

# Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

## 14.12.2012 – 21.12.2012



**агана**  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

### Обзор рынка ПИФов и акций

Решение вопроса «бюджетного обрыва» в США затянулось, но это не помешало отечественным площадкам завершить пятую неделю подряд в плюсе. По итогам недели индекс ММВБ прибавил 0,75%, а индекс РТС - 0,75%.

Предпоследняя торговая неделя уходящего года стартовала с ростом котировок. На стороне «быков» выступали итоги выборов в Японии, большинство голосов в нижнюю палату парламента набрали либерал-демократы. Инвесторы позитивно восприняли данный факт, поскольку представители избранной партии выступают за проведение стимулирующих мер. Также приободрила инвесторов речь главы ЕЦБ М.Драги, который заявил, что согласно прогнозам экономика европейского региона во втором полугодии 2013 года начнет восстанавливаться. Но, несмотря на драйверы роста, индекс ММВБ не смог преодолеть сопротивление 1470 пунктов. Сдерживающим фактором выступало ожидание сообщений из США о развитии переговоров в отношении «бюджетного обрыва».

Новости с Запада подтолкнули ведущие мировые индикаторы на новые высоты. Как стало известно, демократы пошли на встречу республиканцам, пересмотрев свою позицию в отношении налоговой политики, их предложение заключалось в повышении налогов для лиц получающих более \$400 тыс. в год, в то время как республиканцы выступают за повышение налогов для лиц с годовым доходом более \$1 млн в год. Кроме того, в целях ускорить решение проблемы администрации президента Б.Обама предложила повысить предельную планку госдолга.

В середине недели локальные максимумы были обновлены, в частности благодаря рейтинговым сообщениям. Агентство S&P объявило о повышении рейтинга Греции сразу же на шесть ступеней до «В-», при этом прогноз по рейтингу – «стабильный». Кроме того, вновь поступили сообщения из США. Республиканцы подготовили новый бюджетный план, включающий намерения по повышению налогов. Согласно прогнозам голосование в Конгрессе по новому бюджетному плану могло состояться уже в конце недели. Но локальная перекупленность в совокупности с сообщениями о том, что Б.Обама может наложить вето на новый бюджетный план привели к снижению ведущих торговых индикаторов. Таким образом, индекс ММВБ, не достигнув рубежа 1490 пунктов, немного откатился вниз.

Вторая половина недели также прошла под предводительством «быков». Банк Японии сообщил, что по итогам прошедшего заседания было вынесено решение о сохранении ключевой процентной ставки на прежнем уровне, при этом неожиданным решением стало расширение программы выкупа активов на 10 трлн иен до 101 трлн иен. Кроме того, покупке рискованных активов способствовала американская статистика. Приятно удивила инвесторов третья оценка ВВП США за III квартал, согласно пересмотренным данным показатель был повышен с 2,7% до 3,1%, при этом ожидался незначительный рост до 2,8%. Также лучше прогнозов оказались данные по продажам на вторичном рынке жилья: согласно опубликованным данным количество продаж взлетело на 5,9%, хотя ожидалось повышение лишь на 1,3%. При этом недельные данные по рынку труда носили нейтральный характер. Но очередной блок сообщений по «бюджетному обрыву» волной распропада прокатился по торговым площадкам. Американские конгрессмены, так и не достигнув консенсуса, ушли на рождественские праздники: республиканцы отменили голосование по новому бюджетному плану. Инвесторы крайне негативно восприняли затягивание обсуждений проблемы «бюджетного обрыва». На фоне поступившего сообщения индекс ММВБ вновь протестировал поддержку 1470 пунктов. Однако сдержали «медведей» от активных действий позитивные ожидания американской статистики. Стоит отметить, что оглашенная статистика не разочаровала инвесторов, благодаря чему часть потерь удалось компенсировать. Уровень заказов на товары длительного пользования вырос на 0,7%, в то время как ожидалось повышение показателя на 0,3%, также лучше ожиданий оказались данные по личным доходам и расходам. Также стоит отметить оглашение окончательных данных по доверию потребителей от Мичиганского университета. Показатель неожиданно был пересмотрен в сторону понижения до 72,9 пункта, при ожиданиях роста до 74,7 пункта. Однако отыграть отечественным инвесторам негативное сообщение не удалось, так как оглашение данных произошло уже после закрытия торгов.

