

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

IV квартал
2010

Многоканальный телефон:
8 800 2000 834

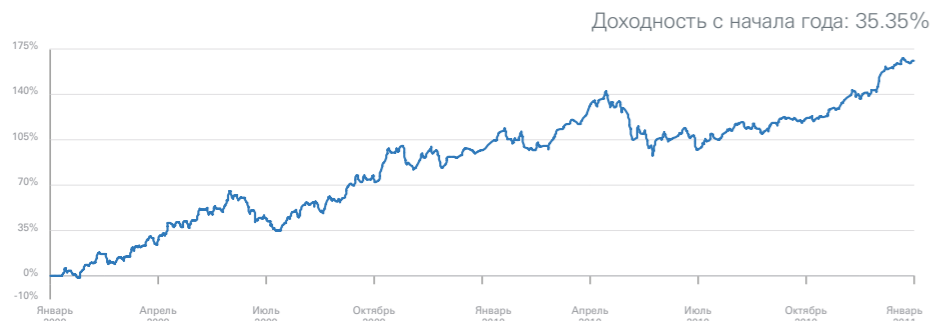
www.ducm.ru
www.ufginvest.ru

Фонд «Петр Столыпин»

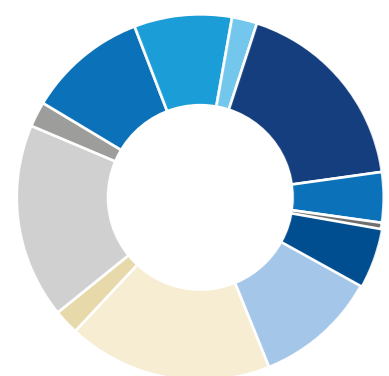
Один из первых фондов акций на российском фондовом рынке. Большую часть портфеля фонда «Петр Столыпин» составляют бумаги крупных российских компаний, меньшую часть - «восходящих звезд» фондового рынка. Инвестиционная стратегия фонда ориентирована на клиентов, стремящихся максимизировать прибыль и готовых 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				
31.12.2010	31.12.2010	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
4 801 889 197.14	1 222.89	+ 21.26%	+ 31.96%	+ 35.35%	+ 12.46%	+ 105.97%

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Газ	18.03 %
Финансовый сектор	17.70 %
Нефть	17.36 %
Химическая промышленность	10.87 %
Транспорт	10.50 %
Энергетика	8.57 %
Золото	4.44 %
Машиностроение	2.31 %
Мультисекторные компании	2.25 %
Телекоммуникации	2.19 %
Депозитарные расписки	0.63 %
Денежные средства	5.15 %

Газпром	13.29 %
Сбербанк	10.20 %
НК Роснефть	10.12 %
Уралкалий	7.83 %
АНК Башнефть	7.24 %
ДВМП	7.17 %
НОВАТЭК	4.74 %
Группа Петропавловск	4.44 %
Энел ОГК-5	4.16 %
Банк Возрождение	3.81 %
ОГК-4	3.60 %
Аэрофлот	3.33 %
Акрон	3.04 %
Сбербанк прив.	2.96 %
Силовые машины	2.31 %
АФК Система	2.25 %
МТС	2.19 %
ФСК ЕЭС	0.80 %
Банк Санкт-Петербург прив.	0.72 %
Депозитарные расписки	0.63 %

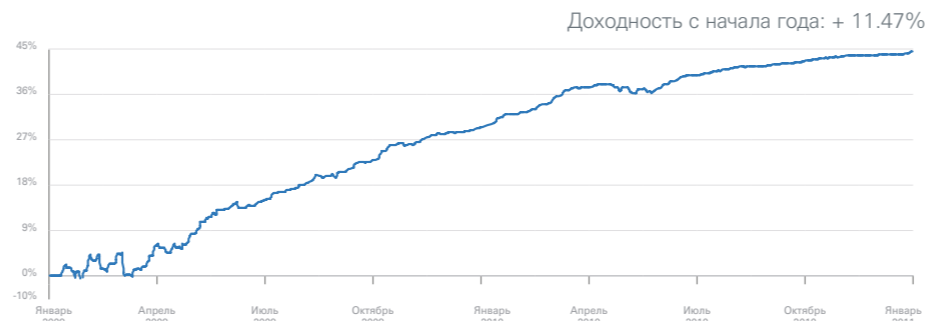
Вознаграждение из средств фонда (без НДС)	
Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.51 %
Дополнительные расходы	0.08 %
** - с 23 января 2011 года	**0.25 %

Фонд «Русские Облигации»

