

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

10.05.2013 – 17.05.2013



Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая неделя на отечественном рынке акций прошла под знаком коррекции: за рассматриваемый период индексы ММВБ и РТС потеряли по 1,71%.

Подпортить настроение инвесторам в начале недели смогла статистика из Китая. Если данные по розничным продажам совпали с ожиданиями, то статистика по промпроизводству не дотянула до прогноза. Так, рост промпроизводства в Поднебесной в апреле составил 9,3% г/г, тогда как ожидался рост на 9,5% г/г. Не воодушевило российских «быков» и понижение прогноза по ВВП России на текущий год со стороны ЕБРР с 3,5% до 1,8%. Дополнительное давление на российские индексы оказали внутренние факторы, а именно отсечка реестра ряда отечественных компаний, совокупный вес которых в расчете индексов велик. В частности в начале недели реестры закрыли «Газпром», «ЛУКОЙЛ» и ВТБ. На данном фоне не смогли приободрить инвесторов данные по розничным продажам в США, свидетельствующие о росте показателя на 0,1% за апрель при ожидавшемся снижении. Несколько скомпенсировать подобную статистику смогли и слабые данные по производственным запасам в Штатах.

Не смогла приободрить инвесторов и новость о том, что министры финансов еврозоны одобрили выделение помощи Греции и Кипру. В целом подобный исход был ожидаем, поэтому серьезного влияния на фондовые площадки оказано не было. К тому же добавить негатива смогли сообщения о росте промышленного производства в еврозоне: за март показатель вырос на 1%, однако до рыночных ожиданий итоговые цифры все же не дотянули. В результате индекс ММВБ тестировал психологический уровень 1400 пунктов, который недолго сопротивлялся напору российских продавцов.

Отечественные «медведи» на фоне массовой отсечки реестров, а также благодаря опасениям скорого старта коррекции на перегретых американских площадках, не спешили покидать площадки, игнорируя позитивные сообщения. Так, среди положительных факторов стоит отметить улучшение Конгрессом США оценки бюджетного дефицита страны на \$200 млрд на текущий год. Кроме того, агентство Fitch повысило рейтинг Греции с «ССС» до «В-», прогноз по рейтингу «стабильный». Данный шаг рейтингового агентства был объяснен прогрессом в устранении страной бюджетного дефицита и снижением риска выхода Греции из еврозоны. Также стоит отметить и согласование министрами финансов стран Евросоюза увеличения бюджета ЕС на 7,3 млрд евро. На данном фоне фьючерсы на индексы США переписывали максимумы, а российские индикаторы, напротив, обновляли локальные минимумы.

На стороне «медведей» выступили и слабые данные по предварительным оценкам ВВП еврозоны и ряда европейских стран. В частности ВВП еврозоны в I квартале снизился на 0,2%, тогда как ожидалось снижение на 0,1%. Не обрадовал отечественных инвесторов и блок статистики из США: недельные обращения за пособиями по безработице увеличились существенно больше прогнозов, спад в числе новостроек также превзошел ожидания. В целом подобная статистика повышает шансы на сохранение стимулирующих мер со стороны ФРС и расширения стимулов со стороны ЕЦБ, однако российские инвесторы проигнорировали данный факт.

Под занавес недели «быки» неожиданно перехватили инициативу в свои руки. Поводом послужили сообщения о значительном притоке средств в фонды, ориентированные на Россию. Дополнительные силы покупателям придали и предварительные данные по индексу доверия потребителей по расчетам Мичиганского университета, который оказался существенно лучше ожиданий. В результате индекс ММВБ завершил неделю у отметки 1400 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 8 по 17 мая паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 2,80%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 2,22%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - в среднем на 2,00%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,10%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,13%*.

На текущей неделе основное внимание инвесторов будет приковано к статистике. При этом с особым нетерпением участники торгов будут ждать минутки ФРС, которые могут скорректировать ожидания инвесторов в отношении дальнейшей политики американского регулятора. В целом же перекупленность на американских площадках не способствует активной атаке российских «быков».

