

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 07.09.2012 – 14.09.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

Индекс ММВБ на прошлой неделе двигался преимущественно в узком «боквике». Однако воодушевляющие действия ФРС способствовали выходу рублевого индикатора из данной консолидации вверх. В результате по итогам недели индекс ММВБ прибавил 4,12%, при этом индекс РТС также продемонстрировал рост на 7,99%.

Старт торговой недели на российском рынке акций характеризовался преобладанием смешанных настроений. С одной стороны инвесторов не воодушевляли сообщения о том, что «тройку» кредиторов не удовлетворила программа Греции по сокращению расходов. Таким образом, греческий вопрос продолжает оставаться открытым. С другой стороны Министерство США объявило о скорой продаже части своего пакета бумаг AIG, за который планировалось выручить \$18 млрд, что является позитивным фактором. Помимо всего прочего повышенной неопределенности способствовала и статистика из Китая. Так, рост промпроизводства в стране в августе не дотянул до прогнозов, замедлившись до уровней мая 2009 года. Однако слабые цифры повышали надежду на расширение стимулирующих мер со стороны Народного банка Китая. При этом вышли данные по инфляции в Поднебесной: показатель в августе вырос на 0,6%, что, напротив, выступало сдерживающим фактором для новых стимулов.

Не смогли в первой половине недели расшевелить отечественных инвесторов и хорошие данные из Великобритании: дефицит торгового баланса страны сократился сильнее ожиданий. Аналогичная позитивная статистика из США, также не выступила в роли драйвера роста: дефицит баланса вырос до \$42 млрд, при этом ожидался рост до \$44 млрд. От активных действий участников торгов сдерживало также ожидание значимых событий второй половины недели, а именно ратификация Европейского механизма стабильности (ESM) Германией и заседание ФРС.

Стоит отметить, что по факту Конституционный суд Германии позволил ратифицировать соглашение о создании ESM с рядом условий. В частности будет установлен верхний предел ответственности ФРГ по обязательствам стабфонда: доля Германии не должна превышать 190 млрд евро при ратификации документа. Однако стоит отметить, что немецкий парламент все же может принять решение о выделении дополнительных средств. При этом было отмечено, что Германия не берет на себя обязательства по соблюдению особой бюджетной политики. Таким образом, последняя преграда на пути к созданию ESM была окончательно преодолена, и стабилизационный механизм может начать работу уже с 8 октября текущего года. ESM позволит улучшить текущую экономическую ситуацию в Европе, что позитивно отразилось на мировых фондовых площадках. Однако стоит отметить, что позитив оказался сдержанным: неопределенность в отношении итогов заседания ФРС ограничивала инвесторов в активных действиях. Индекс ММВБ и вовсе отказался реагировать на позитивные известия. Факт укрепления рубля оказывал давление на динамику рублевого индикатора. В частности поддержку российской валюте оказало решение ЦБ РФ повысить ставку рефинансирования на 0,25 п.п. В результате индекс ММВБ продолжил движение в диапазоне 1465-1480 пунктов.

Выйти индексу ММВБ из консолидации под занавес торговой недели помогли итоги заседания ФРС. Так, американский регулятор принял решение сохранить ключевую процентную ставку на крайне низком уровне 0-0,25%. При этом на данном уровне ставка может быть сохранена вплоть до середины 2015 года, а не до конца 2014 года, как предполагалось ранее. Кроме того, было объявлено о долгожданной третьей программе стимулирования американской экономики. Данная программа будет заключаться в выкупе ипотечных бумаг с рынка. Причем сроки программы объявлены не были, и покупки будут продолжаться до тех пор, пока программа будет нужна. В свою очередь, получив столь долгожданный стимул, инвесторы стали обширным фронтом покупать рискованные активы. В итоге неделю индекс ММВБ завершил выше 1530 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 7 по 14 сентября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 3,25%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 3,17%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 2,25%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,12%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,08%\*.

С одной стороны ввод стимулирующих мер со стороны ФРС послужит мощным среднесрочным драйвером для фондовых площадок. Однако в настоящий момент ценовые уровни высоки, что в свою очередь может способствовать небольшой коррекции. На текущей неделе помимо технических факторов влияние на настроения инвесторов может оказать ряд статистических данных. Так, ожидаются данные по рынку жилья в США, а также индекс деловой активности в промышленности HSBC в Китае. Азиатская статистика может вызвать повышенное внимание со стороны инвесторов, так как от ЦБ Китая также ожидают расширения экономических стимулов.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 0,21%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога ПИФов акций (+3,25%\*). Негативный итог обусловлен существенной долей в портфеле долларовой «кэша». При этом за рассматриваемый период рубль существенно укрепился к доллару США, что оказало дополнительное давление.