По данным investfunds.ru, за период с 14 декабря по 21 декабря паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 0,74%\*. Стоимость паев открытых ПИФов акций выросла в среднем на 0,69%\*, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 0,31%\*. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,20%\*. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,12%\*.

В связи с празднованием Рождества в первой половине недели торги на многих торговых площадках проводиться не будут, что в свою очередь не способствует формированию значительных колебаний на отечественных площадках. Расшевелить инвесторов способны лишь новые подробности в вопросе «бюджетного обрыва» в США, поступление новостей ожидается ближе к завершению торговой недели.

### Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Стоимость пая фонда акции «АГАНА – Экстрим» за рассматриваемый период прибавила в стоимости 1,29%\*\*.

Итоги деятельности фонда оказались выше среднерыночного итога ПИФов акций (+0,69%\*).

Пай ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,13%\*\*.

Итоги деятельности фонда оказались чуть ниже среднерыночного прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,20%\*).

Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 0,70%\*\*.

Результат фонда оказался на среднерыночном уровне индексных ПИФов (+0,74%\*).

Пай ПИФа «АГАНА – Молодежный» подорожали за неделю на 1,02%\*\*.

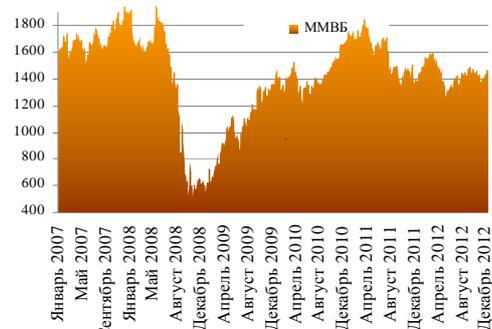
что оказалось лучше среднерыночного уровня по фондам данной категории (+0,31%\*). Результат фонда связан с высокой долей акций ГКМ «Норникель» в портфеле. Акции данной компании прибавили по итогам недели более 6% из-за дивидендных новостей.

Пай ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода потеряли в стоимости 0,35%\*\*.

Итоги деятельности фонда оказались на среднерыночном уровне открытых ПИФов акций нефтегазового сектора (-0,37%\*).

\* данные – www.investfunds.ru

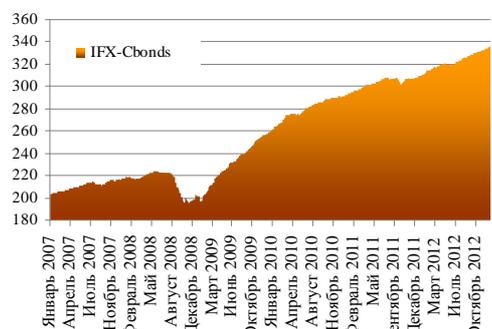
### Динамика индекса ММВБ



	21.12.2012	Изм-е за период 14.12.12-21.12.12
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1512,18	0,75%
ММВБ	1477,44	0,75%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	336,33	0,15%

Источник: rts.micex.ru

### Динамика индекса IFX-Cbonds



\*\* Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 21.12.12 (за период 14.12.12-21.12.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	1,29
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,13
ОПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	0,70
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	1,02
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	-0,35

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
ОПИФ «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»

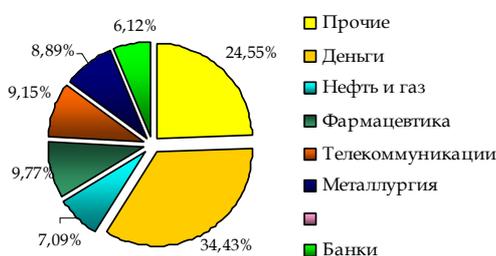
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.12.2012	250,74	300406522,98
За период		
14.12.12-21.12.12	1,29% **	1,27% **
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%

