

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

23.11.2012 – 30.11.2012



Обзор рынка ПИФов и акций

Торги на российском рынке акций на прошлой неделе проходили волатильно. В результате по итогам недели основные индексы продемонстрировали смешанный результат: индекс ММВБ потерял 0,51%, а индекс РТС прибавил 0,30%.

Начало торговой недели было охарактеризовано фиксацией прибыли после роста на позашуальной неделе. Инвесторы пребывали в ожидании итогов очередной встречи Еврогруппы в отношении предоставления финансовой помощи Греции, что не располагало к покупкам: на рынках присутствовали опасения, что европейские лидеры вновь не придут к компромиссу по данному вопросу. В результате участники торгов проигнорировали неплохие итоги «черной пятницы», согласно которым за выходные (четверг-пятница) американцы потратили больше чем в 2011 году. Подливала масла в огонь и статистика по экономике Германии. Индекс потребительского доверия в декабре составил лишь 5,9 пункта, хотя прогнозировалось 6,2 пункта. На данном фоне уже в первый день торгов индекс ММВБ протестировал психологический уровень 1400 пунктов.

Данная отметка была сломлена уже во вторник, несмотря на позитивные итоги встречи Еврогруппы. Так, было принято решение предоставить античной стране транш в размере 43 млрд евро. При этом был установлен новый ориентир для снижения долга страны - 124% ВВП к 2020 году. Помимо всего прочего были упомянуты и возможные способы достижения данного ориентира, включая снижение процентов по долгам, а также возврат части суммы, полученной ЕЦБ по долгам страны. Давление на настроения инвесторов оказывало отсутствие прогресса в решении проблемы «фискального обрыва» в США: затягивание в данном вопросе может привести к обвалу фондовых площадок, как это было в 2011 году на фоне трудностей при повышении верхней планки госдолга США. К тому же усиливали «медвежий» настроения и очередные крупные долговые аукционы в США. Разочаровать инвесторов смогло и снижение прогнозов по росту мирового ВВП со стороны ОЭСР. Так, прогноз по росту показателя на 2013 год был снижен с 4,2% до 3,4%. Добавить негатива смог и министр финансов Германии В.Шойбле заявивший, что Греция нуждается в более масштабной помощи. В итоге индекс ММВБ опускался к поддержке на уровне 1380 пунктов, от которой во второй половине недели был сформирован отскок вверх.

Смене настроений способствовали позитивные заявления в отношении разрешения проблемы «фискального обрыва». Так, президент США Б.Обама выразил надежду на решение данного вопроса до Рождества. Кроме того, спикер нижней палаты, республиканец Д.Бейнер также отметил свой оптимистичный настрой относительно исхода переговоров до конца года. Усилить позиции покупателей на фондовых площадках смогла и публикация Бежевой книги ФРС, согласно которой улучшение экономической ситуации было зафиксировано в большинстве округов. Однако в ожидании второй оценки ВВП США за III квартал российские инвесторы не спешили с активными покупками. По факту рост показателя был пересмотрен с 2% до 2,7%, что несколько не дотянуло до прогноза 2,8%. К тому же чуть хуже ожиданий оказались и данные по недельной безработице в США, что также не способствовало продолжению покупок.

Однако под занавес торговой недели отечественные «быки» все же смогли активизироваться. Поддержку смогли оказать позитивные новости из еврозоны. Так, рост потребительской инфляции оказался меньше прогнозов, что не мешает ЕЦБ прибегнуть к расширению стимулирующих мер. Кроме того, среди позитивных факторов стоит отметить и тот факт, что Бундестаг одобрил пересмотренный пакет помощи Греции. В результате не смогли испортить настроение «быкам» даже слабые данные по розничным продажам в Германии. Показатель за октябрь упал на 2,8%, тогда как ожидалось снижение лишь на 0,4%. Помимо всего прочего положительным фактором для российских инвесторов стали заявления Минэкономразвития о том, что министерство не собирается пока пересматривать прогноз роста ВВП РФ на ближайшие пару лет. В результате индекс ММВБ не только сумел преодолеть уровень 1400 пунктов, но и протестировал следующее сопротивление на отметке 1410 пунктов. В районе данного уровня инвесторы все же предпочли зафиксировать прибыль, к чему также побуждала негативная статистика из Штатов. Доходы и расходы американского населения оказались хуже прогнозов. В результате неделю индекс ММВБ завершил в районе 1405 пунктов.

