

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

19.10.2012 – 26.10.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Торги на отечественном рынке акций на прошлой неделе проходили довольно тяжело. При этом преимущество все же оказалось на стороне «медведей», которые смогли вывести индекс ММВБ вниз из «боквика». В итоге за неделю индекс ММВБ потерял 1,82%, а индекс РТС - 3,55%.

Однако первая торговая сессия недели все же проходила при преобладании позитивных настроений. Заручившись техническими факторами и позитивными новостями, российские инвесторы вытянули индекс ММВБ к отметке 1475 пунктов. Поддержку отчасти оказали итоги выборов в одном из ключевых регионов Испании – Галисии. На данных выборах победила правящая партия, придерживающаяся строгих мер экономии. Без подобных мер, вероятно, развитие более глубокого кризиса, поэтому уменьшение политического риска в Испании было позитивно воспринято инвесторами. Необходимо отметить и внутреннюю новость, поддерживавшую российские фондовые площадки. «Роснефть» подписала долгожданное соглашение о покупке акций ТНК-ВР у ВР. На данном фоне акции «Роснефти» всего лишь за сессию прибавляли более 3%, что позитивным образом отразилось на динамике российских индексов.

Стоит отметить, что от отметки 1475 пунктов по индексу ММВБ участники торгов решили зафиксировать прибыль. Смене настроений способствовали и поступающие известия. Так, правительство Испании сообщило Евросоюзу о том, что дефицит страны составит в 2012 году 7,3% ВВП, а не 6,3% ВВП, как предполагалось ранее. На фоне промедления страны в вопросе обращения за внешней помощью новость оказала неплохую поддержку фондовым продавцам. Кроме того, агентство Moody's понизило долгосрочные кредитные рейтинги пяти регионов Испании, при этом прогноз по рейтингам «негативный». Однако существенных распродаж подобный шаг рейтингового агентства все же не вызвал: в сложной экономической ситуации в Испании снижение рейтингов ожидаемо, к тому же ранее агентство S&P прибегло к такому же шагу. Подливало масла в огонь слухи о главе ФРС Б.Бернанке. Ранее ожидалось, что глава ФРС может покинуть пост в случае победы на президентских выборах США М.Ромни. Однако теперь не исключался подобный исход и в случае победы Б.Обамы.

На стороне продавцов преимущественно выступала и выходящая в Европе статистика. В частности, негатива добавили индексы деловой активности менеджеров по снабжению в Германии и еврозоне. Так, индекс деловой активности в промышленности еврозоны составил в октябре по предварительным данным 45,3 пункта, тогда как ожидалось 46,5 пункта. И все же мощных продаж на рынках не наблюдалось: индекс ММВБ смог отскочить от нижней границы «боквика», в котором индикатор двинулся с конца сентября текущего года. Сдерживающим фактором для «медведей» выступало ожидание ключевых событий недели.

Одним из таких факторов было ожидание итогов заседания ФРС. Однако по факту итоги оказались нейтральными и не оказали существенного влияния на настроения инвесторов. Так, ключевая процентная ставка была оставлена на прежнем крайне низком уровне, при этом регулятор заявил, что не собирается пока что расширять стимулирующие программы QE2 и Twist.

В роли другого сдерживающего фактора выступало ожидание оглашения ВВП США за III квартал. Но поступившая под конец недели партия европейского негатива все же сломала силы «быков» и способствовала выходу индексу ММВБ из «боквика» вниз. В том числе давление на настроения инвесторов оказали новости из Греции. Одна из партий, входящих в правящую коалицию, отказалась принимать поправки в закон о труде. Однако данные поправки необходимы для получения страной внешней помощи, поэтому неопределенность в греческом вопросе вновь возросла. Стоит отметить, что ВВП США согласно первой оценке вырос на 2% против ожидавшегося роста на 1,8%. Но общего негатива позитивная статистика все же не смогла преломить. В результате неделю индекс ММВБ завершил у отметки 1430 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 19 по 26 октября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 2,38%. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 2,59%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 1,68%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,03%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,12%*.