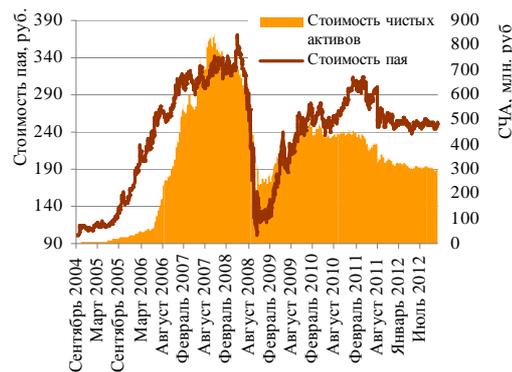
#### Основные позиции на 21.12.2012

Акции:	ДОЛЯ В активах, %
Rockwell Automation	6,62
Abbott Laboratories	5,23
Alcoa Inc	5,20
Thermo Fisher Scientific Inc	4,55
Starbucks Corp	4,33

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.12.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ценной индексный по СЧА индекс фондов акций RUIEWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIE-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUIE-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется сильнее, чем рынок, что может привести к потере в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста опережающим темпом в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – свидетельствует о сохранности доли фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную ставку привагого на себе 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. 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 разницей 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%
Козэфф. Шарпа	-0,173

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

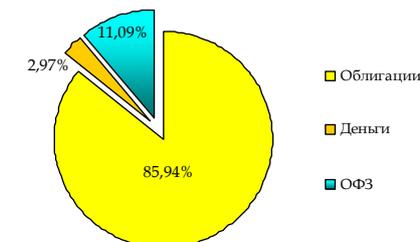
### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.12.2012	153,90	21618949,75
За период		
14.12.12-21.12.12	0,13% **	-4,53% **
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%

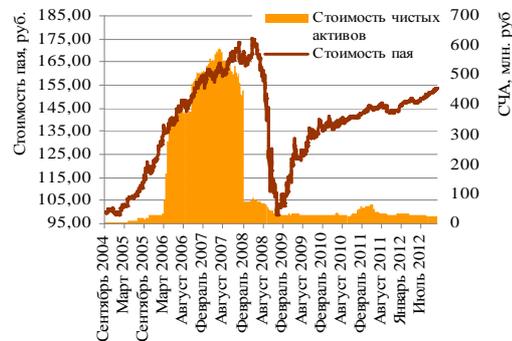
#### Основные позиции на 21.12.2012

Ценные бумаги:	ДОЛЯ В активах, %
«ВымпелКом» - обл	14,05
СУЭК - ФинанО1	13,77
«Промсвязьбанк»- обл	13,73
НПК - обл	13,17
ОФЗ-26209	11,09

#### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.12.2012



\*\*\* Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс ценной индексный по СЧА индекс фондов акций RUIEWS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUIE-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUIE-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменяется сильнее, чем рынок, что может привести к потере в доходности быстрее рынка в периоды спада или роста опережающим темпом в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – свидетельствует о сохранности доли фонда от колебаний рынка. Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную ставку привагого на себе 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. 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 разницей 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\*\*\*

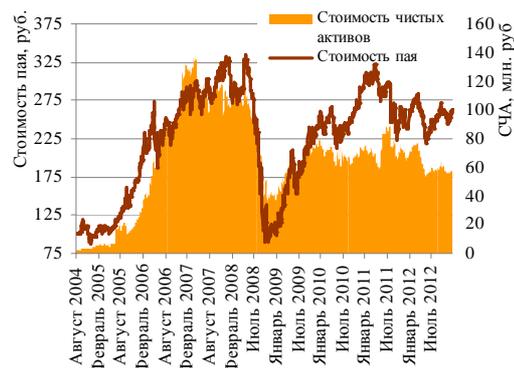
	Значение на 29.11.2012
Бета	0,171
Альфа	0,003
Ст. отклонение	0,89%
Козэфф. Шарпа	-0,343