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Стоимость пая фонда акций «АГОНА – Экстрим» с 8 по 17 мая выросла на 2,28%**. Итоги деятельности фонда оказались существенно лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-2,22%*). Значительную долю в портфеле составляют акции американских компаний. При этом фондовые площадки США за рассматриваемый период в отличие от российских выросли, что позитивно отразилось на итогах работы фонда.

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили за рассматриваемый период в стоимости 0,23%**. Итоги деятельности фонда оказались немного выше среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,10%*).

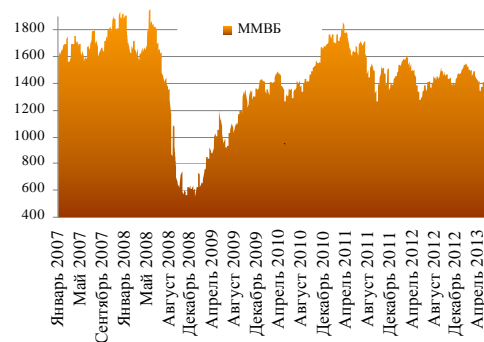
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 2,87%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (-2,80%*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подорожали за рассматриваемый период на 0,50%**, что оказалось лучше среднерыночного итога по фондам данной категории (-2,00%*). Позитивно на итогах работы фонда отразился тот факт, что значительная часть в портфеле приходится на акции «СОЛЛЕРСа», прибавивших за рассматриваемый период более 8% на фоне ожидания оглашения одобрения акционерами хороших дивидендов за 2012 год.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 3,14%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (-2,70%*). Негативно на итогах работы фонда сказался тот факт, что значительная часть средств в портфеле приходится на обыкновенные акции «ГНК-ВР». При этом за рассматриваемый период акции эмитента потеряли более 6% на фоне отсечки реестра.

* данные –www.investfunds.ru

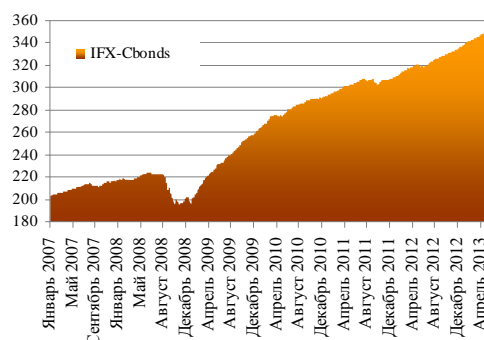
Динамика индекса ММВБ



| | 17.05.2013 | Изм-е за период 10.05.13-17.05.13 |
|----------------------------|------------|-----------------------------------|
| Основные индикаторы | | |
| РТС | 1405,34 | -1,71% |
| ММВБ | 1401,79 | -1,71% |
| Обл. – индекс | | |
| IFX-Cbonds | 350,66 | 0,12% |

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 17.05.13 (за период 08.05.13-17.05.13), %

| | |
|--------------------------------|-------|
| ОПИФА «АГОНА – Экстрим» | 2,28 |
| ОПИФО «АГОНА – Консервативный» | 0,23 |
| ОПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ» | -2,87 |
| ОПИФС «АГОНА – Молодежный» | 0,50 |
| ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз» | -3,14 |

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 30.04.2013

| | 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» | -0,80 | -1,78 | -0,12 | 1,06 | -5,56 | -22,34 | -2,35 | -4,44 | -4,34 | -6,16 | -36,32 | -57,45 |
| ОПИФО «АГОНА – Консервативный» | 0,76 | 1,70 | 4,82 | 7,19 | 15,78 | -4,60 | 2,94 | -7,20 | -26,33 | -35,87 | -33,62 | -75,11 |
| ОПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ» | -4,35 | -11,17 | -3,75 | -3,76 | -2,74 | -13,70 | -6,11 | -13,84 | -13,98 | -20,42 | -31,08 | -52,50 |
| ОПИФС «АГОНА – Молодежный» | -3,13 | -7,65 | 1,72 | -5,84 | -6,65 | -26,17 | -4,64 | -11,49 | -5,35 | -24,37 | -67,65 | -83,53 |
| ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз» | -3,27 | -12,81 | -6,52 | -1,99 | 15,62 | -7,41 | -3,68 | -16,29 | -13,32 | -20,70 | -60,49 | -78,11 |

