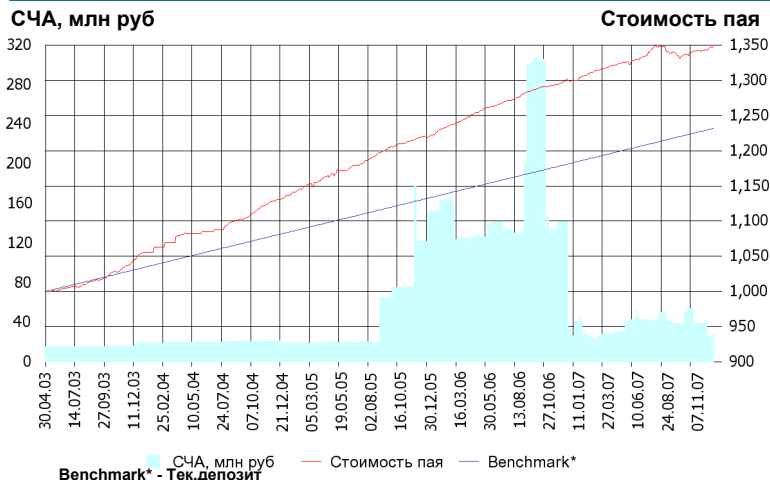


ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПО ФОНДУ



	Цена пая	СЧА	Тек.депозит*
30.11.2007	1,342.97 р.	25,772,756.05 р.	122,945.21
Ноябрь	0.08% ▲	-33.67% ▼	0.34% ▲
Три месяца	0.73% ▲	-33.36% ▼	0.82% ▲
Шесть месяцев	0.75% ▲	-39.45% ▼	1.87% ▲
Девять месяцев	1.98% ▲	-10.14% ▼	2.95% ▲
С начала года	3.33% ▲	-36.37% ▼	3.87% ▲
За год	3.40% ▲	-22.12% ▼	4.02% ▲
За три года	18.72% ▲	38.19% ▲	13.64% ▲
С даты формирования фонда	34.30% ▲	65.74% ▲	22.95% ▲

*Тек.депозит - Расчетный депозит - 5%

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

Инвестиционная стратегия:

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

Инвестиционная цель:

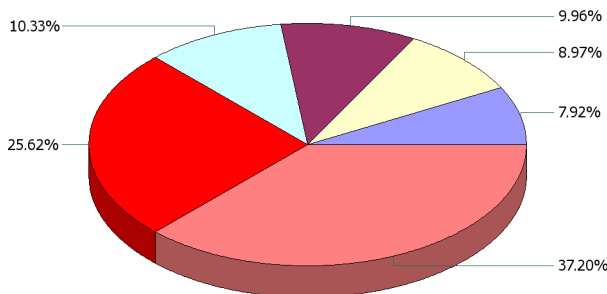
Получение стабильного дохода, превышающего доход по депозиту до востребования, при минимизации рисков сокращения суммы инвестиций.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ФОНДА

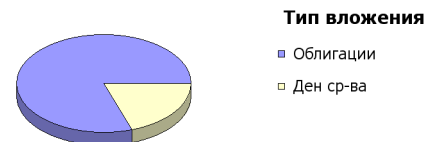
Данные по структуре портфеля

На дату: 23.11.2007

- ГПБ-Иптк-1
- Республика КОМИ об.5в.
- Россельхозбанк(ОАО) обл.
- Админ.ЯНАО
- ОФЗ 46001
- Другое



Доля	Тип вложения
19.60%	Денежные средства
80.40%	Облигации



Комментарии управляющего

Портфель фонда в ноябре претерпел существенные изменения. В конце месяца доля акций была увеличена до 40% в ожидании предновогоднего роста, соответственно доля облигаций была снижена до 59%; В портфеле акций была увеличена доля Сибирьтелекома и Уралсвязьинформа, т.к., по нашему мнению, эти акции обладают значительным потенциалом роста и способны его реализовать в ближайшем будущем; Аналогично облигационному фонду, к оферте были предъявлены акции Мосэнерго, и так же, как в фонде облигаций, временной лаг между окончанием оферты и расчетами привел к волатильности пая. Финансовый результат пока не отражен в котировке на конец месяца, поэтому она несколько занижена. По итогам месяца фонд занимает 2-е место среди фондов-конкурентов.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Фонд открыт для покупки и продажи каждый рабочий день.

Вознаграждение УК 1% от среднегодовой стоимости чистых активов

Первонач. сумма инвестиций:	Дополнительные инвестиции:
Через агента 5 000 р.	Через агента 1 000 р.
Через УК 30 000 р.	Через УК 1 000 р.

ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года, выдана ФКЦБ России без ограничения срока действия. Правилами Д.У. паевых инвестиционных фондов под управлением ООО Управляющая компания «Альфа-Капитал» предусмотрены скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание, что взимание скидок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи фондов. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Подробная информация о деятельности ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал» и ПИФов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев размещена на сайте ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал»: www.alfacapital.ru

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Главный офис: 123001 г. Москва, ул. Садово-Кудринская, д. 32, стр. 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