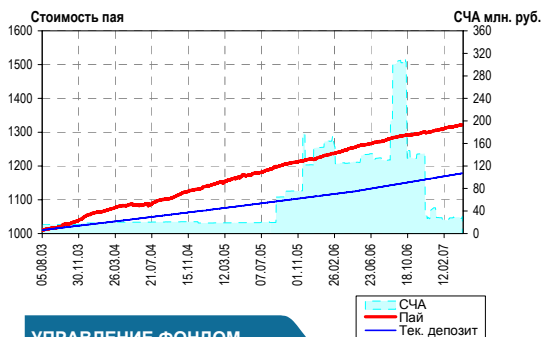


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

4 мая 2007 года



| | | | |
|-------------------------|---------------------------|--------|---|
| 03.05.07 | изменение за день | 0,054% | ▲ |
| | за 1 неделю | 0,056% | ▲ |
| | за текущий месяц | 0,39% | ▲ |
| 29.12.2006 - 30.03.2007 | | 1,64% | ▲ |
| 29.09.2006 - 30.03.2007 | | 2,49% | ▲ |
| | с начала года | 1,97% | ▲ |
| 29.12.2005 - 29.12.2006 | | 6,34% | ▲ |
| 29.12.2003 - 29.12.2006 | | 23,26% | ▲ |
| | с даты формирования фонда | 32,53% | ▲ |

| | Цена пая | СЧА | Тек. Депозит * |
|--|------------|-----------------|----------------|
| | 1 325,28р. | 30 967 103,33р. | 1181,83 |
| | 0,054% | 0,261% | 0,01% |
| | 0,056% | 0,82% | 0,08% |
| | 0,39% | 6,47% | 0,31% |
| | 1,64% | -28,19% | 0,92% |
| | 2,49% | -90,41% | 1,85% |
| | 1,97% | -23,54% | 1,85% |
| | 6,34% | -73,42% | 4,00% |
| | 23,26% | 116,33% | 12,00% |
| | 32,53% | 99,15% | 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.

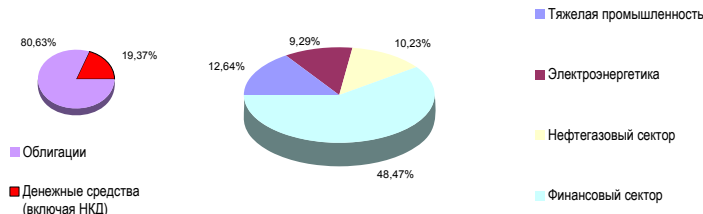
Инвестиционная стратегия:

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

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

3 апреля 2007 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|--------------|--------|
| НФК..... | 39,35% |
| ОМК..... | 10,28% |
| Газпром..... | 10,23% |
| ЕЭС..... | 9,29% |

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 паи 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