

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

17.05.2013 – 24.05.2013



Обзор рынка ПИФов и акций

Первую половину недели «быки» прочно удерживали позиции, однако во второй половине недели «медведи» полностью нивелировали попытки покупателей. Таким образом, по итогам недели индекс ММВБ снизился на 1,49%, а индекс РТС потерял 1,20%.

Ведущие российские индикаторы начали торговую неделю ростом. Однако ближайшие сопротивления отразили атаки покупателей: индекс ММВБ не смог с первой попытки закрепиться выше 10-дневной скользящей средней (1410 пунктов). Подпортили настроения инвесторам американские данные: индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности округа ФРБ Чикаго в апреле составил (-0,53) пункта, в то время как ожидалось значение на уровне (-0,23) пункта.

Вторая попытка закрепления выше важных отметок оказалась более успешной. Рост спроса на рискованные активы поддерживался заявлениями представителей ФРС. В частности президент ФРБ Сент-Луиса Д.Баллард заявил о том, что американскому регулятору следует сохранить объемы стимулирующих программ, корректируя их лишь с учетом оценки статистических данных о темпах роста экономики и инфляции.

В середине недели «быки» продолжили агрессивное наступление. Поддержку покупателям оказывали европейская статистика: профицит торгового баланса в еврозоне в марте вырос до 25,9 млрд евро, против 14,6 млрд евро месяцем ранее. Кроме того, участники рынка позитивно отреагировали на выступление главы ФРС перед Конгрессом. Б.Бернанке в своей речи отметил негативные последствия, которые могут возникнуть при преждевременном сворачивании стимулирующих программ. Данное выступление инвесторы расценили как намеки на то, что на ближайшем заседании американский регулятор не станет прибегать к изменению выбранного курса монетарной политики. На фоне поступивших известий рублевый индикатор приближался к 200-дневной скользящей средней (1455 пунктов), но так и не сумел ее преодолеть. В преддверии публикации протоколов с последнего заседания ФРС многие инвесторы приняли решение о частичной фиксации прибыли.

Публикация «минуток» ФРС спровоцировала волну распродаж на фондовых площадках во второй половине недели. Индекс ММВБ взял курс на 1400 пунктов. Как стало известно, на последнем заседании ФРС ряд представителей высказывались за снижение объемов стимулирующих программ уже на следующем заседании. В свете опубликованных протоколов ФРС участники рынка негативно восприняли статистику из США: за неделю количество первичных обращений за пособием по безработице опустилось на 23 тыс., в то время как ожидалось снижение на 15 тыс., также лучше прогнозов оказались апрельские данные по продажам на первичном рынке жилья, что лишь усилило опасения в отношении скорого снижения объемов программ QE3. Подлила масла в огонь статистика из Поднебесной. Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности Китая в мае неожиданно снизился до 49,6 пункта, в то время как в апреле показатель составлял 50,4 пункта. Так, рубезж 1400 пунктов по индексу ММВБ не устоял перед напором продавцов.

Под занавес недели торговые площадки находились в ожидании публикации данных по заказам на товары длительного пользования в США. Позитивные прогнозы показателя уводили индексы на более низкие уровни: индекс ММВБ уходил ниже 1380 пунктов. Участники рынка негативно воспринимали любые сигналы в отношении улучшения американской экономики. Однако опубликованные данные оказались смешанными: объем розничных продаж в США в апреле вырос на 3,3%, а не на 1,5% как прогнозировалось, при этом данные за предыдущий период были пересмотрены в худшую сторону.

По данным investfunds.ru, за период с 17 по 24 мая паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 0,22%*. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 0,09%*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - в среднем на 0,09%*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,04%*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,10%*.

На текущей неделе настроения инвесторов будет определять оглашаемая статистика. Внимание участников рынка будет приковано к публикации второй оценки ВВП США за I квартал, которое будет рассматриваться с позиции принятия решений в отношении выбора американским регулятором дальнейшего курса денежно-кредитной политики. Также не менее важным событием станет публикация данных по безработице в ряде европейских стран и еврозоны в целом.

Комментарии по работе фондов УК «АГОНА»

Стоимость паев фонда акций «АГОНА – Экстрим» с 17 по 24 мая снизилась на 0,19%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне ПИФов акций (-0,09%*).

Паи ПИФа «АГОНА – Консервативный» прибавили за рассматриваемый период в стоимости 0,14%**. Итоги деятельности фонда оказались немного выше среднерыночного уровня прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,04%*).

