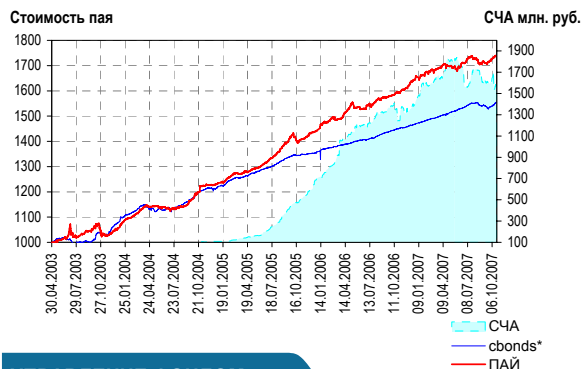


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ

на 22 ноября 2007года



| | Цена пая | СЧА | Cbonds |
|---------------------------|------------|--------------------|----------|
| 21.11.2007 | 1 734,66р. | 1 490 462 812,69р. | 215,6884 |
| изменение за день | -0,30% | -1,03% | -0,18% |
| за 1 неделю | -0,93% | -5,26% | -0,25% |
| за месяц | -0,93% | -7,69% | 0,05% |
| 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 | 5,02% | 0,26% | 6,03% |
| 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 | 73,47% | 9484,97% | 56,22% |

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная цель:

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

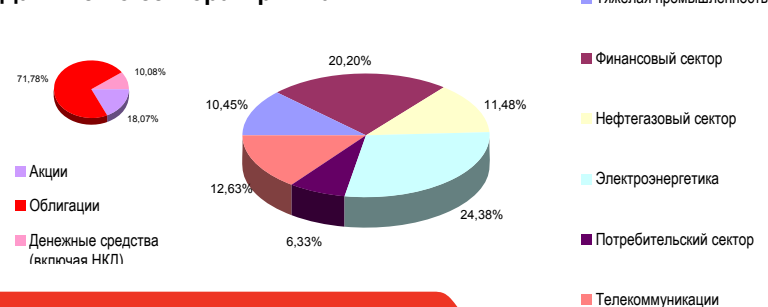
Инвестиционная стратегия:

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 19 октября 2007года

Данные по секторам рынка



Основные позиции:

| | |
|----------------------|--------|
| Лукойл..... | 10,84% |
| ИСО ГПБ Ипотека..... | 9,42% |
| ГидроОГК-1..... | 9,28% |
| ОГК-5..... | 9,14% |
| Мосэнерго..... | 7,01% |

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Первонач. сумма инвестиций:

Через Агента: 5 000р.
Через УК: 30 000р.

Дополнительные инвестиции:

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"

Скидки и надбавки:

Надбавка при выдаче паев: не взимается

Скидка при погашении паев:

при условии владения паем до 183 дней включительно 1,0%

при условии владения паем от 184 дней до 365 дней включительно 0,5%

при условии владения паем более 365 дней не взимается

Вознаграждение УК: 1,5% 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