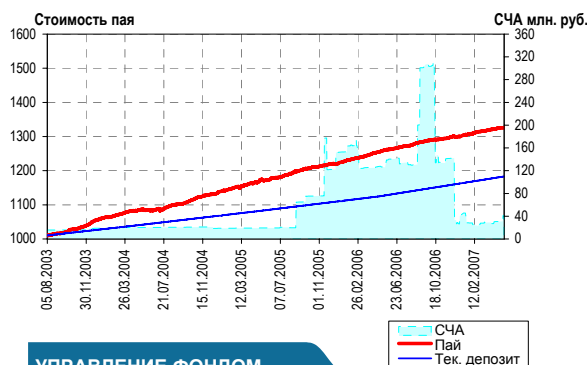


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

4 июня 2007 года



01.06.2007
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 * |
|---------------------------|------------|-----------------|----------------|
| 01.06.2007 | 1 328,93р. | 44 007 456,33р. | 1186,32 |
| изменение за день | 0,041% ▲ | -0,434% ▲ | 0,01% ▲ |
| за 1 неделю | 0,056% ▲ | 2,17% ▲ | 0,08% ▲ |
| за текущий месяц | 0,28% ▲ | 42,11% ▲ | 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 | 2,25% ▲ | 8,66% ▲ | 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 | 32,89% ▲ | 183,01% ▲ | 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.

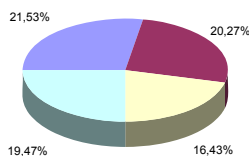
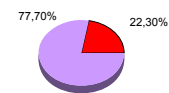
Инвестиционная стратегия:

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

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

27 апреля 2007 года

Данные по секторам рынка



- Тяжелая промышленность
- Электроэнергетика
- Нефтегазовый сектор
- Финансовый сектор

Основные позиции:

| | |
|--------------|--------|
| НФК..... | 19,47% |
| ОМК..... | 10,07% |
| Газпром..... | 9,98% |
| ЕЭС..... | 8,76% |

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. Садово-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