

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 09.11.2012 – 16.11.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

Торги на отечественном рынке акций на прошлой неделе проходили под давлением опасений в отношении греческого вопроса и «фискального обрыва» в США. В результате по итогам недели индекс ММВБ потерял 1,26%, а индекс РТС - 1,56%.

Начало прошлой торговой недели обернулось борьбой российских «быков» и «медведей» за психологический уровень 1400 пунктов по индексу ММВБ. С одной стороны умеренно-негативные известия поступили из азиатского региона. Так, разочаровать инвесторов смогли данные по ВВП Японии. Показатель согласно предварительным данным сократился на 3,5%, тогда как ожидалось снижение на 3,4%. Кроме того, поступили неоднозначные данные из Поднебесной. Положительное сальдо торгового баланса Китая превзошло ожидания, однако рост был обеспечен за счет увеличения экспорта, в то время как импорт вырос меньше ожиданий. С другой стороны в роли позитивного фактора выступало принятие бюджета на 2013 год греческим парламентом. Таким образом, основные препятствия в получении страной внешней помощи были устранены.

Однако преимущество в итоге все же оказалось на стороне российских продавцов. Негативным драйвером послужили итоги заседания Еврогруппы. Греции была предоставлена двухлетняя отсрочка на оздоровление экономики, но вопрос о предоставлении транша финансовой помощи Греции будет рассмотрен лишь 20 ноября. При этом Греция должна была погасить ряд своих обязательств 16 ноября, а соответствующих средств у страны в начале прошлой недели еще не было, что усилило царящие опасения. К тому же, усиливали негативные настроения и выдержки из доклада «тройки кредиторов», раскрытые зарубежными информагентствами. В частности были сообщены новые цифры необходимой помощи Греции. Так, до конца 2014 года стране может потребоваться еще 15 млрд евро, а до конца 2016 года – дополнительные 17,6 млрд евро.

В первой половине недели Греция разместила ряд облигаций в целях привлечения необходимой суммы для ближайшей выплаты. По итогам аукциона стране удалось привлечь порядка 4 млрд евро. Данная сумма оказалась несколько ниже требуемой, 5 млрд евро, однако в целом результаты выглядели довольно неплохо. При этом Греция решила привлечь недостающий миллиард также посредством долговых размещений. Однако общих изменений в получении страной внешней помощи подобные итоги аукционов не разрешили, поэтому «медведи» продолжили продавливать индекс ММВБ на новые локальные минимумы.

Подлить масла в огонь смогли статданные из античной страны. Согласно предварительным данным в III квартале падение ВВП Греции составило 7,2%. Несмотря на то, что негативные цифры в целом были ожидаемы, их подтверждение послужило дополнительным негативным фактором. В результате рублевый индикатор опускался к значимой поддержке 1360 пунктов. Однако техническая перепроданность способствовала небольшому отскоку от данной отметки. К тому же отскоку не препятствовали сообщения в зарубежных СМИ о новых путях улучшения положения античной страны. В частности, Греция может выкупить собственные бумаги для сокращения долга.

Стоит отметить публикацию протоколов ФРС. Согласно данным протоколам на последнем заседании ФРС обсуждался вопрос повышения ключевой процентной ставки: в дальнейшем регулятор в данном вопросе может опираться не на временные сроки, а на макроэкономические показатели. Кроме того, несколько представителей ФРС высказались в отношении неэффективности программы QE3. Таким образом, протоколы ФРС лишь повысили неопределенность на фондовых площадках. Не обрадовали участников торгов и недельные данные по безработице в США, согласно которым число первичных обращений за пособиями по безработице увеличилось более чем на 70 тыс., существенно превысив ожидания. Однако несколько сгладить подобные известия смог тот факт, что Греции удалось привлечь необходимые средства для выплат. Помимо всего прочего сдерживающим фактором выступало ожидание итогов встречи президента США Б.Обамы с конгрессменами по вопросу «фискального обрыва». В результате неделю индекс ММВБ завершил вблизи отметки 1380 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 9 по 16 ноября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 1,21%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 1,26%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,77%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,10%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,11%\*.

