

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 02.11.2012 – 09.11.2012



### Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая неделя на российском рынке акций проходила под влиянием большого числа значимых событий. Однако негативные известия в отношении Европы все же способствовали отрицательному результату. Так, по итогам недели индекс ММВБ потерял 2,70%, а индекс РТС - 3,21%.

Старт торговой недели в связи с праздничными выходными на отечественном рынке акций состоялся во вторник. Однако внешний фон к данному моменту изменился не слишком существенно. Инвесторы находились в предвкушении выборов президента США и не торопились с активными действиями. Стоит лишь отметить некоторую фиксацию прибыли на американском рынке на фоне имевшейся неопределенности. В результате в ожидании значимых событий первая сессия на российском рынке прошла довольно нейтрально. Не смогли существенно повлиять на настроения инвесторов и преимущественно негативные европейские статданные. Так, хуже ожиданий оказались индексы PMI для сферы услуг Германии, Франции и еврозоны. Кроме того, заказы промышленной Германии упали на 3,3%, тогда как ожидалось снижение лишь на 0,4%.

Победу на выборах одержал Б.Обама, что было благоприятно воспринято российскими инвесторами. Господин Обама поддерживает курс на «перезагрузку» отношений с Россией (курс на большее сотрудничество), в отличие от М.Ромни, который негативно высказывался в отношении отечественной страны. К тому же шансы на то, что с победой Обамы глава ФРС Б.Бернанке пока что не будет уходить со своего поста, несколько повысились, что также позитивно отразилось на настроениях участников торгов. В результате рублевый индикатор поднимался выше отметки 1450 пунктов, закрепиться выше которой все же не удалось: зарубежные коллеги по факту негативно отреагировали на исход выборов. Перед США стоит проблема «фискального обрыва» (серия последовательного повышения налогов и сокращения государственных расходов, которая должна стартовать в 2013 году). В случае обрыва экономика США может уйти в рецессию. С учетом того, что республиканцы сохраняют большинство в Палате представителей, решение данной проблемы может проходить с большим трудом, что негативно отражается на стоимости рискованных активов. К тому же согласно исследованиям большинство зарубежных инвесторов делало ставку на победу Ромни, поэтому на фоне итогов выборов наблюдались активные продажи.

Массированные атаки зарубежных «медведей» негативным образом отразились и на настроениях российских инвесторов. На данном фоне померкли позитивные итоги голосования в парламенте Греции. Так, был одобрен очередной пакет мер экономии, необходимый для предоставления стране внешней помощи. К тому же масла в огонь подливали очередные негативные европейские сообщения. Промпроизводство в Германии в сентябре сократилось на 1,8%, хотя ожидалось понижение на 0,7%. Кроме того, Еврокомиссия понизила прогноз по росту ВВП еврозоны на 2012-2013 гг. При этом прогноз на 2013 год был пересмотрен с 1,0% до 0,1%, что лишь усилило позиции продавцов.

Внимание инвесторов во второй половине недели было приковано к заседаниям Банка Англии и ЕЦБ. Оба регулятора решили оставить ключевые процентные ставки на прежнем уровне. При этом Банк Англии сохранил объем программы выкупа активов на прежнем уровне. Подобные итоги были ожидаемы и не вызвали серьезной реакции на фондовых площадках. Несколько разочаровать участников торгов смогла речь главы ЕЦБ М.Драги. Господин Драги в очередной раз отметил имеющиеся риски и слабость экономики еврозоны. Не получив порции позитива от главы ЕЦБ, инвесторы проигнорировали хорошие данные по недельной безработице и дефициту торгового баланса в США и продолжили продавать фондовые индексы ниже. Не смог поддержать российских инвесторов и блок статистики из Китая. Данные по промышленному производству и розничным продажам оказались лучше ожиданий, что снизило шансы на расширение стимулирующих мер. В результате индекс ММВБ вплотную приближался к отметке 1390 пунктов. Однако неделю рублевый индикатор завершил все же чуть выше 1400 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 2 по 9 ноября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 2,66%. Стоимость паев открытых ПИФов акций уменьшилась в среднем на 2,09%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 1,46%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период лишь на 0,02%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,11%\*.

