

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов 24.08.2012 – 31.08.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Ожидание значимых событий на прошлой неделе сдерживало участников торгов от более активных действий. Однако преимущество по итогам недели все же оказалось на стороне российских «медведей»: индекс ММВБ потерял 2,14%, а индекс РТС - 3,28%.

В первой половине недели торги на отечественном рынке акций проходили довольно сдержанно. Рублевый индикатор колебался в районе отметки 1450 пунктов в отсутствии новых драйверов. Не смогло придать существенных сил «быкам» даже интервью главы ФРС Б.Бернанке в известном СМИ. Господин Бернанке считает, что у ФРС имеются все возможности для расширения стимулирующих мер. При этом с учетом того, что стимулирующие меры оказывают воздействие на экономику с существенным временным лагом, то подобные шаги со стороны регулятора не выглядят ранними. Однако инвесторы предпочли дожидаться событий второй половины недели, которые могли бы позволить сформировать более четкие представления в отношении настроя ФРС к QE3. В свою очередь через призму QE3 были негативно восприняты данные по индексу деловой активности в промышленности ФРБ Чикаго: показатель за июль вырос с 94,1 пункта до 95,6 пункта.

Довольно нейтрально инвесторы отреагировали на новость о том, что администрация Каталонии приняла решение обратиться за финансовой помощью к правительству страны. В целом вероятность такого события давно присутствовала на рынках, поэтому расшевелить инвесторов вновь не удалось.

В середине недели была опубликована долгожданная вторая оценка ВВП США. Показатель за II квартал был пересмотрен до 1,7% с ранее оглашенных 1,5%, как и ожидалось. В свою очередь внести ясность в настроения инвесторов у статистики не получилось. К тому же позитивные цифры снижали вероятность расширения стимулирующих мер со стороны ФРС. Подлить масла в огонь смогла публикация Бежевой книги ФРС. В книге было отмечено умеренное восстановление американской экономики в июле и начале августа: лишь в одном регионе из 12 был отмечен экономический спад. Кроме того, уровень занятости в большинстве регионов США либо остался стабильным, либо даже повысился. Таким образом, надежды на скорый запуск QE3 таяли, что негативно отразилось на настроениях российских инвесторов: рублевый индикатор выходил вниз из сложившегося в последнее время «боковика» 1440-1460 пунктов.

На стороне российских «медведей» находилась и европейская статистика, носящая преимущественно негативный характер. В частности, был отмечен рост безработных в Германии, а доверие к экономике еврозоны в августе снизилось. Не воодушевлял и блок статистики из США. Первичные заявки на пособие по безработице составили 374 тыс., что немного превысило ожидания. При этом данные по личным доходам американского населения совпали с прогнозами, в то время как личные расходы несколько не дотянули до ожиданий. Однако ожидание выступления Б.Бернанке в Джексон-Хоул способствовало нейтральной реакции отечественных инвесторов на статистику. На данном фоне участники торгов не отреагировали и на сообщения о готовности Китая покупать больше облигаций стран Евросоюза.

Полдзавес торговой недели продажи на российском рынке акций были продолжены. В преддверии речи главы ФРС отечественные инвесторы все же предпочли зафиксировать прибыль. Стоит отметить, что Бернанке в целом не преподнес сюрпризов, заявив о готовности ФРС прибегнуть к стимулирующим мерам в случае ухудшения экономической ситуации в стране. В свою очередь отсутствие более серьезной конкретики в отношении даты запуска QE3 также не воодушевило участников торгов. В результате неделю рублевый индикатор завершил вблизи отметки 1420 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 24 по 31 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 0,07%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 0,31%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,44%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,09%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,10%*.

На текущей неделе настрой торгам преимущественно будут задавать ожидания заседания ЕЦБ и отчета с американского рынка труда. Так, если европейский регулятор не прибегнет к дальнейшему смягчению денежно-кредитной политики, то бездействие ЕЦБ будет негативно воспринято инвесторами. В свою очередь отчет с рынка труда США способен скорректировать ожидания участников торгов в отношении возможного запуска QE3.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 0,88%**. Итоги деятельности фонда оказались существенно лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-0,31%*). Поддержку в частности оказало наличие в портфеле акций Amazon.com, рост которых за неделю составил порядка процента в преддверии презентации новых продуктов, которые могут составить серьезную конкуренцию Apple и Samsung.

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,06%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,09%*).