Основное внимание инвесторов на текущей неделе будет приковано к Греции. Если по итогам недели европейские лидеры так и не предоставят долгожданный транш помощи античной стране, то рынки вновь окажутся во власти «медведей». В противном случае, лишившись одного из негативных факторов, российские инвесторы могут оказаться более решительными в снятии перепроданности.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 0,20%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-1,26%\*). Поддержку итогам работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле выведена в «кэш».

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,18%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,10%\*).

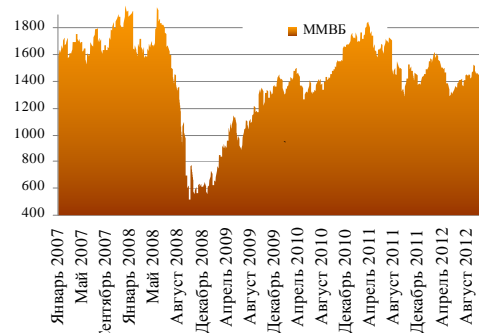
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 1,22%\*\*. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (-1,21%\*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подешевели за неделю на 0,57%\*\*, что оказалось немного лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (-0,77%\*) благодаря существенной доли в портфеле «кэша».

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 0,77%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (-1,94%\*). Поддержку итогам работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле приходится на акции «Роснефти», прибавившие по итогам недели порядка 3%. Бумаги эмитента продолжают пользоваться спросом благодаря наличию долгосрочных драйверов.

\* данные –www.investfunds.ru

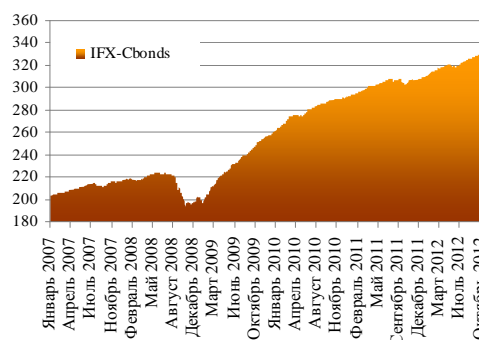
### Динамика индекса ММВБ



	16.11.2012	Изм-е за период 09.11.12-16.11.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1376,10	-1,56%
ММВБ	1383,66	-1,26%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	332,89	0,14%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 16.11.12 (за период 09.11.12-16.11.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-0,20
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,18
ОПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-1,22
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-0,57
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-0,77

Источник: Расчеты ГК АЛОП

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
ОПИФ «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»

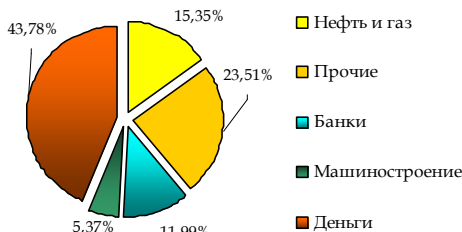
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.11.2012	248,79	299903065,69
За период 09.11.12-16.11.12	-0,20%**	-0,22%**
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%

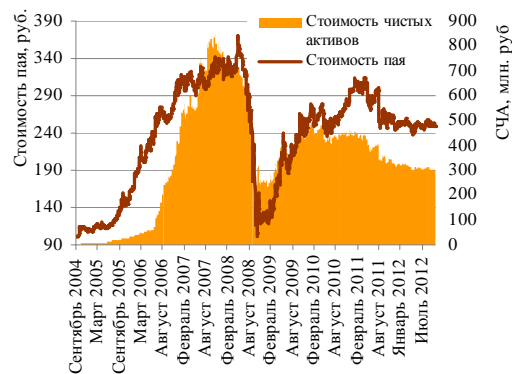
#### Основные позиции на 16.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«Транснефть» - ап	7,29
«Роснефть»	6,70
Packaging Corp of America	5,37
Deere & Co	5,37
Visa Inc	5,13

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка втг основной индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПФФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПФФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФФ 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 движения фонда от конъюнктуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превратить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестирующую 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 31.10.2012
Бета	0,317
Альфа	0,001
Ст. отклонение	3,77%
Козэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

