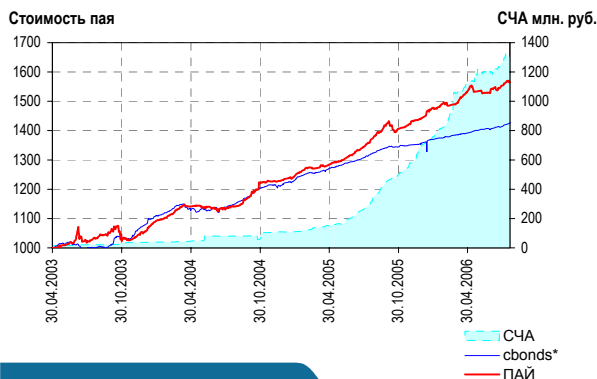


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

22 декабря 2006 года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 21.12.2006 | 1 644,03р. | 1 381 551 012,76р. | 202,4886 |
| изменение за день | 0,03% ▲ | 0,18% ▲ | 0,04% ▲ |
| за 1 неделю | 0,49% ▲ | 0,95% ▲ | 0,26% ▲ |
| за месяц | 2,09% ▲ | 5,45% ▲ | 0,79% ▲ |
| 31.08.2006 - 30.11.2006 | 2,72% ▲ | 0,86% ▲ | 2,03% ▲ |
| 31.05.2006 - 30.11.2006 | 5,34% ▲ | 11,04% ▲ | 4,09% ▲ |
| с начала года | 13,93% ▲ | 96,45% ▲ | 7,98% ▲ |
| 30.11.2005 - 30.11.2006 | 13,66% ▲ | 130,98% ▲ | 8,06% ▲ |
| 28.11.2003 - 30.11.2006 | 56,85% ▲ | 3382,82% ▲ | 40,46% ▲ |
| с даты формирования фонда | 64,40% ▲ | 8784,57% ▲ | 46,66% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

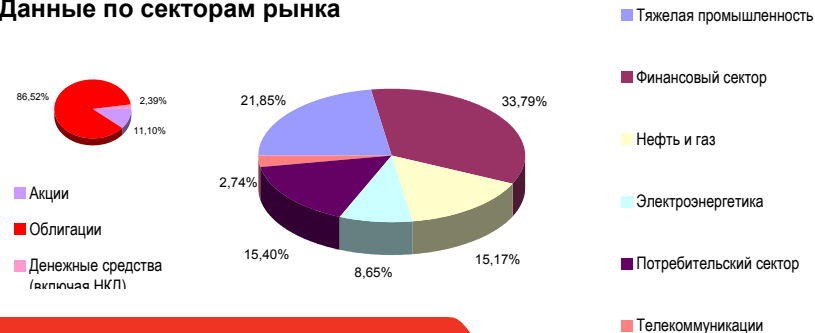
Инвестиционная стратегия:

► 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 21 ноября 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|-------------------|--------|
| Газпром..... | 15,14% |
| Газпром Банк..... | 7,00% |
| РТК ЛИЗ..... | 5,05% |
| ОМК..... | 4,77% |
| ДМ Центр..... | 4,63% |

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

| | |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| Первонач. сумма инвестиций: | Дополнительные инвестиции: |
| Через Агента: 5 000р. | Через Агента: 1 000р. |
| Через УК: 100 000р. | Через УК: 1 000р. |

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 пай на сумму менее 1 млн.руб, срок владения паями менее 365 дней: | 0.50% |
| 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

| | |
|---|--|
| 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 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