С технической точки зрения преимущество все же находится на стороне «медведей», однако, попытки российских «быков» отыграть часть потерь на текущей неделе не исключены. В частности, поддержку может оказать близость президентских выборов в США. При этом основное внимание инвесторов будет сосредоточено на статданных по рынку труда США. В свою очередь позитивная статистика могла бы оказать дополнительную поддержку инвесторам.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 0,37%**. Итоги деятельности фонда оказались существенно лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-2,59%*). Поддержку итогам работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле выведена в долларовой «кэш». К тому же за рассматриваемый период рубль ослаб по отношению к доллару США, что также позитивно отразилось на итогах фонда.

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» потеряли в стоимости символические 0,01%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,03%*).

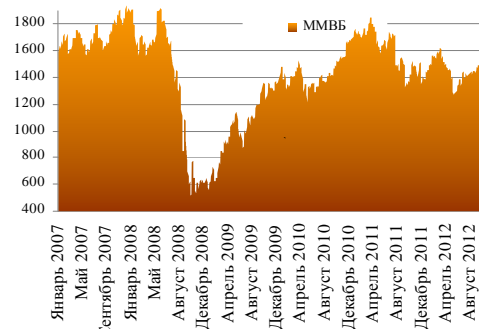
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,84%**. Результат фонда оказался лучше среднерыночного итога индексных ПИФов (-2,38%*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подешевели за неделю на 0,97%**, что оказалось лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (-1,68%*). Поддержку итогам работы фонда в частности оказал вывод значительной доли портфеля в «кэш».

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 1,54%**. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (-2,91%*). Значительную долю в портфеле занимают акции «Роснефти», прибавившие за рассматриваемый период 8% на фоне поступающих сообщений о приобретении ТНК-ВР, что в свою очередь позитивно отразилось на результатах работы фонда.

* данные –www.investfunds.ru

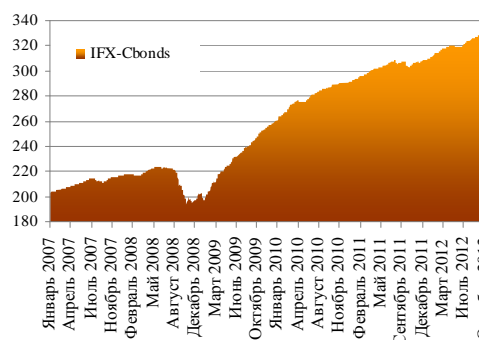
Динамика индекса ММВБ



	26.10.2012	Изм-е за период 19.10.12-26.10.12
Основные индикаторы		
РТС	1441,38	-3,55%
ММВБ	1433,52	-1,82%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	331,83	0,10%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 26.10.12 (за период 19.10.12-26.10.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-0,37
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	-0,01
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-1,84
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-0,97
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-1,54

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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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 «АГОНА – 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»

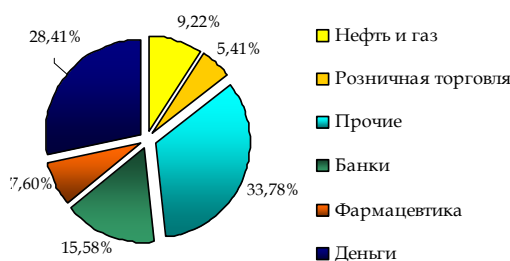
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.10.2012	249,89	301639476,35
За период 19.10.12-26.10.12	-0,37%**	-0,66%**
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%