По данным investfunds.ru, за период с 23 по 30 ноября паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку потеряли в стоимости 0,33%. Стоимость паев открытых ПИФов акций снизилась в среднем на 0,34%, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,10%. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,31%. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,11%.

На текущей неделе инвесторы продолжают следить за ситуацией в отношении «фискального обрыва» в США. В случае если прогресс в данном вопросе наметится, то спрос на рисковые активы возрастет. В противном случае «медведи» вновь вернуться на российский рынок. Кроме того, на ход торгов будет влиять и обилие статистики, из которой стоит выделить заседание ЕЦБ и отчет по рынку труда США.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Паи фонда акций «АГАНА – Экстрим» прибавили за рассматриваемый период 0,33%**. Итоги деятельности фонда оказались несколько лучше среднерыночного итога ПИФов акций (-0,34%). Существенная доля в портфеле приходится на долларовый кэш. При этом за рассматриваемый период доллар укрепился к рублю, что позитивно отразилось на результатах работы фонда.

Паи ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,32%**. Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,31%*).

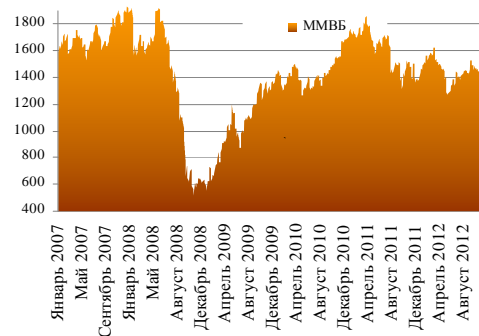
Паи фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» потеряли в стоимости 0,24%**. Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (-0,33%*) и лучше отрицательного прироста индекса ММВБ (-0,51%).

Паи ПИФа «АГАНА – Молодежный» подорожали за неделю на 0,78%**, что оказалось существенно лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (-0,10%*). Значительная доля в портфеле приходится на привлекательные акции «Транснефти», которые прибавили за рассматриваемый период порядка 2,8%, что позитивно сказалось на итогах работы фонда. Поддержку бумагам эмитента оказали технические факторы: закрепление акций выше отметки 64000 руб. повысило привлекательность «лонгов».

Паи ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 0,99%**. Итоги деятельности фонда оказались выше среднерыночного результата открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (+0,58%*) благодаря существенной доли в портфеле акций «Транснефти».

* данные –www.investfunds.ru

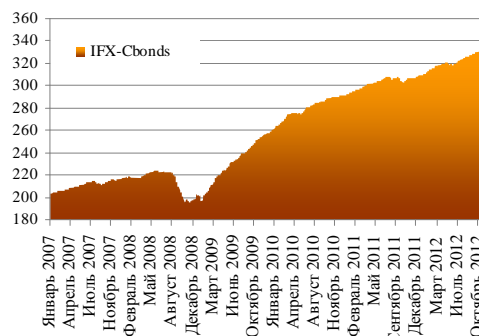
Динамика индекса ММВБ



	30.11.2012	Изм-е за период 23.11.12-30.11.12
Основные индикаторы		
РТС	1436,55	0,30%
ММВБ	1405,97	-0,51%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	334,42	0,24%

Источник: rts.micex.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 30.11.12 (за период 23.11.12-30.11.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	0,33
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,32
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	-0,24
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	0,78
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	0,99

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

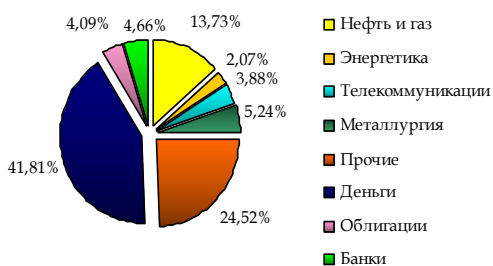
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.11.2012	246,42	295808385,23
За период 23.11.12-30.11.12	0,33% **	0,30% **
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 30.11.2012

Активы	Доля в активах, %
Акции:	
«Транснефть» - ап	7,82
Deere & Co	5,29
Alcoa Inc	5,24
Rockwell	
Automation Inc	4,92
Sherwin-Williams	4,31