Основной движущей силой на текущей неделе вероятно станут новости из Греции. Решение о выделении помощи стране может быть принято лишь в двадцатых числах ноября, тогда как уже в конце этой недели античной стране будет необходимо совершить ряд выплат. В свою очередь напряженная обстановка вокруг греческого вопроса и опасения «фискального обрыва» в США будут сдерживать инвесторов от реализации существенного технического отскока, несмотря на имеющуюся перепроданность.

### Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 1,48%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-2,09%\*). Поддержку итогам работы фонда оказал тот факт, что существенная доля в портфеле выведена в «кэш», что позволило менее «болезненно» перенести просадку.

Пай ПИФа «АГАНА – Консервативный» потеряли в стоимости 0,03%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,02%\*).

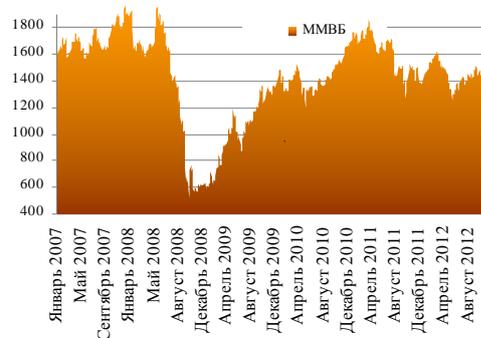
Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 2,75%\*\*. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (-2,66%\*).

Пай ПИФа «АГАНА – Молодежный» подешевели за неделю на 0,47%\*\*, что оказалось лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (-1,46%\*) благодаря существенной доли в портфеле «кэша».

Пай ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 1,31%\*\*. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (-1,43%\*).

\* данные – www.investfunds.ru

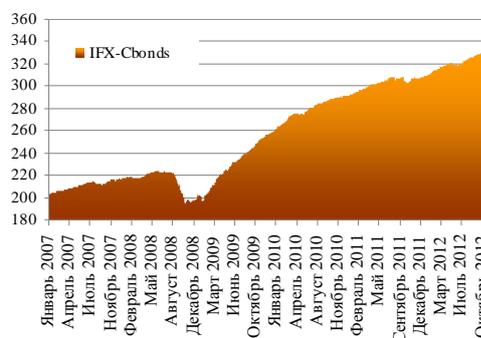
### Динамика индекса ММВБ



	09.11.2012	Изм-е за период 02.11.12-09.11.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1397,86	-3,21%
ММВБ	1401,32	-2,70%
Обл. – индекс IFX-Cbonds	332,44	0,11%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 09.11.12 (за период 02.11.12-09.11.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-1,48
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	-0,03
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-2,75
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-0,47
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	-1,31

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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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
ОИПИФ «АГАНА – 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 «АГАНА – 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 «АГАНА – 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»

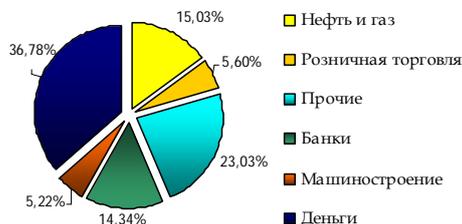
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
09.11.2012	249,30	300571961,43
За период 02.11.12-09.11.12	-1,48% **	-1,49% **
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%

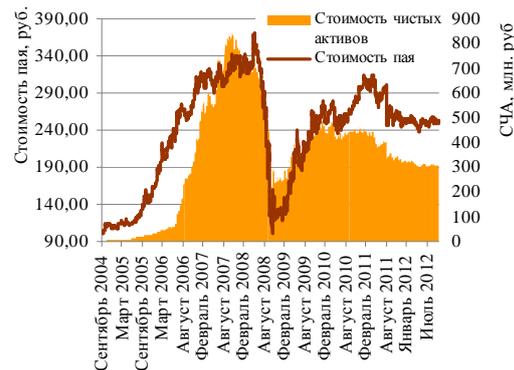
#### Основные позиции на 09.11.2012

Акции:	Доля в активах, %	Значение
«Транснефть» - ап	7,43	
«Роснефть»	6,51	
Mattel Inc	5,60	
Packaging Corp of America	5,49	
Deere & Co	5,22	