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,50%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,12%\*).

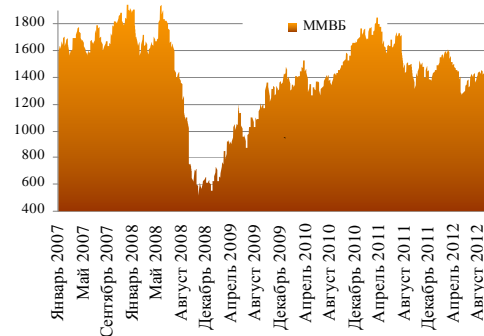
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 3,19%\*\*. Результат фонда оказался на уровне среднерыночного результата индексных ПИФов (+3,25%\*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подорожали за неделю на 1,86%\*\*, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+2,25%\*). Давление на итог работы фонда оказалось присутствием в портфеле обыкновенных акций «Номос-Банка», потерявших за рассматриваемый период 2,86%. Негативный результат в частности был вызван сообщением о том, что Fitch поместило рейтинги банка на пересмотр с негативным прогнозом.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 1,81%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+2,40%\*). Негативный итог обусловлен динамикой привилегированных акций «Сургутнефтегаза» (-1,69% за неделю). Существенная перекупленность бумаг и близость мощного уровня сопротивления способствовали фиксации прибыли инвесторами.

\* данные –www.investfunds.ru

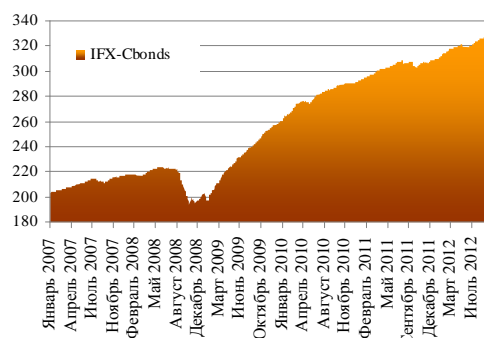
### Динамика индекса ММВБ



	14.09.2012	Изм-е за период 07.09.12-14.09.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1589,40	7,99%
ММВБ	1535,38	4,12%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	328,83	0,25%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 14.09.12 (за период 07.09.12-14.09.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	0,21
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,50
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	3,19
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	1,86
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	1,81

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 31.08.2012

	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»	1,84	1,34	-0,04	-6,78	18,08	-18,16	1,15	-0,14	-3,97	-14,67	-20,79	-56,56
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,56	1,54	1,66	2,93	20,01	-6,66	-5,29	-4,34	-17,89	-13,89	0,56	1,54
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	3,16	11,36	-8,40	-5,68	32,96	-9,94	1,37	5,22	-22,83	-25,28	3,16	11,36
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-1,21	-1,78	-7,21	-6,21	-7,89	-30,23	-5,43	-8,96	-28,48	-35,52	-1,21	-1,78
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	4,45	9,55	-1,81	11,68	77,75	-4,67	-2,34	-1,60	-19,37	-25,55	4,45	9,55

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

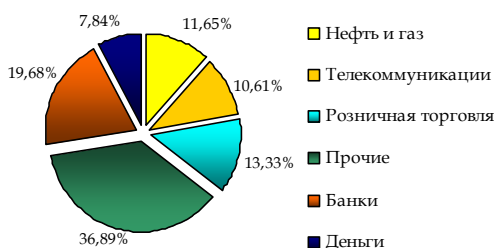
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
14.09.2012	257,36	313463970,99
За период 07.09.12-14.09.12	0,21% **	0,09% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	1,34%	-0,14%
6 месяцев	-0,04%	-3,97%
год	-6,78%	-14,67%
с начала года	0,89%	-4,06%
3 года	18,08%	-20,79%
5 лет	-18,16%	-56,56%

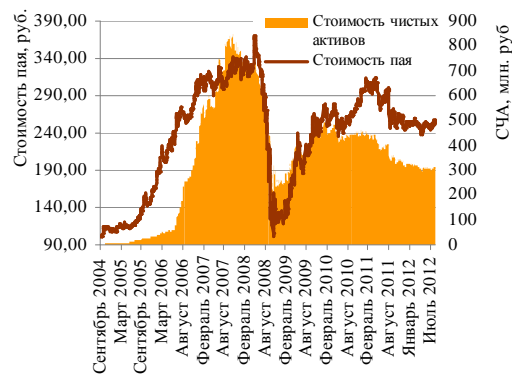
#### Основные позиции на 14.09.2012

Акции:	Доля в активах, %
Apple Inc	8,15
Amazon.com Inc	7,76
Goldman Sachs Group Inc	6,00
AT&T Inc	5,69
PetSmart Inc	5,57

