

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 27.07.2012 – 03.08.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая торговая неделя на отечественном рынке акций вновь проходила под знаком повышенной волатильности. Однако по итогам недели индексы все же продемонстрировали позитивный результат: индекс ММВБ прибавил 1,07%, а индекс РТС - 1,12%.

Начало торгов на прошлой неделе было охарактеризовано продолжением отскока, начатого еще на позашуговой неделе. Инвесторы продолжали пребывать в позитивном настроении после публикации первой оценки ВВП США за II квартал, оказавшейся лучше прогноза. На данном фоне российские инвесторы довольно спокойно отнеслись к слабой европейской статистике. Так, ВВП Испании во II квартале согласно предварительной оценке снизился на 0,4%, а индекс настроений в экономике еврозоны не дотянул до прогнозов и составил 87,9 пункта. В результате индекс ММВБ протестировал сопротивление на уровне 1430 пунктов, которое в отсутствии новых позитивных драйверов не было сломлено.

Очередные попытки рублевого индикатора закрепиться выше отметки 1430 пунктов были предприняты уже во вторник, но и они оказались безуспешными. Ожидание значимых событий второй половины недели и не слишком оптимистичные новости выступали на стороне фиксации прибыли. В частности, не воодушевили инвесторов данные по безработице в еврозоне, которая в июле составила рекордные 11,2%. Однако подобные цифры все же были ожидаемы и не привели к мощным продажам. Не смогла приободрить участников торгов и статистика по личным расходам и доходам американского населения, которая оказалась смешанной. Так, доходы американского населения в июне выросли чуть больше прогнозов, а показатель за предыдущий месяц был пересмотрен в сторону увеличения. Личные расходы, напротив, не дотянули до прогнозов и были пересмотрены за предыдущий месяц в сторону понижения. Инвесторы в ожидании итогов заседаний ЕЦБ и ФРС даже проигнорировали хорошие цифры по индексу деловой активности ФРБ Чикаго и индексу уверенности американских потребителей.

Подливала масла в огонь и европейские новости. Так, Германия отметила, что не видит смысла в предоставлении банковской лицензии ESM. Лицензия могла бы существенно расширить кредитные возможности стабилизационного механизма для предоставления помощи ослабшим европейским экономикам, поэтому озвученная позиция Германии не оказывала поддержки мировым фондовым площадкам. Кроме того, вышла слабая статистика по экономике Поднебесной.

Однако основное внимание инвесторов все же было сосредоточено на заседаниях американского и европейского регуляторов, итоги которых в результате были негативно восприняты инвесторами. В частности, ФРС США сохранила ключевую ставку на прежнем крайне низком уровне. При этом ожидавшиеся меры, в том числе в виде изменения ставки по банковским резервам не были воплощены в реальности, что разочаровало инвесторов. Помимо всего прочего ФРС ухудшила прогнозы в отношении американской экономики.

И все же участники торгов более негативно отнеслись к действиям ЕЦБ. Регулятор также оставил ключевую ставку на прежнем уровне. При этом глава ЕЦБ М. Драги сделал ряд позитивных заявлений. По его словам инфляция в еврозоне продолжит замедляться, а высокая доходность еврооблигаций неприемлема, что может подтолкнуть ЕЦБ к расширению стимулирующих мер в дальнейшем. В частности, была отмечена возможность действий ЕЦБ на открытых рынках. С другой стороны господин Драги заявил, что регулятор обсуждал возможность снижения ставки на последнем заседании, но прибегать к подобным действиям все же не рисковал. В свою очередь на фоне отсутствия более решительных шагов со стороны ЕЦБ инвесторы поспешили распродавать рискованные активы. В результате рублевый индикатор опускался ниже отметки 1390 пунктов.

Однако продолжить снижение помешал отчет с американского рынка труда. Несмотря на то, что уровень безработицы в США неожиданно увеличился до 8,3%, инвесторы позитивно отреагировали на рост числа занятых. Так, число вне с/х увеличилось на 163 тыс., в то время как ожидался рост лишь на 100 тыс. К тому же стоит отметить, что рост числа занятых в принципе не отменяет общей картины слабого положения рынка труда США, что, в свою очередь, выступает на стороне проведения нового раунда количественного стимулирования. В результате при поддержке данных с рынка труда неделю индекс ММВБ завершил все же выше уровня 1400 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 27 июля по 3 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,67%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 0,55%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,47%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,13%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,08%*.

