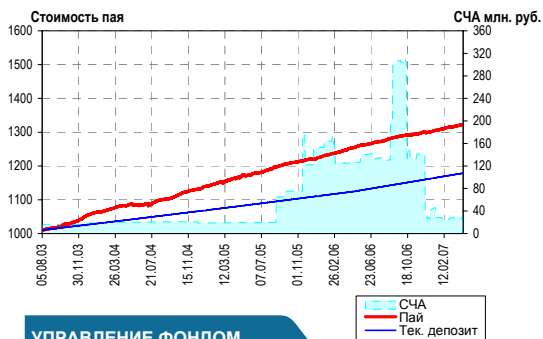


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

11 мая 2007 года



10.05.07
изменение за день
за 1 неделю
за текущий месяц
29.12.2006 - 30.03.2007
29.09.2006 - 30.03.2007
с начала года
29.12.2005 - 29.12.2006
29.12.2003 - 29.12.2006
с даты формирования фонда

| | Цена пая | СЧА | Тек. Депозит * |
|---------------------------|------------|-----------------|----------------|
| | 1 326,00р. | 41 019 642,75р. | 1182,92 |
| изменение за день | 0,011% ▲ | 0,093% ▲ | 0,01% ▲ |
| за 1 неделю | 0,109% ▲ | 32,81% ▲ | 0,08% ▲ |
| за текущий месяц | 0,05% ▲ | 32,46% ▲ | 0,31% ▲ |
| 29.12.2006 - 30.03.2007 | 1,64% ▲ | -28,19% ▼ | 0,92% ▲ |
| 29.09.2006 - 30.03.2007 | 2,49% ▲ | -90,41% ▼ | 1,85% ▲ |
| с начала года | 2,03% ▲ | 1,28% ▲ | 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 | 32,60% ▲ | 163,79% ▲ | 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.

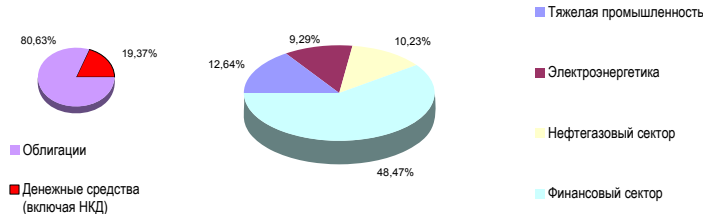
Инвестиционная стратегия:

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: 5 000р.
Через Агента: 5 000р.
Через УК: 100 000р.
Дополнительные инвестиции: 1 000р.
Через Агента: 1 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