

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

01.03.2013 – 07.03.2013



Обзор рынка ПИФов и акций

Первая мартовская неделя на отечественном рынке акций была охарактеризована коррекционным отскоком вверх. При этом за неделю индекс ММВБ прибавил 1,21%, а индекс РТС - 1,48%.

Старт торговой недели все же проходил под давлением продавцов. Негативным драйвером послужила новость о том, что президент США Б.Обама подписал соответствующие указы о старте секвестра бюджета в США. На данном фоне индекс ММВБ переписал годовой минимум, опускаясь к отметке 1460 пунктов. К тому же на стороне продавцов выступила и статистика из еврозоны по индексу доверия инвесторов Sentix. Показатель составил (-10,6) пункта, тогда как ожидалось (-5,2) пункта. Однако более мощных продаж не последовало, напротив, в дальнейшем на отечественных площадках наблюдался отскок вверх. Стоит отметить, что подобная реакция инвесторов объясняется отчасти тем, что ожидания развития подобного негативного сценария в Штатах уже были заложены в котировки. Наличие существенных разногласий между республиканцами и демократами по данному вопросу делало маловероятной возможность прихода к консенсусу.

Поддержать инвесторов в первой половине недели смогло и выступление заместителя главы ФРС Дж.Йеллен. Согласно ее заявлениям, ФРС не будет сокращать объем третьего раунда количественного стимулирования до повышения ставки рефинансирования. Таким образом, были сглажены царящие на фондовых площадках опасения скорого сокращения или даже прекращения QE3, что позитивно отразилось на стоимости рискованных активов. На данном фоне не смогла разочаровать участников торгов слабая статистика из Китая: индекс деловой активности в сфере услуг страны HSBC составил в феврале 52,1 пункта, предыдущее значение 54,0 пункта. К тому же европейская статистика по индексу деловой активности в сфере услуг преимущественно выходила лучше прогноза. Порадовать инвесторов смогли и данные по розничным продажам в еврозоне: показатель в январе упал на 1,3% г/г, тогда как ожидалось более существенное снижение.

Позитивные известия оказали мощный толчок американским площадкам. Так, в середине недели основные индексы США переписали годовые максимумы, что в свою очередь поддержало и российских инвесторов. Не способствовали смене настроений и нейтральные данные по ВВП еврозоны. Показатель за IV квартал не был пересмотрен. В роли дополнительных поддерживающих факторов выступили прогноз от ADP и публикация Бежевой книги ФРС. Так, согласно ADP рост занятости в США составил 198 тыс., тогда как ожидался рост на 170 тыс. При этом согласно Бежевой книге, рост экономики в большинстве регионов США сменился от сдержанного до умеренного на фоне растущего спроса потребителей на жилье и автомобили.

Последняя сессия укороченной торговой недели была насыщена на события. Так, прошли заседания банка Англии и ЕЦБ. Оба регулятора оставили ключевые процентные ставки неизменными, как и ожидалось, что не вызвало серьезной реакции на фондовых площадках. Более интересной оказалась речь главы ЕЦБ М.Драги. Согласно заявлениям Драги на последнем заседании регулятор рассматривал возможность понижения процентной ставки. В свою очередь на фоне известий о возможном скором расширении стимулирующих мер европейским регулятором спрос на риск на фондовых площадках повысился. Однако индекс ММВБ все же не сумел преодолеть отметку 1500 пунктов. Основным сдерживающим фактором для российских инвесторов стали длительные выходные, за которые отечественные участники торгов пропустили важный отчет с рынка труда США.

По данным investfunds.ru, за период с 1 по 7 марта паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 1,31%. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 1,05%, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - в среднем на 0,68%. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,20%. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,09%.

Переход американских индексов в новый ценовой диапазон является позитивным фактором. Однако на фоне наблюдаемой перекуленности не исключены попытки небольшой фиксации прибыли. В целом же движение на фондовых площадках на текущей неделе может проходить довольно волатильно. Из статистики стоит выделить данные по розничным продажам, потребительской инфляции и производству в США.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Стоимость паев фонда акций «АГОНА – Экстрим» за рассматриваемый период выросла на 0,95%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста ПИФов акций (+1,05%*).

Паи ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,07%**. Итоги деятельности фонда оказались немного ниже среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,20%*).