Основное внимание инвесторов на текущей неделе будет приковано к блоку статистики из Китая. Участники рынка по-прежнему будут ориентироваться на данные по инфляции и производству в Поднебесной, поскольку довольно велики ожидания расширения стимулирующих мер Народным банком Китая. В свою очередь позитивные данные могли бы открыть индексу ММВБ дорогу на психологическую отметку 1500 пунктов. В противном случае рублевый индикатор может вновь взять курс в район 1350 пунктов.

Комментарии по работе фондов УК «АГАН»

Пай фонда акций «АГАН – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 0,50%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций (+0,55%*).

Пай ПИФа «АГАН – Консервативный» прибавили в стоимости 0,05%**. Итоги деятельности фонда оказались лишь немного ниже среднерыночного уровня ПИФов облигаций (+0,13%*).

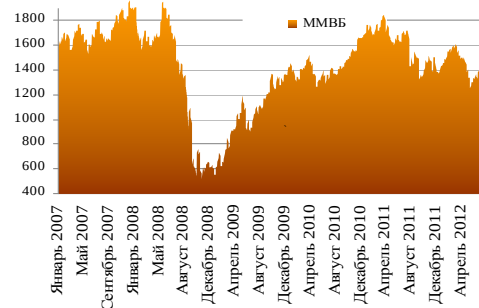
Пай фонда «АГАН – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,76%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (+0,67%*).

Пай ПИФа «АГАН – Молодежный» подешевели за неделю на 1,10%**, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,47%*). Давление на итоги работы фонда оказал тот факт, что значительная доля в портфеле приходится на бумаги «МОЭСК», потерявшие за неделю порядка 1,5% на фоне коррекции от сопротивления на отметке 1,37 руб.

Пай ПИФа «АГАН – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 0,52%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне по ПИФам акций нефтегазового сектора (+0,47%*).

Пай ПИФа «АГАН – Телеком» за период с 27 июля по 2 августа прибавили в стоимости 0,93%**, что оказалось немного ниже среднего результата ПИФов акций телекоммуникационного сектора (+1,10%*) на фоне существенной доли в портфеле «эш».

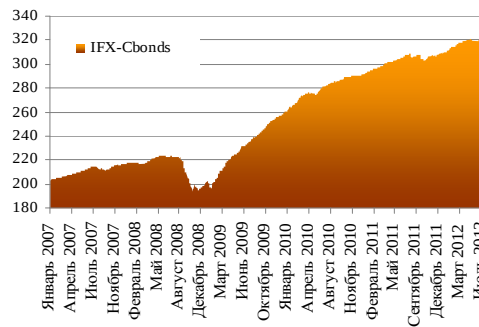
Динамика индекса ММВБ



	03.08.2012	Изм-е за период 27.07.12-03.08.12
Основные индикаторы		
РТС	1398,33	1,12%
ММВБ	1421,28	1,07%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	324,99	0,22%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 03.08.12 (за период 27.07.12-03.08.12), %**

ОПИФА «АГАН – Экстрим»	-0,50
ОПИФО «АГАН – Консервативный»	0,05
ОПИПИФ «АГАН – Индекс ММВБ»	0,76
ОПИФСИ «АГАН – Молодежный»	-1,10
ОПИФА «АГАН – Нефтегаз»	0,52

**** Прирост расчетной стоимости инвестиционного пая ОПИФ под управлением ООО УК АГАН по состоянию на 02.08.12 (за период 27.07.12-02.08.12), %**

