

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

30.11.2012 – 07.12.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Начало нового торгового месяца на отечественном рынке акций прошло при преобладании позитивных настроений. В результате за неделю индекс ММВБ прибавил 2,52%, а индекс РТС - 2,40%.

Старт торгов на прошлой неделе прошел в довольно оптимистичном ключе. Поддержать российских инвесторов смогла статистика из Китая. Так индекс деловой активности в промышленности страны составил 50,6 пункта, тогда как ранее значение показателя составляло 50,2 пункта. Подобные цифры свидетельствуют о некотором улучшении экономики Поднебесной, что было положительно воспринято российскими инвесторами. Стоит отметить и новости из Греции, поступившие в начале недели. Античная страна предложила инвесторам выкупить свои облигации на 10 млрд евро. Ранее о возможности такого поступка уже было объявлено, поэтому серьезных колебаний на фондовых площадках новость не вызвала. В результате индекс ММВБ уже в понедельник предпринял попытку ухода выше значимого сопротивления 1420 пунктов. Однако данная отметка все же ненадолго придержалась отечественных «быков».

Охладить пыл покупателей помимо близости сопротивления смогли поступившие известия из США. В частности республиканцы предложили свой план решения проблемы «фискального обрыва», но он был отклонен. Тем самым снизилась вероятность прихода к компромиссу по данной проблеме в скорые сроки. Не добавляли оптимизма и слабые данные по индексу ISM в производственной сфере США. Показатель за ноябрь упал до отметки 49,5 пункта, при более скромных ожиданиях снижения. На данном фоне несколько померк факт официального обращения Испании за внешней финансовой помощью. Этого события инвесторы ждали на протяжении длительного периода. Данные меры необходимы во избежание повторения греческого сценария.

Вернуть оптимистичные настроения на фондовые площадки в середине недели вновь смогли новости из Поднебесной. Новые китайские лидеры заявили о программе стимулирования процесса урбанизации в стране, что в свою очередь должно способствовать улучшению экономического состояния Китая. Благодаря подобным известиям индекс ММВБ смог закрепиться выше отметки 1420 пунктов, что способствовало усилению покупок. К тому же в отдельных наиболее ликвидных российских акциях присутствовали внутренние идеи, что оказывало дополнительную поддержку рублевому индикатору. Не смогли оказать серьезного сопротивления российским «быкам» несколько разочаровывающие данные по занятости в США от ADP: показатель упал до 118 тыс., в то время как ожидалось снижение до 125 тыс. Неплохое подспорье отечественным покупателям оказали и обещания президента США Б.Обамы разобраться с проблемой «бюджетного обрыва» в стране в течение недели.

При поддержке позитивных новостей рублевый индикатор вплотную приближался к мощному рубежу на отметке 1450 пунктов, от которого инвесторы все же предпочли зафиксировать прибыль. К тому же не располагала к продолжению покупок коррекция валютной пары EUR/USD, усиленная снижением рейтинга Греции до уровня «выборочный дефолт» агентством S&P. На данный шаг агентство подтолкнул обратный выкуп облигаций страны. Не оказали поддержки участникам торгов и итоги заседаний Банка Англии и ЕЦБ. Оба регулятора оставили ключевые процентные ставки на прежних уровнях, что совпало с прогнозами. Подлить масла в огонь смогла речь главы ЕЦБ М.Драги. Так, господин Драги отметил слабость экономики еврозоны, которая будет ощущаться и в следующем году. К тому же было объявлено о снижении прогнозов ЕЦБ по ВВП еврозоны на 2012-2014 гг. Несколько сгладить заявления главы ЕЦБ смогли недельные данные по безработице в США, оказавшиеся лучше ожиданий.

Под занавес торговой недели коррекционные настроения на отечественных площадках были продолжены. Одним из негативных драйверов стали действия Бундестага, который понизил прогнозы по росту ВВП Германии на 2012-2013 гг. и заявил о возможной рецессии в следующих кварталах. Не добавляли оптимизма и данные по промпроизводству в Великобритании и Германии, которые оказались существенно хуже прогнозов. Однако отрицательные настроения протиснулись недолго благодаря позитивному отчету с рынка труда США. Уровень безработицы неожиданно снизился до 7,7%, а число рабочих мест вне с/х увеличилось на 146 тыс., тогда как ожидался рост на 85 тыс. В результате неделю индекс ММВБ завершил у отметки 1440 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 30 ноября по 7 декабря паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 2,01%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 1,00%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,67%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,19%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,11%*.

