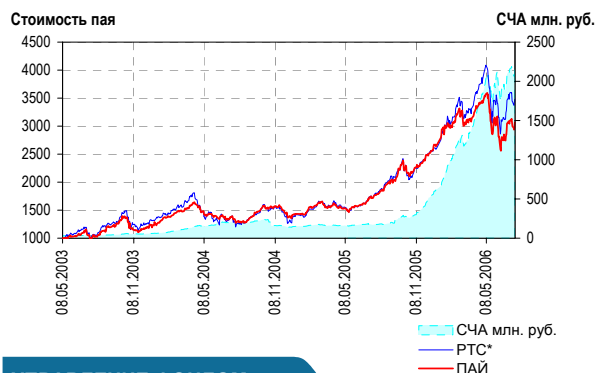


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

21 июля 2006 года



| | Цена пая | СЧА | РТС |
|---------------------------|------------|--------------------|-----------|
| 20.07.2006 | 3 070,91р. | 2 162 653 032,95р. | 1503,64 |
| изменение за день | 3,30% ▲ | 3,67% ▲ | 1,47% ▲ |
| за 1 неделю | -1,55% ▼ | -0,78% ▼ | -3,11% ▼ |
| за месяц | 9,23% ▲ | 12,39% ▲ | 10,43% ▲ |
| 31.03.2006 - 30.06.2006 | -3,18% ▼ | 47,98% ▲ | 4,16% ▲ |
| 30.12.2005 - 30.06.2006 | 14,51% ▲ | 236,44% ▲ | 32,79% ▲ |
| с начала года | 15,48% ▲ | 247,70% ▲ | 33,59% ▲ |
| 30.06.2005 - 30.06.2006 | 86,28% ▲ | 1081,82% ▲ | 111,59% ▲ |
| 30.06.2003 - 30.06.2006 | 177,02% ▲ | 5823,90% ▲ | 196,84% ▲ |
| с даты формирования фонда | 207,09% ▲ | 6842,71% ▲ | 256,00% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

Получение максимальной прибыли, сопоставимой с динамикой роста рынка акций.

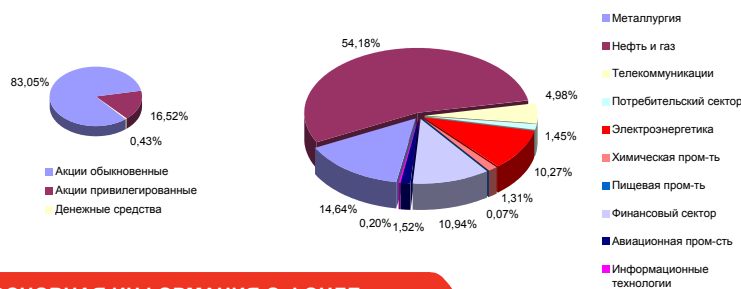
Инвестиционная стратегия:

Инвестирование в недооцененные акции с высоким потенциалом роста с целью получения максимального дохода от роста стоимости акций компаний в портфеле фонда.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 20 июня 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|------------------------|--------|
| Лукойл..... | 14,54% |
| Сургутнефтегаз..... | 13,86% |
| Газпром..... | 12,56% |
| Сбербанк..... | 10,95% |
| Норильский Никель..... | 10,42% |

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. |

| | |
|---------------------------------------|---|
| 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: 3.00% от среднегодовой стоимости чистых активов | |
| Скидка при погашении через агента Фонда: | 1.00% |
| Скидка при погашении через УК: | |
| если на л/с в реестре паи на сумму менее 1 млн.руб, срок владения паями менее 365 дней: | 1.00% |
| если на л/с в реестре паи на сумму более 1 млн. руб, срок владения паями более 365 дней: | 0% |

*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