

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 07.03.2008 - 14.03.2008



Обзор рынка ПИФов и акций

Укороченная неделя на рынке акций выдалась беспокойной. Открытие торгов во вторник произошло на позитивном внешнем фоне с 2,8%-м в среднем «гэпом» вверх по индексам ММВБ и РТС. Однако к середине недели рынок скорректировался вниз и остаток периода провел в понижательном тренде. Индексы завершили неделю в «зеленой зоне», ММВБ поднялся на 2,01%, индекс РТС показал прирост 2,57%.

По данным НЛУ, наибольший прирост стоимости паев в размере 2,76%* в среднем по рынку показали индексные фонды. На втором месте по доходности расположились открытые фонды акций – их доходность за неделю составила 1,84%*. Смешанные фонды продемонстрировали 1,48%-ый* рост стоимости паев. Фондам облигаций удалось заработать в среднем 0,3%*. Доходность денежных фондов составила 0,03%*.

Неделя была насыщенной новостями, пришедшими из-за океана, и наш рынок, столь зависимый от мировой конъюнктуры, существенно реагировал на выходящие данные.

Главной новостью недели было сообщение ФРС США 11 марта о намерении в ходе аукционов предоставить первичным дилерам гособлигации США на сумму до 200 млрд долл. под залог других бумаг. Несмотря на значительный рост ведущих индексов, после волны оптимизма, прокатившейся по зарубежным площадкам во вторник, последовали два дня коррекции из-за новой порции макростатистики по экономике США, которая не оправдала ожиданий участников торгов. Министерство торговли страны опубликовало данные о снижении объема розничных продаж в США в феврале 2008 г. на 0,6% по сравнению с январем 2008 г. – до 380,2 млрд долл.

Давление на рынки также оказали опасения по поводу ухудшения ситуации в финансовом секторе из-за фактического банкротства одного из крупных американских облигационных фондов (Carlyle Capital), который заявил о возможном дефолте по своим долговым обязательствам.

Неделя завершилась новостью о серьезных проблемах с ликвидностью инвестиционного банка Bear Stearns, что вызвало падение ведущих мировых индексов. Инвесторов даже не вдохновила неожиданно позитивная статистика из США по инфляции за февраль. По итогам торгов 14 марта акции Bear Stearns рухнули на 27,00 долл. до 30,00 долл., или на 47,37%.

Локомотивом в течение недели выступали цены на нефть, дорожавшие на фоне ослабления доллара. Нефть марки Brent за недельную сессию подорожала на 3,73%, поднимаясь до \$106,45 за баррель, стоимость барреля WTI возросла до очередного исторического максимума в \$111. Благодаря поддержке цен на нефть компаниям нефтегазового сектора удалось удержаться на плаву. Индекс «РТС - Нефть и газ» за неделю вырос на 3,50%, акции «ЛУКОЙЛа» и «Сургутнефтегаза» прибавили соответственно 5,92% и 2,83%, «Татнефти» – 2,41%. Акции «Газпромнефти» ушли в минус на 3,64%.

По итогам недели металлы показали смешанную динамику торгов. Индекс «РТС - Металлы и добыча» поднялся на 1,03%. Подорожали акции ММК (на 5,47%), акции ГМК «Норильский никель» и НЛМК показали отрицательные результаты – соответственно 3,10% и 0,75%. Стоимость бумаг ГМК «Норильский никель» снизилась вследствие сообщения о том, что в список кандидатов в совет директоров ГМК к внеочередному собранию акционеров, которое состоится 8 апреля 2008 г., вошли крупнейший акционер объединенной компании «Российский алюминий» Олег Дерипаска, президент группы «Онэксим» Михаил Прохоров и председатель совета директоров «Российского алюминия» Виктор Вексельберг. В лидеры роста вновь вырвались драгметаллы, которые на фоне волатильности финансовых рынков продолжают пользоваться у инвесторов устойчивым спросом, заставляя вкладывать деньги в «вечные ценности». Акции «Полус Золота» выросли на 8,12%, в четверг цена фьючерса на золото достигла отметки \$1000 за тр. унцию.

