

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

05.10.2012 – 12.10.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

На прошлой неделе преимущество находилось на стороне отечественных «медведей», в результате российский рынок акций завершил неделю в минусе. Так, индекс ММВБ потерял 2,14%, а индекс РТС - 2,41%.

Начало торговой недели было омрачено рядом негативных новостей. Всемирный банк снизил прогноз роста для стран Азиатско-Тихоокеанского региона. В частности, прогноз роста китайской экономики был снижен до 7,7% в 2012 году. Помимо всего прочего инвесторов продолжал волновать испанский вопрос: сделанные в очередной раз заявления премьер-министра Испании об отсутствии решения в отношении обращения к внешней помощи повышали царящие на рынках опасения. На данном фоне сильный отчет с американского рынка труда, оглашенный еще в конце позашелской недели не смог оказать поддержки мировым фондовым площадкам. Однако ожидание новостей со встречи министров финансов Европы все же охладило пыл российских продавцов.

Стоит отметить, что в итоге встреча министров финансов по большей части не оправдала надежды инвесторов. Решение греческого вопроса было отложено до отчета «тройки», а испанский вопрос также по-прежнему был не решен. С другой стороны краткосрочно оказать поддержку фондовым индексам смог запуск Европейского стабилизационного механизма (ESM). В принципе ранее уже оговаривались данные сроки для его запуска. ESM позволит облегчить бремя проблемных европейских экономик, поэтому соблюдение договоренностей было позитивно воспринято инвесторами. При этом Fitch присвоило рейтинг данному механизму «AAA» со «стабильным» прогнозом, что также является положительным фактором.

В результате рублевый индикатор в первой половине недели протестировал сопротивление на отметке 1480 пунктов. Однако от данного уровня инвесторы все же предпочли зафиксировать прибыль. Помимо сохраняющихся европейских проблем разочаровать участников торгов смогла и отчетность алюминиевого гиганта Alcoa. Прибыль компании на акцию без учета некоторых статей составила 3 цента, в то время как ожидался 1 цент. Однако в целом по итогам III квартала был получен чистый убыток в размере \$143 млн. Кроме того, компания в очередной раз снизила прогнозы по росту спроса на алюминий в мире в 2012 году. Подлить масла в огонь смогли и действия МВФ: фонд снизил прогнозы роста мировой экономики с ранее ожидаемых 3,5% на 2012 год до 3,3%, а с 3,9% на 2013 год до 3,6%.

Подсобить фондовым «медведям» смогла и рейтинговая новость. Агентство S&P понизило рейтинг Испании до «BBB-» с «BBB+», при этом прогноз по рейтингу «негативный». Подобные действия со стороны S&P были вызваны напряженностью между правительством и регионами, а также и долгими раздумьями Испании по вопросу запрашивания финансовой помощи. Однако негативное влияние данной новости на настроения инвесторов довольно быстро сошло на «нет». Появившиеся шансы на то, что снижение рейтинга вынудит Испанию все же обратиться за помощью, способствовали попыткам «быков» перехватить инициативу в свои руки. К тому же приятно удивить инвесторов смогли недельные данные с рынка труда США. Так, число первично обратившихся за пособием снизилось на 30 тыс., в то время как ожидался рост на 3 тыс. Но подобные попытки завершились в итоге неудачей: сохраняющаяся неопределенность не способствовала активным покупкам.

Поддержать российских продавцов под занавес торговой недели смогли и отчетности банков в США. Так, несмотря на превышение показателей по чистой прибыли, отчеты JP Morgan и Wells Fargo оказались в целом довольно негативными. В частности, выручка Wells Fargo не дотянула до прогнозов, а на результатах JP Morgan существенно сказались разовые статьи. В результате рублевый индикатор опускался к поддержке 1440 пунктов, которая все же устояла.

Необходимо отметить, что в течение всей недели российские инвесторы упорно игнорировали высокие цены на нефть. Так, фьючерс на нефть марки Brent на фоне нарастающей враждебности между Турцией и Сирией в ходе недели поднимался в район отметки \$116 за баррель. Однако влияние нефтяных цен на спрос на российские активы нивелировалось европейскими проблемами.

