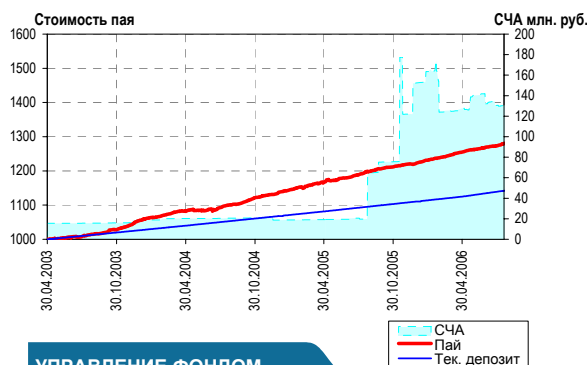


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

26 декабря 2006 года



| | Цена пая | СЧА | Тек. Депозит * |
|---------------------------|------------|-----------------|----------------|
| 25.12.2006 | 1 300,24р. | 27 051 176,40р. | |
| изменение за день | 0,06% ▲ | -6,88% ▼ | 0,01% ▲ |
| за 1 неделю | 0,11% ▲ | -18,26% ▼ | 0,08% ▲ |
| за месяц | 0,34% ▲ | -80,87% ▼ | 0,31% ▲ |
| 31.08.2006 - 30.11.2006 | 1,14% ▲ | -52,90% ▼ | 0,92% ▲ |
| 31.05.2006 - 30.11.2006 | 2,77% ▲ | 0,89% ▲ | 1,85% ▲ |
| с начала года | 6,32% ▲ | -82,25% ▼ | 1,85% ▲ |
| 30.11.2005 - 30.11.2006 | 6,50% ▲ | 16,15% ▲ | 4,00% ▲ |
| 28.11.2003 - 30.11.2006 | 25,03% ▲ | 777,34% ▲ | 12,00% ▲ |
| с даты формирования фонда | 30,02% ▲ | 73,96% ▲ | 12,60% ▲ |

* 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.

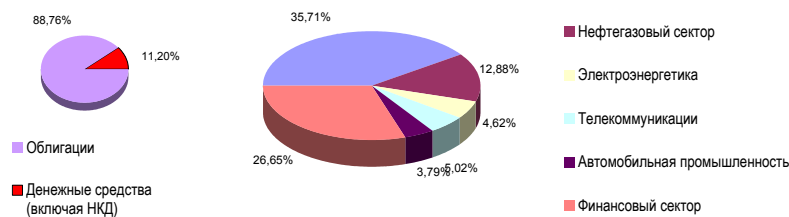
Инвестиционная стратегия:

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

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 22 ноября 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|---------------|--------|
| СибЦем..... | 14,07% |
| РосселхБ..... | 14,03% |
| Газпром..... | 12,86% |
| НФК..... | 8,40% |
| ГазФин..... | 4,94% |

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. |

| | |
|-------------------------------------|--|
| 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" |

Структура комиссионных*:

| | |
|---|---|
| Вознаграждение УК: | 1.00% от среднегодовой стоимости чистых активов |
| Надбавка: | 0% |
| Скидка при погашении через агента Фонда: | 0.50% |
| Скидка при погашении через УК: | 0.50% |
| если на л/с в реестре паи на сумму менее 1 млн.руб: | 0.50% |
| если на л/с в реестре паи на сумму более 1 млн.руб: | 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 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