

Инвестируйте!

Исполнение Вашей мечты
ЭТОГО СТОИТ.

Закрытое акционерное общество «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ», оказывающее услуги под брендом Deutsche UFG Capital Management, осуществляет доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, резервами НПФ и страховых компаний, а также оказывает услуги доверительного управления частным капиталом.

Основанная в 1996 году, сегодня Компания входит в число лидеров на рынке коллективных инвестиций и доверительного управления. С 2008 г. стратегическим партнером и акционером компании является Deutsche Bank, что дает нам возможность предложить клиентам максимально диверсифицированные стратегии инвестирования и широкий спектр инвестиционных продуктов.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

«Благодаря поддержке наших клиентов, взвешенному управлению рисками и операционной дисциплине мы не только укрепили свои позиции на рынке, но и продолжаем активно развиваться. В основе достижений Deutsche UFG Capital Management лежат профессионализм и опыт. Лучшее признание результатов нашей работы - это доверие клиентов и партнеров».

Флориан Феннер

управляющий партнер,
глава инвестиционного комитета

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Закрытое акционерное общество «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» (ЗАО «ОФГ ИНВЕСТ») предоставляет услуги под брендом Deutsche UFG Capital Management. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012 от 31 октября 1996 года, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07260-001000 от 19 декабря 2003 года, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам. Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Петр Столыпин» зарегистрированы ФКЦБ России 6 декабря 2002 года за № 0009-46349328-11. Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций «Русские Облигации» зарегистрированы ФКЦБ России 6 декабря 2002 года за № 0018-47358080-20. Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «ОФГ ИНВЕСТ - Сбалансированный» зарегистрированы ФСФР России 25 июля 2006 года за № 0568-94120101. Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ФОНД 2025» зарегистрированы ФСФР России 2 октября 2007 года за № 1009-94131352. Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ИНФРАСТРУКТУРА» за-

регистрированы ФСФР России 2 октября 2007 года за № 1008-94131435.

Прежде чем приобрести инвестиционные паи, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. До приобретения инвестиционных паев получить подробную информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также с иными документами, можно: (i) в помещении ЗАО «ОФГ ИНВЕСТ» по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Петровка, д. 5, тел.: (495) 721-1212; (ii) на сайте в сети Интернет: <http://www.ufginvest.ru>. Источники информации, в которых в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом раскрыта либо должна быть раскрыта соответствующая информация: (i) ЗАО «ОФГ ИНВЕСТ» обязано раскрывать информацию на сайте в сети Интернет: <http://www.ufginvest.ru>; (ii) информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в информационном бюллетене «Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Взимание надбавок/скидок уменьшает доходность вложений в паевые инвестиционные фонды.

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

I квартал
2011

Многоканальный телефон:
8 800 2000 834

www.ducm.ru
www.ufginvest.ru

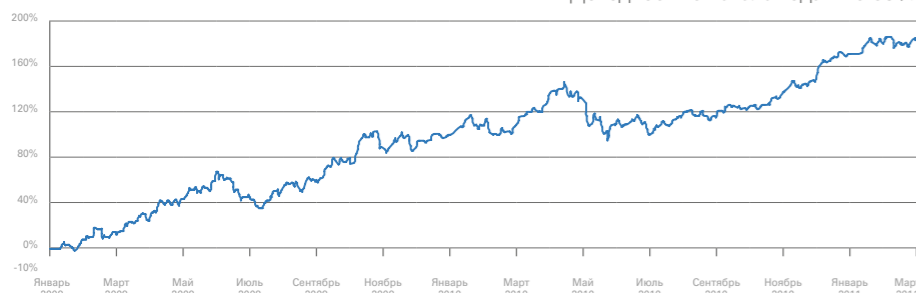
Фонд «Петр Столыпин»

Один из первых фондов акций на российском фондовом рынке. Большую часть портфеля фонда «Петр Столыпин» составляют бумаги крупных российских компаний, меньшую часть - «восходящих звезд» фондового рынка. Инвестиционная стратегия фонда ориентирована на клиентов, стремящихся максимизировать прибыль и готовых принять риск значительных изменений стоимости пая в краткосрочной перспективе. В долгосрочной перспективе фонд ставит целью обеспечить доходность значительно выше рынка.