По данным investfunds.ru, за период с 5 по 12 октября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 2,09%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 1,87%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 1,28%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,15%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,13%*.

На текущей неделе внимание инвесторов будет приковано к саммиту ЕС. Если его итоги не устроят инвесторов, то наиболее вероятна новая волна снижения. В противном случае российские «быки» наконец-то заручатся поддержкой для отыгрыша понесенных потерь. Кроме того, драйвером для фондовых площадок будут выходящие в США отчетности.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 1,53%**. Итоги деятельности фонда оказались немного лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-1,87%*) благодаря существенной доли в портфеле «кэша».

Паи ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,21%**. Итоги деятельности фонда оказались немного выше среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,15%*).

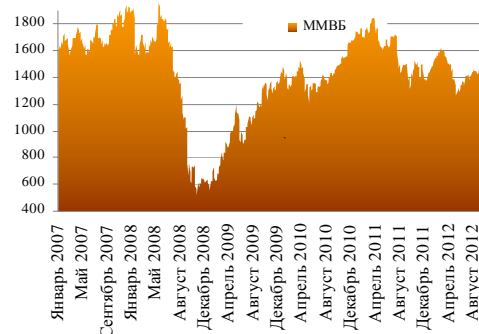
Паи фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,98%**. Результат фонда оказался на уровне среднерыночного итога индексных ПИФов (-2,09%*).

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» подешевели за неделю на 2,07%**, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (-1,28%*). Давление на итоги работы фонда в частности оказал тот факт, что значительная доля в портфеле приходится на привилегированные акции «Ростелекома», потерявших за рассматриваемый период более 3%. Негативный результат был обусловлен коррекцией от локального сопротивления 98,5 руб.

Паи ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 1,80%**. Итоги деятельности фонда оказались на уровне среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (-1,78%*).

* данные –www.investfunds.ru

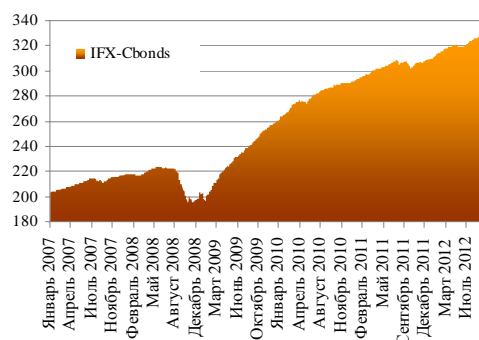
Динамика индекса ММВБ



	12.10.2012	Изм-е за период 05.10.12-12.10.12
Основные индикаторы		
РТС	1472,36	-2,41%
ММВБ	1446,01	-2,14%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	330,78	0,18%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 12.10.12 (за период 05.10.12-12.10.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-1,53
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,21
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-1,98
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-2,07
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	-1,80

Источник: Расчеты ГК АЛОР

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»

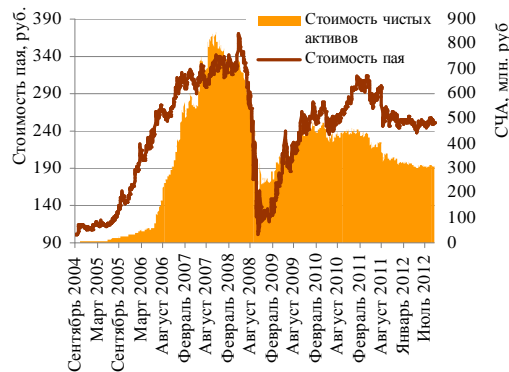
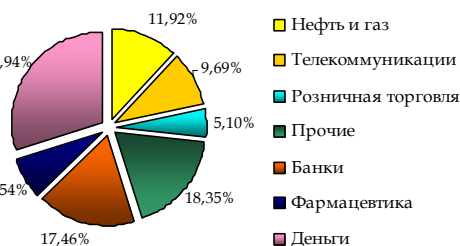
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
12.10.2012	250,26	303009059,26
За период 05.10.12-12.10.12	-1,53%**	-1,53%**
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 12.10.2012

