

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 26.10.2012 – 02.11.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

Прошедшая неделя на отечественном рынке акций выдалась довольно волатильной. Природное бедствие в США, а также ожидание ключевых событий недели не способствовали активным действиям инвесторов. При этом за неделю индекс ММВБ прибавил лишь 0,47%, а индекс РТС - 0,19%.

Первую половину торговой недели индекс ММВБ провел в узком боковике 1420-1440 пунктов. Подобной динамике, в частности, способствовало неожиданное приостановление торгов на пару дней в США в связи с разбушевавшимся ураганом «Сэнди». В отсутствие американских коллег инвесторы не спешили предпринимать активные действия. К тому же не добавляла оптимизма и преимущественно негативная статистика из Японии. Так, объем розничных продаж в стране за сентябрь увеличился на 0,4%, тогда как ожидался рост на 1%. При этом по предварительной оценке промпроизводство в Японии снизилось на 4,1%, при прогнозах снижения на 3,3%. Однако с другой стороны Банк Японии расширил программу скупки активов и кредитования, что позволило нивелировать негативные статданные.

Стоит отметить, что в отсутствии внешних драйверов внимание инвесторов было приковано к внутренним новостям. В частности, разочаровать инвесторов в первой половине недели смогла новость о повышении размера инвестиционной программы «Газпрома». Подобный шаг может негативно сказаться на дивидендных выплатах газового монополиста, что негативно отразилось на настроениях акционеров. Не обошлось и без позитивных известий. Основные акционеры «Норильского никеля» вновь сели за стол переговоров в отношении разрешения затянувшегося конфликта. С учетом ранее озвученного «сверху» правительственного пожелания, данный вопрос имеет высокие шансы на положительное решение, что позитивно отразилось на динамике бумаг эмитента.

Добавить неопределенности в настроения инвесторов смогли новости из Греции. Страна представила новый проект бюджета на 2013 год, который предполагает дефицит в размере 5,2% ВВП, тогда как ранее ожидался дефицит в размере 4,2%. При этом сразу несколько партий отказались поддерживать данный бюджет в парламенте, что повышает неясность в греческом вопросе.

Во второй половине недели российские продавцы предприняли попытку вывести рублевый индикатор вниз из «боксовика». В роли одного из негативных факторов выступило сообщение о том, что верхняя планка госдолга США в \$16,39 трлн будет превышена уже к концу декабря текущего года. На фоне выборов президента в стране очередное обсуждение бюджетных поправок может быть затруднено. С другой стороны казначейство США заявило, что может предоставить конгрессу больше времени на решение данного вопроса. Подлить масла в огонь смогли и корпоративные известия. «Интер РАО ЕЭС» с 2016 года переходит на поставки газа от «Роснефти», таким образом, отказавшись от услуг «НОВАТЭКа». Подобная новость негативно отразилась на акциях газовых производителей. На данном фоне несколько померкли положительные известия из Италии и Португалии. Правительство Италии одобрило закон по сокращению числа провинций страны в целях уменьшения расходов на местное самоуправление, а парламент Португалии принял бюджет и программу экономики на 2013 год. В результате индекс ММВБ опускался ниже отметки 1410 пунктов, но ожидания ключевой статистики из США все же охладило пыл «медведей». В результате в ту же сессию рублевый индикатор вновь вернулся в рамки «боксовика».

Под занавес торговой недели была предпринята попытка выйти из консолидации вверх. На стороне «быков» выступила позитивная статистика с рынка труда США. Уровень безработицы в октябре в стране составил 7,9%, как и ожидалось, при этом число рабочих мест вне с/х выросло больше прогнозов. Однако неопределенность в отношении итогов выборов президента США вынудила инвесторов зафиксировать прибыль. К тому же не вселяли оптимизма очередные известия из Греции. Греческий суд признал пенсионную реформу антиконституционной. Однако подобные реформы необходимы для получения внешней помощи. В результате неделю индекс ММВБ завершил вблизи верхней границы «боксовика» - 1440 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 26 октября по 2 ноября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,24%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 0,06%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,06%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,07%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,10%\*.

