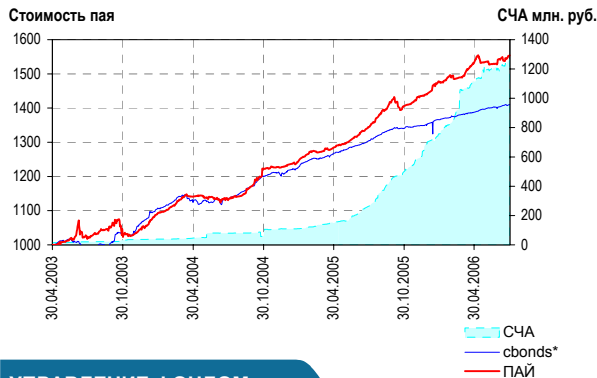


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

1 августа 2006 года



	Цена пая	СЧА	Сbonds
31.07.2006	1 554,03р.	1 267 393 613,14р.	195,2988
изменение за день	0,08% ▲	0,70% ▲	0,07% ▲
за 1 неделю	0,60% ▲	2,64% ▲	0,23% ▲
за месяц	0,81% ▲	5,12% ▲	0,58% ▲
28.04.2006 - 31.07.2006	1,58% ▲	13,65% ▲	1,67% ▲
31.01.2006 - 31.07.2006	5,43% ▲	67,15% ▲	3,25% ▲
с начала года	7,70% ▲	80,21% ▲	4,15% ▲
29.07.2005 - 31.07.2006	15,62% ▲	381,62% ▲	8,17% ▲
31.07.2003 - 31.07.2006	51,17% ▲	5884,93% ▲	41,57% ▲
с даты формирования фонда	55,40% ▲	8050,44% ▲	41,36% ▲

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

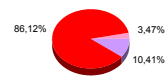
Инвестиционная стратегия:

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

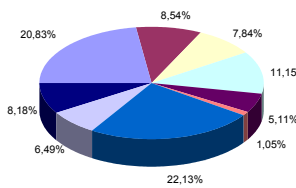
СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 30 июня 2006 года

Данные по секторам рынка



■ Акции
■ Облигации
■ Денежные средства (включая НКД)



■ Нефть и газ
■ Тяжелая промышленность
■ Финансовый сектор
■ Потребительский сектор
■ Строительство
■ Энергетика
■ Телекоммуникации
■ Пищевая промышленность
■ Легкая промышленность

Основные позиции:

РуссНефть..... 9,25%
ЮжТелеком..... 8,61%
Яковлевс..... 8,18%
ЦентрТел..... 7,16%
Инмарко..... 7,12%

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Первонач. сумма инвестиций:
Через Агента: 5 000р.
Через УК: 100 000р.

Дополнительные инвестиции:
Через Агента: 1 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: 1.00% от среднегодовой стоимости чистых активов
Скидка при погашении через агента Фонда: 0.50%
Скидка при погашении через УК:
если на л/с в реестре паи на сумму менее 1 млн.руб,
срок владения паями менее 365 дней: 0.50%
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