

Załącznik nr 1

Nie przewiduje się rozwodnienia aktywów netto na jedną akcję.

Stan aktywów netto na jedną akcję wynosi:

	31.12.2005	31.12.2004
Wartość aktywów netto (N)	77 744	160 327
Liczba wyemitowanych akcji Funduszu (A)	11 271 048	15 028 063
Liczba posiadanych przez Fundusz akcji własnych (B)	0	0
Liczba wyemitowanych akcji bez akcji własnych (C=A-B)	11 271 048	15 028 063
Wartość aktywów netto na jedną akcję (N/C)	6,90	10,67