На текущей неделе внимание инвесторов будет приковано к заседанию ФРС США. Однако все же основным вопросом, волнующим инвесторов, является проблема «фискального обрыва» в США. Если на текущей неделе прогресса в данном вопросе не будет, то по рынкам может прокатиться волна продаж. К тому же отечественные фондовые площадки перекуплены, что также выступает на стороне фиксации прибыли.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Пай фонда акций «АГОНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 0,46%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога ПИФов акций (+1,00%*). Давление на итоги работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле выведена в «кэш».

Пай ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,16%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,19%*).

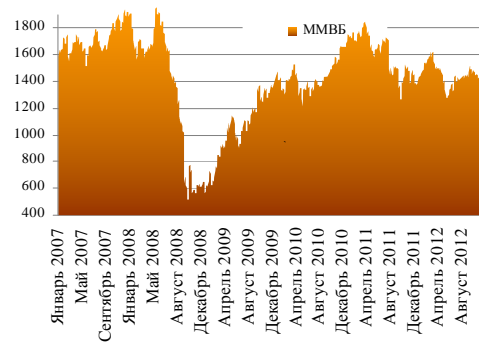
Пай фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 2,10%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (+2,01%*).

Пай ПИФа «АГОНА – Молодежный» подорожали за неделю на 1,11%**, что оказалось лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,67%*). Значительная доля в портфеле приходится на акции «Роснефти», которые прибавили за рассматриваемый период порядка 2,9%, что позитивно сказалось на итогах работы фонда. Поддержку бумагам эмитента оказали технические факторы: акции продолжили отскок вверх от нижней границы «боксовика».

Пай ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 1,50%**. Итоги деятельности фонда оказались выше среднерыночного результата открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (+0,98%*), в частности благодаря существенной доли в портфеле акций «Роснефти».

* данные –www.investfunds.ru

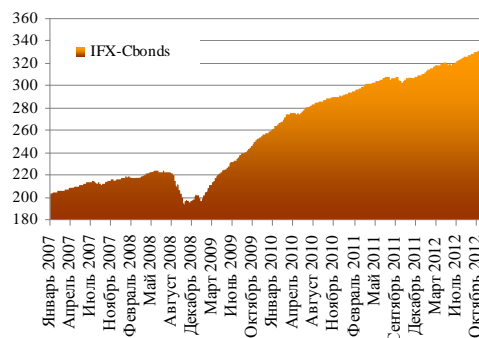
Динамика индекса ММВБ



	07.12.2012	Изм-е за период 30.11.12-07.12.12
Основные индикаторы		
РТС	1471,09	2,40%
ММВБ	1441,47	2,52%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	335,06	0,19%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 07.12.12 (за период 30.11.12-07.12.12), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	0,46
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,16
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	2,10
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	1,11
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	1,50

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 30.11.2012

	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»	-2,01	-2,26	-0,95	-5,14	3,30	-23,90	-2,50	-3,79	-3,93	-11,84	-30,80	-62,06
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,68	2,07	3,63	6,47	15,60	-8,50	-8,43	-12,89	-16,67	-23,81	-17,56	-95,18
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-2,10	-1,70	9,46	-3,08	11,67	-20,17	-0,92	-4,27	0,73	-21,38	-19,86	-48,07
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	0,97	-0,12	-1,90	-1,23	-9,77	-33,24	0,40	-4,22	-12,80	-32,98	-68,45	-87,42
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	0,75	2,31	12,08	7,89	58,59	-4,28	-1,42	-0,94	-2,53	-22,92	-44,01	-81,40

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

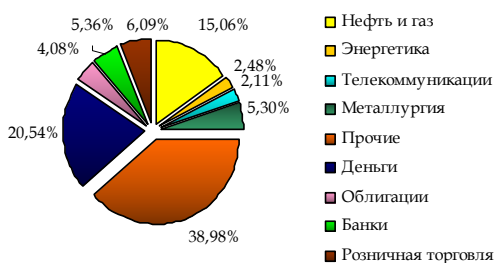
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.12.2012	247,55	297046610,31
За период		
30.11.12-07.12.12	0,46% **	0,42% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	-2,26%	-3,79%
6 месяцев	-0,95%	-3,93%
год	-5,14%	-11,84%
с начала года	-1,39%	-7,69%
3 года	3,30%	-30,80%
5 лет	-23,90%	-62,06%