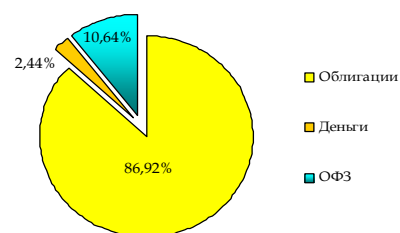
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
16.11.2012	152,34	24680143,27
За период 09.11.12-16.11.12	0,18%**	-0,95%**
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%

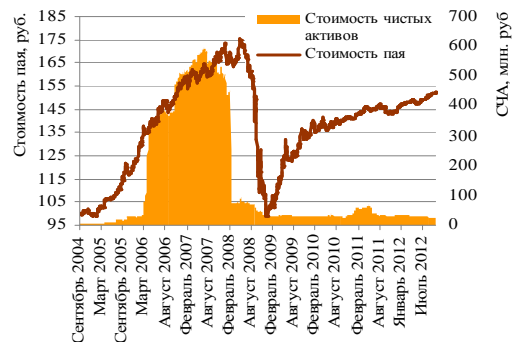
#### Основные позиции на 16.11.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %
НПК - обл	13,89
«ВымпелКом» - обл	12,29
СУЭК - ФинанО1	12,14
«Промсвязьбанк»- обл	12,06
ОФЗ	10,64

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.11.2012



\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка втг основной индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, для смешанных ПФФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПФФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФФ 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 движения фонда от конъюнктуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную единицу принятого на себе риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превратить ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестирующую 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\*\*\*

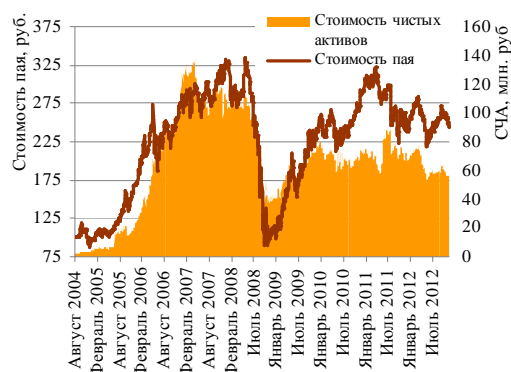
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,160
Альфа	0,002
Ст. отклонение	0,89%
Козэфф. Шарпа	-0,363

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

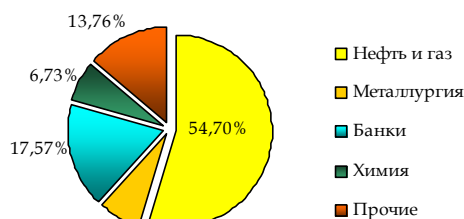
	Цена пая	СЧА
16.11.2012	245,95	55242501,47
За период		
09.11.12-16.11.12	-1,22%**	-1,07%**
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	3,59%	-2,05%
6 месяцев	-0,02%	-7,49%
год	-3,02%	-24,79%
с начала года	4,78%	-15,17%
3 года	15,28%	-18,78%
5 лет	-19,62%	-51,05%



### Основные позиции на 16.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,38
Сбербанк - ао	13,62
«Газпром»	13,47
«Роснефть»	7,93
«Уралкалий»	6,73

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.11.2012



### 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\*\*\*

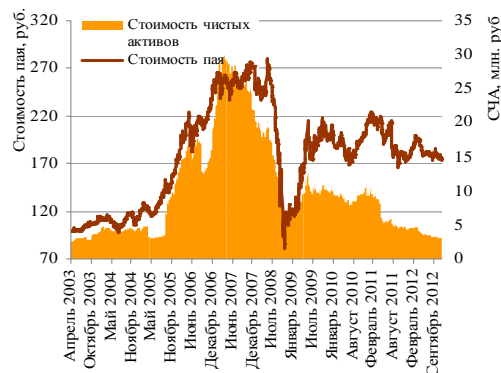
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,958
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,71%
Козэф. Шарпа	-0,053