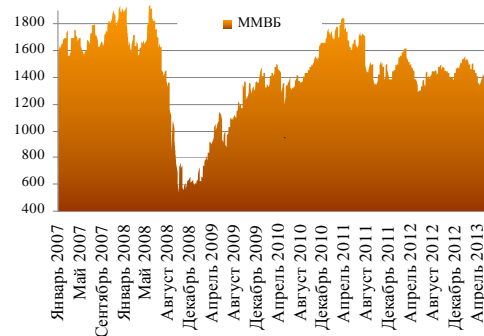
Паи фонда «АГОНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,21%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (-0,22%*), но лучше динамики индекса ММВБ (-1,49%).

Паи ПИФа «АГОНА – Молодежный» подешевели за рассматриваемый период на 0,64%**, что оказалось хуже среднерыночного итога по фондам данной категории (-0,09%*). На результате деятельности фонда сказалась динамика акций «Мостотреста»: акции компании за неделю потеряли 2,63%, при этом на акции «Мостотреста» приходится значительная доля в активах фонда (12,67%).

Паи ПИФа «АГОНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 0,33%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного итога открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (-0,07%*). Негативно на итогах работы фонда сказался тот факт, что значительная часть средств в портфеле приходится на обыкновенные акции «ТНК-ВР». За неделю стоимость обыкновенных акций ТНК-ВР снизилась на 6,35%. Причиной распродаж послужили известия о том, что совет директоров ТНК-ВР рекомендовал не выплачивать дивиденды за 2012 год.

* данные –www.investfunds.ru

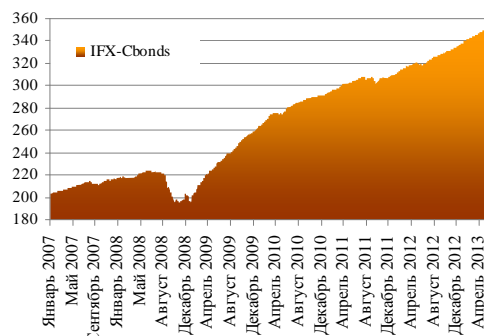
Динамика индекса ММВБ



	24.05.2013	Изм-е за период 17.05.13-24.05.13
Основные индикаторы		
РТС	1388,52	-1,20%
ММВБ	1380,88	-1,49%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	351,34	0,19%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГОНА по состоянию на 24.05.13 (за период 17.05.13-24.05.13), %

ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-0,19
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,14
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-0,21
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-0,64
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-0,33

Источник: Расчеты ГК АЛОП

По состоянию на 30.04.2013

	Изменение стоимости паев (%)					Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)						
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГОНА – Экстрим»	-0,80	-1,78	-0,12	1,06	-5,56	-22,34	-2,35	-4,44	-4,34	-6,16	-36,32	-57,45
ОПИФО «АГОНА – Консервативный»	0,76	1,70	4,82	7,19	15,78	-4,60	2,94	-7,20	-26,33	-35,87	-33,62	-75,11
ОИПИФ «АГОНА – Индекс ММВБ»	-4,35	-11,17	-3,75	-3,76	-2,74	-13,70	-6,11	-13,84	-13,98	-20,42	-31,08	-52,50
ОПИФСИ «АГОНА – Молодежный»	-3,13	-7,65	1,72	-5,84	-6,65	-26,17	-4,64	-11,49	-5,35	-24,37	-67,65	-83,53
ОПИФА «АГОНА – Нефтегаз»	-3,27	-12,81	-6,52	-1,99	15,62	-7,41	-3,68	-16,29	-13,32	-20,70	-60,49	-78,11

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

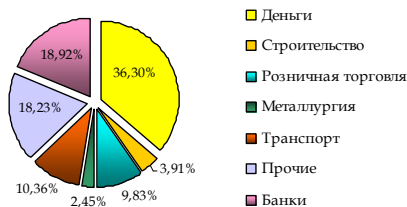
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.05.2013	261,63	301817587,48
За период 17.05.13-24.05.13	-0,19%**	-0,31%**
По состоянию на 30.04.13		
3 месяца	-1,78%	-4,44%
6 месяцев	-0,12%	-4,34%
год	1,06%	-6,16%
с начала года	2,27%	-1,27%
3 года	-5,56%	-36,32%
5 лет	-22,34%	-57,45%

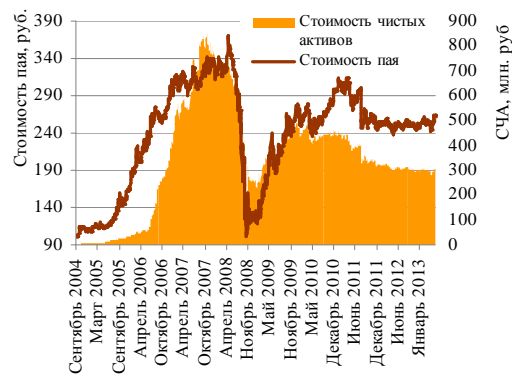
Основные позиции на 24.05.2013

Акции:	доля в активах	, %
Starbucks Corp	7,91	
Visa Inc	7,39	
JPMorgan Chase & Co	6,92	
Copa Holdings SA	6,84	
Mattel Inc	6,35	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.05.2013



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, 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 сильнее, чем рынок в периоды спада и периоды роста. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от динамики рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усложненную структуру портфеля по сравнению с бенчмарком. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску. Стандартное отклонение – Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестированную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.