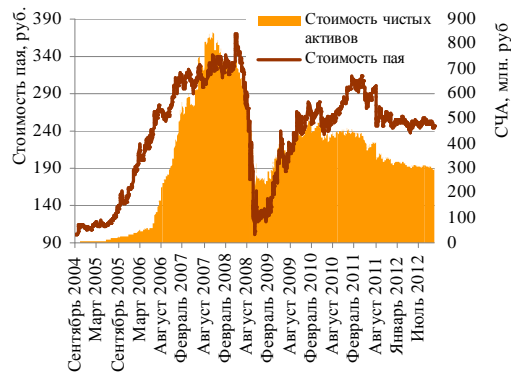
Основные позиции на 07.12.2012

Акции:	доля в активах, %
Rockwell Automation	8,26
STARBUCKS CORP	6,09
Philip Morris Int.	5,49
Alcoa Inc	5,30
Deere & Co	5,24

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.12.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индексный по СЧА индекс 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 изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная осторожность, динамика фонда от колеблется 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 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. 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 29.11.2012
Бета	0,319
Альфа	0,001
Ст. отклонение	3,77%
Козэф. Шарпа	-0,173

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

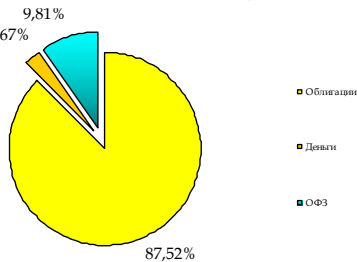
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
07.12.2012	153,37	24464695,93
За период		
30.11.12-07.12.12	0,16% **	0,15% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	2,07%	-12,89%
6 месяцев	3,63%	-16,67%
год	6,47%	-23,81%
с начала года	6,09%	-28,34%
3 года	15,60%	-17,56%
5 лет	-8,50%	-95,18%

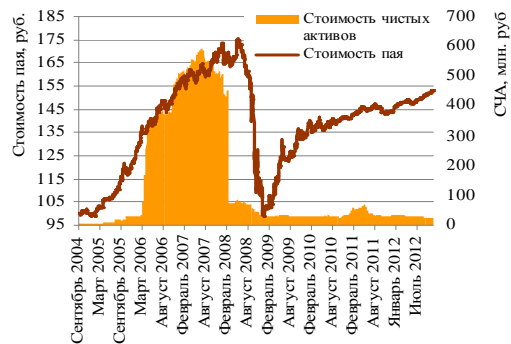
Основные позиции на 07.12.2012

Ценные бумаги:	доля в активах, %
НПК - обл	14,02
«ВымпелКом» - обл	12,47
СУЭК - ФинанО1	12,22
«Промсвязьбанк»- обл	12,18
ОФЗ-26209	9,81

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.12.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индексный по СЧА индекс 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 изменчивее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная осторожность, динамика фонда от колеблется 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 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. 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***

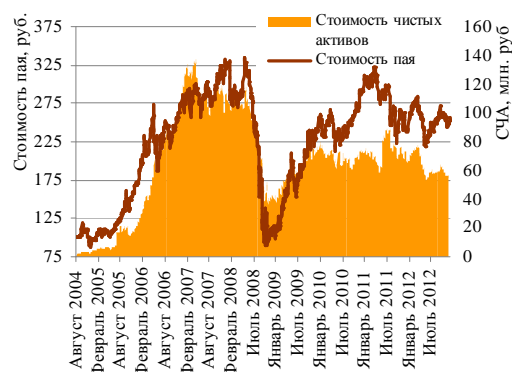
	Значение на 29.11.2012
Бета	0,171
Альфа	0,003
Ст. отклонение	0,89%
Козэф. Шарпа	-0,343

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

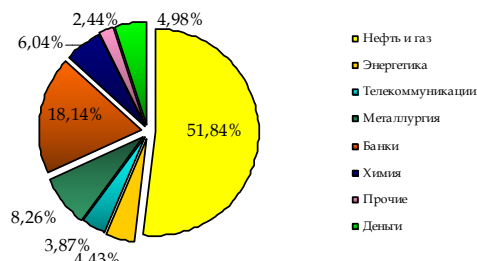
	Цена пая	СЧА
07.12.2012	255,01	57247691,97
За период 30.11.12-07.12.12	2,10%**	2,05%**
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	-1,70%	-4,27%
6 месяцев	9,46%	0,73%
год	-3,08%	-21,38%
с начала года	2,58%	-15,96%
3 года	11,67%	-19,86%
5 лет	-20,17%	-48,07%



Основные позиции на 07.12.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,40
Сбербанк - ао	14,19
«Газпром»	12,87
«Роснефть»	6,87
«Уралкалий»	6,04

