

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 16.11.2012 – 23.11.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

Оптимистичные ожидания в отношении разрешения основных греческой и американской проблем способствовали положительному завершению прошлой недели на российском рынке акций. Так, за неделю индекс ММВБ прибавил 2,13%, а индекс РТС - 4,08%.

Начало торговой недели прошло на мажорной ноте. Основным драйвером выступили итоги пятничной встречи президента США Б.Обамы с конгрессменами по вопросу фискального обрыва. Была выражена готовность идти на уступки и не затягивать с принятием данного вопроса, что несколько сняло имеющееся напряжение. Кроме того, поддержку фондовым площадкам оказывали и положительные ожидания в отношении встречи Еврогруппы во вторник (20 ноября). По прогнозам на данном заседании могло быть принято решение о предоставлении Греции очередного транша помощи, что не препятствовало преобладанию позитивных настроений. На данном фоне померкли негативные новости из Испании: власти страны могут потребовать у владельцев субординированных облигаций спасенного банка Bankia списать около 50% их стоимости. В результате индекс ММВБ тестировал отметку 1400 пунктов уже в первую сессию торговой недели.

Однако с первого раза пройти данный уровень не удалось. Несколько разочаровать инвесторов смогла рейтинговая новость. Агентство Moody's понизило рейтинг Франции с «Аaa» до «Аa1», при этом прогноз по рейтингу негативный. Реакция участников торгов на данную новость оказалась сдержанной благодаря тому, что ранее рейтинг страны уже снизил агентством S&P. Не воодушевили инвесторов и сообщения о том, что Греция может частично выкупить бонды у частных инвесторов по текущей цене 25-27% от номинала, что чуть ниже ранее объявленной стоимости 27-33%. Стоит отметить, что итоги встречи Еврогруппы оказались не слишком позитивными. Решение о предоставлении помощи было принято перенести на текущую неделю. Однако согласно официальным заявлениям основные разногласия были устранены, и необходимо было лишь провести техническую работу. Подобные итоги российские инвесторы все же восприняли с умеренным пессимизмом.

В целом сохраняющиеся позитивные ожидания в отношении разрешения проблемы «фискального обрыва» в США и уверенность в предоставлении помощи Греции способствовали откату просадки. В результате индекс ММВБ все же смог закрепиться выше 1400 пунктов. Однако оптимизм был довольно сдержанным. В частности не смогли оказать серьезной поддержки инвесторам смешанные статданные по США. Заявки на пособие по безработице упали на 41 тыс., в то время как ожидалось снижение на 29 тыс., но данные по индексу потребительского доверия от Университета Мичигана оказались хуже прогнозов.

Вторая половина недели на отечественном рынке акций характеризовалась незначительными колебаниями. Выходной день в США не способствовал серьезным колебаниям на внешних площадках, что, в свою очередь, сдерживало и российских инвесторов. На данном фоне инвесторы довольно вяло отреагировали на позитивную статистику из Китая. Согласно предварительным данным индекс менеджеров закупок HSBC в ноябре составил 50,4 пункта, перешагнув тем самым ключевой рубеж 50 пунктов, что свидетельствует об улучшении состояния экономики Поднебесной.

Под занавес торговой недели поступили очередные сообщения в отношении рейтинга Франции. Агентство S&P сообщило, что вероятность понижения рейтинга страны в 2013 году равна 1:3. При этом ранее в текущем году S&P уже понизило рейтинг Франции. Однако сильных продаж новость не вызвала. В целом имеющиеся проблемы в Европе не выглядят удивительными, а позитивные ожидания в отношении разрешения американской и греческой проблем поддерживали российских инвесторов. В результате неделю индекс ММВБ завершил выше отметки 1410 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 16 по 23 ноября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 1,79%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 1,37%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 1,07%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,23%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,09%\*.

На текущей неделе, вероятно, что российские «быки» возьмут небольшую передышку. К тому же к продолжению роста не располагает проблема «фискального обрыва» в США. Другим сдерживающим фактором может выступить ожидание ключевых данных недели, а именно вторая оценка ВВП США за III квартал.

### Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» потерял за рассматриваемый период 1,28%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались хуже среднерыночного итога ПИФов акций (+1,37%\*). Существенная доля в портфеле приходится на долларовой кэш. При этом за рассматриваемый период рубль ощутимо укрепился к доллару, что негативно отразилось на результатах работы фонда.

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавил в стоимости 0,20%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,23%\*).