ОПИФА «АГАН – Телеком»	0,93
------------------------	------

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 31.07.2012

По состоянию на 31.07.2012	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 «АГ АНА – Экстрим»	-1,19	-0,39	-1,24	-16,46	18,05	-21,62	-1,72	-1,72	-5,00	-23,91	-20,91	-57,60		
ОПИФО «АГ АНА – Консервативный»	0,87	0,30	1,74	1,61	19,90	-8,35	1,26	-3,38	-8,77	-10,83	-1,49	-94,99		
ОИПИФ «АГ АНА – Индекс ММВБ»	3,15	-3,48	-6,87	-16,47	34,99	-15,56	-0,60	-5,55	-20,29	-33,45	-5,79	-41,98		
ОПИФСИ «АГ АНА – Молодежный»	-1,32	-5,27	-1,04	-15,50	-5,77	-30,76	-1,94	-11,44	-23,02	-40,55	-66,46	-87,47		
ОПИФА «АГ АНА – Нефтегаз»	3,28	-1,16	-2,18	-1,29	77,33	-11,84	3,08	-6,78	-14,46	-30,34	-33,72	-87,51		
ОПИФА «АГ АНА – Телеком»	3,95	-2,57	-7,13	-12,78	-	-	3,95	-2,57	-54,61	-92,06	-	-		

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

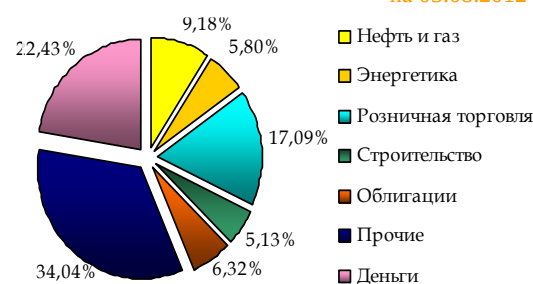
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.08.2012	247,08	302806477,32
За период		
27.07.12-03.08.12	-0,50%**	-0,71%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-0,39%	-1,72%
6 месяцев	-1,24%	-5,00%
год	-16,46%	-23,91%
с начала года	-0,93%	-5,15%
3 года	18,05%	-20,91%
5 лет	-21,62%	-57,60%

Основные позиции на 03.08.2012

Акции:	доля в активах, %
Ross Stores Inc	6,81
ТКС Банк - обл	6,32
Oceaneering Int Inc	5,44
Sherwin-Williams Co	5,13
American Eagle Outfitters Inc	4,91

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.08.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс S&P 500. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на единицу 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. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, приведенную к 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 облигаций «АГОНА – Консервативный»

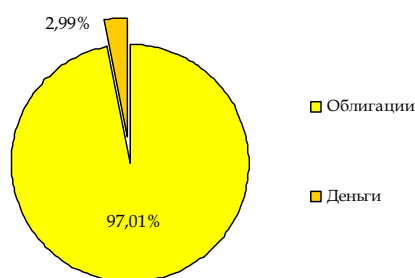
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.08.2012	149,22	29614258,37
За период		
27.07.12-03.08.12	0,05%**	-0,26%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	0,30%	-3,38%
6 месяцев	1,74%	-8,77%
год	1,61%	-10,83%
с начала года	3,36%	-13,14%
3 года	19,90%	-1,49%
5 лет	-8,35%	-94,99%

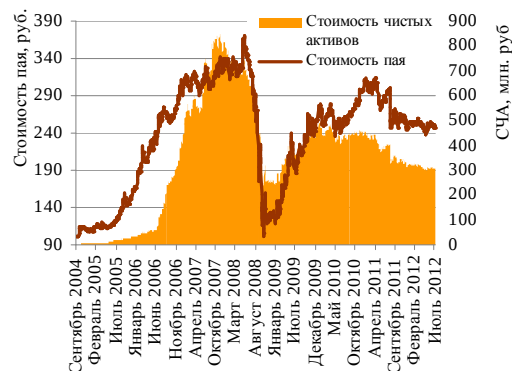
Основные позиции на 03.08.2012

Ценные бумаги:	доля в активах, %
НПК - обл	11,52
Система - обл	10,28
СУЭК - ФинанО1	10,16
«ВымпелКом» - обл	10,16
«Промсвязьбанк» - обл	10,05

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.08.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов облигаций в качестве бенчмарка используется индекс MMBI. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на единицу 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. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, приведенную к 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