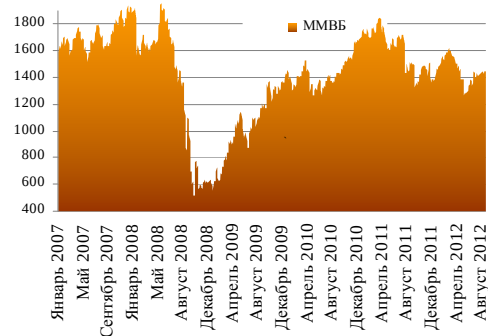
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости символические 0,02%**. Результат фонда оказался на уровне среднерыночного результата индексных ПИФов (-0,07%*), при этом оказавшись лучше отрицательного прироста индекса ММВБ (-2,14%).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подешевели за неделю на 1,03%**, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (-0,44%*). Негативно на результатах деятельности фонда сказалась динамика привилегированных акций Сбербанка, которые на прошлой неделе потеряли более полупроцента. В преддверии значимых событий инвесторы предпочли зафиксировать часть прибыли по бумаге.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 1,47%**. Итоги деятельности фонда совпали со среднерыночным результатом по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+1,48%*).

* данные –www.investfunds.ru

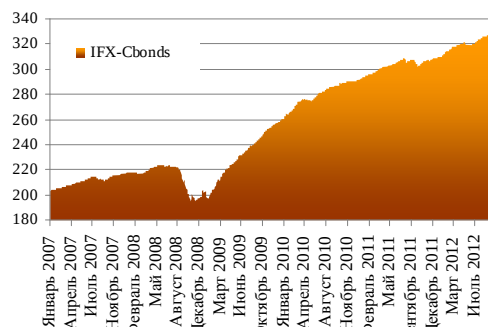
Динамика индекса ММВБ



	31.08.2012	Изм-е за период 24.08.12-31.08.12
Основные индикаторы		
РТС	1389,72	-3,28%
ММВБ	1422,91	-2,14%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	327,57	0,20%

Источник: Мисех.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



**** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 31.08.12 (за период 24.08.12-31.08.12), %**

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	0,88
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,06
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-0,02
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-1,03
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	1,47

Источник: Расчеты ГК АЛОР

По состоянию на 31.08.2012

	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»	1,84	1,34	-0,04	-6,78	18,08	-18,16	1,15	-0,14	-3,97	-14,67	-20,79	-56,56
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,56	1,54	1,66	2,93	20,01	-6,66	-5,29	-4,34	-17,89	-13,89	0,56	1,54
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	3,16	11,36	-8,40	-5,68	32,96	-9,94	1,37	5,22	-22,83	-25,28	3,16	11,36
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-1,21	-1,78	-7,21	-6,21	-7,89	-30,23	-5,43	-8,96	-28,48	-35,52	-1,21	-1,78
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	4,45	9,55	-1,81	11,68	77,75	-4,67	-2,34	-1,60	-19,37	-25,55	4,45	9,55

ОПИФ акций «АГОНА – Экстрим»

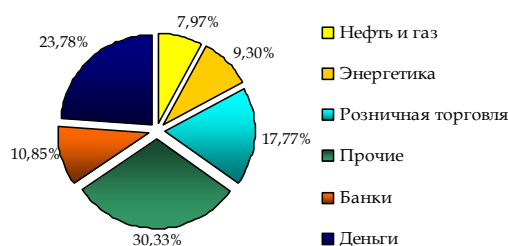
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
31.08.2012	252,12	307469573,18
За период		
24.08.12-31.08.12	0,88%**	0,81%**
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	1,34%	-0,14%
6 месяцев	-0,04%	-3,97%
год	-6,78%	-14,67%
с начала года	0,89%	-4,06%
3 года	18,08%	-20,79%
5 лет	-18,16%	-56,56%

Основные позиции на 31.08.2012

Акции:	доля в активах, %
Apple Inc	8,30
Amazon.com Inc	7,69
Ross Stores Inc	7,23
Southern Co	7,09
Goldman Sachs Group Inc	5,45

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 31.08.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс S&P 500. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатильный, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатильный, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усредненном уровне по сравнению с бенчмарком. 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. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ облигаций «АГОНА – Консервативный»