Текущая неделя также будет характеризоваться высокой волатильностью. «Перебаривание» участниками торгов итогов выборов президента США, заседания Банка Англии и ЕЦБ, а также голосование в парламенте Греции по ряду значимых вопросов могут не способствовать формированию единых настроений на фондовых площадках.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 1,26%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались значительно лучше среднерыночного итога ПИФов акций (+0,06%\*). Значительную долю в портфеле занимают привилегированные акции «Транснефти», прибавившие за рассматриваемый период более 4%, что позитивно отразилось на итогах работы фонда. Поддержку бумагам эмитента оказали технические факторы: закрепление бумаг выше годового максимума лишь усилило покупки.

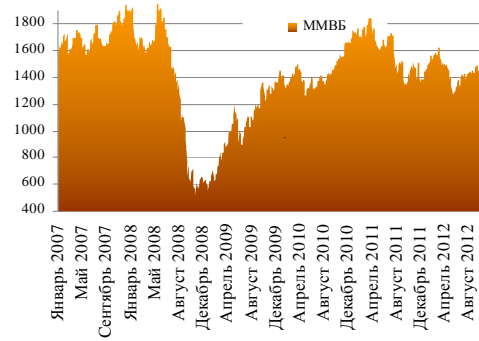
Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,06%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,07%\*).

Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,24%\*\*. Результат фонда совпал со среднерыночным уровнем индексных ПИФов (+0,24%\*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подорожали за неделю на 0,82%\*\*, что оказалось выше среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,06%\*). Поддержку итогом работы фонда оказал тот факт, что наибольшая доля в портфеле приходится на акции «Роснефти», прибавившие более 7% за неделю. Драйвером продолжает выступать покупка «Роснефтью» ТНК-ВР.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 0,99%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались значительно лучше среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (-0,35%\*). Позитивно на результатах работы фонда сказалась существенная доля в портфеле бумаг «Роснефти» и «Транснефти».

### Динамика индекса ММВБ

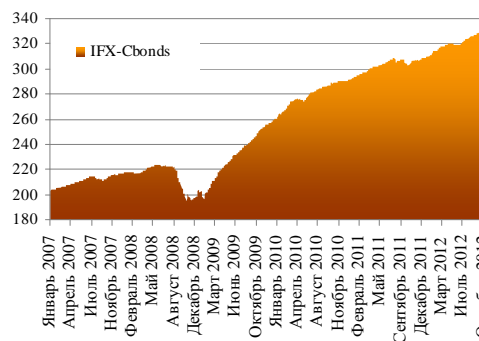


02.11.2012 Изм-е за период 26.10.12-02.11.12

Основные индикаторы		
РТС	1444,19	0,19%
ММВБ	1440,25	0,47%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	332,06	0,07%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 02.11.12 (за период 26.10.12-02.11.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	1,26
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,06
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	0,24
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	0,82
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	0,99

Источник: Расчеты ГК АЛОП

\* данные – www.investfunds.ru

По состоянию на 31.10.2012

	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»	-0,04	1,58	1,18	-4,76	3,37	-24,14	-0,57	-0,19	-1,90	-11,65	-30,59	-63,30
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,86	1,95	2,26	5,39	14,57	-9,36	0,86	-9,90	-12,95	-10,77	-10,67	-95,15
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-1,62	3,59	-0,02	-3,02	15,28	-19,62	-6,49	-2,05	-7,49	-24,79	-18,78	-51,05
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-1,27	-2,28	-7,43	-3,78	-12,68	-34,53	-3,49	-9,77	-20,10	-35,22	-69,43	-88,02
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	0,48	6,07	4,85	11,64	61,34	-6,09	0,45	-1,87	-8,52	-24,41	-42,70	-87,13

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

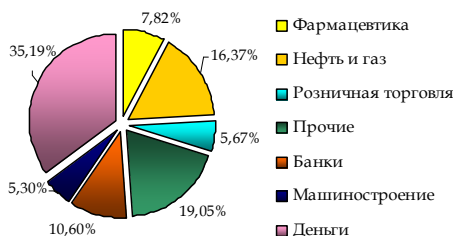
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.11.2012	253,05	305106287,82
За период		
26.10.12-02.11.12	1,26% **	1,15% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	1,58%	-0,19%
6 месяцев	1,18%	-1,90%
год	-4,76%	-11,65%
с начала года	0,64%	-5,33%
3 года	3,37%	-30,59%
5 лет	-24,14%	-63,30%