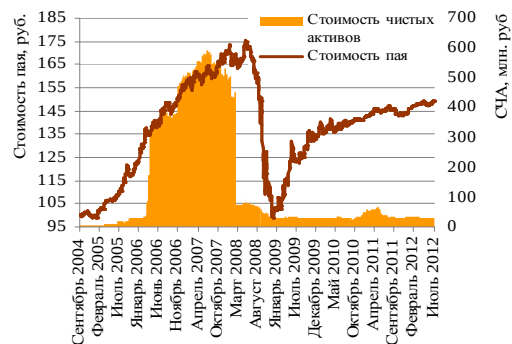
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.07.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Кэфф. Шарпа	-0,060

Источник: Расчеты ГК АЛОР



Цель

Фонд «АГОНА – 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***

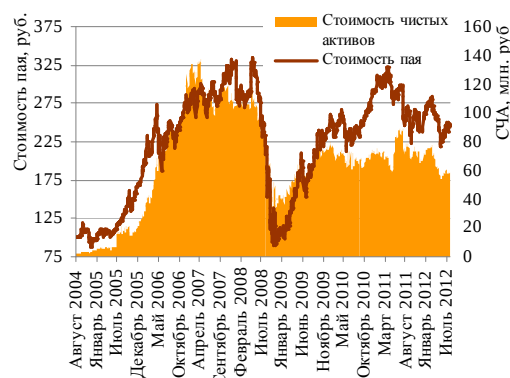
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,198
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Кэфф. Шарпа	-0,180

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГОНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.08.2012	244,96	57321140,83
За период		
27.07.12-03.08.12	0,76%**	0,46%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-3,48%	-5,55%
6 месяцев	-6,87%	-20,29%
год	-16,47%	-33,45%
с начала года	1,15%	-13,40%
3 года	34,99%	-5,79%
5 лет	-15,56%	-41,98%



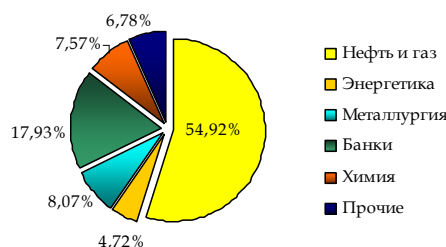
Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд. «АГОНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Основные позиции на 03.08.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	16,07
«Газпром»	13,92
Сбербанк - ао	13,90
«Уралкалий»	7,57
«НОВАТЭК»	6,31

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.08.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более рискован, чем рынок, и может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная осторожность, динамика фонда от колеблется рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усредненном уровне принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рынку. 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 доходности фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

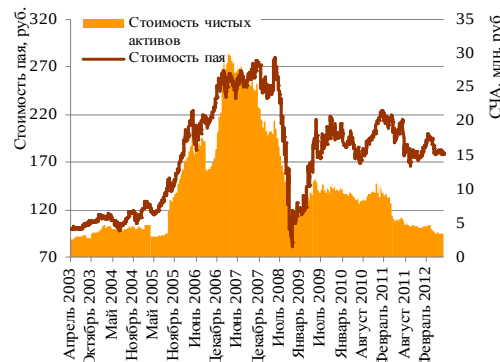
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,974
Альфа	0,001
Ст. отклонение	6,00%
Коефф. Шарпа	0,037

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГОНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
03.08.2012	177,32	3283202,6
За период		
27.07.12-03.08.12	-1,10%**	-4,10%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-5,27%	-11,44%
6 месяцев	-1,04%	-23,02%
год	-15,50%	-40,55%
с начала года	1,88%	-21,90%
3 года	-5,77%	-66,46%
5 лет	-30,76%	-87,47%



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

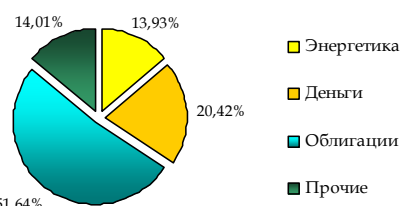
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,554
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,42%
Коефф. Шарпа	-0,206

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 03.08.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Газпром капитал» - обл	15,12
МОЭСК	13,93
ТКС Банк- обл.	13,81
«Зенит» - обл	13,60
«Ростелеком» - ап	11,99

