

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

28.09.2012 – 05.10.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Торги на отечественном рынке акций на прошлой неделе проходили волатильно в ожидании заседания ЕЦБ и отчета с американского рынка труда. Однако по итогам недели российские индексы все же продемонстрировали позитивный результат: индекс ММВБ прибавил 1,33%, а индекс РТС - 2,24%.

Старт торговой недели проходил при относительно негативном внешнем фоне. Разочаровать инвесторов смогло оглашение отчета по банковскому сектору Испании, состоявшееся в конце позашелой недели. Потребность в докапитализации испанских банков была оценена в 59,3 млрд евро, что оказалось близко к прогнозам. Ранее европейские кредиторы обещали предоставить стране помощь в размере 100 млрд евро, что таким образом существенно выше реальной потребности. Однако по слухам Испания и вовсе планирует запросить более скромную помощь, что несколько настроило инвесторов. Помимо всего прочего на рынках появились опасения, что условия стресс-тестов могли быть довольно мягкими. К тому же на выходных испанское правительство объявило, что планируемый объем заимствований на долговом рынке в 2013 году возрастет. Однако российские инвесторы сосредоточились на технических факторах: индекс ММВБ оттолкнулся от нижней границы восходящего канала, проходившей на тот момент в районе 1450 пунктов, и протестировал уровень 1490 пунктов.

Попытки рублевого индикатора в первой половине недели закрепиться выше 1490 пунктов все же оказались неудачными. Во-первых, сдерживающим фактором выступило ожидание ключевых событий недели. Во-вторых, подливали масла в огонь европейские новости. Так, на рынках появились слухи о том, что Испания в выходные может обратиться за помощью, однако, вскоре эти слухи опроверг премьер-министр страны. Кроме того, президент Франции Ф.Олланд заявил, что налог на финансовые операции получил масштабную поддержку, что почти достаточно для его введения, что также не обрадовало инвесторов.

Подсобить отечественным «медведам» в середине недели смогла и негативная динамика нефтяных котировок. Так, фьючерс на нефть марки Brent опустился ниже \$108 за баррель. Стоит отметить, что серьезных фундаментальных причин для подобного серьезного снижения не было. Вероятно, спекулятивно отыгрывались сообщения госсекретаря США Х. Клинтона о возможности ослабления санкций по отношению к Ирану в случае большей сговорчивости страны в отношении ее ядерной программы. Не смогли приостановить продажи и данные от ADP, согласно которым занятость в частном секторе США выросла на 162 тыс. в сентябре, против ожидавшихся 140 тыс. Однако показатель оказался ниже августовского уровня 201 тыс. Таким образом, статистика носила смешанный характер.

Несмотря на отсутствие дополнительного внешнего негатива, российские продавцы продолжили уводить индекс ММВБ к новым локальным минимумам. Некоторые опасения среди участников торгов вызывало ожидание заседания ЕЦБ. В результате рублевый индикатор вилотную приближался к уровню 1450 пунктов. Однако в районе данной отметки «быкам» все же удалось отыграть небольшую часть потерь. Поддержку оказал тот факт, что итоги заседания ЕЦБ не оправдали негативных надежд. Ключевая ставка была оставлена на прежнем уровне, а глава ЕЦБ М.Драги не преподнес разочаровывающих сюрпризов. Напротив, господин Драги заявил о сдержанных инфляционных ожиданиях, что в свою очередь не препятствует продолжению расширения стимулирующих мер.

Под занавес торговой недели приободить инвесторов смогла и публикация протоколов заседания ФРС. Согласно протоколам, большая часть представителей ФРС ожидает сдержанный уровень инфляции в предстоящие три года и сохранение безработицы на высоком уровне. Таким образом, не исключено, что стимулирующая программа ФРС также может быть расширена, что позитивно отразилось на динамике рискованных активов. Отчет с американского рынка труда также оказался на стороне «быков»: уровень безработицы в стране неожиданно упал до 7,8%, хотя ожидался рост до 8,2%, при этом количество новых рабочих мест вне с/х оказалось лишь на 1 тыс. ниже прогноза и составило 114 тыс. Однако на фоне сохраняющейся неопределенности в отношении европейских проблем данная статистика была довольно слабо воспринята инвесторами. В результате неделю индекс ММВБ завершил чуть ниже отметки 1480 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 28 сентября по 5 октября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 1,28%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 1,04%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,62%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,15%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,09%*.

