

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 10.08.2012 – 17.08.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

На прошедшей неделе ситуация на российском рынке значительно не изменилась. Движение в ту или иную сторону так и не было задано, отечественные площадки консолидировались вблизи летних максимумов. Отечественные индикаторы завершили торговую неделю разнонаправленно: по итогам недели индекс ММВБ прибавил лишь 0,19%, а индекс РТС упал на 0,74%.

В начале недели российским площадкам удалось обновить летние максимумы: индекс ММВБ достиг уровня 1467,18 пункта, несмотря на отсутствие важных новостей. Небольшую поддержку «быкам» оказали сообщения о замедлении темпов сокращения уровня ВВП Греции, где во II квартале показатель сократился на 6,2% г/г, против (-6,5%) г/г за I квартал. Новым поводом для покупок послужили статданные: по предварительной оценке уровень ВВП в Германии во II квартале вырос на 0,3%, что немного превысило ожидавшееся значение. Однако позитивная динамика показателя не привела к обновлению максимумов. Также был оглашен ВВП еврозоны: во II квартале показатель снизился на 0,2%, что совпало с прогнозом и не сказалось на динамике ведущих индикаторов. Не оказали поддержки и последующие макростатистические данные, носившие смешанный характер. В частности, в июле объем производства в еврозоне сократился на 0,6%, хотя ожидалось снижение на 0,7%, при этом индекс делового доверия в Германии упал до (-25,5) пункта, а прогнозировалось повышение до (-19,3) пункта. Не смогли вывести рынок из шаткого равновесия и другие разнонаправленные сообщения. Немного подпортили настроения инвесторам сообщение из еврозоны о достижении нового рекордного значения объемов займов испанских банков у ЕЦБ. С другой стороны поддержали площадки итоги долговых размещений Греции: античная страна разместила 3-х месячные бонды на общую сумму в 4 млрд евро. Несмотря на то, что доходность по бумагам возросла, сообщение носило умеренно-позитивный характер, поскольку снизило риски по предстоящим платежам античной страны.

В середине недели российский рынок по индексу ММВБ продолжил консолидацию в районе 1450 пунктов. И вновь поступающие сообщения не способствовали формированию определенного тренда. Публикация протоколов с последнего заседания Банка Англии носила позитивный характер: наблюдалось единство во мнении среди членов комитета по решаемым вопросам, «за» голосовали 9 членов из 9. В частности было принято решение о сохранении процентной ставки и программы выкупа активов на прежнем уровне. Помимо всего прочего в июле уровень безработицы в Великобритании составил 4,9%, продемонстрировав нулевое изменение, при этом число безработных сократилось на 5,9 тыс., хотя прогнозировался рост на 6 тыс. Однако позитивное влияние от поступивших сообщений было нивелировано высказываниями главы Банка Англии, который на последующей пресс-конференции отметил сохраняющиеся экономические риски из-за напряженной экономической ситуации в еврозоне. Не дали повода для выхода из консолидации и неоднозначные данные по инфляции в США: уровень потребительской инфляции в июле не изменился, хотя прогнозировался рост показателя на 0,2%. Подобная динамика показателя не препятствует проведению долгожданной программы количественного стимулирования экономики, что является позитивным, но в тоже время свидетельствует о снижении спроса. Небольшое давление оказали данные по промпроизводству в США: оглашенное июльское значение совпало с прогнозом, однако, за июль был пересмотр в сторону понижения. Также ясности не привнесли ни преимущественно-негативные данные по недельной безработице, ни данные по строительству (количество закладок новых домов и количество выданных разрешений на строительство), носившие смешанный характер.

Завершающая торговую неделю сессия прошла на отрицательной территории, при достаточно стабильном внешнем фоне, где фьючерсы на индекс S&P500 консолидировались чуть выше 1410 пунктов, а фьючерсы на нефть марки Brent двигались с малыми колебаниями в районе \$114 за баррель. Инвесторами также был проигнорирован рост предварительного индекса потребительского доверия по данным университета Мичигана, который составил 76,3 пункта, против ожидавшихся 72,4 пункта. Небольшая фиксация прибыли перед уходом на выходные дни способствовала закрытию индекса ММВБ ниже 1450 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 10 по 17 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,83%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 0,70%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,29%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,11%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,07%\*.

