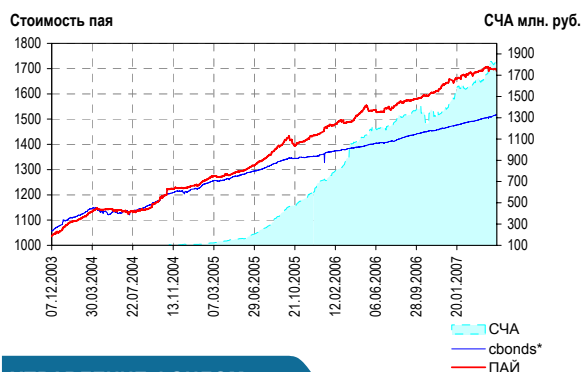


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

21 июня 2007года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 20.06.2007 | 1 712,11р. | 1 734 880 867,23р. | 211,6434 |
| изменение за день | 0,10% ▲ | -0,124% ▼ | 0,06% ▲ |
| за 1 неделю | 0,39% ▲ | -2,05% ▼ | 0,15% ▲ |
| за месяц | 1,26% ▲ | -4,22% ▼ | 0,49% ▲ |
| 29.12.2006 - 30.03.2007 | 2,21% ▲ | 15,82% ▲ | 2,21% ▲ |
| 29.09.2006 - 30.03.2007 | 7,23% ▲ | 19,97% ▲ | 4,19% ▲ |
| с начала года | 3,66% ▲ | 16,70% ▲ | 4,05% ▲ |
| 29.12.2005 - 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 | 71,21% ▲ | 11056,79% ▲ | 53,29% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

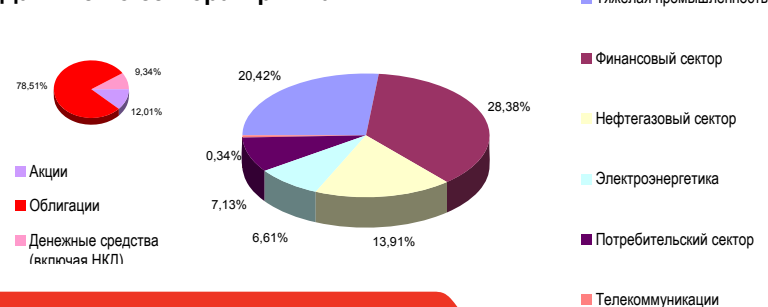
Инвестиционная стратегия:

► 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 18 мая 2007года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|----------------------|--------|
| Газпром..... | 12,24% |
| ИСО ГПБ Ипотека..... | 10,11% |
| ВТБ..... | 6,28% |
| Детский мир..... | 5,33% |
| РТК-Лизинг..... | 4,53% |

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: 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