

**Załącznik nr 1**

Nie występują instrumenty rozwadniające zysk oraz aktywa netto na jedną akcję.

Stan aktywów netto na jedną akcję wynosi:

|                                                     | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość aktywów netto (N)                           | 8 630             | 7 279             |
| Liczba akcji Funduszu (A)                           | 7 930 508         | 11 271 048        |
| Liczba posiadanych przez Fundusz akcji własnych (B) | 0                 | 3 340 540         |
| Liczba akcji w obrocie (C=A-B)                      | 7 930 508         | 7 930 508         |
| WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (N/C)          | 1,09              | 0,92              |