На текущей неделе российским «быкам» вряд ли удастся реализовать существенную атаку. Во-первых, негативное давление продолжит оказывать ситуация в Европе. Во-вторых, в США стартует сезон отчетностей, которые могут носить довольно слабый характер в текущей экономической ситуации. Помимо всего прочего тон торгам будет задавать выходящая статистика, из которой следует выделить Бежевую книгу ФРС.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 1,02%**. Итоги деятельности фонда практически совпали со среднерыночным итогом ПИФов акций (+1,04%*).

Паи ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,23%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,15%*).

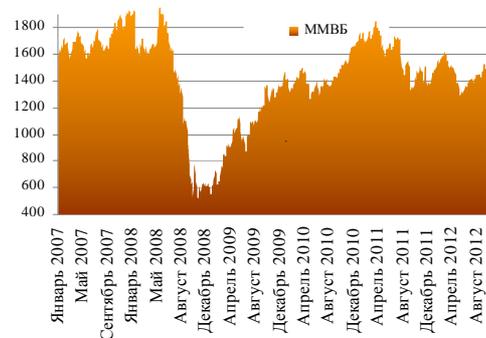
Паи фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 1,31%**. Результат фонда практически совпал со среднерыночным результатом индексных ПИФов (+1,28%*).

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» подорожали за неделю на 1,22%**, что оказалось лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,62%*). Поддержку результатам работы фонда в частности оказало присутствие в портфеле привилегированных акций «Ростелекома», прибавивших за рассматриваемый период 2,74% в рамках продолжения технического отскока.

Паи ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 2,11%**. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+1,08%*). Значительная доля в портфеле приходится на акции «НОВАТЭКа», прибавивших за рассматриваемый период 3,57%, что положительно отразилось на итогах работы фонда. Помимо технических факторов драйвером для бумаг эмитента выступило сообщение о заключении долгосрочного контракта с «Северсталью».

* данные –www.investfunds.ru

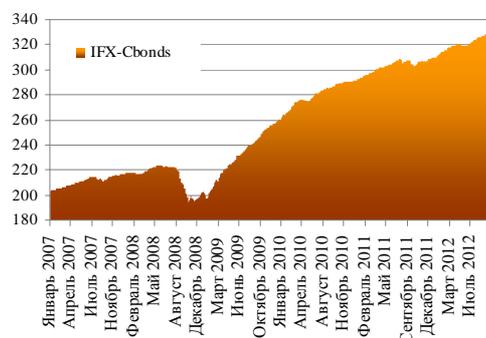
Динамика индекса ММВБ



| | 05.10.2012 | Изм-е за период 28.09.12-05.10.12 |
|----------------------------|------------|-----------------------------------|
| Основные индикаторы | | |
| РТС | 1508,72 | 2,24% |
| ММВБ | 1477,60 | 1,33% |
| Обл. – индекс | | |
| IFX-Cbonds | 330,18 | 0,11% |

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 05.10.12 (за период 28.09.12-05.10.12), %

| | |
|--------------------------------|------|
| ОПИФА «АГАНА – Экстрим» | 1,02 |
| ОПИФО «АГАНА – Консервативный» | 0,23 |
| ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ» | 1,31 |
| ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный» | 1,22 |
| ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз» | 2,11 |