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс акций RUSXWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUSFW, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUSWB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ выше рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды стабильно низкого операционного дохода и периоды высокой доходности. Коэффициент ниже 1 – относительно высокая оптимистичность действий фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – абсолютная доходность. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий может 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. Коэффициент стандартного отклонения. 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 безрисковую акция с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемый разниц 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%
Кэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

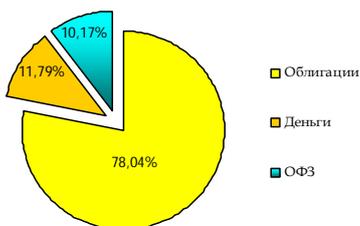
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
09.11.2012	152,06	24917262,56
За период 02.11.12-09.11.12	-0,03% **	-6,59% **
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%

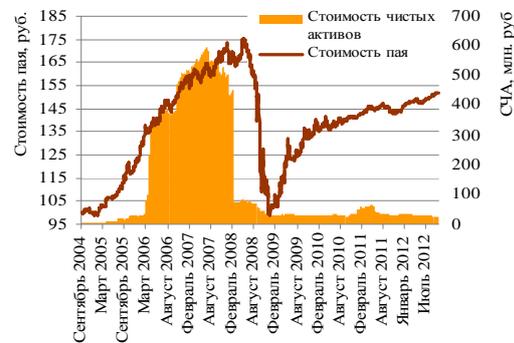
#### Основные позиции на 09.11.2012

Ценные бумаги:	Доля в активах, %	Значение
НПК - обл	13,26	
«ВымпелКом» - обл	11,76	
СУЭК - ФинанО1	11,58	
«Промсвязьбанк»- обл	11,54	
ОФЗ	10,17	

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.11.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс акций RUSXWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUSFW, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUSWB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ выше рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды стабильно низкого операционного дохода и периоды высокой доходности. Коэффициент ниже 1 – относительно высокая оптимистичность действий фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – абсолютная доходность. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий может 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. Коэффициент стандартного отклонения. 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 безрисковую акция с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемый разниц 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\*\*\*

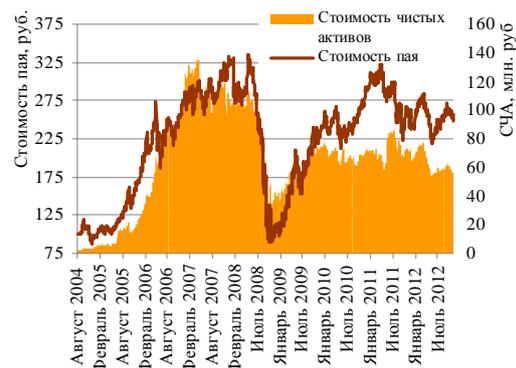
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,160
Альфа	0,002
Ст. отклонение	0,89%
Кэфф. Шарпа	-0,363

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

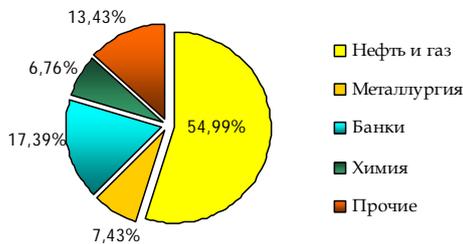
	Цена пая	СЧА
09.11.2012	248,98	55837446,29
За период		
02.11.12-09.11.12	-2,75%**	-1,13%**
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	3,59%	-2,05%
6 месяцев	-0,02%	-7,49%
год	-3,02%	-24,79%
с начала года	4,78%	-15,17%
3 года	15,28%	-18,78%
5 лет	-19,62%	-51,05%



### Основные позиции на 09.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,48
«Газпром»	13,69
Сбербанк - ао	13,43
«Роснефть»	7,63
«Уралкалий»	6,76