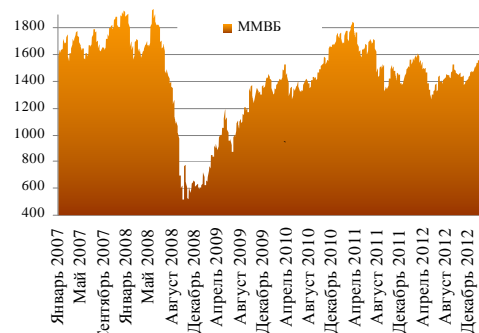
Паи фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 1,43%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (+1,31%*), а также выше прироста индекса ММВБ (+1,21%).

Паи ПИФа «АГОНА – Молодежный» прибавили за рассматриваемый период 1,67%**, что оказалось существенно лучше среднерыночного итога по фондам данной категории (+0,68%*). Позитивный результат обусловлен присутствием в портфеле акций «Магнита», прибавивших за рассматриваемый период 4,8%. Помимо технических факторов поддержку бумагам эмитента оказало ожидание неплохих финансовых результатов компании.

Паи ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 1,28%**. Итоги деятельности фонда оказались немного лучше среднерыночного итога открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (+1,04%*), благодаря росту акций «ЛУКОЙЛа» более чем на 2,5% на фоне неплохой отчетности по итогам прошлого года.

* данные –www.investfunds.ru

Динамика индекса ММВБ

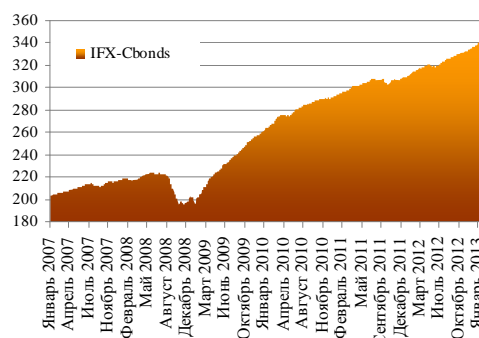


07.03.2013 Изм-е за период 01.03.13-07.03.13

Основные индикаторы		
РТС	1532,09	1,48%
ММВБ	1491,35	1,21%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	344,59	0,15%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 07.03.13 (за период 01.03.13-07.03.13), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	0,95
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,07
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	1,43
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	1,67
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	1,28

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 28.02.2013

	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»	-1,36	2,36	0,04	0,00	-0,02	-24,41	-2,20	0,42	-3,39	-7,23	-33,06	-59,95
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,38	2,77	4,89	6,63	15,93	-6,13	-10,29	-22,23	-32,26	-44,38	-36,27	-95,67
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-3,81	6,47	4,66	-4,13	13,91	-7,78	-4,16	-3,43	-7,55	-28,66	-19,13	-49,18
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-2,59	6,27	6,14	-1,51	0,96	-25,08	-4,03	2,23	-2,08	-29,97	-65,49	-83,63
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-3,16	3,05	5,43	3,52	40,82	-0,98	-4,32	0,49	-0,46	-19,74	-50,54	-78,91

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

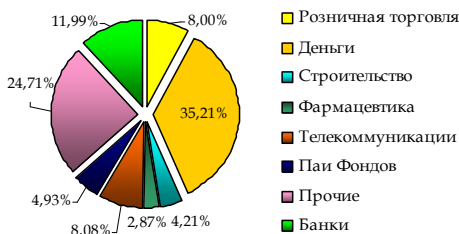
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.03.2013	253,64	298379066,25
За период		
01.03.13-07.03.13	0,95% **	0,84% **
По состоянию на 28.02.13		
3 месяца	2,36%	0,42%
6 месяцев	0,04%	-3,39%
год	0,00%	-7,23%
с начала года	2,70%	1,05%
3 года	-0,02%	-33,06%
5 лет	-24,41%	-59,95%

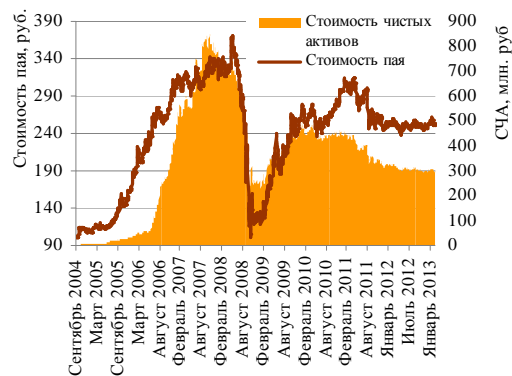
Основные позиции на 07.03.2013

Акции:	Доля в активах, %
Google Inc	7,66
Starbucks Corp	5,55
Marvell Technology Group Ltd	5,36
Сбербанк	5,29
«М.Видео»	5,24

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.03.2013



** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка ввиг ценовой индексной по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПИФов – индексной по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексной по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMIB. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ инвестирует в рынок, который быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу прироста 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Систематическое 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.



