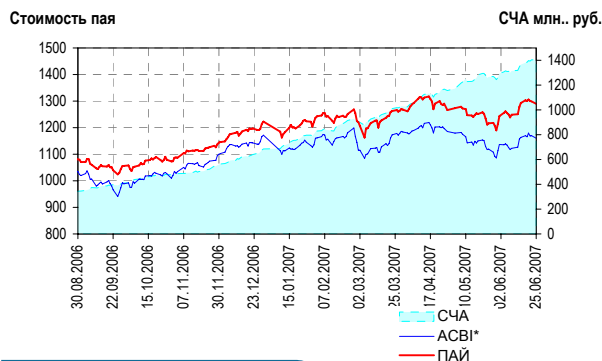


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

27 июня 2007 года



Цена пая СЧА АСВИ*

| | Цена пая | СЧА | АСВИ* |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 26.06.2007 | 1 294,67р. | 1 410 519 812,15р. | 275,53 |
| изменение за день | 0,37% ▲ | 0,56% ▲ | 0,92% ▲ |
| за 1 неделю | -0,88% ▼ | 0,89% ▲ | -0,71% ▼ |
| за текущий месяц | 4,11% ▲ | 9,08% ▲ | 3,01% ▲ |
| 29.12.2006-30.03.2007 | 3,87% ▲ | 51,49% ▲ | 1,02% ▲ |
| 29.09.2006-30.03.2007 | 20,24% ▲ | 152,66% ▲ | 19,05% ▲ |
| с начала года | 5,88% ▲ | 105,85% ▲ | -0,07% ▼ |
| с даты формирования фонда | 29,47% ▲ | 7139,18% ▲ | 17,10% ▲ |

* АСВИ - внутренний сбалансированный индекс УК "Альфа-Капитал"

(60% PTC + 40% Cbonds)

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

▶ Получение долгосрочного прироста стоимости при средней волатильности стоимости пая.

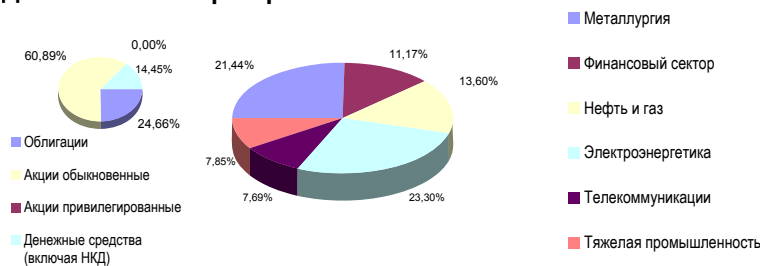
Инвестиционная стратегия:

▶ Инвестирование в акции-лидеры роста фондового рынка, в акции фундаментально недооцененных компаний и в инструменты с фиксированной доходностью.

на 25 мая 2007 года

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|--------------------|--------|
| РАО ЕЭС..... | 12,34% |
| ГМК Норникель..... | 11,64% |
| Сбербанк..... | 11,17% |
| Газпром..... | 10,56% |
| РЖД..... | 7,85% |

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Первонач. сумма инвестиций:

Через Агента: 5 000р.

Через УК: 100 000р.

Дополнительные инвестиции:

Через Агента:

Через УК:

1 000р.

1 000р.

Структура комиссионных*:

Вознаграждение УК: 2.50% от среднегодовой стоимости чистых активов

Скидка при погашении через агента Фонда: 0.5%

Скидка при погашении через УК:

если на л/с в реестре пая на сумму менее 1 млн.руб.

срок владения паями менее 365 дней: 0.5%

если на л/с в реестре пая на сумму более 1 млн.

руб. срок владения паями более 365 дней: 0%

*Все комиссионные с учетом НДС

Дата регистрации:..... 13 апреля 2006 года

УК: ООО "Управляющая компания
"Альфа-Капитал"

Лицензия ФКЦБ № 21-000-1-00028

Спец. Депозитарий:..... ОАО "Альфа-Банк"

Регистратор: ЗАО "Иркол"

Аудитор: ЗАО "Независимая Консалтинговая Группа
2К Аудитор - Деловые консультации"

Агент по продаже

и покупке паев: ОАО "Альфа-Банк"

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