Лидерами роста выступил телекоммуникационный сектор, показавший результаты лучше рынка: индекс «РТС - Телекоммуникации» вырос за неделю на 6,54% за счет роста акций «Уралсвязьинформа» на 11,74% и «Волгателеком» на 10,65% в связи с заявлением министра связи, касающемся возможной приватизации «Связинвеста». Акции «МТС» прибавили 2,50%, «Ростелекома» – 0,18%.

Банковский сектор на минувшей неделе был сильно волатильным, испытывая значительное давление извне. Индекс «РТС - Финансы» закрылся с приростом 1,89%, акции ВТБ и Сбербанка выросли соответственно на 3,92% и 2,55%.

Доллар продолжает сдавать свои позиции относительно мировых валют – происходит резкое укрепление курса рубля к доллару до многолетних максимумов 23,69 рублей за доллар США, что вызвано ростом курса евро/доллар до исторического максимума в 1,5626.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

За прошедшую недельную сессию был зафиксирован рост стоимости паев всех открытых паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением УК «АГАНА».

Максимальный рост стоимости паев показал открытый фонд акций «АГАНА – Индекс ММВБ», стоимость пая которого выросла за неделю на 2,90%**. Паи открытого фонда «АГАНА – Фонд региональных акций» выросли за неделю на 2,29%**, превывсив среднерыночный показатель.

Открытый фонд смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный» показал результат выше среднерыночного для данной категории фондов, увеличив стоимость паев в размере 2,61%**. Это связано с наличием в составе портфеля фонда «АГАНА – Молодежный» большей доли акций согласно стратегии инвестирования.

Прирост стоимости пая открытого ПИФа смешанных инвестиций «АГАНА – Эквilibrium» за неделю составил 0,62%**.

Открытый фонд акций «АГАНА – Экстрим» показал рост стоимости паев в 1,6%** сопоставимый с ростом фондов данной категории.

Волатильность российских рынков в течение предстоящей недели прогнозируется выше среднего. Динамика рынка на ближайшее время будет во многом зависеть от решения ФРС по ставке. Если ФРС пойдет на резкое снижение ставки и не будет резко негативных новостей с Запада, можно ожидать роста рынка по крайней мере до конца марта. Поэтому мы считаем, что сейчас не очень хорошее время для погашения паев.

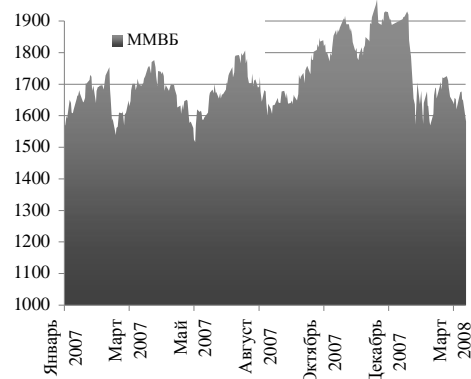
Инвесторам, ориентирующимся на получение доходности на уровне рынка в целом, по-прежнему рекомендуем делать инвестиции на средне- и долгосрочный период времени в индексные фонды.

Возможно, что результаты лучше рынка в текущем году смогут показать фонды акций, вкладывающиеся в высоколиквидные акции эмитентов различных секторов экономики и управляемые по активным стратегиям. Управляющий такими фондами увеличивает долю растущих акций и быстро избавляется от бумаг, исчерпавших потенциал роста, переключаясь на лучшую инвестиционную идею. Агрессивным инвесторам, державшим средства в ряде отраслевых ПИФов, возможно, стоит подумать о том, чтобы перевести свой капитал в фонды акций, управляемые по активным стратегиям.

Похоже, что на долговом рынке наступила стабилизация, и риск убытков для консервативных инвесторов снизился. Консерваторам предлагаем обратить внимание на фонды смешанных инвестиций с долей облигаций на уровне 70-80%. Наличие в портфеле ПИФа 20-30%-ной доли акций позволяет рассчитывать на получение доходности выше уровня инфляции.