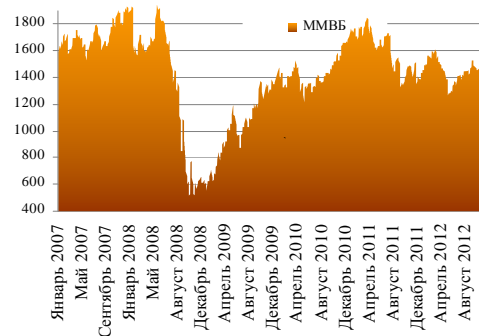
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавил в стоимости 1,79%\*\*. Результат фонда совпал со среднерыночным уровнем индексных ПИФов (+1,79%\*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подорожал за неделю на 0,19%\*\*, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+1,07%\*). Давление на итоги работы фонда в частности оказалось присутствием в портфеле акций «Роснефти», которые потеряли за рассматриваемый период более 2,5% на фоне технической коррекции.

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавил в стоимости 1,06%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на уровне среднерыночного результата открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (+1,01%\*).

\* данные –www.investfunds.ru

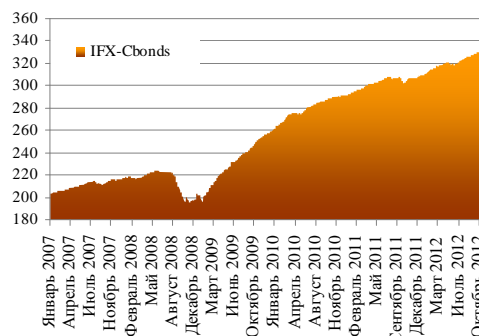
### Динамика индекса ММВБ



	23.11.2012	Изм-е за период 16.11.12-23.11.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1432,24	4,08%
ММВБ	1413,15	2,13%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	333,62	0,22%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 23.11.12 (за период 16.11.12-23.11.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-1,28
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,20
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	1,79
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	0,19
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	1,06

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

## ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

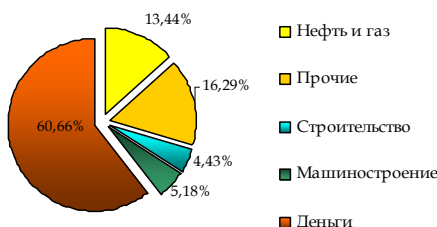
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.11.2012	245,61	294910858,28
За период 16.11.12-23.11.12	-1,28%**	-1,66%**
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%

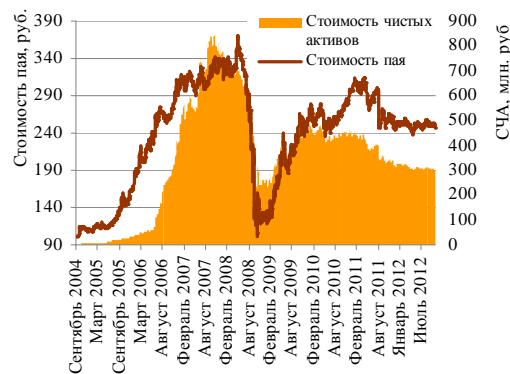
#### Основные позиции на 23.11.2012

Акции:	доля в активах	, %
«Транснефть» - ап	7,59	
Deere & Co	5,18	
Sherwin-Williams Co	4,43	
ГСС - обл	4,09	
МТС	3,96	

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной бумаги по СЧА индекса фондов акций RUFWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от структуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Специальное оповещение. 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, получившая 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»

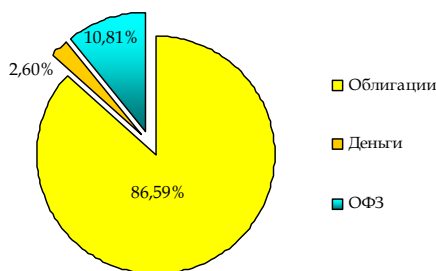
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.11.2012	152,64	24396833,05
За период 16.11.12-23.11.12	0,20%**	-1,15%**
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%

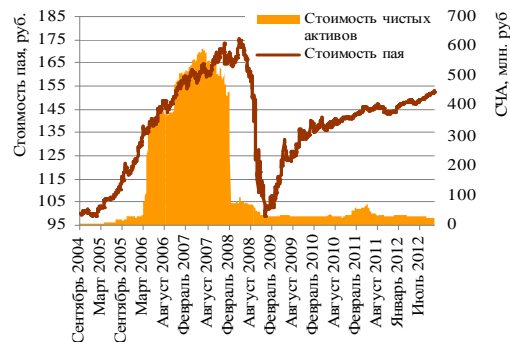
#### Основные позиции на 23.11.2012

Ценные бумаги:	доля в активах	, %
НПК - обл	13,77	
«ВымпелКом» - обл	12,27	
СУЭК - ФинанО1	12,07	
«Промсвязьбанк»- обл	12,04	
ОФЗ	10,81	

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ценной бумаги по СЧА индекса фондов акций RUFWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется быстрее рынка в периоды спада или роста опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от структуры рынка.  
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Специальное оповещение. 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, получившая 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»