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

### Основные показатели работы фонда

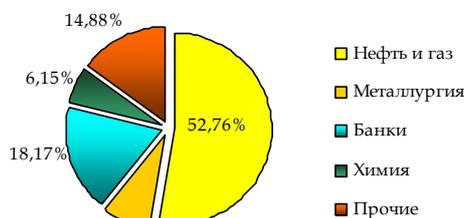
	Цена пая	СЧА
21.12.2012	262	57786166,38
За период		
14.12.12-21.12.12	0,70% **	0,82% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	-1,70%	-4,27%
6 месяцев	9,46%	0,73%
год	-3,08%	-21,38%
с начала года	2,58%	-15,96%
3 года	11,67%	-19,86%
5 лет	-20,17%	-48,07%



### Основные позиции на 21.12.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	15,59
Сбербанк - ао	14,16
«Газпром»	13,12
«Роснефть»	7,15
«Уралкалий»	6,15

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.12.2012



### 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%
Козэф. Шарпа	-0,077

Источник: Расчеты ГК АЛОР

## ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

### Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
21.12.2012	184,36	3217252,34
За период		
14.12.12-21.12.12	1,02% **	0,89% **
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», ориентированного на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

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

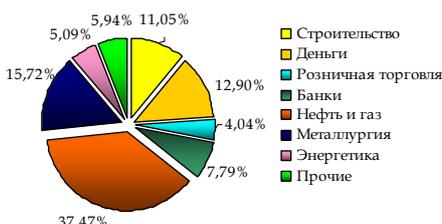
	Значение на 29.11.2012
Бета	0,540
Альфа	-0,004
Ст. отклонение	4,25%
Козэф. Шарпа	-0,241

Источник: Расчеты ГК АЛОР

### Основные позиции на 21.12.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
ГМК НорНикель	15,49
«Роснефть»	12,52
«МОСТОТРЕСТ»	11,05
«Татнефть» - Зап	10,06
Сбербанк – ао	7,79

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.12.2012

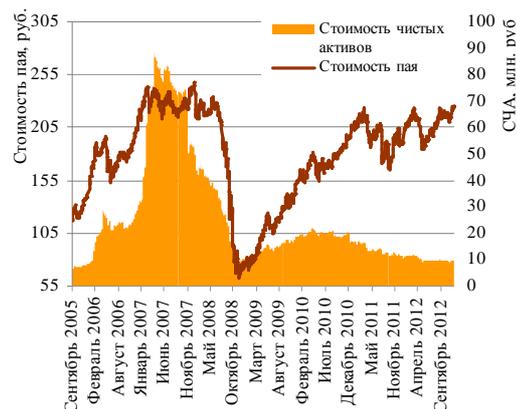


\*\*\* Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов — индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для ПИФов облигаций — индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-OB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ инвесторы рынка может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность динамики фонда от колеблательности рынка.  
Коэффициент альфа – абсолютное управление. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условии равного уровня 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.  
Систематическое инвестирование. Показывает риск инвестирования в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.  
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рисковости оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.

## ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

### Основные показатели работы фонда

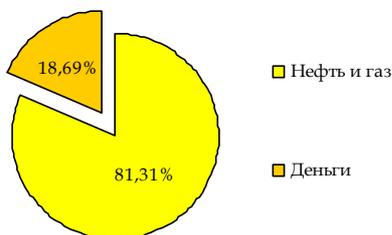
	Цена пая	СЧА
21.12.2012	224,75	9655339,23
За период		
14.12.12-21.12.12	-0,35% **	-0,36% **
По состоянию на 30.11.12		
3 месяца	2,31%	-0,94%
6 месяцев	12,08%	-2,53%
год	7,89%	-22,92%
с начала года	12,98%	-10,98%
3 года	58,59%	-44,01%
5 лет	-4,28%	-81,40%



### Основные позиции на 21.12.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,70
«Роснефть»	13,43
Сургнфгз - ап	9,74
«НОВАТЭК»	8,89
«Газпром»	6,87

### Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 21.12.2012



### 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 рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс МосБВ. Коэффициент выше 1 означает, что ОПИФ изменит рынок: 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 привагого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отклонения портфеля к риску.  
Специфический риск. 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 бесрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход бесрискового актива, полученный разность делится на изменчивость дохода фонда.

Краткая справка о компании

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

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

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

Под управлением компании находятся 8 открытых паевых фондов, 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 – 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. 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.