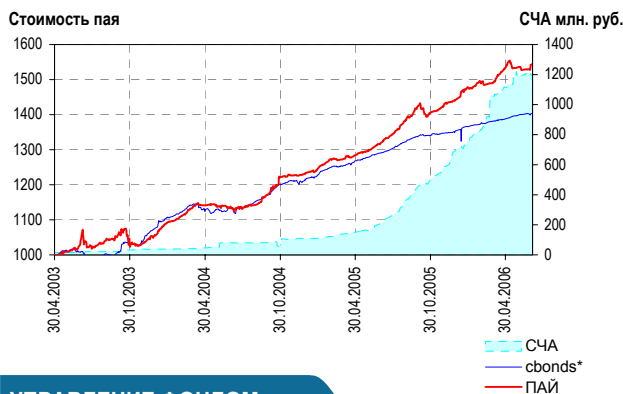


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

5 июля 2006 года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 04.07.2006 | 1 543,40р. | 1 184 440 056,96р. | 194,3283 |
| изменение за день | 0,01% ▲ | -1,02% ▼ | 0,01% ▲ |
| за 1 неделю | 0,93% ▲ | -1,86% ▼ | 0,27% ▲ |
| за месяц | 0,49% ▲ | -0,89% ▼ | 0,30% ▲ |
| 31.03.2006 - 30.06.2006 | 3,26% ▲ | 14,11% ▲ | 1,51% ▲ |
| 30.12.2005 - 30.06.2006 | 6,82% ▲ | 71,44% ▲ | 3,55% ▲ |
| с начала года | 6,96% ▲ | 68,42% ▲ | 3,63% ▲ |
| 30.06.2005 - 30.06.2006 | 16,94% ▲ | 477,22% ▲ | 8,68% ▲ |
| 30.06.2003 - 30.06.2006 | 50,05% ▲ | 7399,68% ▲ | 39,16% ▲ |
| с даты формирования фонда | 54,34% ▲ | 7516,98% ▲ | 40,75% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

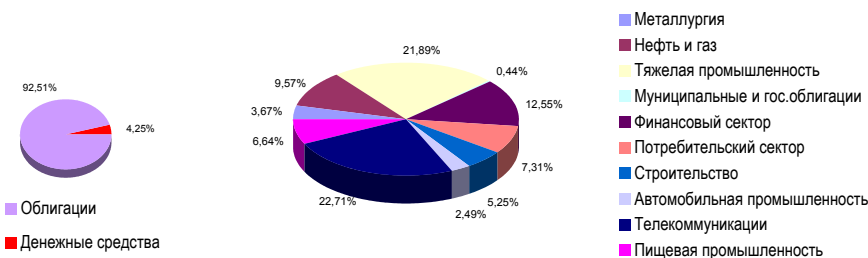
Инвестиционная стратегия:

► 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 2 июня 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|-------------------|-------|
| РуссНефть..... | 9,57% |
| ЮжТелеком..... | 8,65% |
| ЦентрТелеком..... | 7,41% |
| ДжейЭфСи..... | 6,64% |
| ГАЗФин..... | 5,77% |

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

| Первонач. сумма инвестиций: | Дополнительные инвестиции: |
|-----------------------------|----------------------------|
| Через Агента: 5 000р. | Через Агента: 1 000р. |
| Через УК: 100 000р. | Через УК: 1 000р. |

Структура комиссионных*:

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

| | |
|-------------------------------------|--|
| 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" |

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