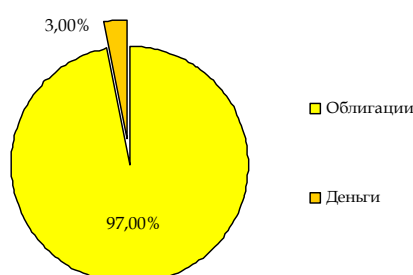
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
31.08.2012	150,03	28041393,52
За период		
24.08.12-31.08.12	0,06%**	-0,20%**
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	1,54%	-4,34%
6 месяцев	1,66%	-17,89%
год	2,93%	-13,89%
с начала года	3,94%	-17,74%
3 года	20,01%	-7,29%
5 лет	-6,66%	-94,90%

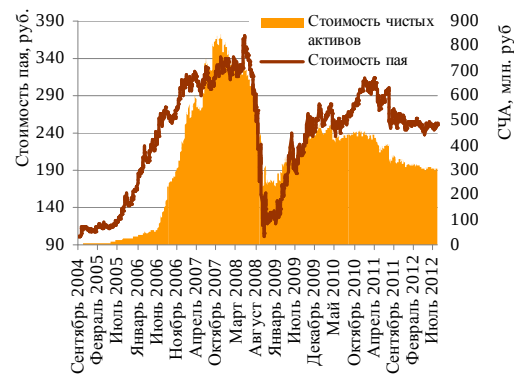
Основные позиции на 31.08.2012

Ценные бумаги:	доля в активах, %
НПК - обл	12,19
Система - обл	10,74
«ВымпелКом» - обл	10,73
СУЭК - ФинанО1	10,68
«Промсвязьбанк» - обл	10,62

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 31.08.2012



** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов облигаций в качестве бенчмарка используется индекс S&P 500. Коэффициент выше 1 означает, что фонд более волатильный, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что фонд менее волатильный, чем рынок. Коэффициент альфа – показатель эффективности управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усредненном уровне по сравнению с бенчмарком. 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. 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

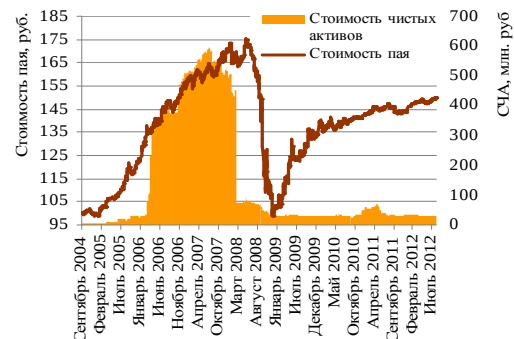
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГОНА – Экстрим» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение доходности, сопоставимой с доходностью рынка акций, но при меньших рисках.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.07.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Коефф. Шарпа	-0,060

Источник: Расчеты ГК АЛОР



Цель

Фонд «АГОНА – 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***

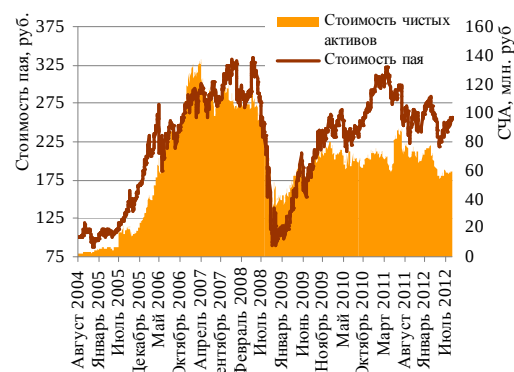
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,198
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Коефф. Шарпа	-0,180

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
31.08.2012	254,08	58600697,98
За период		
24.08.12-31.08.12	-0,02%**	-0,36%**
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	11,36%	5,22%
6 месяцев	-8,40%	-22,83%
год	-5,68%	-25,28%
с начала года	4,35%	-12,21%
3 года	32,96%	-6,44%
5 лет	-9,94%	-46,99%



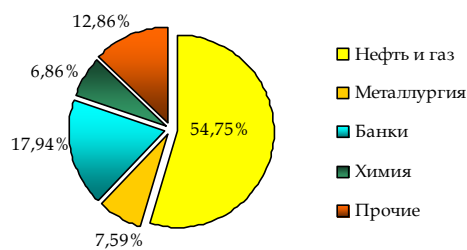
Цель

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.

