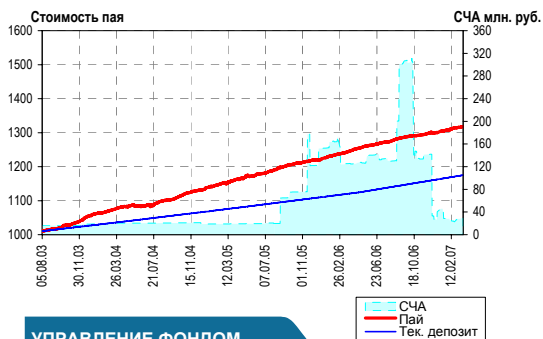


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

21 марта 2007 года



| | Цена пая | СЧА | Тек. Депозит * |
|---------------------------|------------|-----------------|----------------|
| 20.03.07 | 1 318,22р. | 29 007 585,18р. | 1175,02 |
| изменение за день | 0,052% ▲ | 1,099% ▲ | 0,01% ▲ |
| за 1 неделю | 0,140% ▲ | 1,19% ▲ | 0,08% ▲ |
| за месяц | 0,37% ▲ | 20,80% ▲ | 0,31% ▲ |
| 31.10.2006 - 31.01.2007 | 1,29% ▲ | -81,70% ▼ | 0,92% ▲ |
| 31.07.2006 - 31.01.2007 | 2,44% ▲ | -91,38% ▼ | 1,85% ▲ |
| с начала года | 1,06% ▲ | -36,48% ▼ | 1,85% ▲ |
| 29.12.2005 - 29.12.2006 | 6,34% ▲ | -73,42% ▼ | 4,00% ▲ |
| 29.12.2003 - 29.12.2006 | 23,26% ▲ | 116,33% ▲ | 12,00% ▲ |
| с даты формирования фонда | 31,82% ▲ | 86,54% ▲ | 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.

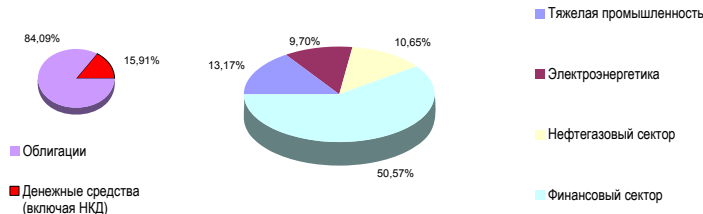
Инвестиционная стратегия:

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

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

20 февраля 2007 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|--------------|--------|
| НФК..... | 41,00% |
| ОМК..... | 10,71% |
| Газпром..... | 10,65% |
| ЕЭС..... | 9,70% |

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: | |
| 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 пай ПИФа.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Главный офис: 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32/1
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