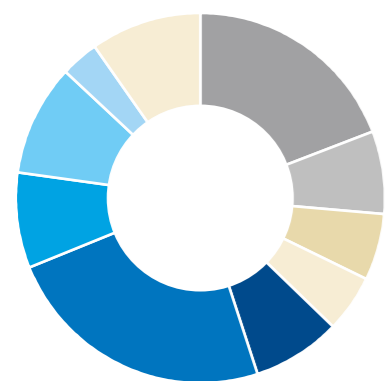
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				
31.03.2011	31.03.2011	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
5 115 075 796.47	1 291.27	+ 5.59%	+ 28.04%	+ 23.30%	+ 30.23%	+ 79.66%

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: + 5.59%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Нефть	23.96 %
Финансовый сектор	9.67 %
Энергетика	9.55 %
Транспорт	8.43 %
Металлы и горнорудная отр.	7.72 %
Химическая пром.	7.24 %
Строительство	5.84 %
Газ	5.01 %
Золото	3.46 %
Денежные средства	19.12 %

Сбербанк	9.67 %
НК Роснефть	9.58 %
Уралкалий	7.10 %
Русал РДР	6.62 %
ДВМП	5.49 %
АНК Башнефть	4.78 %
Газпром	4.45 %
ФСК ЕЭС	3.87 %
НК Лукойл	3.85 %
AFI Development GDR	3.79 %
Энел ОГК-5	3.60 %
Группа Петропавловск	3.46 %
Аэрофлот	2.94 %
Татнефть прив.	2.72 %
Башнефть прив	2.15 %
ОГК-4	2.08 %
ГК ПИК	2.05 %
Мечел ADR	0.88 %
Татнефть	0.87 %
НОВАТЭК	0.56 %
Мечел	0.21 %
Акрон	0.14 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)	
Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.51 %
Дополнительные расходы	0.25 %

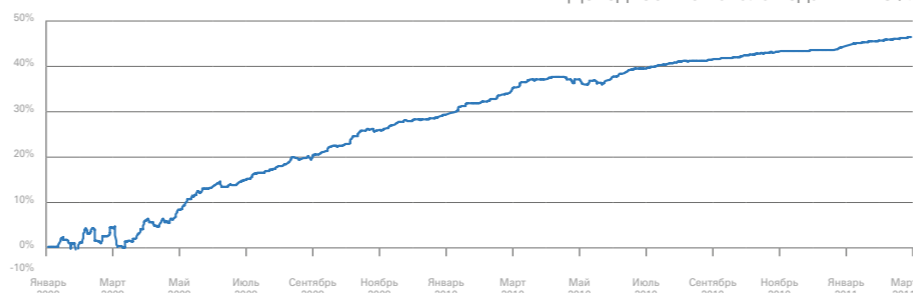
Фонд «Русские Облигации»

Фонд «Русские Облигации» рассчитан на клиентов, предпочитающих консервативные инвестиции. При управлении фондом применяется стратегия текущего дохода: активы фонда инвестируются в инструменты с фиксированной доходностью надежных по оценкам управляющей компании эмитентов, посредством чего достигается оптимальный баланс надежности/доходности, при этом максимально уменьшается риск снижения стоимости пая.

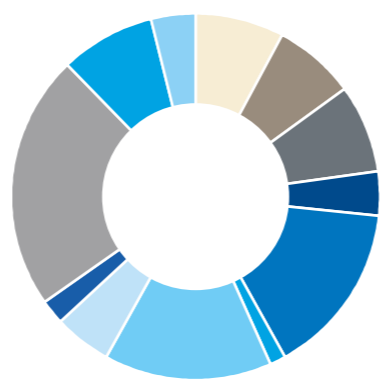
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				
31.03.2011	31.03.2011	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
1 342 930 715.82	888.81	+ 2.23%	+ 3.64%	+ 7.42%	+ 24.23%	+ 40.63%

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: + 2.23%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Финансовый сектор	22.50 %
Нефть	15.26 %
Транспорт	14.70 %
Потребительский сектор	8.28 %
Металлы и горнорудная отр.	7.86 %
Государственные облигации	7.31 %
Энергетика	5.05 %
Машиностроение	3.81 %
Добыча драгоценных камней	3.77 %
Мультисекторные компании	2.22 %
Телекоммуникации	1.52 %
Денежные средства	7.72 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)	
Управляющая компания	1.27 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.76 %
Дополнительные расходы	0.17 %