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 31.01.2013
Бета	0,298
Альфа	-0,001
Ст. отклонение	3,53%
Коефф. Шарпа	-0,241

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

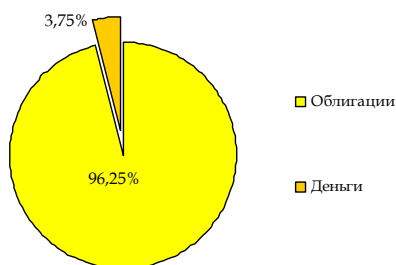
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.03.2013	157,56	19019506,61
За период		
01.03.13-07.03.13	0,07% **	0,07% **
По состоянию на 28.02.13		
3 месяца	2,77%	-22,23%
6 месяцев	4,89%	-32,26%
год	6,63%	-44,38%
с начала года	2,05%	-11,87%
3 года	15,93%	-36,27%
5 лет	-6,13%	-95,67%

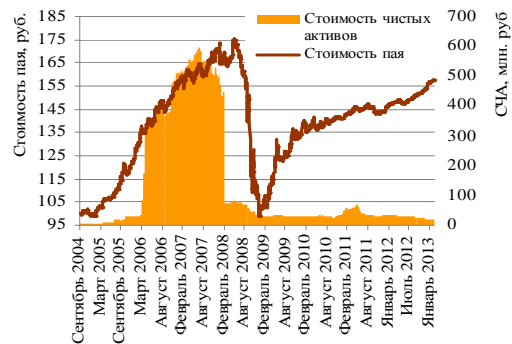
Основные позиции на 07.03.2013

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
«Промсвязьбанк»- обл	14,17
СУЭК - ФинанО1	13,68
НПК - обл	13,29
«ВымпелКом» - обл	13,24
«Теле2-Санкт-Петербург» – обл	12,27

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.03.2013



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов облигаций в качестве бенчмарка ввиг ценовой индексной по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для смешанных ПИФов – индексной по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексной по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMIB. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ инвестирует в рынок, который быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу прироста 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Систематическое 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.



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 31.01.2013
Бета	0,151
Альфа	0,002
Ст. отклонение	0,81%
Коефф. Шарпа	-0,453

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

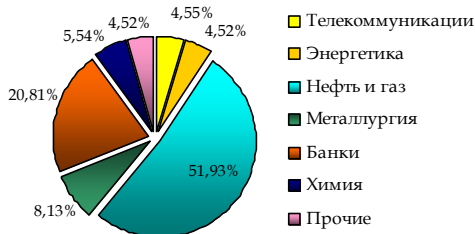
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.03.2013	266,82	54300927,50
За период		
01.03.13-07.03.13	1,43%**	1,33%**
По состоянию на 28.02.13		
3 месяца	6,47%	-3,43%
6 месяцев	4,66%	-7,55%
год	-4,13%	-28,66%
с начала года	1,47%	-7,96%
3 года	13,91%	-19,13%
5 лет	-7,78%	-49,18%

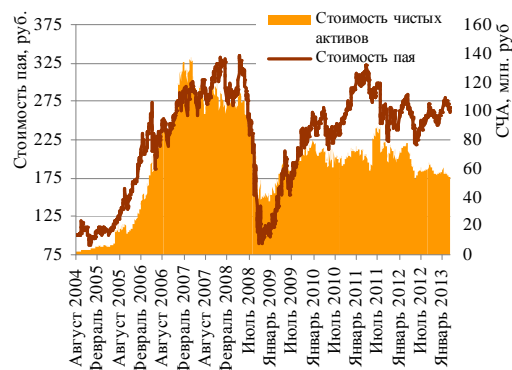
Основные позиции на 07.03.2013

Акции:	Доля в активах, %
Сбербанк - ао	16,27
«ЛУКОЙЛ»	15,88
«Газпром»	12,17
«Роснефть»	6,42
«Уралкалий»	5,54

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.03.2013



*** 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 RUIP-WB, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIP-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUIP-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 – относительная оторванность динамики фонда от колеблется рынка.
 Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска по сравнению с бенчмарком. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-динамике фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.
 Стандартное отклонение – показатель риска 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 рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.



