

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)	77 284	249 088
Liczba wyemitowanych akcji Funduszu (A)	16 104 510	21 469 817
Liczba posiadanych przez Fundusz akcji własnych (B)	0	240
Liczba wyemitowanych akcji bez akcji własnych (C=A-B)	16 104 510	21 469 577
Wartość aktywów netto na jedną akcję (N/C)	4,80	11,60