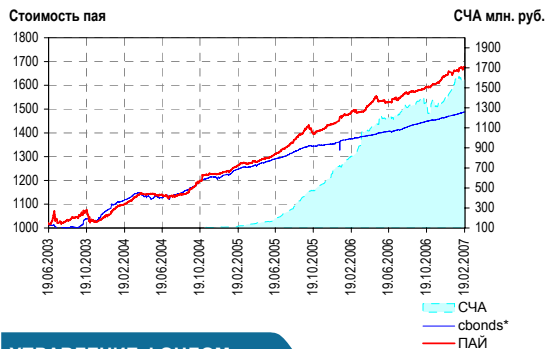




ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

22 февраля 2007 года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 21.02.2007 | 1 677,24р. | 1 596 065 535,51р. | 205,5069 |
| изменение за день | 0,03% ↑ | 0,79% ↑ | 0,013% ↑ |
| за 1 неделю | 0,20% ↑ | 1,66% ↑ | 0,15% ↑ |
| за месяц | 1,09% ↑ | 0,79% ↑ | 0,81% ↑ |
| 31.10.2006 - 31.01.2007 | 4,68% ↑ | 29,05% ↑ | 1,97% ↑ |
| 31.07.2006 - 31.01.2007 | 7,19% ↑ | 26,99% ↑ | 4,67% ↑ |
| с начала года | 1,55% ↑ | 7,36% ↑ | 1,03% ↑ |
| 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 | 67,72% ↑ | 10164,09% ↑ | 48,85% ↑ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

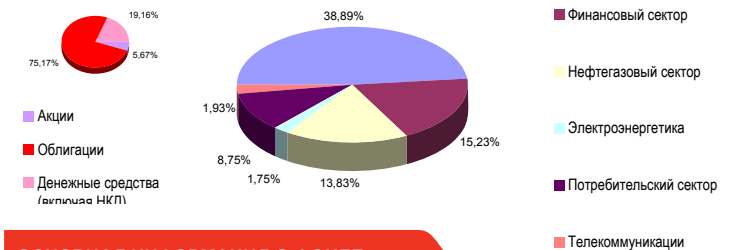
Инвестиционная стратегия:

- 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 19 января 2007 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|----------|--------|
| РЖД | 13,58% |
| Газпром | 13,83% |
| ВТБ | 7,10% |
| ГПБ-Иптк | 5,61% |
| Сатурн | 4,22% |

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