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 31.01.2013
Бета	0,967
Альфа	0,001
Ст. отклонение	5,75%
Коефф. Шарпа	-0,072

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

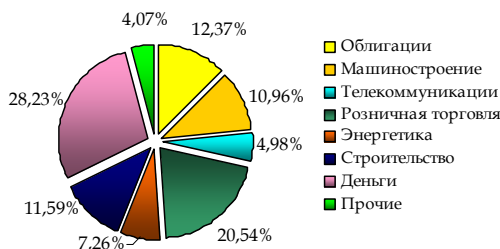
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.03.2013	192,02	3238181,17
За период		
01.03.13-07.03.13	1,67%**	1,67%**
По состоянию на 28.02.13		
3 месяца	6,27%	2,23%
6 месяцев	6,14%	-2,08%
год	-1,51%	-29,97%
с начала года	0,69%	-2,31%
3 года	0,96%	-65,49%
5 лет	-25,08%	-83,63%

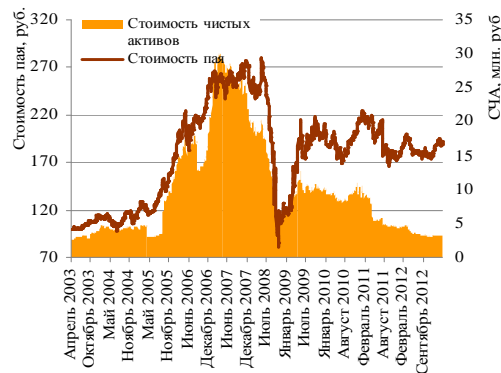
Основные позиции на 07.03.2013

Вид актива:	Доля в активах, %
«Банк Русский Стандарт» - обл	12,37
«М.Видео»	12,31
«Мостотрест»	11,59
«СОЛЛЕРС»	10,96
«Магнит»	8,23

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.03.2013



*** 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 RUIP-WB, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIP-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUIP-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 – относительная оторванность динамики фонда от колеблется рынка.
 Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска по сравнению с бенчмарком. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-динамике фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.
 Стандартное отклонение – показатель риска 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 рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.



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», ориентированного на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

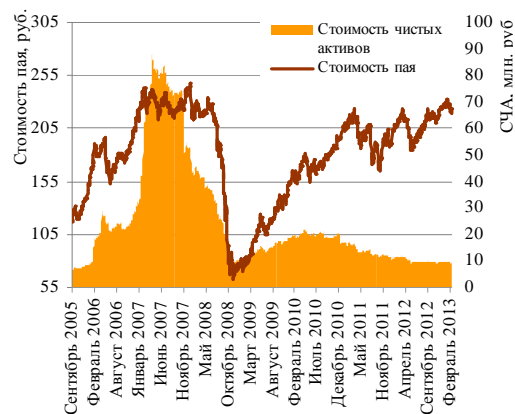
	Значение на 31.01.2013
Бета	0,572
Альфа	-0,002
Ст. отклонение	4,40%
Коефф. Шарпа	-0,189

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

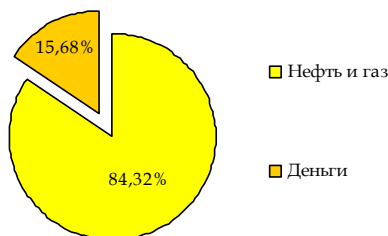
	Цена пая	СЧА
07.03.2013	223,49	9410330,79
За период 01.03.13-07.03.13	1,28% **	1,28% **
По состоянию на 28.02.13		
3 месяца	3,05%	0,49%
6 месяцев	5,43%	-0,46%
год	3,52%	-19,74%
с начала года	-0,68%	-2,28%
3 года	40,82%	-50,54%
5 лет	-0,98%	-78,91%



Основные позиции на 07.03.2013

Акции:	доля в активах, %
Сургнфгз - ап	10,11
«ЛУКОЙЛ»	9,72
«Газпром нефть»	9,32
ТНК-ВР - ао	9,29
Транснф - ап	8,90

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.03.2013



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 31.01.2013
Бета	0,457
Альфа	0,011
Ст. отклонение	4,53%
Коэфф. Шарпа	0,108

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-WS, для смешанных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для ПИФов 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 бета данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.
Специфическое отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, 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.

ООО «УК «АГАНА» входит в группу «АА+» (очень высокая надежность, первый уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Под управлением компании находятся 5 открытых паевых фондов, 6 закрытых паевых фондов, 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 - Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 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.

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.