ЧТПЗ (1)	3.90 %
РЖД (14)	3.85 %
НПК Иркут (1)	3.80 %
ТД Копейка (1)	3.78 %
Алроса АК (21)	3.77 %
ВТБ-Лизинг Финанс (8)	3.71 %
Главная дорога (3)	3.68 %
НПК (1)	3.59 %
РЖД (10)	3.58 %
Газпром нефть (4)	3.35 %
Газпром (13)	3.21 %
АНК Башнефть (1)	3.20 %
ИКС 5 ФИНАНС (4)	3.02 %
ТГК-1 (2)	2.96 %
Красноярский край (34004)	2.72 %
АНК Башнефть (3)	2.41 %
НЛМК (5)	2.36 %
АКБ РОСБАНК (1)	2.24 %
Банк ВТБ (5)	2.24 %
Банк Санкт-Петербург (1)	2.24 %
АФК Система (4)	2.22 %
УК ГидроОГК (1)	2.08 %
ХМАО (25007)	1.96 %
ВТБ-Лизинг Финанс (3)	1.88 %
Газпром нефть (3)	1.55 %
Северсталь (1)	1.54 %
ВТБ-Лизинг Финанс (2)	1.54 %
ЕвразХолдинг Финанс (1)	1.53 %
ЕвразХолдинг Финанс (3)	1.53 %
РСХБ (11)	1.53 %
ЮТК (1)	1.52 %
Банк ВТБ (1)	1.49 %
Банк Санкт-Петербург (2)	1.49 %
Вимм-Билль-Данн (8)	1.49 %
ХМАО (25008)	1.24 %
МинФин (25065)	0.83 %
РСХБ (9)	0.78 %
НК Лукойл (6)	0.77 %
НК Лукойл (7)	0.77 %
МинФин РФ (25073)	0.57 %
ВТБ-Лизинг Финанс (4)	0.31 %
Амурметалл (3)	0.07 %

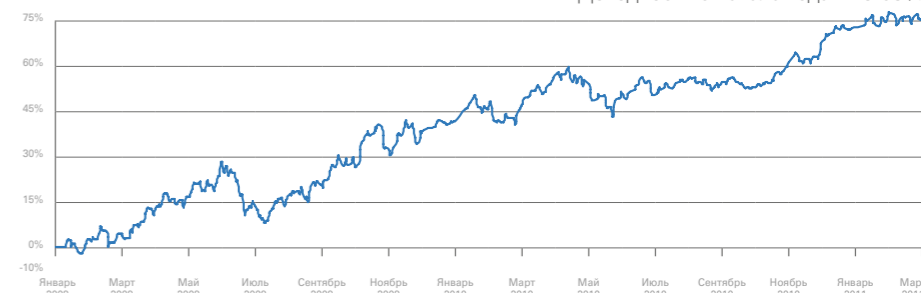
Фонд «ОФГ ИНВЕСТ - Сбалансированный»

Инвестиционная стратегия фонда «ОФГ ИНВЕСТ - Сбалансированный» направлена на обеспечение прироста капитала с использованием возможностей как рынка акций, так и рынка облигаций. Доля акций в портфеле фонда сконцентрирована, по оценкам управляющей компании, в наиболее актуальных и потенциально доходных инвестиционных идеях на рынке. Консервативную часть фонда составляют облигации, отобранные по принципу максимального кредитного качества эмитента.