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.11.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБКС. Коэффициент выше 1 означает, что ИФФ более волатильны по сравнению с индексом рынка. Коэффициент ниже 1 – относительно меньшая волатильность. Коэффициент равен 1 – это означает, что ИФФ движется в такт с индексом 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 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 этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования. 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, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

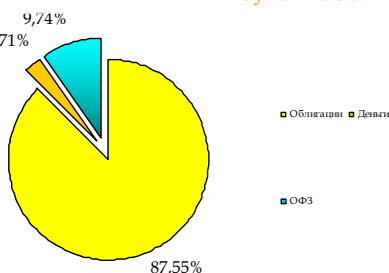
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.11.2012	153,13	24427302,35
За период 23.11.12-30.11.12	0,32% **	0,12% **
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%

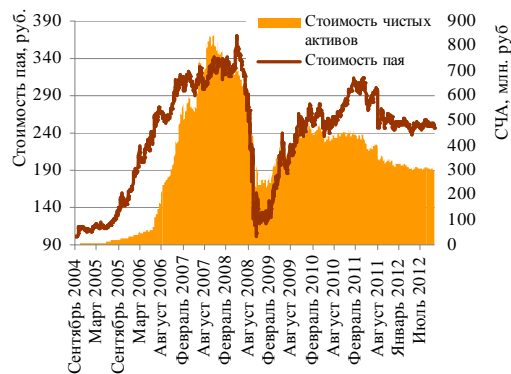
Основные позиции на 30.11.2012

Активы	Доля в активах, %
Ценные бумаги:	
НПК - обл	13,97
«ВымпелКом» - обл	12,44
СУЭК - ФинанО1	12,19
«Промсвязьбанк»- обл	12,16
ОФЗ-26209	9,74

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.11.2012



*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБКС. Коэффициент выше 1 означает, что ИФФ более волатильны по сравнению с индексом рынка. Коэффициент ниже 1 – относительно меньшая волатильность. Коэффициент равен 1 – это означает, что ИФФ движется в такт с индексом 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 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 этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования. 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, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.



Цель

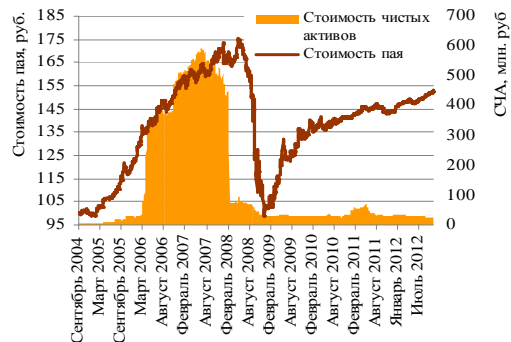
Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

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

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.10.2012
Бета	0,317
Альфа	0,001
Ст. отклонение	3,77%
Козэфф. Шарпа	-0,168

Источник: Расчеты ГК АЛОР



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***

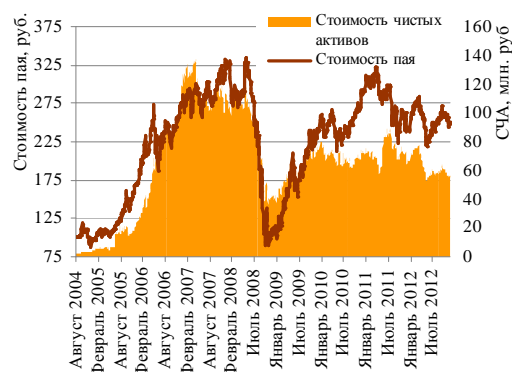
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,160
Альфа	0,002
Ст. отклонение	0,89%
Козэфф. Шарпа	-0,363

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

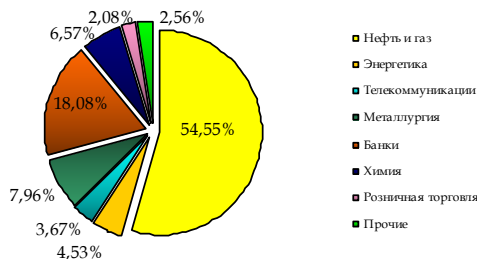
	Цена пая	СЧА
30.11.2012	249,76	56098761,75
За период		
23.11.12-30.11.12	-0,24% **	-0,24% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	-1,70%	-4,27%
6 месяцев	9,46%	0,73%
год	-3,08%	-21,38%
с начала года	2,58%	-15,96%
3 года	11,67%	-19,86%
5 лет	-20,17%	-48,07%