Основные позиции на 31.08.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,81
«Газпром»	14,13
Сбербанк - ао	14,01
«Уралкалий»	6,86
«НОВАТЭК»	6,38

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 31.08.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что ПИФ менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

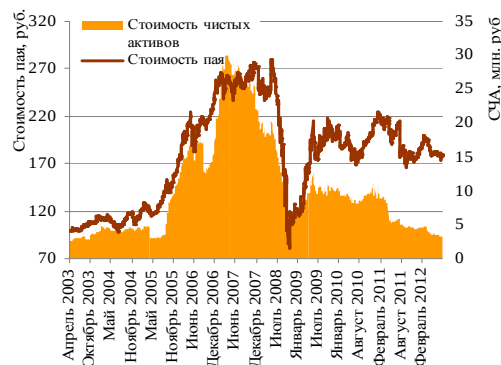
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,974
Альфа	0,001
Ст. отклонение	6,00%
Коефф. Шарпа	0,037

Источник: Расчеты ГК АЛОП

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
31.08.2012	177,34	3241836,19
За период		
24.08.12-31.08.12	-1,03%**	-1,19%**
По состоянию на 31.08.12		
3 месяца	-1,78%	-8,96%
6 месяцев	-7,21%	-28,48%
год	-6,21%	-35,52%
с начала года	0,65%	-26,14%
3 года	-7,89%	-66,48%
5 лет	-30,23%	-87,42%



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***

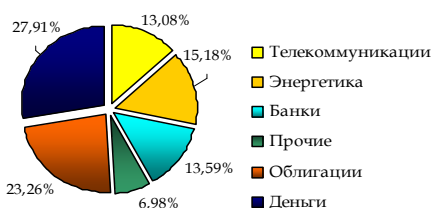
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,554
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,42%
Коефф. Шарпа	-0,206

Источник: Расчеты ГК АЛОП

Основные позиции на 31.08.2012

Вид актива:	доля в активах, %
ТКС Банк - обл	14,04
Сбербанк - ап	13,59
МОЭСК	13,29
Ростел - ап	13,05
«Энел ОГК-5» - обл	9,22

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 31.08.2012

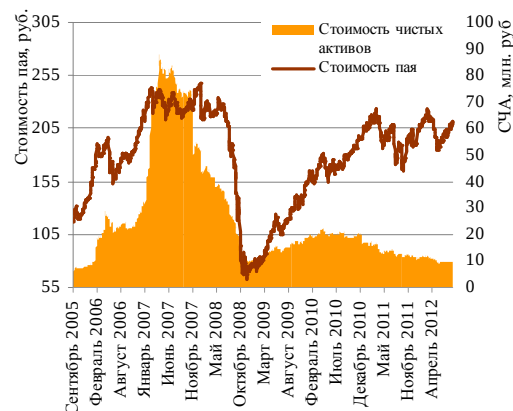


*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более волатилен, чем рынок. Коэффициент ниже 1 означает, что ПИФ менее волатилен, чем рынок. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Стандартное отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГОНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

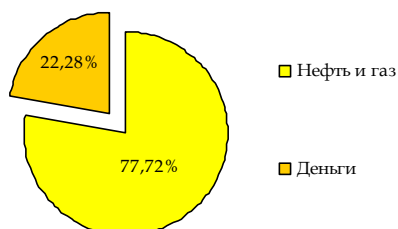
	Цена пая	СЧА
31.08.2012	211,79	9445135,27
За период		
24.08.12-31.08.12	1,47%**	-0,11%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	9,55%	-1,60%
6 месяцев	-1,81%	-19,37%
год	11,68%	-25,55%
с начала года	10,43%	-10,13%
3 года	77,75%	-37,88%
5 лет	-4,67%	-87,29%



Основные позиции на 31.08.2012

Акции:	доля в активах, %
«НОВАТЭК»	13,36
Сургнфгз - ап	9,75
«Газпром нефть»	8,93
«Транснефть» - ап	8,29
«Газпром»	7,69

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 31.08.2012



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГОНА – 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 31.07.2012
Бета	0,498
Альфа	0,014
Ст. отклонение	5,05%
Коэфф. Шарпа	0,276

Источник: Расчеты ГК АЛОП

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценных бумаг акций РФ-WS, для смешанных ПИФов – индекс по СЧА индекс фондов акций РФ-WS, для ПИФов облигаций – индекс ценных бумаг облигаций РФ-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ увеличивает рынок: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность движения 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 отношения портфеля к риску.

Стандартное отклонение. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.

Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценивает эффективность 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.

Стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов под управлением – 59 113 135 543,77 руб. (по состоянию на 30.06.2012)..

ООО «УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 Investfunds.

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 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 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.