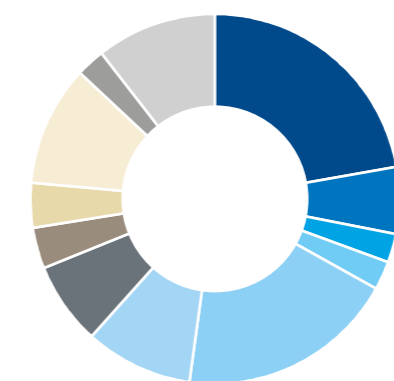
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				
31.03.2011	31.03.2011	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	Фонд начал работу 15 августа 2006 г.
376 941 003.01	605.88	+ 3.68%	+ 16.90%	+ 15.02%	+ 5.85%	

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: + 3.68%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Металлы и горнорудная отр.	19.26 %
Финансовый сектор	10.58 %
Газ	10.52 %
Нефть	9.41 %
Транспорт	7.30 %
Химическая пром.	5.81 %
Мультисекторные компании	3.84 %
Добыча драгоценных камней	3.66 %
Машиностроение	2.46 %
Потребительский сектор	2.44 %
Энергетика	2.40 %
Денежные средства	22.32 %

Газпром	10.52 %
Сбербанк	9.38 %
Русал РДР	9.31 %
Мечел	7.83 %
Уралкалий	5.81 %
НК Роснефть	5.52 %
АФК Система (4)	3.84 %
Главная дорога (3)	3.81 %
Алроса АК (21)	3.66 %
НПК (1)	3.49 %
НПК Иркут (1)	2.46 %
ИКС 5 ФИНАНС (4)	2.44 %
УК ГидроОГК (1)	2.40 %
АНК Башнефть (3)	2.08 %
СИБМЕТИНВЕСТ (2)	2.08 %
АНК Башнефть (1)	1.81 %
ВТБ-Лизинг Финанс (8)	1.20 %
Амурметалл (3)	0.03 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)	
Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.68 %
Дополнительные расходы	0.25 %

ОБЩАЯ ДЛЯ ВСЕХ ФОНДОВ ИНФОРМАЦИЯ

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Закрытое акционерное общество «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой 19 апреля 1996 года. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012 выдана 31 октября 1996 г. Федеральной службой по финансовым рынкам. Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07260-001000 от 19 декабря 2003 г. выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

ОБЩАЯ ДЛЯ ВСЕХ ФОНДОВ ИНФОРМАЦИЯ

ДААННЫЕ О ФОНДАХ

УК:	ЗАО «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ»
Регистратор:	ЗАО «Компьютершер Регистратор»
Спец. Депозитарий:	ОАО АКБ «РОСБАНК»
Аудитор:	ООО «Аудиторская компания «Мариллион»

* Значения в процентах рассчитаны с учетом округления до 2-го знака после запятой. Данные о структуре Фондов сформированы на основании Справки о стоимости активов Фондов по состоянию на указанную отчетную дату.

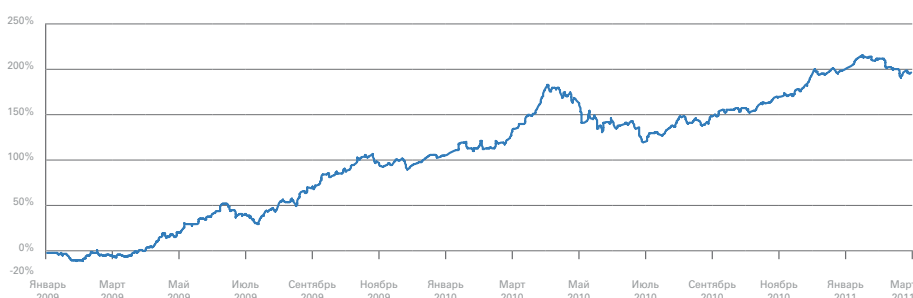
Фонд «ИНФРАСТРУКТУРА»

Портфель фонда «Инфраструктура» фундаментально построен на акциях компаний, связанных с модернизацией инфраструктуры в России и работающих в таких отраслях как электроэнергетика, строительство и водоснабжение, а также задействованных в развитии портов, дорог, трубопроводов. Кроме того, фонд инвестирует в инфраструктурные проекты в регионах, особенно на юге России, где основным ускорителем процесса реформы будут Олимпийские игры в Сочи.