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.12.2012



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***

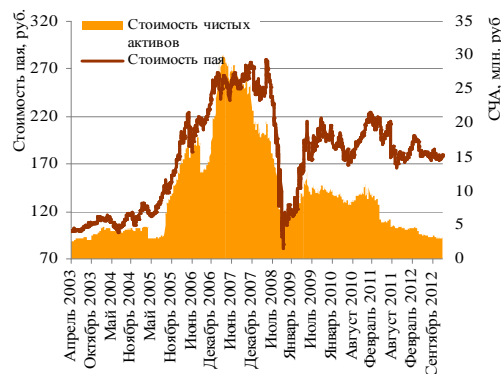
	Значение на 29.11.2012
Бета	0,968
Альфа	0,001
Ст. отклонение	5,74%
Кoeff. Шарпа	-0,077

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

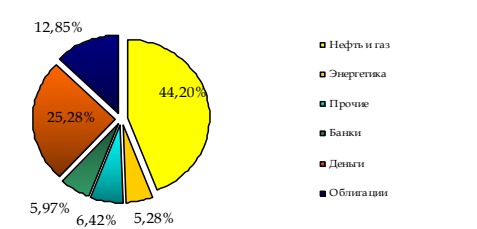
	Цена пая	СЧА
07.12.2012	179,1	3129592,05
За период 30.11.12-07.12.12	1,11%**	0,79%**
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	-0,12%	-4,22%
6 месяцев	-1,90%	-12,80%
год	-1,23%	-32,98%
с начала года	0,53%	-29,25%
3 года	-9,77%	-68,45%
5 лет	-33,24%	-87,42%



Основные позиции на 07.12.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
ТКС Банк - обл	12,85
«Транснефть» - ап	12,82
«Роснефть»	12,24
«Татнефть» - ап	10,10
«ЛУКОЙЛ»	5,99

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.12.2012



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 29.11.2012
Бета	0,540
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	4,25%
Кoeff. Шарпа	-0,241

Источник: Расчеты ГК АЛОР

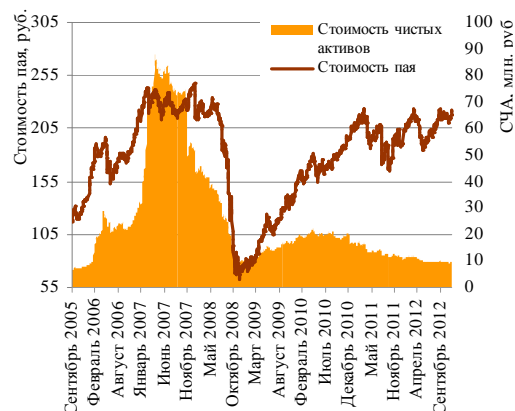
*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка вводится индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более волатилен, чем рынок, и имеет более высокую степень риска. Коэффициент ниже 1 означает, что ПИФ менее волатилен, чем рынок, и имеет более низкую степень риска. Коэффициент альфа – абсолютное управление. 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 беты 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. 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, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка вводится индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ более волатилен, чем рынок, и имеет более высокую степень риска. Коэффициент ниже 1 означает, что ПИФ менее волатилен, чем рынок, и имеет более низкую степень риска. Коэффициент альфа – абсолютное управление. 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 беты 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. 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, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

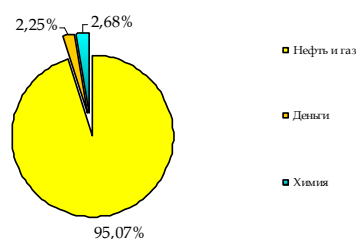
	Цена пая	СЧА
07.12.2012	219,93	9448506,85
За период		
30.11.12-07.12.12	1,50% **	0,99% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	2,31%	-0,94%
6 месяцев	12,08%	-2,53%
год	7,89%	-22,92%
с начала года	12,98%	-10,98%
3 года	58,59%	-44,01%
5 лет	-4,28%	-81,40%



Основные позиции на 07.12.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,64
«Транснефть» - ап	14,06
«Роснефть»	13,00
«НОВАТЭК»	8,96
«Татнефть» - ап	8,31

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 07.12.2012



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 29.11.2012
Бета	0,485
Альфа	0,013
Ст. отклонение	4,90%
Коэфф. Шарпа	0,173

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск и риск. 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 ОПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WM, для ОПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменит свое значение быстрее рынка в периоды сильной волатильности рынка и периоды волатильности. Значение бета существенно ниже 1 – свидетельствует о том, что доходность фонда отнюдь не волатильна. 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 беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Сравнительные показатели. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования. 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 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.