Цель

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

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 30.04.2013
Бета	0,263
Альфа	0,000
Ст. отклонение	3,22%
Коефф. Шарпа	-0,257

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

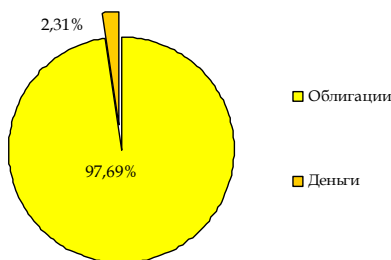
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.05.2013	160,18	15260606,34
За период 17.05.13-24.05.13	0,14%**	-3,87%**
По состоянию на 30.04.13		
3 месяца	1,70%	-7,20%
6 месяцев	4,82%	-26,33%
год	7,19%	-35,87%
с начала года	3,38%	-8,83%
3 года	15,78%	-33,62%
5 лет	-4,60%	-75,11%

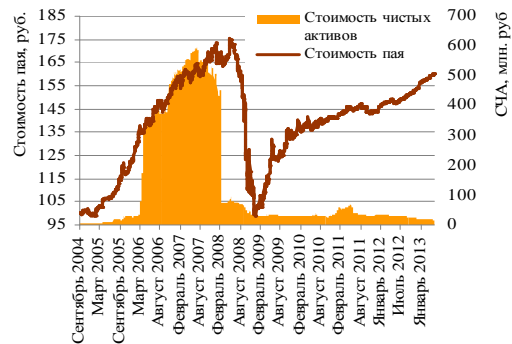
Основные позиции на 24.05.2013

Ценные бумаги:	доля в активах	, %
НПК - обл	13,51	
«ВымпелКом» - обл	12,62	
«Теле2-Санкт-Петербург» - обл	12,61	
«Промсвязьбанк»- обл	12,50	
СУЭК - ФинанО1	12,44	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.05.2013



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WS, 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 сильнее, чем рынок в периоды спада и периоды роста. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от динамики рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усложненную структуру портфеля по сравнению с бенчмарком. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску. Стандартное отклонение – Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше. Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, инвестированную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.



Цель

Фонд «АГАНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму. Инвестирование осуществляется в основном в высоконадежные бумаги с фиксированной доходностью (государственные, муниципальные и корпоративные облигации). Небольшая часть средств может быть инвестирована в акции для увеличения доходности фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

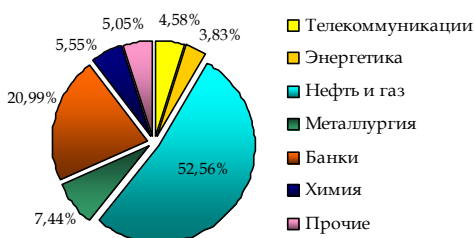
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.05.2013	247,59	48460344,55
За период		
17.05.13-24.05.13	-0,21% **	-1,05% **
По состоянию на 30.04.13		
3 месяца	-11,17%	-13,84%
6 месяцев	-3,75%	-13,98%
год	-3,76%	-20,42%
с начала года	-6,30%	-17,25%
3 года	-2,74%	-31,08%
5 лет	-13,70%	-52,50%

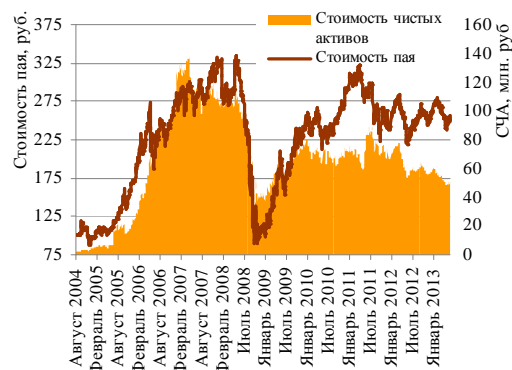
Основные позиции на 24.05.2013

Акции:	Доля в активах, %
Сбербанк - ао	16,43
«ЛУКОЙЛ»	16,13
«Газпром»	12,41
«Роснефть»	5,69
«Уралкалий»	5,55

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.05.2013



*** 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 выше рынка; может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Коэффициент ниже 1 – относительная осторожность инвестора фонда от волатильности рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Специфический риск инвестирования. 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 сопоставимого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница 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 30.04.2013
Бета	0,971
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,60%
Козэф. Шарпа	-0,134