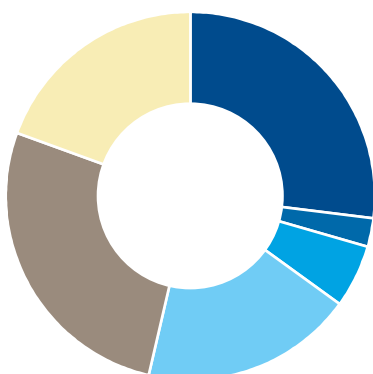
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				Фонд начал работу 10 октября 2007 г.
31.03.2011	31.03.2011	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	
458 387 389.98	503.20	- 3.36%	+ 12.60%	+ 7.43%	+ 4.34%	

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: - 3.36%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



■ Энергетика	26.96 %
■ Строительство	19.44 %
■ Транспорт	18.64 %
■ Металлы и горнорудная отр.	5.57 %
■ Машиностроение	2.46 %
■ Денежные средства	26.93 %

ГК ПИК	7.60 %
Аэрофлот	7.40 %
ДВМП	6.72 %
Группа ЛСР	6.00 %
Мостотрест	5.85 %
Энел ОГК-5	5.64 %
Мечел	4.66 %
ТГК-9	4.61 %
Трансконтейнер GDR	4.52 %
ОГК-4	4.18 %
Квадра-Генерирующая компания	3.48 %
Енисейская ТГК (ТГК-13)	2.82 %
МРСК Центра и Приволжья	2.64 %
СОЛЛЕРС	2.46 %
ТГК-14	2.26 %
ФСК ЕЭС	1.33 %
Челябинский трубопрокатный завод	0.91 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)

Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.76 %
Дополнительные расходы	0.85 %

ОБЩАЯ ДЛЯ ВСЕХ ФОНДОВ ИНФОРМАЦИЯ

ДАННЫЕ О ФОНДАХ

УК:	ЗАО «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ»
Регистратор:	ЗАО «Компьютершер Регистратор»
Спец. Депозитарий:	ОАО АКБ «РОСБАНК»
Аудитор:	ООО «Аудиторская компания «Мариллион»

* Значения в процентах рассчитаны с учетом округления до 2-го знака после запятой. Данные о структуре Фондов сформированы на основании Справки о стоимости активов Фондов по состоянию на указанную отчетную дату.

«ФОНД 2025»

Идея «ФОНДА 2025» - инвестиции в акции перспективных, недооцененных, инновационных компаний. Используемая в фонде стратегия «длинных денег» позволяет сосредоточиться на фундаментальных оценках: ликвидность активов фонда не является приоритетом при принятии инвестиционных решений. Фонд ориентирован на клиентов, желающих реализовать долгосрочные финансовые планы. 30% собственной прибыли, полученной за управление фондом, управляющая компания направляет на финансирование благотворительных программ фонда «Подари жизнь».

СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				Фонд начал работу 10 октября 2007 г.
31.03.2011	31.03.2011	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	
551 817 803.96	787.58	- 2.39%	+ 18.10%	+ 18.45%	+ 66.87%	

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: - 2.39%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Транспорт	13.21%
Финансовый сектор	10.32%
Фармацевтика	10.11%
Потребительский сектор	10.02%
Строительство	8.64%
Химическая пром.	7.88%
Энергетика	6.99%
Газ	4.60%
Нефть	4.33%
Мультисекторные компании	3.29%
Машиностроение	1.99%
Телекоммуникации	0.42%
Денежные средства	18.20%

Уралкалий	7.88 %
М.видео	7.32 %
Фармстандарт	6.34 %
Аэрофлот	5.81 %
ГК ПИК	5.69 %
Сбербанк прив	5.37 %
ДВМП	4.73 %
НОВАТЭК	4.60 %
АНК Башнефть	4.33 %
ОГК-4	3.96 %
ПРОТЕК	3.77 %
АФК Система	3.29 %
Банк Санкт-Петербург	3.28 %
Энел ОГК-5	3.02 %
Группа ЛСР	2.94 %
Трансконтейнер GDR	2.68 %
СОЛЛЕРС	1.99 %
ГК Русское море	1.80 %
Банк Возрождение	1.68 %
Синергия	0.90 %
КОМСТАР	0.42 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)

Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор,	
Аудитор	0.76 %
Дополнительные расходы	0.85 %

ОБЩАЯ ДЛЯ ВСЕХ ФОНДОВ ИНФОРМАЦИЯ

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Закрытое акционерное общество «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ» зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой 19 апреля 1996 года. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012 выдана 31 октября 1996 г. Федеральной службой по финансовым рынкам. Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07260-001000 от 19 декабря 2003 г. выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.