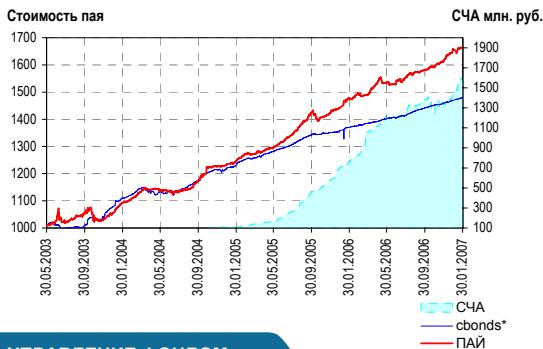


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

31 января 2007 года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 30.01.2007 | 1 657,81р. | 1 573 476 067,52р. | 204,2898 |
| изменение за день | -0,33% | -0,23% | -0,03% |
| за 1 неделю | -0,29% | -1,40% | 0,17% |
| за месяц | -0,04% | 9,71% | 0,68% |
| 29.09.2006 - 29.12.2006 | 4,90% | 3,59% | 1,93% |
| 29.06.2006 - 29.12.2006 | 8,31% | 19,35% | 4,76% |
| с начала года | 0,37% | 5,84% | 0,43% |
| 29.09.2005 - 29.12.2006 | 15,03% | 104,08% | 8,33% |
| 29.12.2003 - 29.12.2006 | 56,97% | 3726,48% | 36,41% |
| с даты формирования фонда | 65,78% | 10018,82% | 47,97% |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

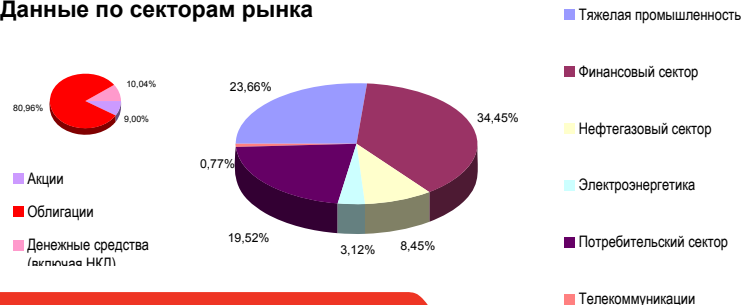
Инвестиционная стратегия:

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 29 декабря 2006 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|--------------|--------|
| ДМЦЕНТР | 14,32% |
| Газпром Банк | 7,13% |
| ГПБ - Иптк | 6,30% |
| РТК - ЛИЗ | 4,49% |
| ХКФбанк | 4,24% |

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: 1.5% от среднегодовой стоимости чистых активов

Скидка при погашении через Агента Фонда: 0.50%

Скидка при погашении через УК:

если на л/с в реестре паи на сумму менее 1 млн.руб, срок владения паями менее 365 дней: 0.50%

если на л/с в реестре паи 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 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