

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

31.08.2012 – 07.09.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе российские инвесторы заручились мощной поддержкой со стороны ЕЦБ в виде дополнительных стимулов. В результате по итогам недели индекс ММВБ прибавил 3,63%, а индекс РТС - 5,91%.

Начало сентября на российском рынке акций проходило в довольно оптимистичном ключе. Не испугали инвесторов даже слабые статистические данные из Поднебесной, опубликованные на выходных. В частности, индекс деловой активности в производственном секторе Китая в августе упал до 49,2 пункта, существенно отклонившись от прогноза. В свою очередь нахождение показателя в зоне ниже ключевого рубежа 50 пунктов свидетельствует о замедлении темпов роста экономики страны. Однако подобные слабые цифры лишь повышают вероятность дополнительной поддержки со стороны регулятора, что нивелировало негативный эффект слабых данных. К тому же рынки продолжали поддерживаться заявлениями Б.Бернанке о готовности ФРС прибегнуть к расширению стимулирующих мер. В результате рублевый индикатор отскочил от поддержки на отметке 1420 пунктов.

Однако уже в середине недели индекс ММВБ вновь вернулся к данному уровню. Не смогли удержать российских инвесторов от продаж даже заявления главы ЕЦБ М.Драги о том, что регулятор может выкупить с рынка облигации со сроком погашения менее трех лет, не нарушая при этом европейские соглашения. Скомпенсировать оптимистичные заявления, в частности, смогла рейтинговая новость: агентство Moody's снизило прогноз по рейтингу ЕС со «стабильного» до «негативного». Кроме того, очередная провинция Испании – Андалусия – обратилась за финансовой помощью к правительству страны.

И все же основной причиной фиксации прибыли в середине недели выступило ожидание итогов заседания ЕЦБ. По прогнозам банк мог снизить ключевую процентную ставку в рамках мер поддержки экономики, что ослабило бы позиции евро по отношению к доллару США и негативно отразилось бы на стоимости рискованных активов. Стоит отметить, что по факту подобные опасения не оправдались: ключевая ставка ЕЦБ была оставлена на прежнем уровне 0,75%. Помимо этого по заявлениям Драги ЕЦБ решил прибегнуть к неограниченному выкупу гособлигаций проблемных стран, что должно благоприятным образом отразиться на состоянии их экономики. Однако вместе с этим ЕЦБ понизил прогнозы по ВВП еврозоны на ближайшие несколько лет (в том числе прогноз по росту показателя на 2013 год был снижен в 2 раза до 0,5%), при этом прогнозы по темпам роста инфляции также были ухудшены. Несмотря на смешанный характер поступивших новостей, участники торгов преимущественно сосредоточились на мерах по спасению европейской экономики, которые в настоящий момент выглядят крайне необходимо. В результате оптимистичный настрой способствовал покупкам акций: индекс ММВБ тестировал отметку 1480 пунктов. Необходимо отметить, что на прошлой неделе прошло также заседание Банка Англии, по итогам которого ставка была оставлена на прежнем уровне, а объем программы выкупа активов не изменился. Подобные действия регулятора были ожидаемы и не отразились на динамике фондовых индексов.

Под занавес торговой недели покупки рискованных активов были продолжены. Рублевый индикатор на фоне воодушевления инвесторов на новостях из Европы поднимался выше отметки 1480 пунктов. К тому же вышли хорошие данные по промпроизводству в Германии, которое неожиданно выросло в июле на 1,3%, в то время как изменений не ожидалось. Однако закрепиться выше индексу ММВБ все же не удалось. В преддверии выходных российские инвесторы предпочли зафиксировать часть прибыли. При этом не способствовал продолжению покупок и смешанный характер отчета по американскому рынку труда. Так, уровень безработицы в США в августе снизился до 8,1%, тогда как ожидалось 8,3%, а рост числа рабочих мест вне с/х не дотянул до прогнозов: 96 тыс. против ожидавшихся 130 тыс. В результате неделю индекс ММВБ завершил в районе 1475 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 31 августа по 7 сентября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 3,39%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 3,13%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 2,10%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,21%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,05%*.

Наступившая неделя окажется не менее насыщенной значимыми событиями, из которых можно выделить ратификацию ESM Германией, а также заседание ФРС. В отношении последнего стоит отметить, что в случае если регулятор вновь не объявит о запуске QE3, то это приведет к волне коррекционного снижения. Напротив, очередная накачка экономики ликвидности будет способствовать продолжению движения индекса ММВБ на «север», несмотря на наблюдаемую локальную перекупленность.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 1,86%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога ПИФов акций (+3,13%*). Давление на итоги работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле приходится на долларový «кэш». При этом за рассматриваемый период доллар США несколько ослаб по отношению к российскому рублю, что оказало дополнительный негативный эффект.

Пай ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,09%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,21%*).

