

Załącznik nr 1

Nie przewiduje się rozwodnienia aktywów netto na jedną akcję.

Stan aktywów netto na jedną akcję wynosi:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Wartość aktywów netto (N)	21 261	77 744	57 566
Liczba wyemitowanych akcji Funduszu (A)	11 271 048	11 271 048	15 028 063
Liczba posiadanych przez Fundusz akcji własnych (B)	2 240 891	0	3 757 015
Liczba wyemitowanych akcji bez akcji własnych (C=A-B)	9 030 157	11 271 048	11 271 048
Wartość aktywów netto na jedną akcję (N/C)	2,35	6,90	5,11