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

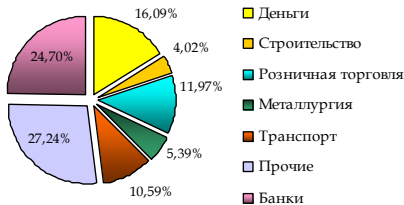
Основные показатели работы фонда

| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|--------------|
| 17.05.2013 | 262,12 | 302741669,43 |
| За период 08.05.13-17.05.13 | 2,28% ** | 2,28% ** |
| По состоянию на 30.04.13 | | |
| 3 месяца | -1,78% | -4,44% |
| 6 месяцев | -0,12% | -4,34% |
| год | 1,06% | -6,16% |
| с начала года | 2,27% | -1,27% |
| 3 года | -5,56% | -36,32% |
| 5 лет | -22,34% | -57,45% |

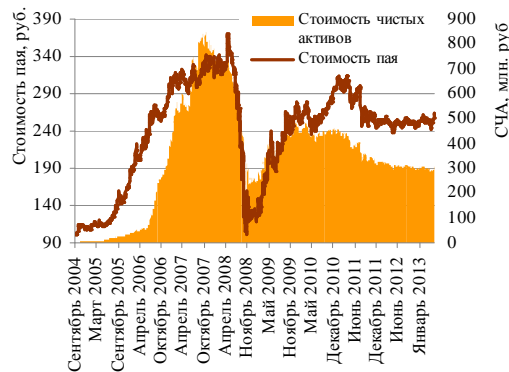
Основные позиции на 17.05.2013

| Акции: | ДОЛЯ В АКТИВАХ, % |
|---------------------|-------------------|
| Copa Holdings SA | 10,59 |
| Starbucks Corp | 7,88 |
| Visa Inc | 7,43 |
| JPMorgan Chase & Co | 6,58 |
| Mattel Inc | 6,44 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.05.2013



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБКС. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется сильнее, чем рынок. Коэффициент ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от динамики рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляемый фонд получит 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, 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 30.04.2013 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,263 |
| Альфа | 0,000 |
| Ст. отклонение | 3,22% |
| Кoeff. Шарпа | -0,257 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

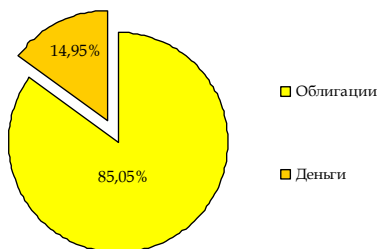
Основные показатели работы фонда

| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|-------------|
| 17.05.2013 | 159,96 | 15874876,94 |
| За период 08.05.13-17.05.13 | 0,23% ** | -20,24% ** |
| По состоянию на 30.04.13 | | |
| 3 месяца | 1,70% | -7,20% |
| 6 месяцев | 4,82% | -26,33% |
| год | 7,19% | -35,87% |
| с начала года | 3,38% | -8,83% |
| 3 года | 15,78% | -33,62% |
| 5 лет | -4,60% | -75,11% |

