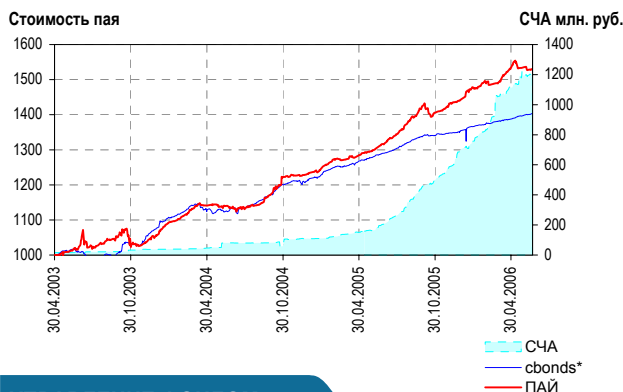


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

21 июня 2006 года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|----------|---------------|-----------|
| 20.06.2006 | 1529,45 | 1208524582,69 | 194,2686 |
| изменение за день | -0,03% ▼ | 0,15% ▲ | -0,004% ▼ |
| за 1 неделю | 0,04% ▲ | 0,82% ▲ | 0,14% ▲ |
| за месяц | -0,22% ▼ | 1,91% ▲ | 0,51% ▲ |
| 28.02.2006 - 31.05.2006 | 2,77% ▲ | 43,86% ▲ | 1,78% ▲ |
| 30.11.2005 - 31.05.2006 | 7,90% ▲ | 108,02% ▲ | 3,82% ▲ |
| с начала года | 5,99% ▲ | 71,84% ▲ | 3,60% ▲ |
| 31.05.2005 - 31.05.2006 | 18,29% ▲ | 638,14% ▲ | 9,41% ▲ |
| 30.05.2003 - 31.05.2006 | 52,11% ▲ | 7538,60% ▲ | 38,48% ▲ |
| с даты формирования фонда | 52,95% ▲ | 7671,86% ▲ | 40,71% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

► Получение стабильного дохода, превышающего доход по банковскому депозиту и сопоставимого с динамикой роста рынка облигаций.

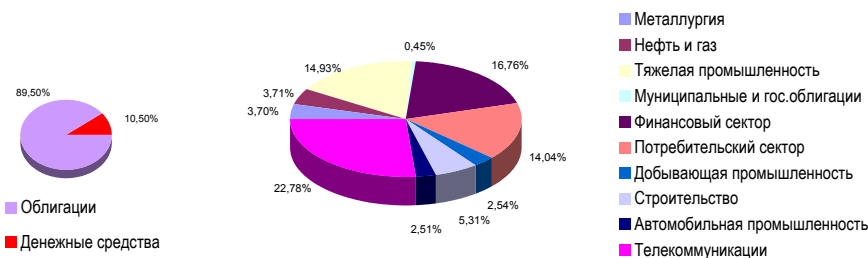
Инвестиционная стратегия:

► Инвестиции в государственные, муниципальные и корпоративные облигации. При благоприятной рыночной ситуации добавляются инвестиции в ликвидные акции российских компаний.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 19 мая 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|-------------------|-------|
| Южтелеком..... | 8,57% |
| ЦентрТелеком..... | 7,49% |
| Миракс Групп..... | 5,31% |
| ОМК..... | 5,31% |
| ХКФ Банк..... | 5,28% |

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

| | |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| Первонач. сумма инвестиций: | Дополнительные инвестиции: |
| Через Агента: 5.000 р. | Через Агента: 1.000 р. |
| Через УК: 100.000 р. | Через УК: 1.000 р. |

Дата регистрации: 21 марта 2003 года
 УК: ООО "Управляющая компания
 "Альфа-Капитал"
 Лицензия ФКЦБ № 21-000-1-00028
 Спец. Депозитарий: ОАО "Альфа-Банк"
 Регистратор: ЗАО "Иркол"
 Аудитор: ООО "Аудиторская фирма "А-Холд"
 Агент по продаже
 и покупке паев: ОАО "Альфа-Банк"

Структура комиссионных*:

| | |
|--------------------|---|
| Вознаграждение УК: | 1.00% от среднегодовой стоимости чистых активов |
| Надбавка: | 0.00% |
| Скидка: | 0.5% *Все комиссионные с учетом НДС |

Управляющая компания "Альфа-Капитал" напоминает, что стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство и Управляющая компания не гарантируют доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Мы рекомендуем проконсультироваться с инвестиционным консультантом и внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом прежде, чем приобрести инвестиционный пай. Взимание скидок и надбавок уменьшает доходность вложений в паи ПИФа.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Главный офис: 107078, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 48
 Телефон горячей линии: для Москвы 783-4-783
 Для регионов России: 8-800-200-2828 (звонок бесплатный)

e-mail: info@alfacapital.ru
www.alfacapital.ru