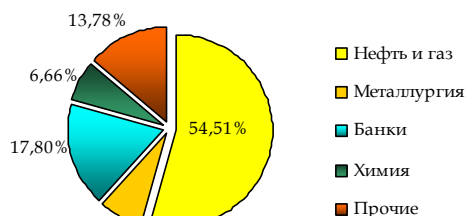
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.11.2012	250,35	56232035,05
За период		
16.11.12-23.11.12	1,79%**	1,79%**
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%

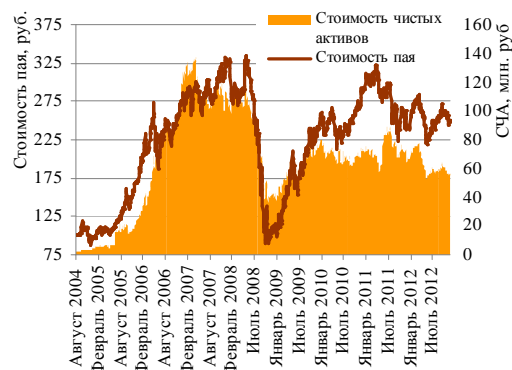
### Основные позиции на 23.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,39
Сбербанк - ао	13,82
«Газпром»	13,34
«Роснефть»	7,58
«Уралкалий»	6,66

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка влеч ценной индексный по СЧА индекс фондов акций РТС-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РТС-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РТС-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ индексный рынок 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 – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условии равного 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 – волатильность. 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 инвестиционного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получая разницу 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 31.10.2012
Бета	0,958
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,71%
Коефф. Шарпа	-0,053

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

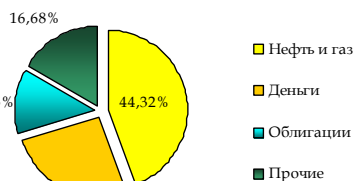
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
23.11.2012	175,76	3081150,90
За период		
16.11.12-23.11.12	0,19%**	0,09%**
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%

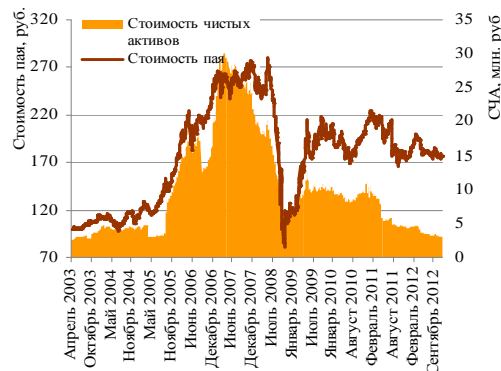
### Основные позиции на 23.11.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Транснефть» - ап	14,25
ТКС Банк - обл	13,05
«Роснефть»	12,08
«Татнефть» - ап	9,93
«ЛУКОЙЛ»	5,08

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка влеч ценной индексный по СЧА индекс фондов акций РТС-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РТС-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РТС-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ индексный рынок 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 – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условии равного 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 – волатильность. 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 инвестиционного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получая разницу 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», ориентированным на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

### Сравнительные показатели работы фонда\*\*\*

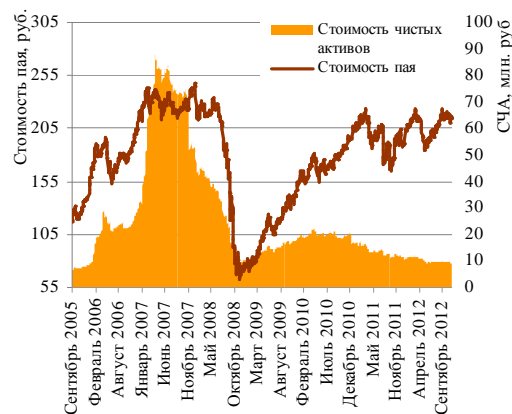
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,542
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,26%
Коефф. Шарпа	-0,254

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

### Основные показатели работы фонда

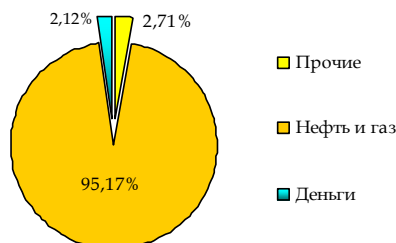
	Цена пая	СЧА
23.11.2012	214,55	9263915,23
За период		
16.11.12-23.11.12	1,06% **	-0,36% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	6,07%	-1,87%
6 месяцев	4,85%	-8,52%
год	11,64%	-24,41%
с начала года	12,14%	-9,70%
3 года	61,34%	-42,70%
5 лет	-6,09%	-87,13%



### Основные позиции на 23.11.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,53
«Роснефть»	14,23
«Транснефть» - ап	14,20
«НОВАТЭК»	8,84
«Башнефть» - ап	8,47

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 23.11.2012



### 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 втн ценовой 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.  
Сравнительное 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, полученный разность делится на изменчивость дохода фонда.

Краткая справка о компании

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

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

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

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.

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 уменьшат 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.