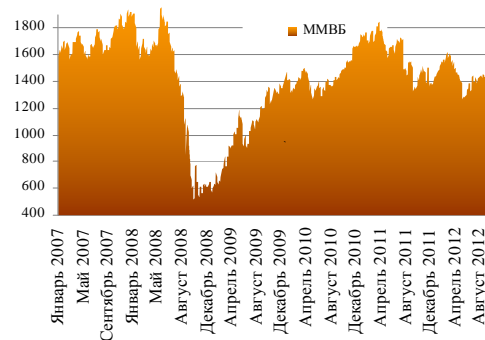
Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 3,27%**. Результат фонда оказался на уровне среднерыночного результата индексных ПИФов (+3,39%*).

Пай ПИФа «АГАНА – Молодежный» подорожали за неделю на 2,02%**, что оказалось на среднерыночном уровне по фондам данной категории (+2,10%*).

Пай ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 3,01%**. Итоги деятельности фонда практически совпали со среднерыночным результатом по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+3,05%*).

* данные –www.investfunds.ru

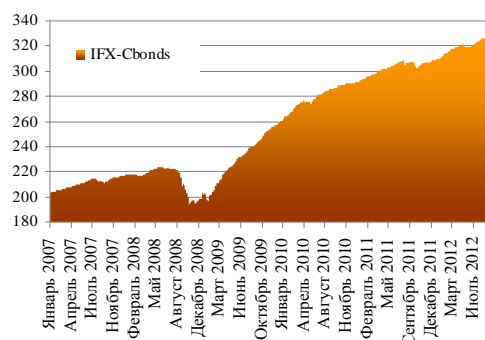
Динамика индекса ММВБ



	07.09.2012	Изм-е за период 31.08.12-07.09.12
Основные индикаторы		
РТС	1471,80	5,91%
ММВБ	1474,58	3,63%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	328,01	0,13%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 07.09.12 (за период 31.08.12-07.09.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	1,86
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,09
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	3,27
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	2,02
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	3,01

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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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»

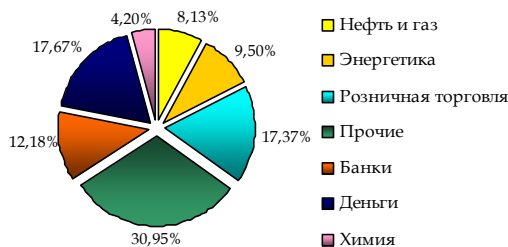
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.09.2012	256,81	313185771,28
За период 31.08.12-07.09.12	1,86% **	1,86% **
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 07.09.2012

Акции:	Доля в активах, %
Apple Inc	8,30
Amazon.com Inc	7,71
Ross Stores Inc	7,08
Southern Co	7,06
Goldman Sachs	
Group Inc	5,80

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.09.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс индексный по СЧА индекс 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 индексный рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность движения фонда от колебаний 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 бета-движения фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Системное 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.

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

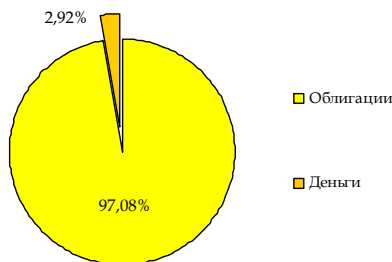
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.09.2012	150,17	28068276,29
За период 31.08.12-07.09.12	0,09% **	0,10% **
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%

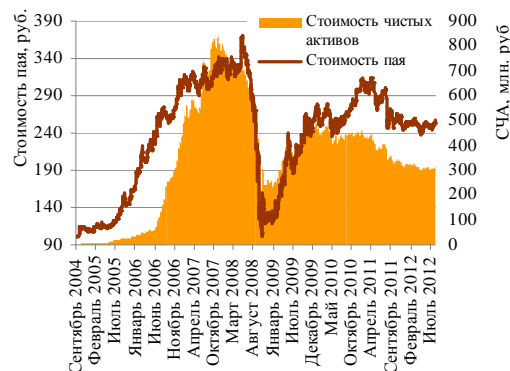
Основные позиции на 07.09.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	12,21
Система - обл	10,75
«ВымпелКом» - обл	10,75
СУЭК - ФинанО1	10,69
«Промсвязьбанк» - обл	10,62

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.09.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс индексный по СЧА индекс 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 индексный рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность движения фонда от колебаний 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 бета-движения фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Системное 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

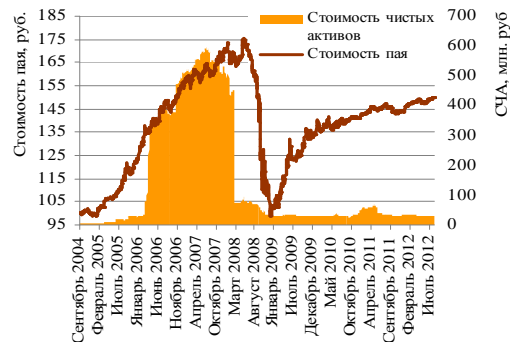
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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***