* данные НЛУ, расчеты УК «АГАНА»

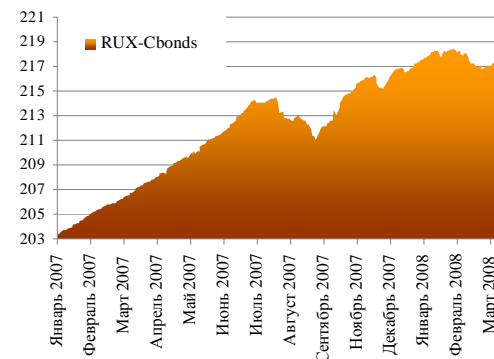
Динамика индекса ММВБ



	14.03.2008	Изм-е за нед.
Основные индикаторы		
РТС	2064.41	2.57%
ММВБ	1651.91	2.01%
Обл. – индекс		0.15%
RUX-Cbonds	217.2792	

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса RUX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 14.03.08 (за период 07.03.08-14.03.08)

ОПИФА «АГАНА - Экстрим»	1.60%
ОПИФС «АГАНА - Эквilibrium»	0.62%
ОПИФ «АГАНА - Индекс ММВБ»	2.90%
ОПИФА «АГАНА - Фонд региональных акций»	2.29%
ОПИФС «АГАНА - Молодежный»	2.61%

Источник: www.iguru.ru

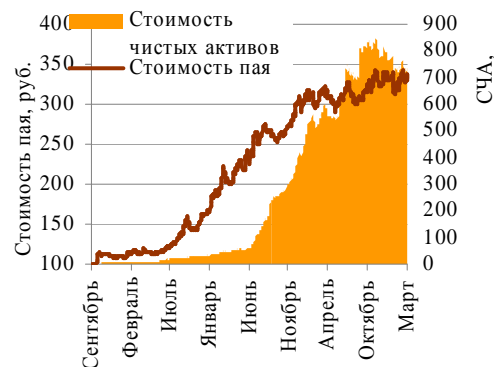
По состоянию на 29.02.2008

	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»	5.06	3.05	8.31	10.29	184.49	2.83	-4.87	4.79	36.84	10101.15
ОПИФСИ «АГОНА – Эквilibrium»	1.87	0.17	4.31	6.76	62.18	0.97	-13.46	-20.28	-14.51	7133.43
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	4.37	-7.83	2.21	4.18	158.51	0.18	-1.31	-3.57	-17.43	1612.04
ОПИФА «АГОНА – Фонд региональных акций»	5.65	-0.39	1.50	-2.68	125.20	4.82	-11.36	-39.99	-37.78	753.25
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	2.05	-5.31	-1.16	0.28	102.64	-1.56	-21.46	-24.77	-30.38	335.76

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

Основные показатели работы фонда

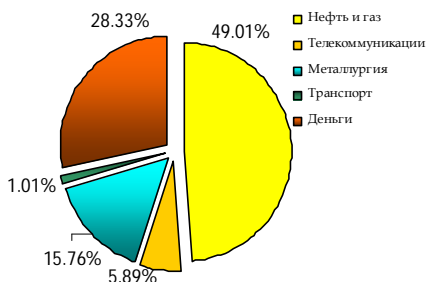
	Цена пая	СЧА
14.03.2008	333.09	727455345
Неделя	1.60%	0.95%
По состоянию на 29.02.2008		
3 месяца	3.05%	-4.87%
6 месяцев	8.31%	4.79%
год	10.29%	36.84%
3 года	184.49%	10101.15%



Основные позиции на 14.03.2008

Акции:	%
ЛУКОЙЛ	13.91%
Сургнфгз	7.78%
СевСт-ао	7.00%
Татнфт Зао	6.01%
Сургнфгз-п	5.77%

Структура портфеля на 14.03.2008



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда*

	Значение
Бета	0,40
Альфа	0,03
Ст. отклонение	1,32
Кэфф. Шарпа	0,03

Источник: Расчеты УК АГОНА

* **Коэффициент бета – риск и рынок.** Сравнивает рискованность фонда с рыночным ориентиром, риск которого принят за 1. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ММВБ, для фондов облигаций — RUX-Cbonds, для смешанных ПИФов — композитный индекс из двух предыдущих в пропорции 50:50. 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 рискам.

