

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)	24 152	12 416	84 102
Liczba wyemitowanych akcji Funduszu (A)	11 271 048	11 271 048	11 271 048
Liczba posiadanych przez Fundusz akcji własnych (B)	2 817 762	2 817 762	-
Liczba wyemitowanych akcji bez akcji własnych (C=A-B)	8 453 286	8 453 286	11 271 048
Wartość aktywów netto na jedną akcję(N/C)	2,86	1,47	7,46