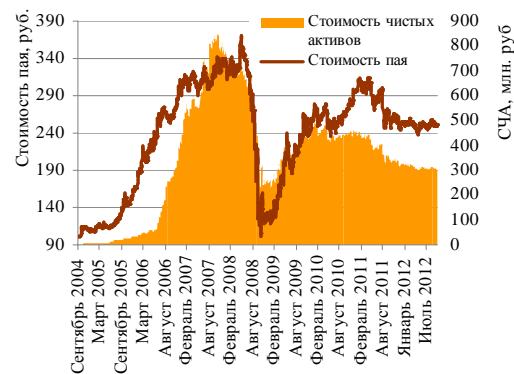
Основные позиции на 26.10.2012

Акции:	Доля в активах, %
«Транснефть» - ап	6,83
Goldman Sachs Group Inc	5,83
Mattel Inc	5,41
Packaging Corp of America	5,18
Сбербанк - ао	5,07

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.10.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной инвестимент 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 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 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 данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Сравнительные показатели – показывают 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, 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 31.08.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Козэфф. Шарпа	-0,057

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

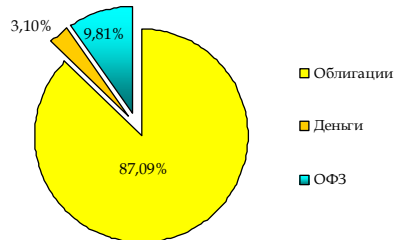
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.10.2012	152,01	26660253,94
За период 19.10.12-26.10.12	-0,01%**	-0,01%**
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%

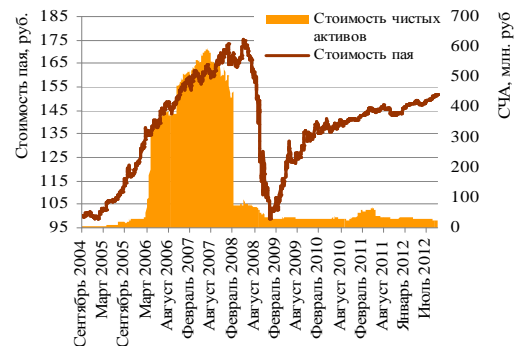
Основные позиции на 26.10.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	12,88
«ВымпелКом» - обл	11,39
Система - обл	11,22
СУЭК - ФинанО1	11,21
«Промсвязьбанк» обл	11,16

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.10.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной инвестимент 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 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 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 данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Сравнительные показатели – показывают 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, полученная разница 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***

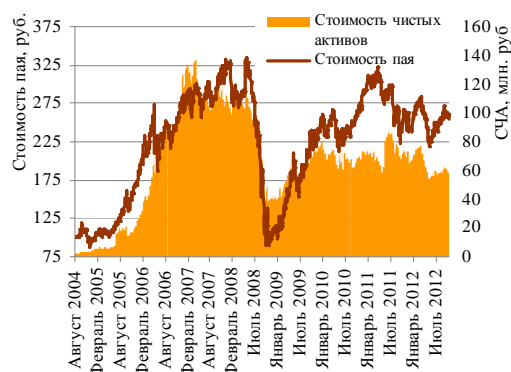
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,199
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Козэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

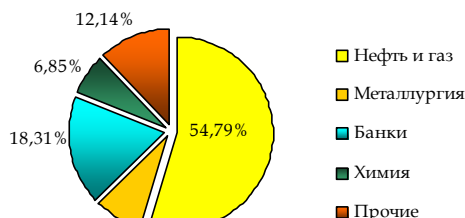
	Цена пая	СЧА
26.10.2012	255,42	56685485,87
За период		
19.10.12-26.10.12	-1,84%**	-2,53%**
По состоянию на 28.09.12		
3 месяца	8,60%	4,12%
6 месяцев	-1,79%	-12,93%
год	8,43%	-12,13%
с начала года	6,51%	-9,28%
3 года	22,37%	-10,36%
5 лет	-13,22%	-48,11%



Основные позиции на 26.10.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,04
Сбербанк - ао	14,18
«Газпром»	14,10
«Роснефть»	7,19
«Уралкалий»	6,85