На текущей неделе вывести рынок из боковика способна американская статистика, а именно публикация протоколов с последнего заседания ФРС (Минутки ФРС), которые сформируют ожидания о принятии решения о проведении программы QE3. Кроме того, влияние на динамику рынка могут оказать данные по рынку жилья и заказам на товары длительного пользования в США. Помимо всего прочего на текущей неделе внимание инвесторов будет сосредоточено на многочисленных встречах европейских лидеров. В отсутствии более значимых событий поступающие сообщения могут в значительной степени раскачать площадки. В частности, в среду состоится встреча главы Еврогруппы с премьер-министром Греции, где темой для обсуждения выступит возможность продления на два года программы сокращения расходов бюджета античной страны.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 1,84%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата ПИФов акций (+0,70%\*).

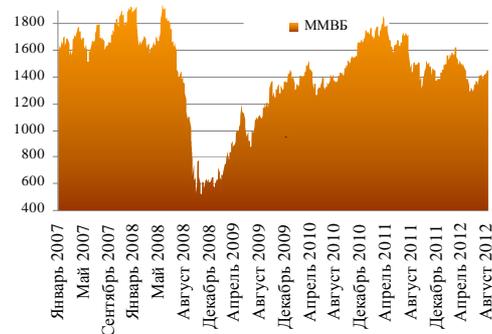
Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,08%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались чуть ниже среднерыночного прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,11%\*).

Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,88%\*\*. Результат фонда оказался выше среднерыночного результата индексных ПИФов (+0,83%\*), а также лучше индекса ММВБ (+0,19%).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подешевели за неделю на 0,75%\*\*, что оказалось хуже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,29%\*). На результате деятельности фонда сказалась динамика акций МОЭСК, которые на прошлой неделе корректировались вниз. Акции компании не смогли удержаться выше сопротивления 1,35 руб., что привело к распродажам, целью для которых стало достижение нижней отметки боковика – 1,25 руб.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости символические 0,01%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+0,54%\*). На привилегированные акции «Транснефти» приходится более 8% в портфеле фонда. Данные акции лишь в моменте смогли преодолеть сопротивление 56000 руб., после чего в отсутствии драйверов наблюдалась фиксация прибыли. Привилегированные акции «Транснефти» в рамках фиксации прибыли в моменте вернулись в район 21-дневной скользящей средней.

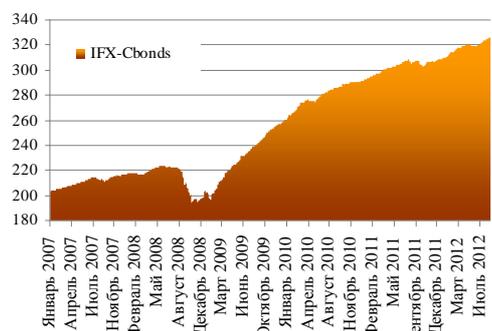
### Динамика индекса ММВБ



	17.08.2012	Изм-е за период 10.08.12-17.08.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1416,78	-0,74%
ММВБ	1444,27	0,19%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	326,27	0,07%

Источник: Micex.ru, RTS.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 17.08.12 (за период 10.08.12-17.08.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	1,84
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,08
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	0,88
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-0,75
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-0,01

Источник: Расчеты ГК АЛОП

\* данные –www.investfunds.ru

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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.08.2012	249,12	304096695,07
За период		
10.08.12-17.08.12	1,84% **	1,53% **
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 17.08.2012

Акции:	Доля в активах, %
Apple Inc	7,95
Amazon.com Inc	7,54
Ross Stores Inc	7,13
Sherwin-Williams Co	5,38
Packaging Corp of America	5,02

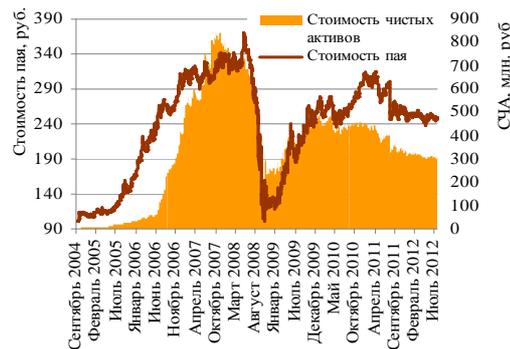
#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.08.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной бумаги по СЧА индекса фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ увеличивает риск: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительно высокая отрицательная зависимость фонда от динамики рынка.