Акции:	доля в активах, %
«Транснефть» - ап	6,63
Goldman Sachs Group Inc	5,89
AT&T Inc	5,25
Packaging Corp of America	5,14
Capital One Financial Corp	5,12

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.10.2012



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

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс рыночной капитализации акций РФEX-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РФEX-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РФEX-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ волатильнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительно отрицательная динамика фонда от колеблется 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 данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение – 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 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»

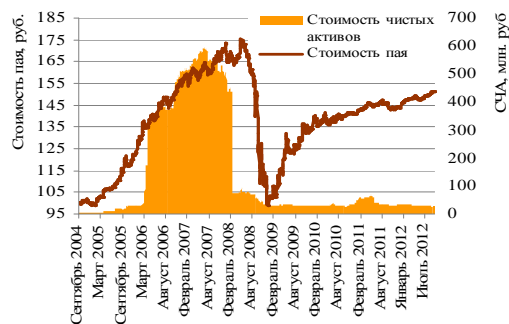
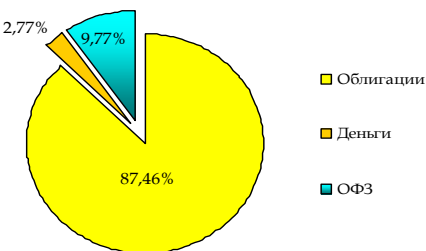
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
12.10.2012	151,48	26566296,26
За период 05.10.12-12.10.12	0,21%**	0,21%**
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 12.10.2012

Ценные бумаги:	доля в активах, %
НПК - обл	12,91
«ВымпелКом» - обл	11,45
СУЭК - ФинанО1	11,28
«Промсвязьбанк» - обл	11,23
Система - обл	11,22

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.10.2012



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

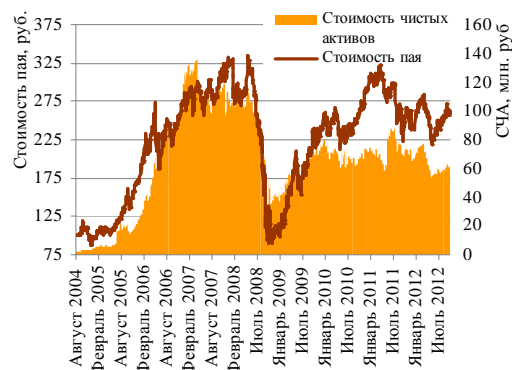
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс рыночной капитализации акций РФEX-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РФEX-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РФEX-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ волатильнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительно отрицательная динамика фонда от колеблется 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 данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение – 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 безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

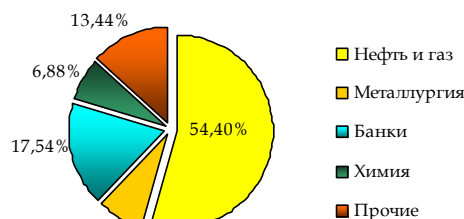
	Цена пая	СЧА
12.10.2012	257,54	59158629
За период		
05.10.12-12.10.12	-1,98%**	-3,21%**
По состоянию на 28.09.12		
3 месяца	8,60%	4,12%
6 месяцев	-1,79%	-12,93%
год	8,43%	-12,13%
с начала года	6,51%	-9,28%
3 года	22,37%	-10,36%
5 лет	-13,22%	-48,11%



Основные позиции на 12.10.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	16,37
«Газпром»	13,67
Сбербанк - ао	13,63
«Уралкалий»	6,88
«Роснефть»	6,25