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 28.09.2012

| | 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 «АГАНА – Экстрим» | -0,21 | 0,42 | -0,21 | -0,83 | 6,71 | -20,93 | -0,76 | -1,34 | -3,74 | -9,00 | -28,46 | -62,79 |
| ОПИФО «АГАНА – Консервативный» | 0,52 | 1,97 | 1,91 | 4,59 | 16,17 | -7,59 | -5,68 | -9,54 | -19,64 | -15,51 | -13,05 | -95,16 |
| ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ» | 2,07 | 8,60 | -1,79 | 8,43 | 22,37 | -13,22 | 3,33 | 4,12 | -12,93 | -12,13 | -10,36 | -48,11 |
| ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный» | 0,19 | -2,33 | -8,66 | 4,06 | -13,46 | -32,09 | -1,15 | -8,33 | -30,55 | -28,84 | -67,49 | -87,37 |
| ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз» | 1,06 | 9,02 | -0,34 | 23,88 | 64,47 | -3,09 | 0,03 | 0,70 | -16,10 | -17,81 | -43,10 | -87,15 |

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

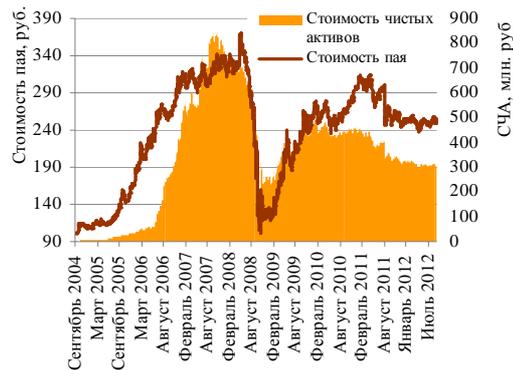
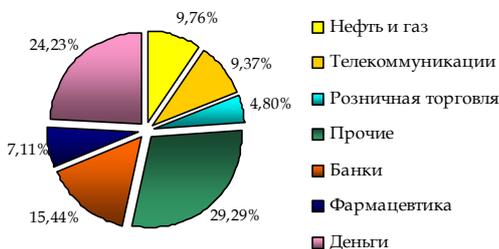
Основные показатели работы фонда

| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|--------------|
| 05.10.2012 | 254,15 | 307710716,93 |
| За период 28.09.12-05.10.12 | 1,02%** | 0,84%** |
| По состоянию на 28.09.12 | | |
| 3 месяца | 0,42% | -1,34% |
| 6 месяцев | -0,21% | -3,74% |
| год | -0,83% | -9,00% |
| с начала года | 0,68% | -4,78% |
| 3 года | 6,71% | -28,46% |
| 5 лет | -20,93% | -62,79% |

Основные позиции на 05.10.2012

| Акции: | доля в активах | , % |
|---------------------------|----------------|-----|
| Apple Inc | 7,16 | |
| Goldman Sachs Group Inc | 5,36 | |
| AT&T Inc | 5,14 | |
| Packaging Corp of America | 4,83 | |
| Mattel Inc | 4,80 | |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.10.2012



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% |
| Кэфф. Шарпа | -0,057 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

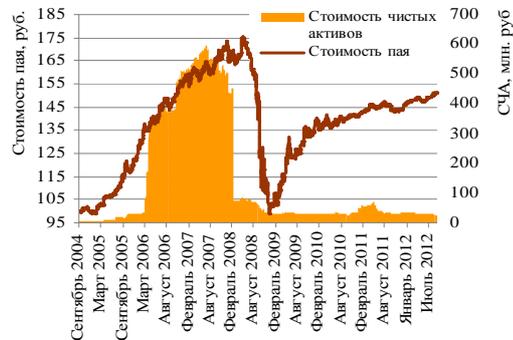
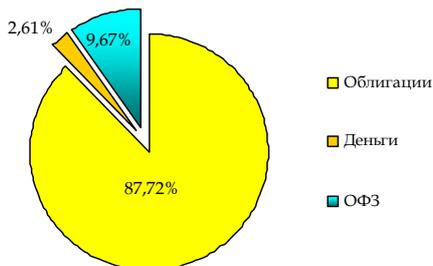
Основные показатели работы фонда

| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|-------------|
| 05.10.2012 | 151,16 | 26511181,64 |
| За период 28.09.12-05.10.12 | 0,23%** | 0,24%** |
| По состоянию на 28.09.12 | | |
| 3 месяца | 1,97% | -9,54% |
| 6 месяцев | 1,91% | -19,64% |
| год | 4,59% | -15,51% |
| с начала года | 4,48% | -22,41% |
| 3 года | 16,17% | -13,05% |
| 5 лет | -7,59% | -95,16% |