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.10.2012



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***

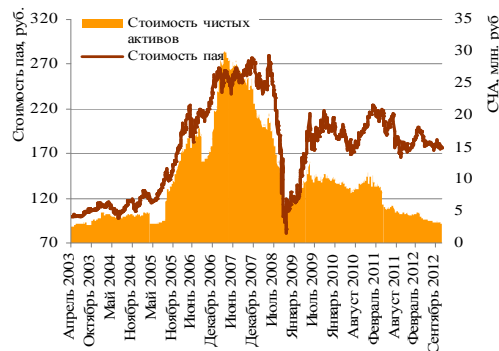
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,972
Альфа	0,001
Ст. отклонение	5,98%
Кoeff. Шарпа	0,029

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
26.10.2012	175,82	3100010,46
За период		
19.10.12-26.10.12	-0,97%**	-0,97%**
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%



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***

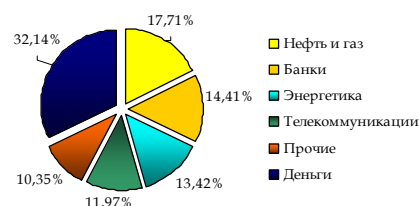
	Значение на 31.08.2012
Бета	0,555
Альфа	-0,006
Ст. отклонение	4,42%
Кoeff. Шарпа	-0,217

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 26.10.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
Сбербанк - ао	14,41
«Транснефть» - ап	13,66
«Ростелеком» - ап	11,94
«Мосэнерго»	9,06
«Группа ЛСР»	5,92

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.10.2012

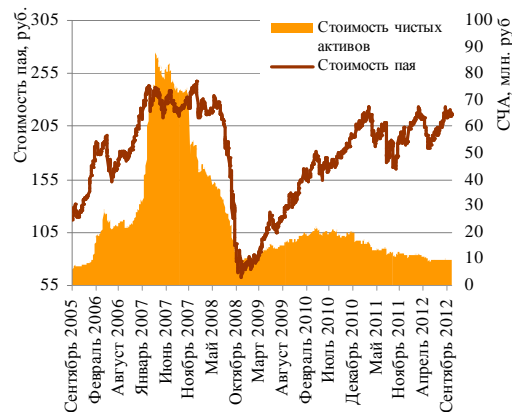


*** Коэффициент бета - риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ инвестирует больше, чем рынок, и может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста сверхожиданий темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 - относительная осторожность ликвидности фонда от колеблется рынка.
Коэффициент альфа - абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение клиента по сравнению с бенчмарком. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти 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 рынку.
Специальный коэффициент. 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 рисковости основного 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

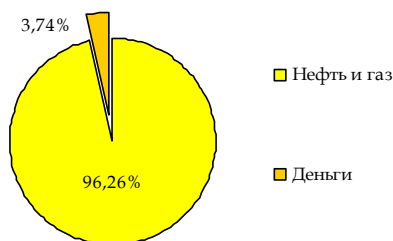
	Цена пая	СЧА
26.10.2012	214,65	9475284,18
За период 19.10.12-26.10.12	-1,54% **	-1,54% **
По состоянию на 28.09.12		
3 месяца	9,02%	0,70%
6 месяцев	-0,34%	-16,10%
год	23,88%	-17,81%
с начала года	11,61%	-10,10%
3 года	64,47%	-43,10%
5 лет	-3,09%	-87,15%



Основные позиции на 26.10.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	13,97
«Роснефть»	12,78
«Транснефть» - ап	12,75
«Башнефть» - ап	10,07
«НОВАТЭК»	8,84

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 26.10.2012



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 влчт индекс Московской биржи 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 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 отклонения портфеля к риску.
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, внесенную 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 разниця 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 плн.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. Визитные надбавки и скидки уменьшат доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, предусмотренными законодательством, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефонам: +7 (495) 987-44-44, +7 (495) 980-13-31.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений, пенсионными резервами, ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОР», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят или от существа даваемых ими рекомендаций.

ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.