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.09.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс акций РФEX-WM, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РФEX-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РФEX-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ индексный рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от рыночной структуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.  
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестированную 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 дохода 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 на 31.08.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Козэфф. Шарпа	-0,057

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

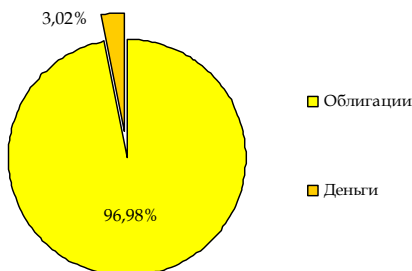
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
14.09.2012	150,92	28194236,82
За период 07.09.12-14.09.12	0,50% **	0,45% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	1,54%	-4,34%
6 месяцев	1,66%	-17,89%
Год	2,93%	-13,89%
с начала года	3,94%	-17,74%
3 года	20,01%	-7,29%
5 лет	-6,66%	-94,90%

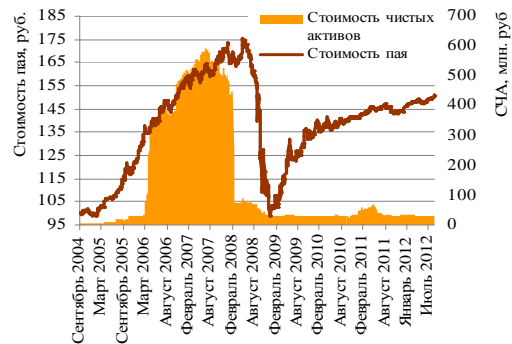
#### Основные позиции на 14.09.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	12,34
«ВымпелКом» - обл	10,73
Система - обл	10,71
СУЭК - ФинанО1	10,64
«Промсвязьбанк» - обл	10,57

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.09.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс акций РФEX-WM, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РФEX-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РФEX-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ индексный рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от рыночной структуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.  
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестированную 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 дохода фонда.



#### Цель

Фонд «АГАНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму. Инвестирование осуществляется в основном в высоконадежные бумаги с фиксированной доходностью (государственные, муниципальные и корпоративные облигации). Небольшая часть средств может быть инвестирована в акции для увеличения доходности фонда.

#### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

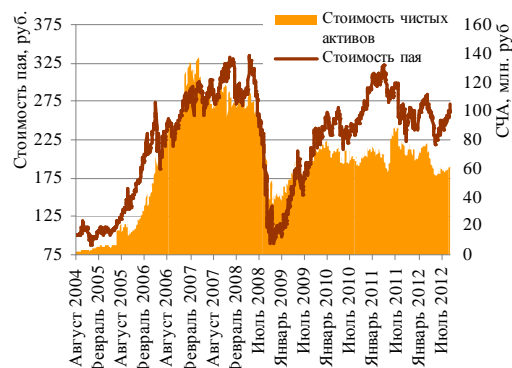
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,199
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Козэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

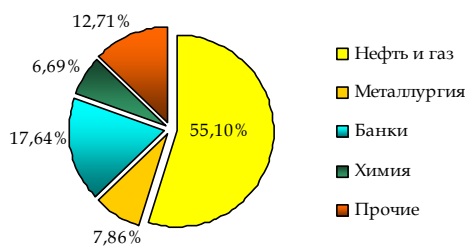
	Цена пая	СЧА
14.09.2012	270,74	62340665,97
За период 07.09.12-14.09.12	3,19% **	2,99% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	11,36%	5,22%
6 месяцев	-8,40%	-22,83%
год	-5,68%	-25,28%
с начала года	4,35%	-12,21%
3 года	32,96%	-6,44%
5 лет	-9,94%	-46,99%



### Основные позиции на 14.09.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	16,03
«Газпром»	14,34
Сбербанк - ао	13,54
«Уралкалий»	6,69
«НОВАТЭК»	6,10

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.09.2012



### 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\*\*\*

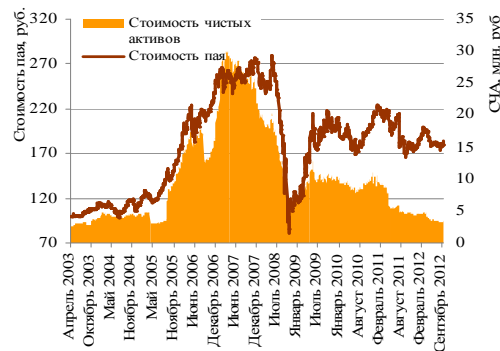
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,972
Альфа	0,001
Ст. отклонение	5,98%
Кoeff. Шарпа	0,029