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

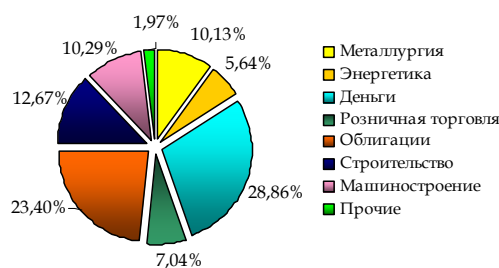
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
24.05.2013	182,49	2993735,41
За период		
17.05.13-24.05.13	-0,64% **	-0,64% **
По состоянию на 30.04.13		
3 месяца	-7,65%	-11,49%
6 месяцев	1,72%	-5,35%
год	-5,84%	-24,37%
с начала года	-4,55%	-9,91%
3 года	-6,65%	-67,65%
5 лет	-26,17%	-83,53%

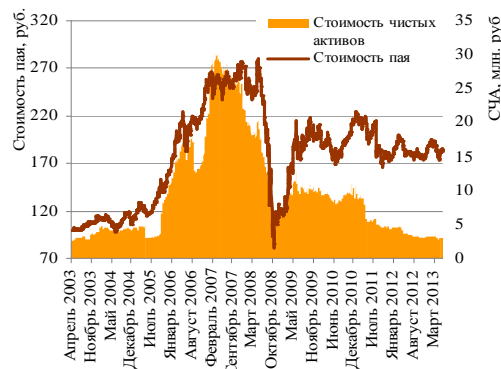
Основные позиции на 24.05.2013

Вид актива:	Доля в активах, %
«Банк Русский Стандарт» - обл	13,39
«Мостотрест»	12,67
«СОЛЛЕРС»	10,29
«АЛРОСА»	10,13
Банк «Зенит» - обл	10,01

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.05.2013



*** 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 выше рынка; может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Коэффициент ниже 1 – относительная осторожность инвестора фонда от волатильности рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на усмотрение самого принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску. Специфический риск инвестирования. 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 сопоставимого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница 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», ориентированного на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

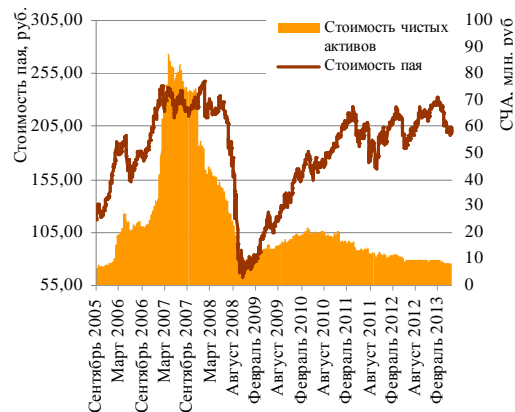
	Значение на 30.04.2013
Бета	0,579
Альфа	-0,000
Ст. отклонение	4,28%
Козэф. Шарпа	-0,200

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

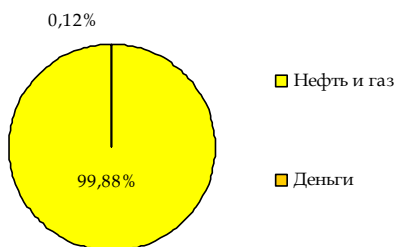
	Цена пая	СЧА
24.05.2013	197,40	8016196,44
За период		
17.05.13-24.05.13	-0,33% **	-1,08% **
По состоянию на 30.04.13		
3 месяца	-12,81%	-16,29%
6 месяцев	-6,52%	-13,32%
год	-1,99%	-20,70%
с начала года	-10,58%	-14,49%
3 года	15,62%	-60,49%
5 лет	-7,41%	-78,11%



Основные позиции на 24.05.2013

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,03
Транснф - ап	13,69
ТНК-ВР - ао	9,98
«НОВАТЭК»	9,07
«Роснефть»	8,62

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 24.05.2013



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГАНА – Нефтегаз» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Инвестирование осуществляется в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний нефтегазового сектора. Активное управление фондом позволяет управляющему гибко и своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

Сравнительные показатели работы фонда***

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

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUB-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ измененнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную ставку принятого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, внесенную 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 разницей делится на изменчивость дохода фонда.

Краткая справка о компании:

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

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

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

Под управлением компании находятся 5 открытых паевых фондов, 6 закрытых паевых фондов, пенсионные резервы НПФ, пенсионные накопления НПФ и пенсионные накопления ПФР, находящиеся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

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

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

1. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
2. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «АГАНА - Консервативный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 г.

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

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Вниманию надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, предусмотренными законодательством, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефону: +7 (495) 987-44-44, +7 (495) 980-13-31.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений, пенсионными резервами, ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОР», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят или от существа даваемых ими рекомендаций.

ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности. ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.