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.10.2012



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***

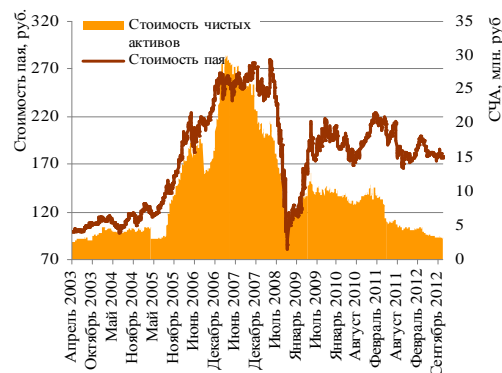
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,972
Альфа	0,001
Ст. отклонение	5,98%
Кoeff. Шарпа	0,029

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

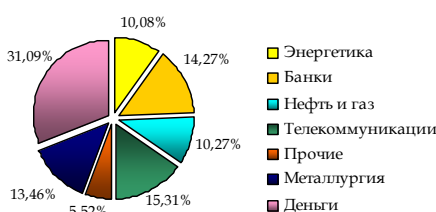
	Цена пая	СЧА
12.10.2012	176,12	3105171,32
За период		
05.10.12-12.10.12	-2,07%**	-4,27%**
По состоянию на 28.09.12		
3 месяца	-2,33%	-8,33%
6 месяцев	-8,66%	-30,55%
год	4,06%	-28,84%
с начала года	0,85%	-26,99%
3 года	-13,46%	-67,49%
5 лет	-32,09%	-87,37%



Основные позиции на 12.10.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
Ростел - ап	15,29
«ПолноЗолото»	13,46
НОМОС-БАНК	10,21
«РусГидро»	5,94
«Группа ЛСР»	5,46

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.10.2012



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

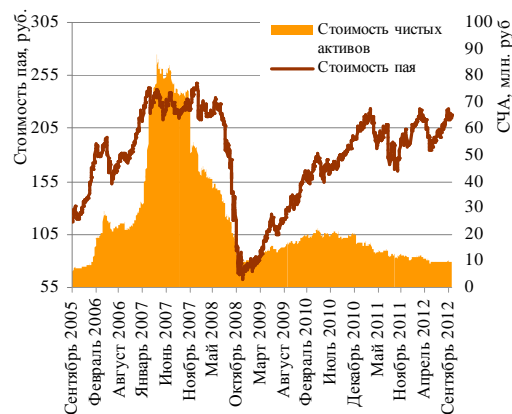
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск 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-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более волатилен, чем рынок, и имеет более высокую степень риска. Коэффициент ниже 1 означает, что ПИФ менее волатилен, чем рынок, и имеет более низкую степень риска. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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. Стандартное 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.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

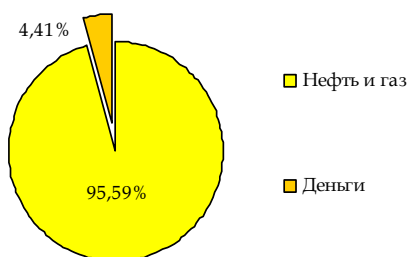
	Цена пая	СЧА
12.10.2012	214,61	9473165,34
За период		
05.10.12-12.10.12	-1,80% **	-1,80% **
По состоянию на 28.09.12		
3 месяца	9,02%	0,70%
6 месяцев	-0,34%	-16,10%
год	23,88%	-17,81%
с начала года	11,61%	-10,10%
3 года	64,47%	-43,10%
5 лет	-3,09%	-87,15%



Основные позиции на 12.10.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,30
«НОВАТЭК»	12,95
«Транснефть» - ап	12,46
«Башнефть» - ап	10,31
«Газпром нефть»	9,16

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 12.10.2012



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 индекс Московской биржи по СЧА индекс фондов акций RUIF-WS, для смешанных ПИФов — взвешенный по СЧА индекс фондов акций RUIF-WM, для ПИФов облигаций — взвешенный по СЧА индекс фондов облигаций RUIF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — свидетельство оторванности динамики фонда от динамики рынка.
Коэффициент альфа — искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управлений фонд получает на условную ставку принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управлению 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 отнесения портфеля к риску.
Сравнительное отклонение. 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 безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученный разниц 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.