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.08.2012

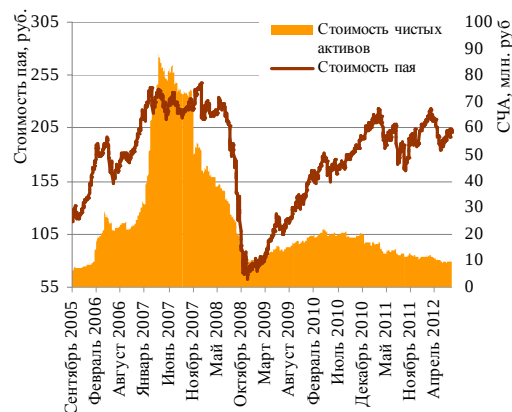


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более рискован, чем рынок, и может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная осторожность, динамика фонда от колеблется рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усредненном уровне принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рынку. 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 доходности фонда.

ОПИФ акций «АГОНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

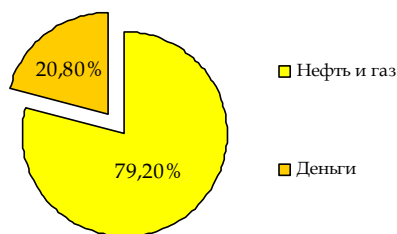
	Цена пая	СЧА
03.08.2012	201,36	9475158,77
За период		
27.07.12-03.08.12	0,52%**	-0,84%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-1,16%	-6,78%
6 месяцев	-2,18%	-14,46%
год	-1,29%	-30,34%
с начала года	5,73%	-7,98%
3 года	77,33%	-33,72%
5 лет	-11,84%	-87,51%



Основные позиции на 03.08.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,53
«НОВАТЭК»	10,86
«Газпром нефть»	8,99
«Транснефть» - ап	7,99
«Газпром»	7,27

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 03.08.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве базиса используется индекс МосБКС. Коэффициент выше 1 означает, что ПФОФ изменяет рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Коэффициент ниже 1 – относительно высокая осторожность движения фонда к волатильности рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на основании сужения 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 управления, 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, вычитанную 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, полученный разниц делится на изменчивость дохода фонда

Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГОНА – 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***

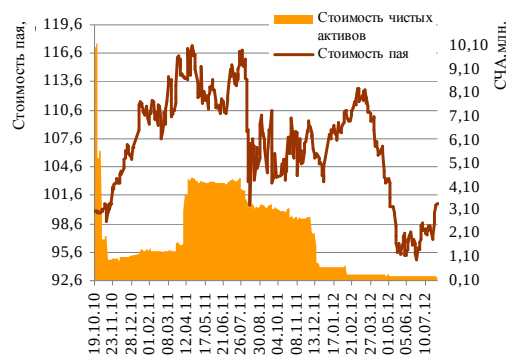
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,498
Альфа	0,014
Ст. отклонение	5,05%
Коэфф. Шарпа	0,276

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГОНА – Телеком»

Основные показатели работы фонда

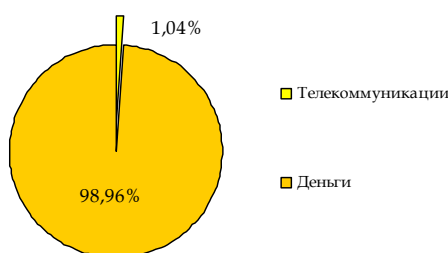
	Цена пая	СЧА
02.08.2012	100,77	242363,45
За период		
27.07.12-02.08.12	0,93%**	-21,89%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-2,57%	-2,57%
6 месяцев	-7,13%	-54,61%
год	-12,78%	-92,06%
с начала года	-3,88%	-53,02%
3 года	-	-
5 лет	-	-



Основные позиции на 02.08.2012

Вид актива:	доля в активах, %
МТС	0,89
«Ростелеком» - ао	0,14

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.08.2012



Цель

Фонд «АГОНА - Телеком» позволяет инвестору участвовать в росте динамичного сектора российской экономики.

Средства инвестируются в обыкновенные и привилегированные акции наиболее перспективных российских телекоммуникационных компаний. Инвестиционная стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

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 Investfunds.

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. Взымание 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 телефонам: +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.