Основные позиции на 05.10.2012

| Ценные бумаги: | доля в активах | , % |
|-----------------------|----------------|-----|
| НПК - обл | 12,93 | |
| «ВымпелКом» - обл | 11,47 | |
| Система - обл | 11,33 | |
| СУЭК - ФинанО1 | 11,30 | |
| «Промсвязьбанк» - обл | 11,26 | |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.10.2012



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% |
| Кэфф. Шарпа | -0,168 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

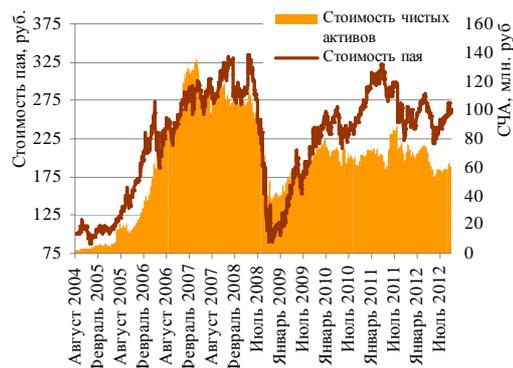
*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБИ. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка.

*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов облигаций в качестве бенчмарка используется индекс ММБИ. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка. Коэффициент альфа – показатель, который позволяет оценить, насколько доходность фонда превышает доходность бенчмарка.

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

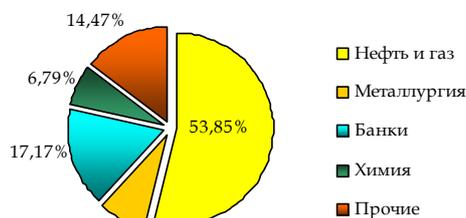
| | Цена пая | СЧА |
|--------------------------|----------|-------------|
| 05.10.2012 | 262,74 | 61119829,46 |
| За период | | |
| 28.09.12-05.10.12 | 1,31%** | 0,93%** |
| По состоянию на 28.09.12 | | |
| 3 месяца | 8,60% | 4,12% |
| 6 месяцев | -1,79% | -12,93% |
| год | 8,43% | -12,13% |
| с начала года | 6,51% | -9,28% |
| 3 года | 22,37% | -10,36% |
| 5 лет | -13,22% | -48,11% |



Основные позиции на 05.10.2012

| Акции: | Доля в активах, % |
|---------------|-------------------|
| «ЛУКОЙЛ» | 15,93 |
| «Газпром» | 13,82 |
| Сбербанк - ао | 13,33 |
| «Уралкалий» | 6,79 |
| «Роснефть» | 6,14 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.10.2012



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***

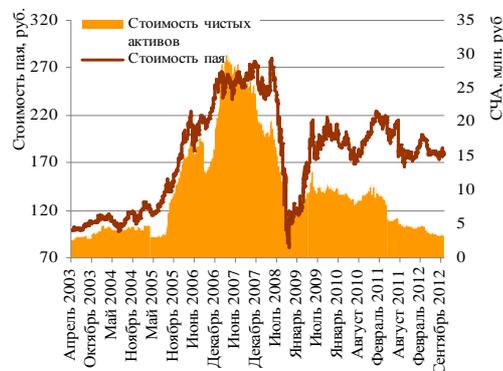
| | Значение на 31.08.2012 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,972 |
| Альфа | 0,001 |
| Ст. отклонение | 5,98% |
| Кoeff. Шарпа | 0,029 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