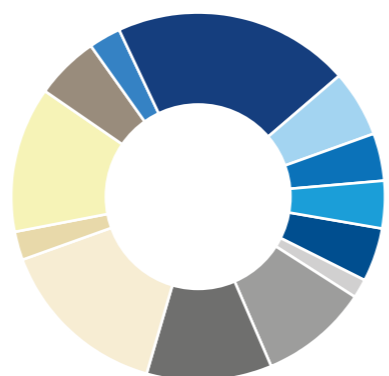
Фонд «Русские Облигации» рассчитан на клиентов, предпочитающих консервативные инвестиции. При управлении фондом применяется стратегия текущего дохода: активы фонда инвестируются в инструменты с фиксированной доходностью надежных по оценкам управляющей компании эмитентов, посредством чего достигается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

СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				
31.12.2010	31.12.2010	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
1 190 519 396.34	869.45	+ 1.39%	+ 3.31%	+ 11.47%	+ 23.93%	+ 40.09%

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Финансовый сектор	20.38 %
Нефть	14.95 %
Транспорт	12.69 %
Металлы и горнорудная отр.	10.85 %
Государственные облигации	9.27 %
Потребительский сектор	5.89 %
Энергетика	5.76 %
Машиностроение	4.19 %
Добыча драгоценных камней	4.18 %
Мультисекторные компании	2.77 %
Телекоммуникации	2.57 %
Газ	1.76 %
Денежные средства	4.74 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)

Управляющая компания	1.27 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.76 %
Дополнительные расходы	0.17 %

Фонд «ОФГ ИНВЕСТ - Сбалансированный»

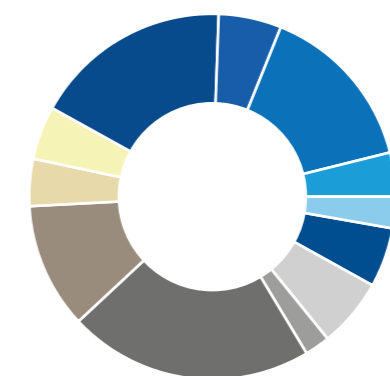
Инвестиционная стратегия фонда «ОФГ ИНВЕСТ – Сбалансированный» направлена на обеспечение прироста капитала с использованием возможностей как рынка акций, так и рынка облигаций. Доля акций в портфеле фонда сконцентрирована, по оценкам управляющей компании, в наиболее актуальных и потенциально доходных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

СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				
31.12.2010	31.12.2010	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	Фонд начал работу
370 046 463.54	584.40	+ 12.76%	+ 12.83%	+ 21.16%	- 5.01%	15 августа 2006 г.

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



Нефть	21.55 %
Финансовый сектор	17.42 %
Газ	14.92 %
Транспорт	11.14 %
Химическая промышленность	6.08 %
Потребительский сектор	5.63 %
Мультисекторные компании	4.77 %
Энергетика	4.06 %
Добыча драгоценных металлов	4.05 %
Машиностроение	2.71 %
Металлы и горнорудная отр.	2.30 %
Денежные средства	5.37 %

Газпром	14.92 %
Сбербанк	14.69 %
АНК Башнефть	7.68 %
Уралкалий	6.08 %
ИКС 5 Финанс (4)	5.63 %
НК Роснефть	5.19 %
АФК Система (2)	4.77 %
Главная дорога (3)	4.24 %
Газпром нефть (4)	4.16 %
Новая перевозочная компания (1)	4.08 %
УК ГидроОГК (1)	4.06 %
Алроса АК (21)	4.05 %
НПК Иркут (1)	2.71 %
АНК Башнефть (3)	2.31 %
СИБМЕТИНВЕСТ (2)	2.27 %
АНК Башнефть (1)	2.20 %
РЖД (12)	1.44 %
РЖД (13)	1.39 %
РСХБ (3)	1.39 %
ВТБ-Лизинг Финанс (8)	1.34 %
Амурметалл (3)	0.03 %

Вознаграждение из средств фонда (без НДС)	
Управляющая компания	2.95 %
Депозитарий, Регистратор, Аудитор	0.68 %
Дополнительные расходы	0.17 %
** - с 23 января 2011 года	**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 31.10.1996 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.

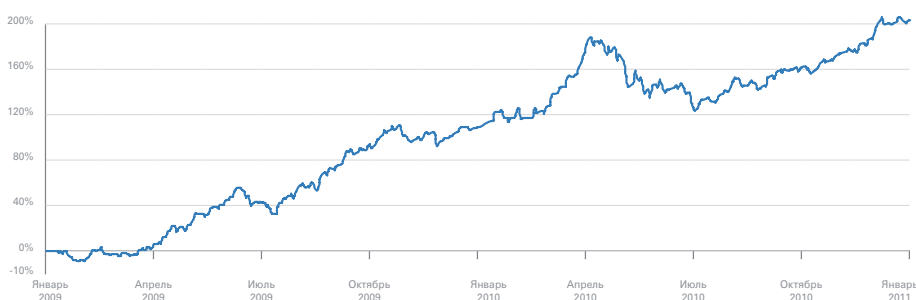
Фонд «ИНФРАСТРУКТУРА»

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.