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.11.2012



### 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\*\*\*

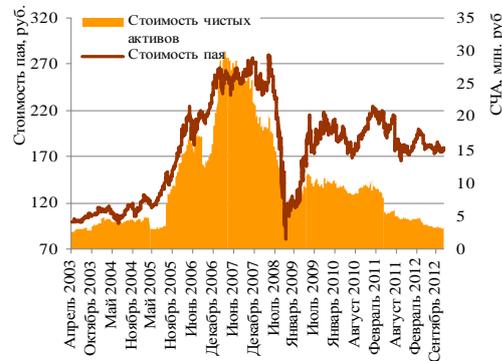
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,958
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,71%
Кoeff. Шарпа	-0,053

Источник: Расчеты ГК АЛОП

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

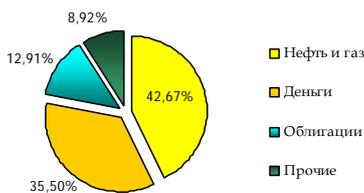
	Цена пая	СЧА
09.11.2012	176,43	3096417,14
За период		
02.11.12-09.11.12	-0,47%**	-0,47%**
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	-2,28%	-9,77%
6 месяцев	-7,43%	-20,10%
год	-3,78%	-35,22%
с начала года	-0,44%	-29,53%
3 года	-12,68%	-69,43%
5 лет	-34,53%	-88,02%



### Основные позиции на 09.11.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Роснефть»	14,72
«Транснефть» - ап	14,09
ТКС Банк - обл	12,91
«Татнефть» - ап	9,86
«Иркутскэнерго»	4,43

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.11.2012



### 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%
Кoeff. Шарпа	-0,254

Источник: Расчеты ГК АЛОП

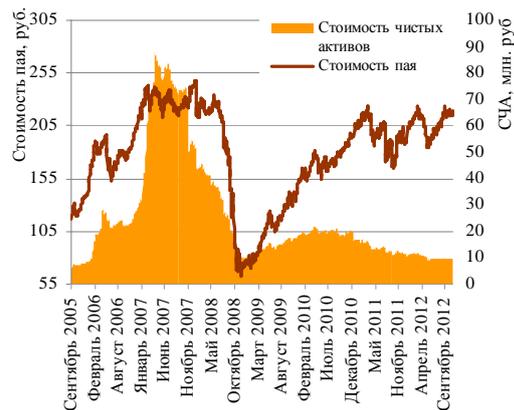
\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ инвестирует больше в доходности фондового рынка в периоды спада или роста опережающим темпом в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность активов фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условном единицу прироста 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, организационно-внебюджетное, о высокой эффективности управления с учетом отношения прибыли к риску. Стандартный 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 разницы между оценочными портфелями. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ инвестирует больше в доходности фондового рынка в периоды спада или роста опережающим темпом в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность активов фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условном единицу прироста 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, организационно-внебюджетное, о высокой эффективности управления с учетом отношения прибыли к риску. Стандартный 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 разницы между оценочными портфелями. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

## ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

### Основные показатели работы фонда

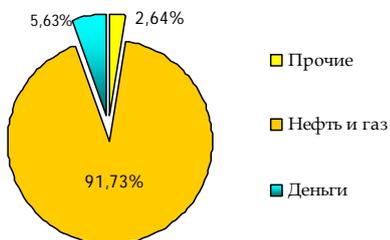
	Цена пая	СЧА
09.11.2012	213,93	9440671,79
За период 02.11.12-09.11.12	-1,31% **	-1,31% **
По состоянию на 31.10.12		
3 месяца	6,07%	-1,87%
6 месяцев	4,85%	-8,52%
год	11,64%	-24,41%
с начала года	12,14%	-9,70%
3 года	61,34%	-42,70%
5 лет	-6,09%	-87,13%



### Основные позиции на 09.11.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,26
«Роснефть»	13,96
«Транснефть» - ап	13,18
Сургнфгз - ап	8,35
«Татнефть» - ап	8,07

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 09.11.2012



### 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%
Кэфф. Шарпа	0,200

Источник: Расчеты ГК АЛОР

\*\*\* Коэффициент бета – риск и риск. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фонда акций в качестве бенчмарка взят ценовой индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для облигационных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ сильнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная осторожность портфеля в конъюнктуре рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютный показатель. 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. Выше значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.  
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций 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 бесрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход бесрискового актива, получившая 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» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 nlu.ru.

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.