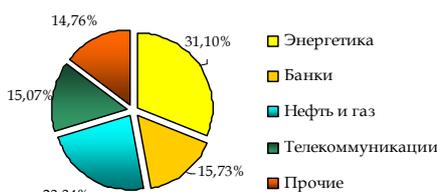
| | Цена пая | СЧА |
|--------------------------|----------|------------|
| 05.10.2012 | 179,84 | 3243568,68 |
| За период | | |
| 28.09.12-05.10.12 | 1,22%** | 1,22%** |
| По состоянию на 28.09.12 | | |
| 3 месяца | -2,33% | -8,33% |
| 6 месяцев | -8,66% | -30,55% |
| год | 4,06% | -28,84% |
| с начала года | 0,85% | -26,99% |
| 3 года | -13,46% | -67,49% |
| 5 лет | -32,09% | -87,37% |



Основные позиции на 05.10.2012

| Вид актива: | Доля в активах, % |
|---------------|-------------------|
| Ростел - ап | 15,05 |
| МОЭСК | 13,68 |
| Сургнфгз - ао | 13,34 |
| НОМОС-БАНК | 9,72 |
| ХолМРСК - ао | 7,66 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.10.2012



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

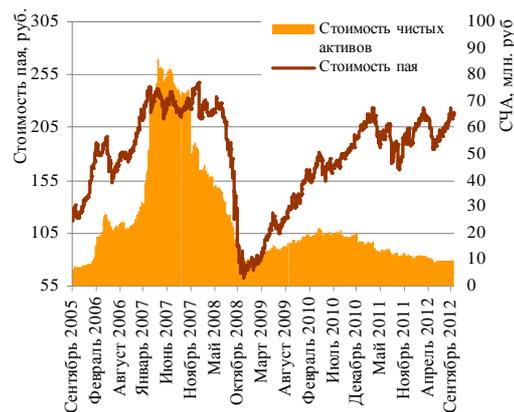
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка втот основной индексный по СЧА индекс фондов акций RUB-WS, для смешанных ПИФОВ – индексный по СЧА индекс фондов акций RUB-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUB-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ инвестирован в рынок, может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность ликвидного фонда от структуры рынка.
Коэффициент альфа – абсолютный управленческий. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого привлекательного 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 отягчения портфеля к риску.
Систематический риск – показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестированного 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

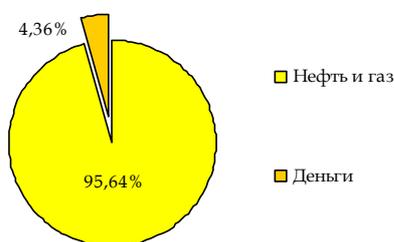
| | Цена пая | СЧА |
|--------------------------|----------|------------|
| 05.10.2012 | 218,55 | 9647200,00 |
| За период | | |
| 28.09.12-05.10.12 | 2,11% ** | 2,11% ** |
| По состоянию на 28.09.12 | | |
| 3 месяца | 9,02% | 0,70% |
| 6 месяцев | -0,34% | -16,10% |
| год | 23,88% | -17,81% |
| с начала года | 11,61% | -10,10% |
| 3 года | 64,47% | -43,10% |
| 5 лет | -3,09% | -87,15% |



Основные позиции на 05.10.2012

| Акции: | доля в активах, % |
|-------------------|-------------------|
| «ЛУКОЙЛ» | 14,12 |
| «НОВАТЭК» | 13,05 |
| «Транснефть» - ап | 12,30 |
| «Башнефть» - ап | 10,57 |
| «Газпром нефть» | 9,01 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 05.10.2012



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 индекс по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для смешанных ПИФов — индекс по СЧА индекс фондов облигаций RUB-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит рынок: 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 амплитуды 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 отклонения портфеля к риску.
Специфическое 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 безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового 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. ООО «УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 плу.г.

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. Вниманию 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.