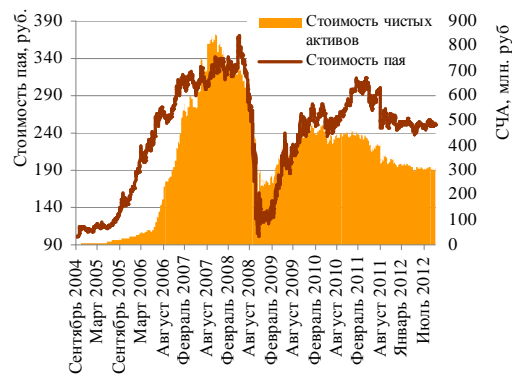
#### Основные позиции на 02.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«Транснефть» - ап	7,42
«Роснефть»	6,60
Mattel Inc	5,67
Packaging Corp of America	5,54
Deere & Co	5,30

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс 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 индексного рынка может терять в доходности быстрее рынка в периоды оживления экономики и периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от структуры 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 беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
 Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, индексную 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 28.09.2012
Бета	0,322
Альфа	0,001
Ст. отклонение	3,80%
Козэфф. Шарпа	-0,143

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

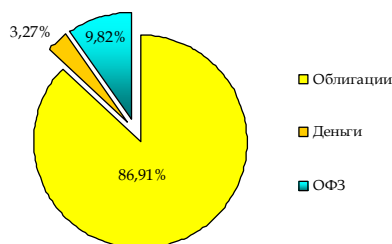
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.11.2012	152,1	26675821,85
За период		
26.10.12-02.11.12	0,06% **	0,06% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	1,95%	-9,90%
6 месяцев	2,26%	-12,95%
год	5,39%	-10,77%
с начала года	5,38%	-21,75%
3 года	14,57%	-10,67%
5 лет	-9,36%	-95,15%

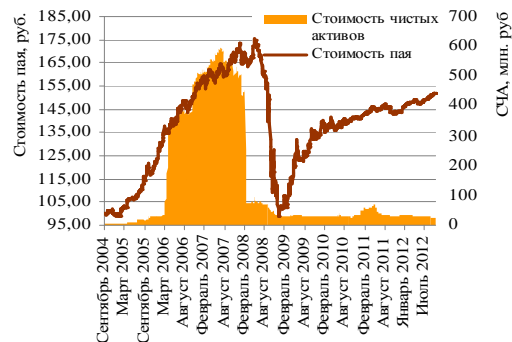
#### Основные позиции на 02.11.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	12,85
«ВымпелКом» - обл	11,35
СУЭК - ФинанО1	11,20
Система - обл	11,19
«Промсвязьбанк» обл	11,15

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс 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 индексного рынка может терять в доходности быстрее рынка в периоды оживления экономики и периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от структуры 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 беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
 Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, индексную 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\*\*\*

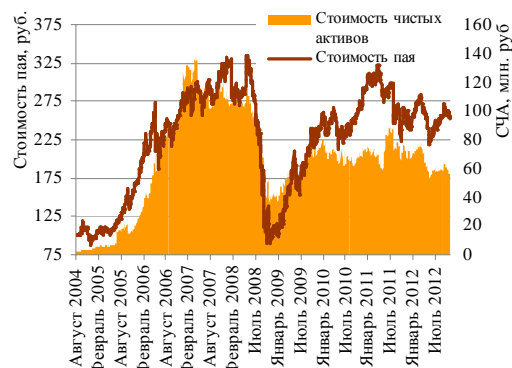
	Значение на 28.09.2012
Бета	0,196
Альфа	0,002
Ст. отклонение	0,94%
Козэфф. Шарпа	-0,299

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

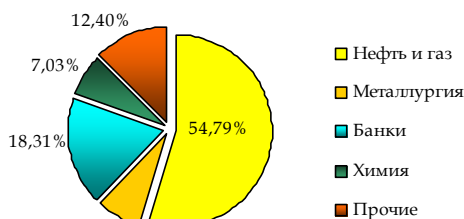
	Цена пая	СЧА
02.11.2012	256,03	56477266,35
За период		
26.10.12-02.11.12	0,24% **	-0,37% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	3,59%	-2,05%
6 месяцев	-0,02%	-7,49%
год	-3,02%	-24,79%
с начала года	4,78%	-15,17%
3 года	15,28%	-18,78%
5 лет	-19,62%	-51,05%