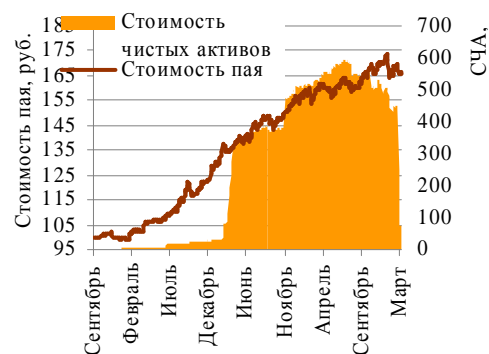
Стандартное отклонение. Величина на которую в среднем за год отклонялась доходность фонда.

Коэффициент Шарпа — доходность/риск. 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 «АГНА – Эквilibrium»

Основные показатели работы фонда

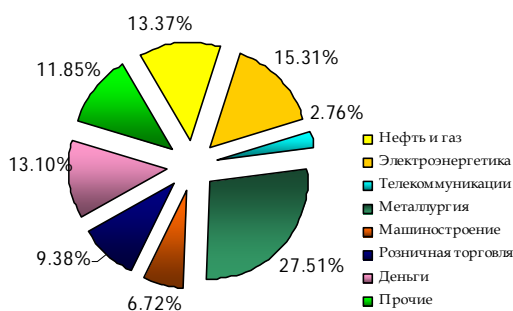
	Цена пая	СЧА
14.03.2008	166.41	73824472.04
неделя	0.62%	0.37%
По состоянию на 29.02.2008		
3 месяца	0.17%	-13.46%
6 месяцев	4.31%	-20.28%
год	6.76%	-14.51%
3 года	62.18%	7133.43%



Основные позиции на 14.03.2008

Облигации:	%
Пермэнер01	13.46%
Топкнига-2	9.38%
ОМК 1 об	5.47%
ЧТПЗ 01об	5.46%
ТГК-10 об2	5.39%

Структура портфеля на 14.03.2008



Цель

Инвестирование в акции, корпоративные и муниципальные облигации. Обеспечение умеренного прироста благодаря стабильности бумаг с фиксированной доходностью.

«АГНА – Эквilibrium» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на стабильный доход, превышающий доходность банковских депозитов и облигационных фондов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму.

Сравнительные показатели работы фонда*

	Значение
Бета	0,66
Альфа	0,01
Ст. отклонение	0,58
Коэфф. Шарпа	0,02

Источник: Расчеты УК АГНА

* **Коэффициент бета – риск и рынок.** Сравнивает рискованность фонда с рыночным ориентиром, риск которого принят за 1. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ММВБ, для фондов облигаций — RUX-Cbonds, для смешанных ПИФов — композитный индекс из двух предыдущих в пропорции 50:50. 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 рискам.

Стандартное отклонение. Величина на которую в среднем за год отклонялась доходность фонда.

Коэффициент Шарпа — доходность/риск. 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

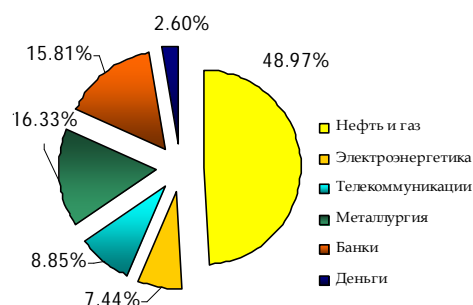
	Цена пая	СЧА
14.03.2008	287.24	109599505.2
неделя	2.90%	3.03%
По состоянию на 29.02.2008		
3 месяца	-7.83%	-1.31%
6 месяцев	2.21%	-3.57%
год	4.18%	-17.43%
3 года	158.51%	1612.04%



