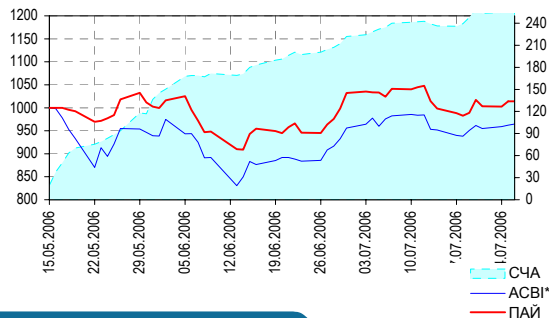


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

27 июля 2006 года

Стоимость пая

СЧА млн. руб.



26.07.2006
изменение за день
за 1 неделю
за месяц
с даты формирования фонда

Цена пая	СЧА	АСБИ*
1 014,16р.	261 820 206,88р.	227,03
0,00% ▲	0,35% ▲	0,26% ▲
2,53% ▲	5,64% ▲	1,47% ▲
7,29% ▲	30,54% ▲	8,94% ▲
1,42% ▲	1243,73% ▲	-3,51% ▼

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

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

► Получение долгосрочного прироста стоимости при средней волатильности стоимости пая.

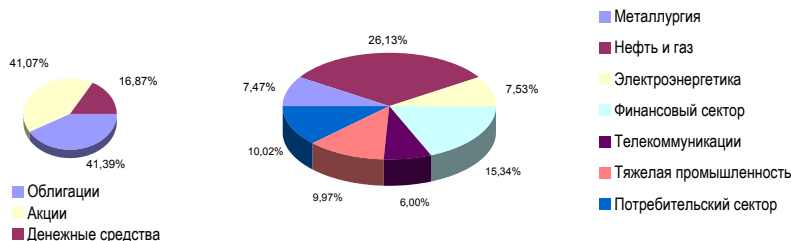
Инвестиционная стратегия:

► 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 23 июня 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

Газбанк.....	10,03%
Дикая Орхидея.....	10,02%
Лукойл.....	7,53%
РАО ЕЭС.....	7,53%
Норильский Никель.....	7,47%

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: 0.5%

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