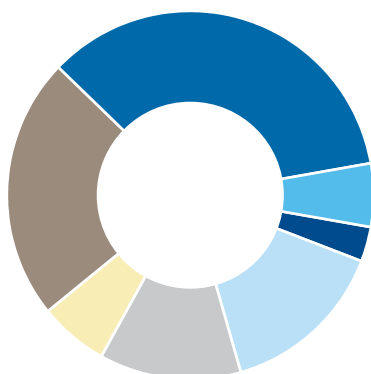
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				Фонд начал работу 10 октября 2007 г.
31.12.2010	31.12.2010	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	
349 394 410.47	520.72	+ 16.52%	+ 32.24	+ 45.55%	- 1.78%	

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: + 45.55%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



ДВМП	12.35%
Аэрофлот	10.33%
Силловые машины	8.97%
Мостотрест	8.12%
Энел ОГК-5	7.80%
ТГК-9	7.00%
Группа ЛСР	6.72%
Мечел	5.95%
ОГК-4	5.75%
Депозитарные расписки	5.66%
Квадра-ГК	5.39%
Енисейская ТГК (ТГК-13)	4.13%
ТГК-14	3.55%
СОЛЛЕРС	3.52%
ФСК ЕЭС	1.02%
НМТП	0.45%
МРСК Центра и Приволжья	0.26%

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.

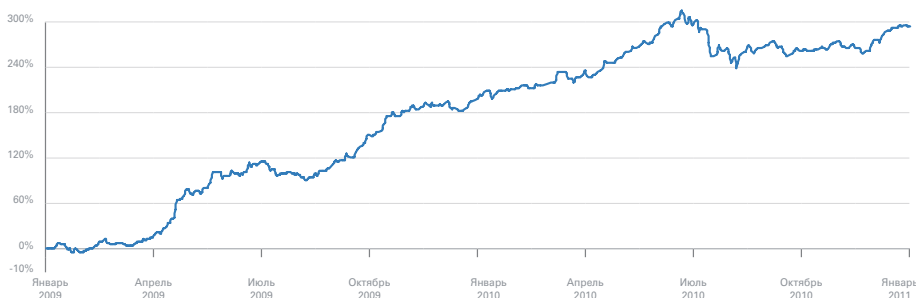
«ФОНД 2025»

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».

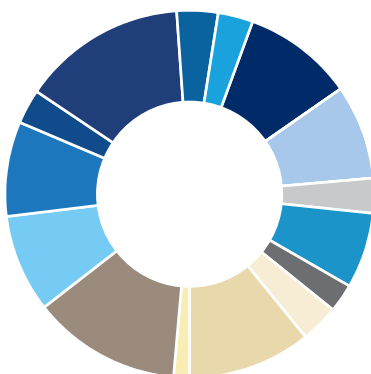
СЧА, руб.	Пай, руб.	Доходность фонда за период				Фонд начал работу 10 октября 2007 г.
31.12.2010	31.12.2010	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	
456 149 283.34	806.85	+ 20.99%	+ 31.64%	+ 47.96%	+ 52.88%	

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ПАЯ

Доходность с начала года: + 47.96%



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА*



■ Финансовый сектор	14.32%
■ Транспорт	13.19%
■ Фармацевтика	10.89%
■ Энергетика	8.56%
■ Химическая промышленность	8.43%
■ Нефть	8.35%
■ Газ	6.77%
■ Потребительский сектор	3.82%
■ Металлы и горнорудная отр.	3.17%
■ Мультисекторные компании	3.00%
■ Депозитарные расписки	2.98%
■ Строительство	2.93%
■ Машиностроение	2.54%
■ Телекоммуникации	1.34%
■ Денежные средства	9.71%

Уралкалий	8.43%
АНК Башнефть	8.35%
Аэрофлот	7.21%
ОАО НОВАТЭК	6.77%
Сбербанк прив.	6.34%
ДВМП	5.98%
ПРОТЕК	5.46%
Фармстандарт	5.43%
Банк Санкт-Петербург	4.95%
ОГК-4	4.84%
Энел ОГК-5	3.72%
ТМК	3.16%
Банк Возрождение	3.02%
АФК Система	3.00%
Депозитарные расписки	2.98%
Группа ЛСР	2.93%
СОЛЛЕРС	2.54%
ГК Русское море	2.47%
Синергия	1.35%
КОМСТАР - ОТС	1.34%

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 31.10.1996 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.