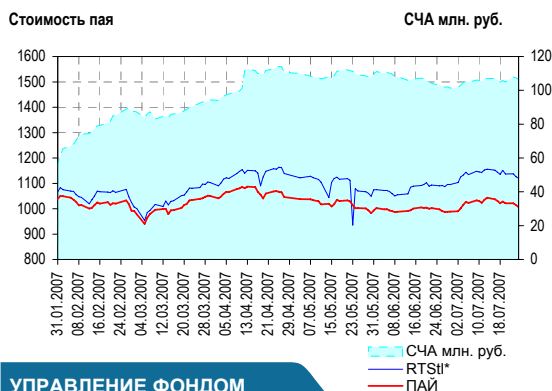


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

27 июля 2007 года



| | Цена пая | СЧА | RTSI |
|---------------------------|-----------|------------------|-----------|
| 26.07.2007 | 994,16р. | 105 083 035,75р. | 274,35 |
| изменение за день | -1,19% ▼ | -1,17% ▼ | -1,192% ▼ |
| за 1 неделю | -2,69% ▼ | 0,04% ▲ | -2,69% ▼ |
| затекущий месяц | 0,53% ▲ | 3,67% ▲ | 1,04% ▲ |
| с начала года | -0,533% ▲ | 349,88% ▲ | 8,31% ▲ |
| с даты формирования фонда | -0,58% ▲ | 1758,23% ▲ | 10,64% ▲ |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

- ▶ Долгосрочное вложение средств в ценные бумаги недооцененных перспективных компаний телекоммуникационной отрасли

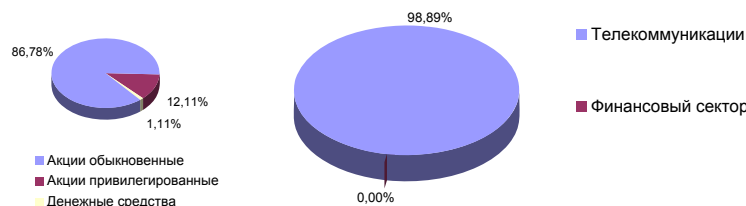
Инвестиционная стратегия:

- ▶ Инвестирование в ценные бумаги телекоммуникационной отрасли

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

на 26 июня 2007 года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|-------------------------|--------|
| Южтелеком..... | 14,50% |
| КОМСТАР..... | 12,62% |
| Дальсвязь..... | 12,08% |
| Северо-Западный Телеком | 10,95% |
| МТС..... | 10,31% |

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: 30 000р. | Через УК: 1 000р. |

Скидки и надбавки:

| | |
|--|--------------|
| Надбавка при выдаче паев: | не взимается |
| Скидка при погашении паев: | |
| при условии владения паем до 365 дней включительно | 1,5% |
| при условии владения паем от 366 дней до 730 дней включительно | 1,0% |
| при условии владения паем более 730 дней | не взимается |

| | |
|---------------------------------------|---|
| Дата регистрации: | 12 декабря 2006 года |
| за №: | № 0699 – 94121833 |
| 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" |

Вознаграждение УК: 2,9% среднегодовой стоимости чистых активов

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