### Основные позиции на 02.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,40
Сбербанк - ао	14,23
«Газпром»	13,62
«Роснефть»	7,76
«Уралкалий»	7,03

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.11.2012



### 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 28.09.2012
Бета	0,962
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,74%
Кoeff. Шарпа	-0,019

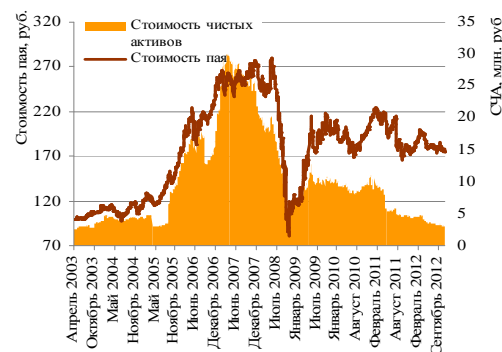
Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Молодежный

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
02.11.2012	177,26	3110946,34
За период		
26.10.12-02.11.12	0,82% **	0,35% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	-2,28%	-9,77%
6 месяцев	-7,43%	-20,10%
год	-3,78%	-35,22%
с начала года	-0,44%	-29,53%
3 года	-12,68%	-69,43%
5 лет	-34,53%	-88,02%



### 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\*\*\*

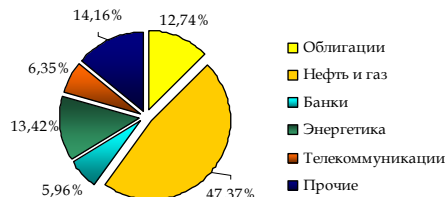
	Значение на 28.09.2012
Бета	0,536
Альфа	-0,007
Ст. отклонение	4,27%
Кoeff. Шарпа	-0,259

Источник: Расчеты ГК АЛОР

### Основные позиции на 02.11.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Роснефть»	14,99
«Транснефть» - ап	14,12
ТКС Банк - обл	12,74
«Татнефть» - ап	9,75
ХолМРСК - ао	9,01

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.11.2012

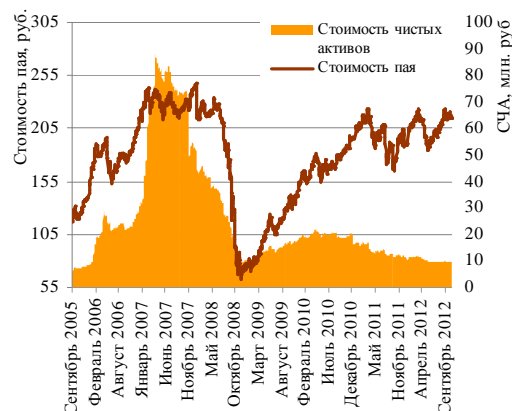


\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ инвестирует больше в доходности базисного рынка в периоды спада или роста сверхожидания темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность портфеля от структуры рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого привлекательного на себе 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 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 безрисковый актив с учетом рисковости инвестируемого 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

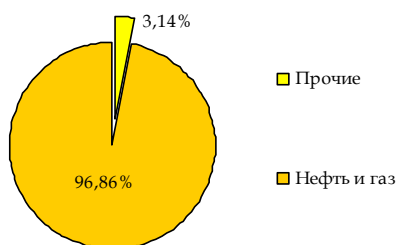
	Цена пая	СЧА
02.11.2012	216,77	9565718,62
За период		
26.10.12-02.11.12	0,99% **	0,95% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	6,07%	-1,87%
6 месяцев	4,85%	-8,52%
год	11,64%	-24,41%
с начала года	12,14%	-9,70%
3 года	61,34%	-42,70%
5 лет	-6,09%	-87,13%



### Основные позиции на 02.11.2012

Акции:	доля в активах, %
«Роснефть»	14,15
«ЛУКОЙЛ»	14,14
«Транснефть» - ап	13,16
«Башнефть» - ап	10,02
«Газпром»	8,76

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 02.11.2012



### 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 28.09.2012
Бета	0,485
Альфа	0,013
Ст. отклонение	4,89%
Коэфф. 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 индекс Московской биржи по СЧА индекс фондов акций РИФ-ММВБ для РИФ-ОВБ, 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.  
Сравнительное отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше 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, полученный разность 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 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.