0.001
Ст. отклонение	9.80%
Коэфф. Шарпа	-0.260

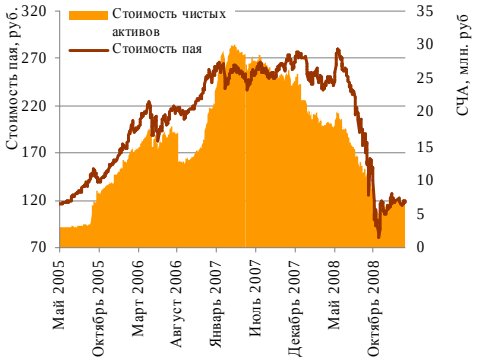
Источник: Расчеты УК АГАНА

*** ***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 превысить 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 смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
06.02.2009	118,68	6730242,08
неделя	-0,34%**	-1,13%
По состоянию на 30.01.2008		
3 месяца	9,04%	9,67%
6 месяцев	-45,60%	-50,86%
год	-51,63%	-65,44%
с начала года	-0,15%	-0,15%
3 года	-32,23%	-46,34%



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 – Эквилибриум», большую часть активов которого составляют облигации.

Основные позиции на 06.02.2009

Ценные бумаги:	доля в активах, %
ОФЗ 27026	22.24
ГАЗПРОМ ао	9.04
Роснефть	8.74
ВТБ ао	8.68
Газпрнефть	8.56

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 06.02.2009



*** ***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 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 превысить 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

Сравнительные показатели работы фонда***

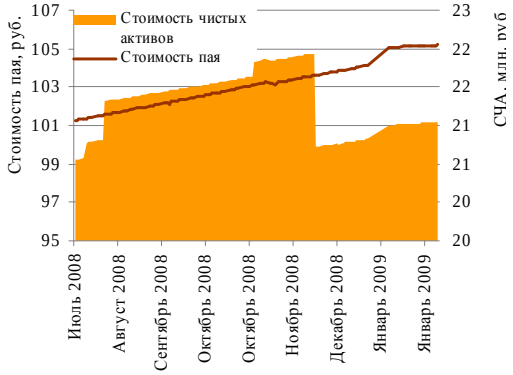
	Значение
Бета	0.874
Альфа	0.001
Ст. отклонение	8.30%
Коэфф. Шарпа	-0.193

Источник: Расчеты УК АГАНА

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные показатели работы фонда

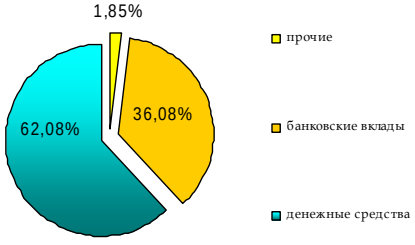
	Цена пая	СЧА
06.02.2009	105,19	21037110,72
неделя	0,02%**	0,02%
По состоянию на 30.01.2009		
3 месяца	2,02%	-2,79%
6 месяцев	3,84%	2,32%
год	-	-
с начала года	1,02	1,01
3 года	-	-



Структура вкладов на 06.02.2009

Банковские вклады:	доля в структуре вкладов, %
от 3 до 6 мес.	26.32
от 6 мес.	73.68

Структура активов на 06.02.2009



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.; 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 – 48 417 млн руб (по состоянию на 30.09.2008). УК «АГАНА» занимает четвертое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 30.09.2008 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 - Эквилибриум» 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 рисковых (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. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомится 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. Никольская, д. 10, 4 этаж, 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.