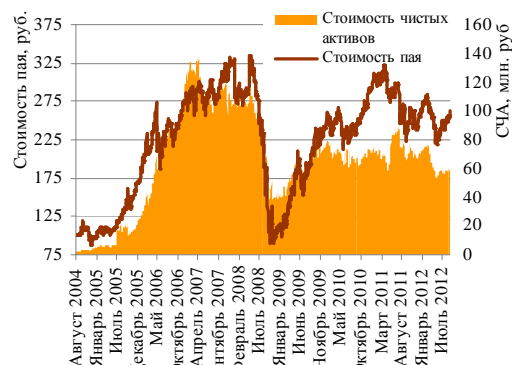
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,198
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Козэфф. Шарпа	-0,180

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

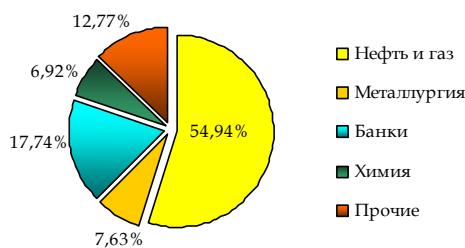
	Цена пая	СЧА
07.09.2012	262,38	60529993,7
За период		
31.08.12-07.09.12	3,27%**	3,29%**
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	11,36%	5,22%
6 месяцев	-8,40%	-22,83%
год	-5,68%	-25,28%
с начала года	4,35%	-12,21%
3 года	32,96%	-6,44%
5 лет	-9,94%	-46,99%



Основные позиции на 07.09.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,92
«Газпром»	14,23
Сбербанк - ао	13,76
«Уралкалий»	6,92
«НОВАТЭК»	6,33

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.09.2012



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***

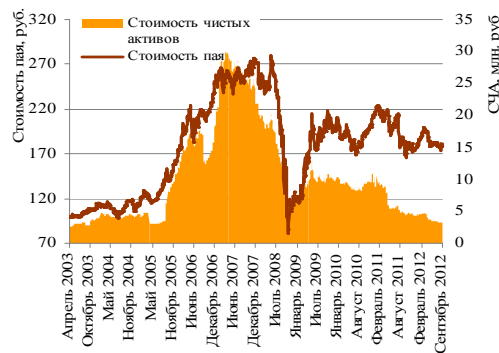
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,974
Альфа	0,001
Ст. отклонение	6,00%
Кoeff. Шарпа	0,037

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.09.2012	180,92	3307229,45
За период		
31.08.12-07.09.12	2,02%**	2,02%**
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***

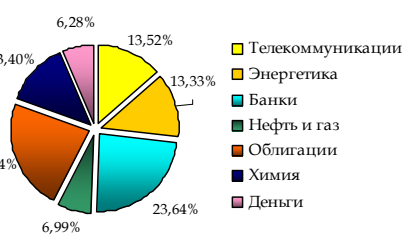
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,554
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,42%
Кoeff. Шарпа	-0,206

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 07.09.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
Сбербанк - ап	13,81
ТКС Банк - обл	13,79
Ростел - ап	13,50
«Акрон»	13,34
МОЭСК	13,32

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.09.2012

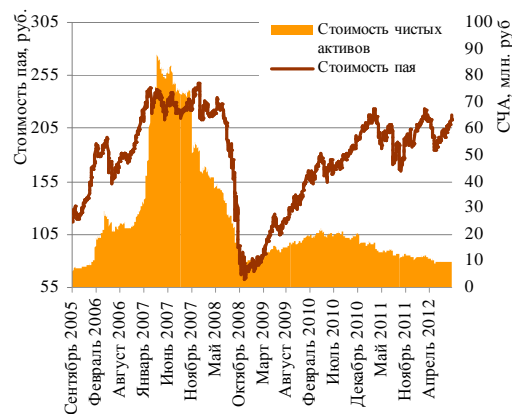


*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более рискованно ведет себя в дождливый период рынка и в периоды спада или роста сверхравновесия в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от волатильности рынка.
Коэффициент альфа – абсолютное управление. 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.
Систематическое инвестирование. Показывает риск инвестирования 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 безрисковые активы с учетом рискованности основного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получившая разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

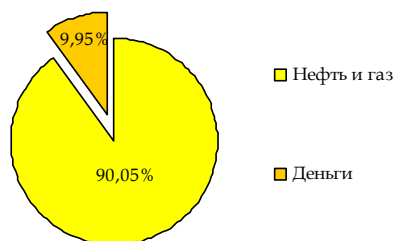
	Цена пая	СЧА
07.09.2012	218,16	9723065,70
За период		
31.08.12-07.09.12	3,01% **	2,94% **
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	9,55%	-1,60%
6 месяцев	-1,81%	-19,37%
год	11,68%	-25,55%
с начала года	10,43%	-10,13%
3 года	77,75%	-37,88%
5 лет	-4,67%	-87,29%



Основные позиции на 07.09.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	13,86
«НОВАТЭК»	13,34
Сургнфгз - ап	10,03
«Газпром нефть»	9,00
«Транснефть» - ап	8,24

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.09.2012



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

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.
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 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.