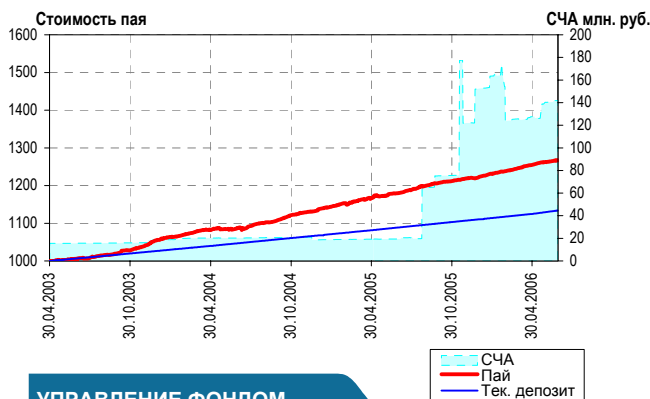


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

28 июня 2006



	Цена пая	СЧА	Тек. Депозит *
27.06.2006	1 266,83р.	141,86р.	
изменение за день	-0,022% ▼	-0,022% ▼	0,01% ▲
за 1 неделю	0,023% ▲	0,023% ▲	0,08% ▲
за месяц	0,42% ▲	2,21% ▲	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	3,59% ▲	-6,94% ▼	2,00% ▲
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	26,68% ▲	812,25% ▲	12,70% ▲

* Для сравнения с динамикой стоимости пая берется средневзвешенная ставка по депозиту до востребования, равная 4% по оценке ЦБ РФ

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

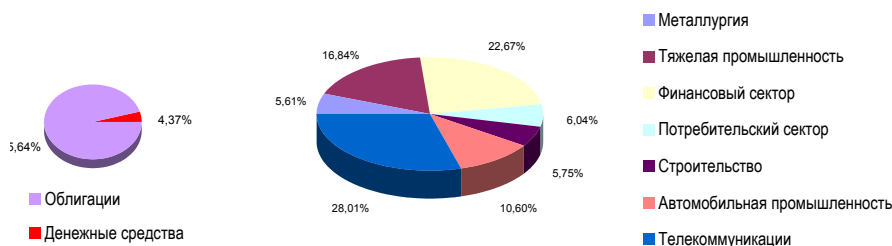
Инвестиционная стратегия:

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

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 26 мая 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

Сибирь Телеком.....	11,25%
Автоваз.....	10,60%
Хкф Банк.....	9,90%
МКБ.....	7,97%
Центр Телеком.....	7,56%

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Первонач. сумма инвестиций:	Дополнительные инвестиции:
Через Агента: 1 000 000р.	Через Агента: 1 000 000р.
Через УК: 1 000 000р.	Через УК: 1 000 000р.

Структура комиссионных*:	
Вознаграждение УК: 1.00% от среднегодовой стоимости чистых активов	
Надбавка: 0%	
Скидка: 0%	

*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