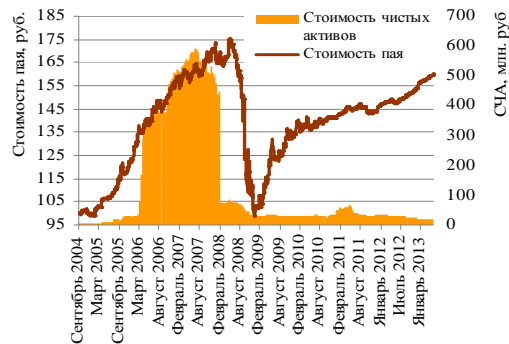
Основные позиции на 17.05.2013

| Ценные бумаги: | ДОЛЯ В АКТИВАХ, % |
|-------------------------|-------------------|
| СУЭК - ФинанО1 | 13,03 |
| НПК - обл | 12,79 |
| «Банк Русский Стандарт» | 11,45 |
| «Промсвязьбанк»- обл | 11,08 |
| «ВымпелКом» - обл | 10,30 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.05.2013



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБКС. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется сильнее, чем рынок. Коэффициент ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от динамики рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляемый фонд получит 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, 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***

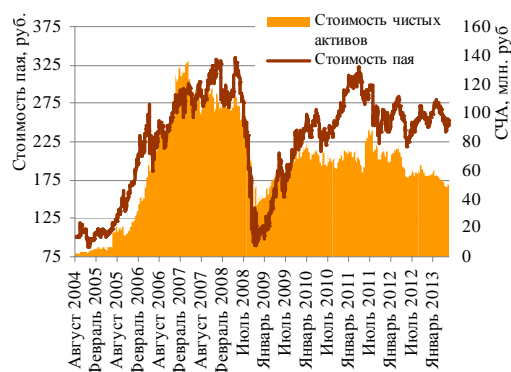
| | Значение на 30.04.2013 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,141 |
| Альфа | 0,003 |
| Ст. отклонение | 0,67% |
| Кoeff. Шарпа | -0,350 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

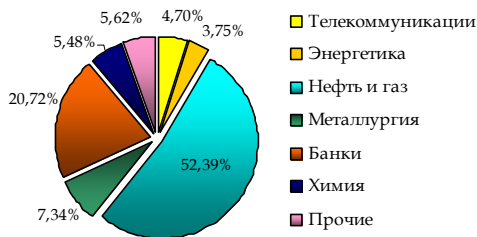
| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|-------------|
| 17.05.2013 | 248,12 | 48972384,33 |
| За период 08.05.13-17.05.13 | -2,87%** | -2,88%** |
| По состоянию на 30.04.13 | | |
| 3 месяца | -11,17% | -13,84% |
| 6 месяцев | -3,75% | -13,98% |
| год | -3,76% | -20,42% |
| с начала года | -6,30% | -17,25% |
| 3 года | -2,74% | -31,08% |
| 5 лет | -13,70% | -52,50% |



Основные позиции на 17.05.2013

| Акции: | Доля в активах, % |
|---------------|-------------------|
| Сбербанк - ао | 16,40 |
| «ЛУКОЙЛ» | 16,19 |
| «Газпром» | 12,65 |
| «Роснефть» | 5,80 |
| «Уралкалий» | 5,48 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.05.2013



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***

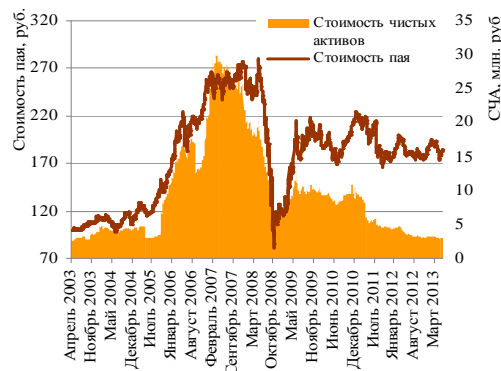
| | Значение на 30.04.2013 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,971 |
| Альфа | 0,000 |
| Ст. отклонение | 5,60% |
| Кэфф. Шарпа | -0,134 |