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

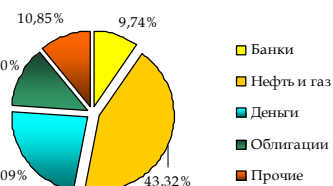
	Цена пая	СЧА
16.11.2012	175,42	3078345,88
За период		
09.11.12-16.11.12	-0,57%**	-0,58%**
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	-2,28%	-9,77%
6 месяцев	-7,43%	-20,10%
год	-3,78%	-35,22%
с начала года	-0,44%	-29,53%
3 года	-12,68%	-69,43%
5 лет	-34,53%	-88,02%



### Основные позиции на 16.11.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Роснефть»	14,42
«Транснефть» - ап	13,87
ТКС Банк - обл	13,00
«Татнефть» - ап	10,03
Сбербанк - ао	6,92

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.11.2012



### 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 31.10.2012
Бета	0,542
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,26%
Козэф. Шарпа	-0,254

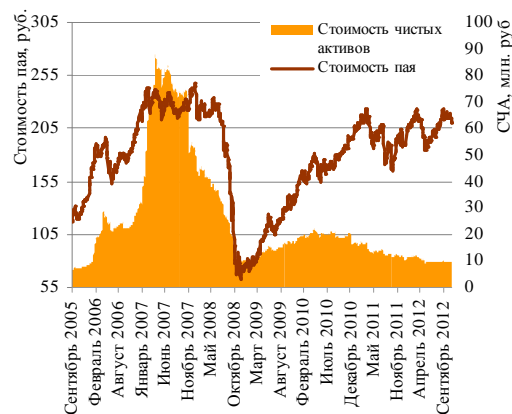
Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка вст ценной индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПФИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для ПФИФов облигаций — индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПФИФ индексного рынка может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная опортунность динамики фонда от колеблательности рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную 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 управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к рынку.  
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 оцениваемого 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

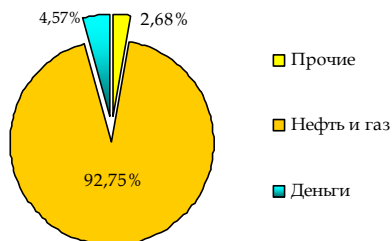
	Цена пая	СЧА
16.11.2012	212,29	9297523,01
За период 09.11.12-16.11.12	-0,77% **	-1,52% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	6,07%	-1,87%
6 месяцев	4,85%	-8,52%
год	11,64%	-24,41%
с начала года	12,14%	-9,70%
3 года	61,34%	-42,70%
5 лет	-6,09%	-87,13%



### Основные позиции на 16.11.2012

Акции:	доля в активах, %
«Роснефть»	14,57
«Транснефть» - ап	14,41
«ЛУКОЙЛ»	14,23
«Башнефть» - ап	8,35
«Татнефть» - ап	8,29

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 16.11.2012



### 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 31.10.2012
Бета	0,485
Альфа	0,013
Ст. отклонение	4,89%
Коэфф. Шарпа	0,200

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 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 изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная соотнесенность динамики фонда от волатильности рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условии с таким же уровнем 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 рынку.  
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестировать 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 бесрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход бесрискового актива, полученная разница делится на изменчивость доходами фонда.

Краткая справка о компании

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» основано в 2000 г.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выданную ФСФР России 17 января 2001 г.; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-09778-001000, выданную ФСФР России 21 декабря 2006 г.

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

Под управлением компании находятся 8 открытых паевых фондов, 7 закрытых паевых фондов (в том числе 1 для квалифицированных инвесторов), пенсионные резервы НПФ пенсионные накопления НПФ и пенсионные накопления ПФР, находящиеся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
2. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «АГАНА - Консервативный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Телеком» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1864-94167723, 03.08.2010 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 г.
7. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Металлургия» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1858-94167640, 03.08.2010 г.
8. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Энергетика» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.

Закрытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Шаг первый» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004 г.
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Пи-фонд» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006 г.
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972, 08.05.2007 г.
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Возрождение Абхазии» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1794-94164564 от 25.05.2010 г.
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Собрание. ФотоЭффект» - № 1985-94173534 от 23.11.2010 г.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. 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.