Коэффициент альфа – показатель эффективности 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 успешном управлении, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.

Сравнительные показатели. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше 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, полученный разницей 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 31.07.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Коефф. Шарпа	-0,060

Источник: Расчеты ГК АЛОП

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

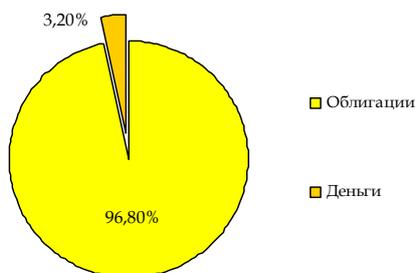
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
17.08.2012	149,44	28456081,5
За период		
10.08.12-17.08.12	0,08% **	0,08% **
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 17.08.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	11,97
Система - обл	10,66
«ВымпелКом» - обл	10,56
СУЭК - ФинанО1	10,55
«Промсвязьбанк» - обл	10,47

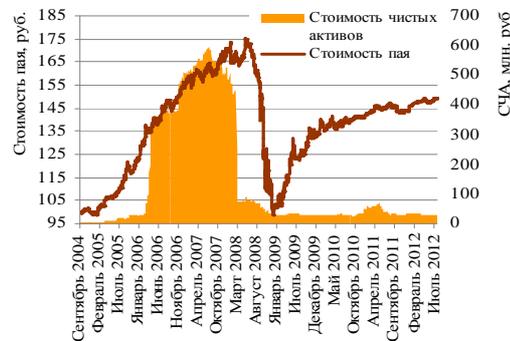
#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.08.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной бумаги по СЧА индекса фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ увеличивает риск: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительно высокая отрицательная зависимость фонда от динамики рынка.

Коэффициент альфа – показатель эффективности 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 успешном управлении, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.

Сравнительные показатели. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше 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, полученный разницей 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\*\*\*

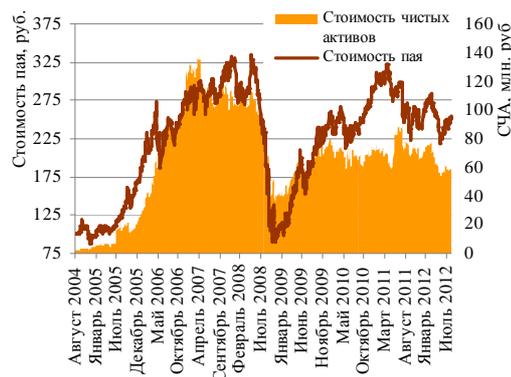
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,198
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Коефф. Шарпа	-0,180

Источник: Расчеты ГК АЛОП

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

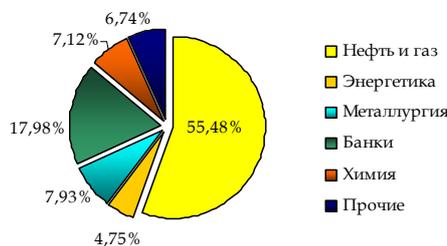
	Цена пая	СЧА
17.08.2012	252,71	58616654,37
За период		
10.08.12-17.08.12	0,88%**	0,98%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-3,48%	-5,55%
6 месяцев	-6,87%	-20,29%
год	-16,47%	-33,45%
с начала года	1,15%	-13,40%
3 года	34,99%	-5,79%
5 лет	-15,56%	-41,98%



### Основные позиции на 17.08.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	16,04
«Газпром»	14,25
Сбербанк - ао	13,90
«Уралкалий»	7,12
«НОВАТЭК»	6,45