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
14.09.2012	184,29	3368792,11
За период 07.09.12-14.09.12	1,86% **	1,86% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	-1,78%	-8,96%
6 месяцев	-7,21%	-28,48%
год	-6,21%	-35,52%
с начала года	0,65%	-26,14%
3 года	-7,89%	-66,48%
5 лет	-30,23%	-87,42%



### Цель

Инвестирование в самые ликвидные акции и минимальную долю облигаций. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

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

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

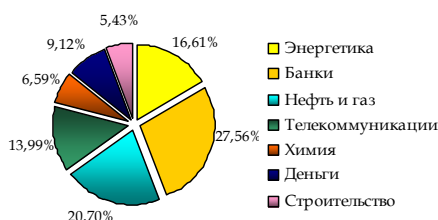
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,555
Альфа	-0,006
Ст. отклонение	4,42%
Кoeff. Шарпа	-0,217

Источник: Расчеты ГК АЛОР

### Основные позиции на 14.09.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
Сбербанк - ап	14,40
Ростел - ап	13,97
Сургнфгз - ао	13,67
МОЭСК	13,10
НОМОС-БАНК	9,29

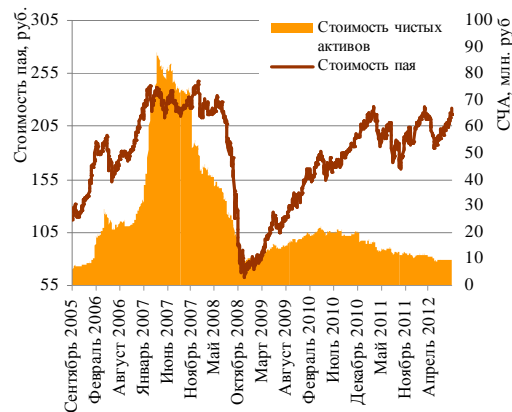
### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.09.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс акций РТС-WS, для смешанных ПФИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РТС-WS, для ПФИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РТС-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФИФ инвестирует в акции, которые могут терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность ликвидности фонда от структуры рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютный риск. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Специальный индекс. 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 дохода фонда.

## ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз» Основные показатели работы фонда

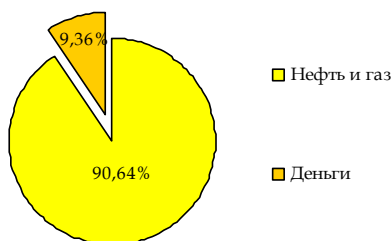
	Цена пая	СЧА
14.09.2012	222,11	9860192,13
За период 07.09.12-14.09.12	1,81% **	1,41% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	9,55%	-1,60%
6 месяцев	-1,81%	-19,37%
год	11,68%	-25,55%
с начала года	10,43%	-10,13%
3 года	77,75%	-37,88%
5 лет	-4,67%	-87,29%



### Основные позиции на 14.09.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,19
«НОВАТЭК»	13,07
«Транснефть» - ап	11,50
«Газпром нефть»	8,83
«Татнефть» - ап	7,48

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 14.09.2012



### Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГАНА – Нефтегаз» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Инвестирование осуществляется в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний нефтегазового сектора. Активное управление фондом позволяет управляющему гибко и своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

	Значение на 31.08.2012
Бета	0,499
Альфа	0,014
Ст. отклонение	5,06%
Коэфф. Шарпа	0,281

Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* 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 RUB-WM, для фондов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUB-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ измененнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от конъюнктуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную ставку 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в этот 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 бесрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход бесрискового актива, полученный разницей делится на изменчивость дохода фонда.

Краткая справка о компании

Общество с ограниченной ответственностью «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 ФСФР 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 паевых инвестиционных фондов под управлением – 59 113 135 543,77 руб. (по состоянию на 30.06.2012).

ООО «УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 pln.ru.

Под управлением компании находятся 8 открытых паевых фондов, 7 закрытых паевых фондов (в том числе 1 для квалифицированных инвесторов), пенсионные резервы НПФ пенсионные накопления НПФ и пенсионные накопления ПФР, находящиеся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
2. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «АГАНА - Консервативный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Телеком» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1864-94167723, 03.08.2010 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 г.
7. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Металлургия» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1858-94167640, 03.08.2010 г.
8. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Энергетика» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.

Закрытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Шаг первый» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004 г.
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Пи-фонд» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006 г.
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972, 08.05.2007 г.
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Возрождение Абхазии» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1794-94164564 от 25.05.2010 г.
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Собрание. ФотоЭффект» - № 1985-94173534 от 23.11.2010 г.

ООО «УК «АГАНА» входит в группу «АА+» (очень высокая надежность, первый 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, предусмотренными законодательством, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефону: +7 (495) 987-44-44, +7 (495) 980-13-31.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений, пенсионными резервами, 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 ООО «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 ООО «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.

ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.