Основные позиции на 14.03.2008

Акции:	%
ЛУКОЙЛ	15.17%
ГАЗПРОМ ао	14.52%
Сбербанк	11.55%
ГМКНорНик	8.70%
МТС-ао	6.11%

Структура портфеля на 14.03.2008



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	0,66
Альфа	0,004
Ст. отклонение	1,88
Коэфф. Шарпа	0,02

Источник: Расчеты УК АГАНА

* **Коэффициент бета – риск и рынок.** Сравнивает рискованность фонда с рыночным ориентиром, риск которого принят за 1. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ММВБ, для фондов облигаций — RUX-Cbonds, для смешанных ПИФов — композитный индекс из двух предыдущих в пропорции 50:50. 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.

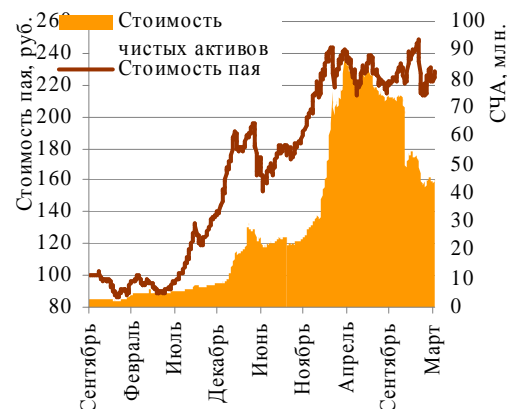
Стандартное отклонение. Величина на которую в среднем за год отклонялась доходность фонда.

Коэффициент Шарпа — доходность/риск. 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 - Фонд региональных акций»

Основные показатели работы фонда

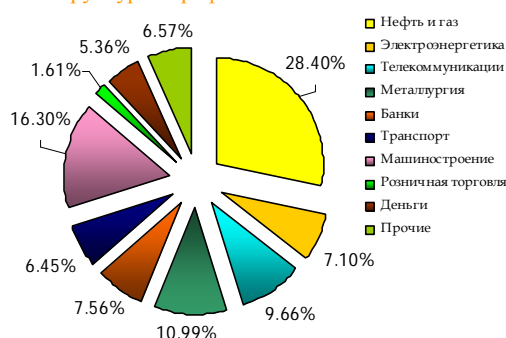
	Цена пая	СЧА
14.03.2008	227.6	44165854.87
неделя	2.29%	1.61%
По состоянию на 29.02.2008		
3 месяца	-0.39%	-11.36%
6 месяцев	1.50%	-39.99%
год	-2.68%	-37.78%
3 года	125.20%	753.25%



Основные позиции на 14.03.2008

Акции:	%
Новатэк ао	7.80%
ГАЗПРОМ ао	6.86%
Аэрофлот	6.45%
Севстальавт	6.05%
АВТОВАЗ ап	5.94%

Структура портфеля на 14.03.2008



Цель

«АГОНА – Фонд региональных акций» рекомендован для инвестиций на длительный срок, от двух лет, поскольку стратегия фонда предусматривает инвестиции, в том числе в перспективные акции второго и третьего эшелонов в расчете на их рост в течение нескольких лет.

Сравнительные показатели работы фонда*

	Значение
Бета	0,43
Альфа	-0,02
Ст. отклонение	1,40
Кэфф. Шарпа	0,04

Источник: Расчеты УК АГОНА

* **Коэффициент бета – риск и рынок.** Сравнивает рискованность фонда с рыночным ориентиром, риск которого принят за 1. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ММВБ, для фондов облигаций — RUX-Cbonds, для смешанных ПИФов — композитный индекс из двух предыдущих в пропорции 50:50. 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 рискам.