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.08.2012



### 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\*\*\*

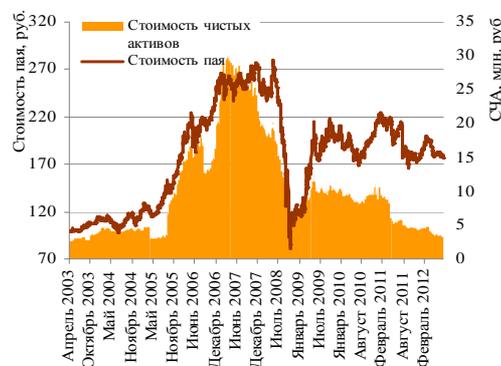
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,974
Альфа	0,001
Ст. отклонение	6,00%
Кoeff. Шарпа	0,037

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

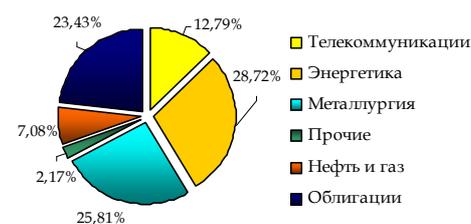
	Цена пая	СЧА
17.08.2012	176,24	3226871,59
За период		
10.08.12-17.08.12	-0,75%**	-0,75%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-5,27%	-11,44%
6 месяцев	-1,04%	-23,02%
год	-15,50%	-40,55%
с начала года	1,88%	-21,90%
3 года	-5,77%	-66,46%
5 лет	-30,76%	-87,47%



### Основные позиции на 17.08.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
ХолМРСК - ао	14,48
МОЭСК	14,24
ТКС Банк- обл.	14,12
Мечел - ао	13,22
Ростел - ап	12,76

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.08.2012



### 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 31.07.2012
Бета	0,554
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,42%
Кoeff. Шарпа	-0,206

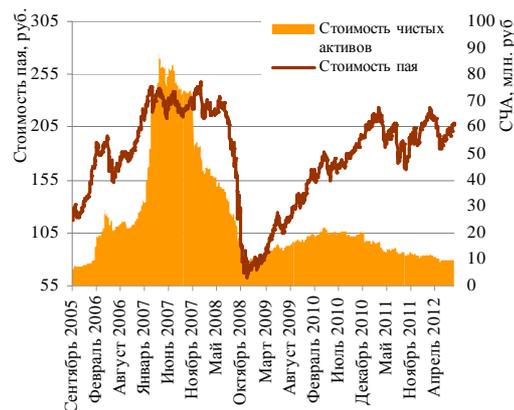
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ОПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WM, для ОПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ 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 колебланий рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение своего предпочтения к риску. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета данного фонда. Высокое значение говорит об отсутствии управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

## ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

### Основные показатели работы фонда

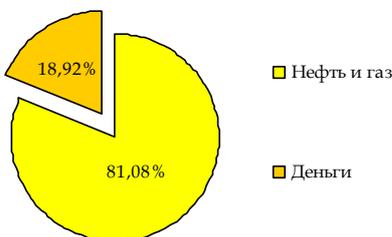
	Цена пая	СЧА
17.08.2012	207,03	9670496,89
За период		
10.08.12-17.08.12	-0,01% **	-0,20% **
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-1,16%	-6,78%
6 месяцев	-2,18%	-14,46%
год	-1,29%	-30,34%
с начала года	5,73%	-7,98%
3 года	77,33%	-33,72%
5 лет	-11,84%	-87,51%



### Основные позиции на 17.08.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,83
«НОВАТЭК»	11,35
«Газпром нефть»	8,71
«Транснефть» - ап	8,37
«Газпром»	7,61

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.08.2012



### 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 31.07.2012
Бета	0,498
Альфа	0,014
Ст. отклонение	5,05%
Коефф. Шарпа	0,276

Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* **Коэффициент бета – риск и риск.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUIP-WB, для смешанных ОПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций RUIP-WM, для ОПИФов облигаций — индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUIP-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMVB. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ 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 динамики фонда от волатильности рынка.  
**Коэффициент альфа — опережение доходности.** Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условии равного принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему преуспеть в доходности, 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.  
**Сравнительные показатели.** Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования в этот фонд.  
**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, полученная разница 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 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. 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.