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

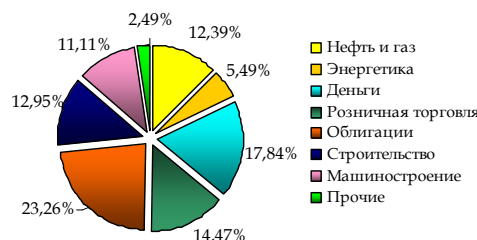
| | Цена пая | СЧА |
|-----------------------------|----------|------------|
| 17.05.2013 | 183,66 | 3013069,09 |
| За период 08.05.13-17.05.13 | 0,50%** | 0,50%** |
| По состоянию на 30.04.13 | | |
| 3 месяца | -7,65% | -11,49% |
| 6 месяцев | 1,72% | -5,35% |
| год | -5,84% | -24,37% |
| с начала года | -4,55% | -9,91% |
| 3 года | -6,65% | -67,65% |
| 5 лет | -26,17% | -83,53% |



Основные позиции на 17.05.2013

| Вид актива: | Доля в активах, % |
|-------------------------------|-------------------|
| «Банк Русский Стандарт» - обл | 13,31 |
| «Мостотрест» | 12,95 |
| «Газпром» | 12,39 |
| «СОЛЛЕРС» | 11,11 |
| Банк «Зенит» - обл | 9,95 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.05.2013



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 30.04.2013 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,579 |
| Альфа | -0,000 |
| Ст. отклонение | 4,28% |
| Кэфф. Шарпа | -0,200 |

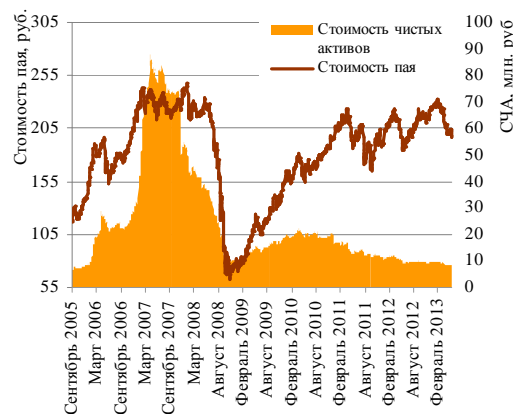
Источник: Расчеты ГК АЛОП

*** 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-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ выше рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность ликвидности фонда от волатильности рынка.
Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого прироста на себе 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 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 оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

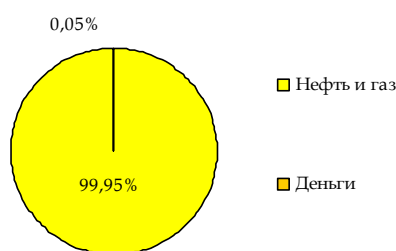
| | Цена пая | СЧА |
|--------------------------------|-----------|------------|
| 17.05.2013 | 198,05 | 8103646,65 |
| За период 08.05.13-17.05.13 | -3,14% ** | -3,14% ** |
| По состоянию на 30.04.13 | | |
| 3 месяца | -12,81% | -16,29% |
| 6 месяцев | -6,52% | -13,32% |
| год | -1,99% | -20,70% |
| с начала года | -10,58% | -14,49% |
| 3 года | 15,62% | -60,49% |
| 5 лет | -7,41% | -78,11% |



Основные позиции на 17.05.2013

| Акции: | доля в активах, % |
|--------------|-------------------|
| «ЛУКОЙЛ» | 14,93 |
| Транснф - ап | 13,88 |
| ТНК-ВР - ао | 10,44 |
| «Роснефть» | 8,79 |
| «НОВАТЭК» | 8,34 |

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 17.05.2013



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 30.04.2013 |
|----------------|------------------------|
| Бета | 0,482 |
| Альфа | 0,007 |
| Ст. отклонение | 4,72% |
| Коэфф. Шарпа | -0,051 |

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для 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 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, 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.

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.
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Собрание. ФотоЭффект» - № 1985-94173534 от 23.11.2010 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. 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.