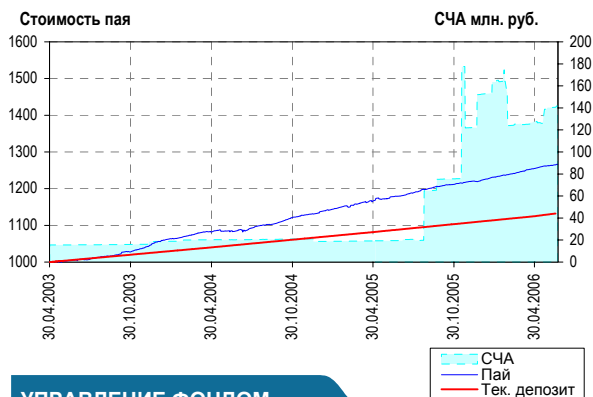


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

22 июня 2006



	Цена пая	СЧА	Тек. Депозит
21.06.2006	1 266,03р.	141,77	
изменение за день	-0,04% ▼	-0,04% ▼	0,01% ▲
за 1 неделю	0,10% ▲	0,84% ▲	0,08% ▲
за месяц	0,38% ▲	10,11% ▲	0,31% ▲
31.01.2006 - 28.04.2006	1,89% ▲	-22,00% ▼	0,92% ▲
31.10.2005 - 28.04.2006	3,50% ▲	68,68% ▲	1,85% ▲
с начала года	3,53% ▲	-7,00% ▼	1,92% ▲
30.04.2005 — 30.04.2006	7,54% ▲	562,97% ▲	4,00% ▲
30.04.2003 — 30.04.2006	25,45% ▲	719,99% ▲	12,00% ▲
с даты формирования фонда	26,60% ▲	811,68% ▲	12,60% ▲

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

► Получение стабильного дохода, превышающего доход по депозиту до востребования, при минимизации рисков сокращения суммы инвестиций.

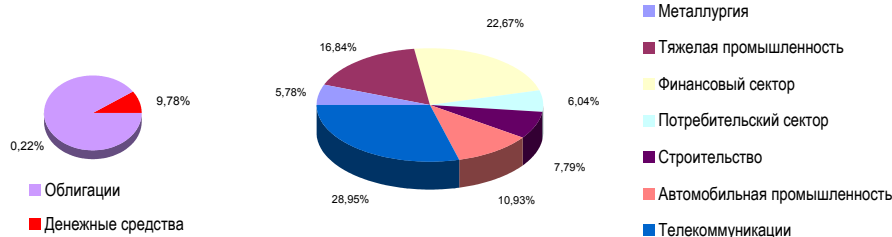
Инвестиционная стратегия:

► Инвестиции в максимально надежные и ликвидные государственные, муниципальные и корпоративные облигации, а также денежные средства.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 22 мая 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

Сибирь Телеком.....	11,65%
Автоваз.....	10,92%
Хкф Банк.....	10,19%
МКБ.....	8,20%
Центр Телеком.....	7,79%

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Первонач. сумма инвестиций:	Дополнительные инвестиции:	Дата регистрации:	21 марта 2003 года
Через Агента: 5 000р.	Через Агента: 1 000р.	УК:	ООО "Управляющая компания "Альфа-Капитал"
Через УК: 1 000 000р.	Через УК: 1 000р.	Лицензия ФКЦБ №.....	21-000-1-00028
Структура комиссионных*:		Спец. Депозитарий:	ОАО "Альфа-Банк"
Вознаграждение УК: 1.00% от среднегодовой стоимости чистых активов		Регистратор:	ЗАО "Иркол"
Надбавка: 0.00%		Аудитор:	ООО "Аудиторская фирма "А-Холд"
Скидка: 0.5%	*Все комиссионные с учетом НДС	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