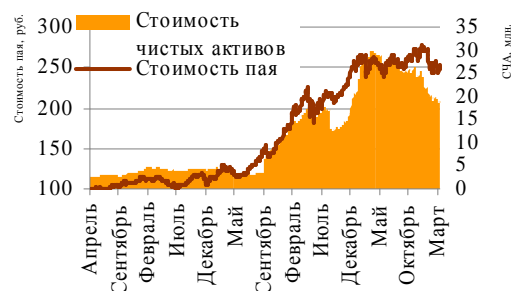
Стандартное отклонение. Величина на которую в среднем за год отклонялась доходность фонда.

Коэффициент Шарпа — доходность/риск. 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

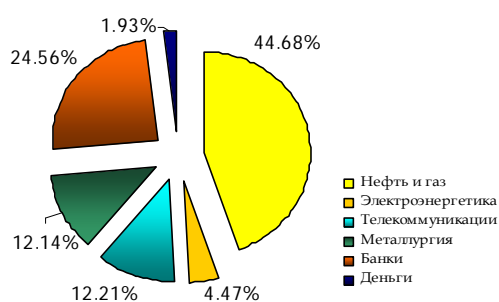
	Цена пая	СЧА
14.03.2008	250.05	18851596.49
неделя	2.61%	2.26%
По состоянию на 29.02.2008		
3 месяца	-5.31%	-21.46%
6 месяцев	-1.16%	-28.00%
год	0.28%	-20.46%
3 года	102.64%	325.38%



Основные позиции на 14.03.2008

Акции:	%
ГАЗПРОМ ао	13.75%
ВТБ ао	12.91%
ГМКНорНик	12.14%
Сбербанк	11.65%
ЛУКОЙЛ	10.08%

Структура портфеля на 14.03.2008



Цель

Инвестирование в акции и корпоративные и муниципальные облигации. Обеспечение умеренного прироста благодаря стабильности бумаг с фиксированной доходностью.

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

Сравнительные показатели работы фонда*

	Значение
Бета	0,46
Альфа	-0,01
Ст. отклонение	1,44
Коэфф. Шарпа	0,01

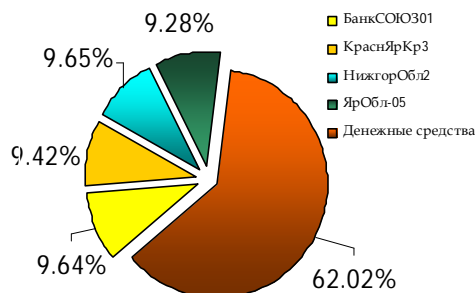
Источник: Расчеты УК АГАНА

ОПИФ денежного рынка «АГАНА – Депозит»

Основные позиции на 14.03.2008

Облигации:	%
БанкСЮЮ301	9.64%
КраснЯрКр3	9.42%
НижгорОбл2	9.65%
ЯрОбл-05	9.28%
Денежные средства	62.02%

Структура портфеля на 14.03.2008



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.

* **Коэффициент бета – риск и рынок.** Сравнивает рискованность фонда с рыночным ориентиром, риск которого принят за 1. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ММВБ, для фондов облигаций — RUX-Cbonds, для смешанных ПИФов — композитный индекс из двух предыдущих в пропорции 50:50. 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. Величина на которую в среднем за год отклонялась доходность фонда.

Коэффициент Шарпа — доходность/риск. 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.

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 2001г.; 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 – 67197,34 млн руб (по состоянию на 31.12.2007). УК «АГАНА» занимает третье место в рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов ПИФов на 29.12.2007 Investfunds.

Под управлением компании находятся 6 открытых паевых фондов, 5 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы 7 НПФ и средства накопительной части пенсии, находящейся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

В стадии формирования находится закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «АГАНА – Недвижимость» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» (Правила зарегистрированы за № 1166 27.12.2007 г.).

Полное наименование, номер и дата регистрации паевых инвестиционных фондов в ФСФР 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 - Эквilibrium» 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 «А» (высокая надежность – второй уровень) по Дистанционному 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. 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» рассматривает в качестве достоверных. Однако УК «АГАНА», его 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» 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» не берет на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. УК «АГАНА» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.