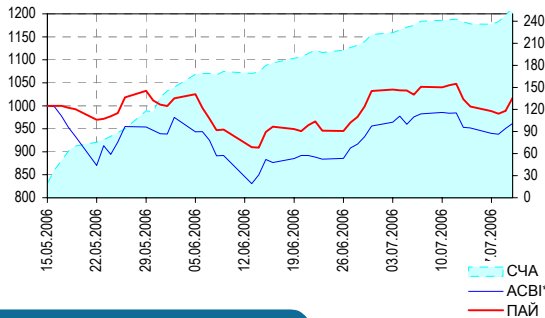


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

21 июля 2006 года

Стоимость пая

СЧА млн.. руб.



Цена пая

СЧА

АСБИ*

20.07.2006
изменение за день
за 1 неделю
за месяц
с даты формирования фонда

Цена пая	СЧА	АСБИ*
1 017,35р.	259 262 484,36р.	226,22
2,85% ▲	4,61% ▲	1,11% ▲
-2,63% ▼	7,12% ▲	-2,29% ▼
6,23% ▲	32,16% ▲	7,79% ▲
1,74% ▲	1230,61% ▲	-3,86% ▼

* АСБИ - внутренний сбалансированный индекс УК "Альфа-Капитал"
(60% РТС + 40% Cbonds)

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

► Получение долгосрочного прироста стоимости при средней волатильности стоимости пая.

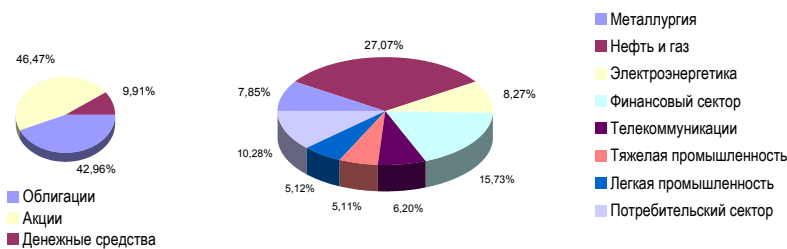
Инвестиционная стратегия:

► Инвестирование в акции-лидеры роста фондового рынка, в акции фундаментально недооцененных компаний и в инструменты с фиксированной доходностью.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 20 июня 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

Газбанк.....	10,29%
Дикая Орхидея.....	10,28%
РАО ЕЭС.....	8,27%
Норильский Никель.....	7,85%
Лукойл.....	7,82%

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:..... 13 апреля 2006 года

УК: ООО "Управляющая компания
"Альфа-Капитал"

Лицензия ФКЦБ № 21-000-1-00028

Спец. Депозитарий:..... ОАО "Альфа-Банк"

Регистратор: ЗАО "Иркол"

Аудитор: ЗАО "Независимая Консалтинговая Группа
2К Аудитор - Деловые консультации"

Агент по продаже

и покупке паев: ОАО "Альфа-Банк"

Структура комиссионных*:

Вознаграждение УК: 2.50% от среднегодовой стоимости чистых активов

Скидка при погашении через агента Фонда: 0.5%

Скидка при погашении через УК:

если на л/с в реестре пай на сумму менее 1 млн.руб,

срок владения паями менее 365 дней:

если на л/с в реестре пай 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 пай 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