Основные позиции на 30.11.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,47
Сбербанк - ао	14,09
«Газпром»	13,01
«Роснефть»	7,73
«Уралкалий»	6,58

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.11.2012



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***

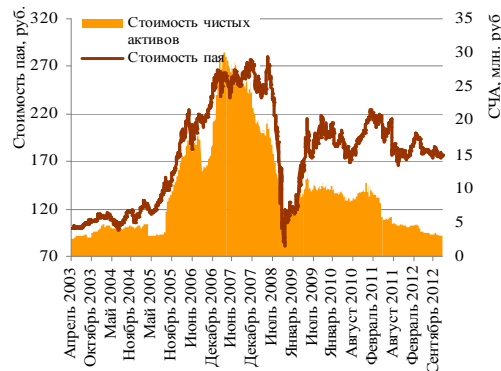
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,958
Альфа	0,000
Ст. отклонение	5,71%
Кoeff. Шарпа	-0,053

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
30.11.2012	177,13	3105115,88
За период		
23.11.12-30.11.12	0,78% **	0,78% **
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%



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***

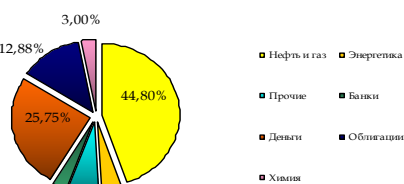
	Значение на 31.10.2012
Бета	0,542
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,26%
Кoeff. Шарпа	-0,254

Источник: Расчеты ГК АЛОР

Основные позиции на 30.11.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
«Транснефть» - ап	14,56
ТКС Банк - обл	12,89
«Роснефть»	12,19
«Татнефть» - ап	10,04
«ЛУКОЙЛ»	5,06

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.11.2012

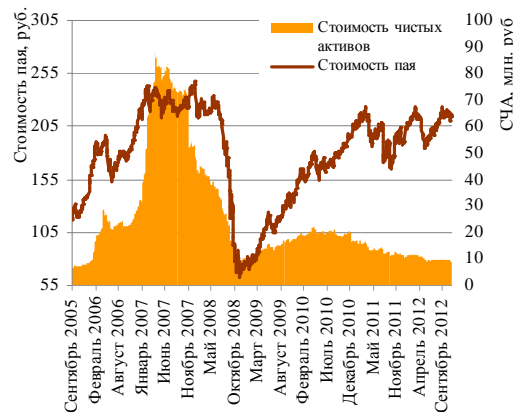


*** Коэффициент бета - риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс инвещений по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для ПИФов облигаций — индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ выше рыночного рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 — относительная оторванность портфеля от динамики рынка.
Коэффициент альфа - абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне 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 альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно равном уровне принятого на себя риска.
Специфический риск. 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 рэнжон делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

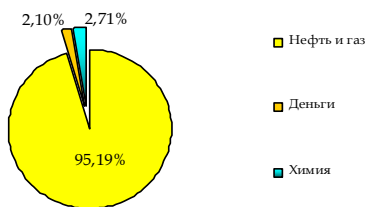
	Цена пая	СЧА
30.11.2012	216,68	9355997,00
За период		
23.11.12-30.11.12	0,99% **	0,99% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	2,31%	-0,94%
6 месяцев	12,08%	-2,53%
год	7,89%	-22,92%
с начала года	12,98%	-10,98%
3 года	58,59%	-44,01%
5 лет	-4,28%	-81,40%



Основные позиции на 30.11.2012

Акции:	доля в активах, %
«Транснефть» - ап	14,47%
«ЛУКОЙЛ»	14,43%
«Роснефть»	14,32%
«НОВАТЭК»	8,73%
«Сургутнефтегаз» - ап	8,56%

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 30.11.2012



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 в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс акций РФ-WS, для смешанных ПИФов – индекс по СЧА индекса фондов акций РФ-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РФ-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMIB. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ увеличивает рынок, может терять в доходе быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры 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 отклонения портфеля к риску.
Стандартное отклонение – индикатор риска инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент доказывает 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.