08OCTAVA:
Raport dla Inwestorów za listopad 2003 roku

(Emitent - PAP - wtorek, 13 stycznia 20:10 - Raport bieżący 6/2004)

RB Nr 6/2004

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Octava SA polityką informacyjną, publikowany jest Raport dla Inwestorów za listopad 2003 roku.

KPK

Raport Miesięczny

Octava NFI SA

Okres Sprawozdawczy: **1 listopad 2003 – 30 listopad 2003**

KP Konsorcjum Sp. z o.o. przedstawia raport miesięczny Octava NFI SA za listopad 2003 roku. Raport obejmuje podsumowanie wyników finansowych Octavy oraz niektóre informacje o portfelu.
W okresie sprawozdawczym index WIG spadł o 6,93%. Cena akcji Octava NFI SA także spadła o 5,05% w porównaniu do miesiąca poprzedniego, przy jednoczesnym spadku indexu NIF o 3,23%. **Zweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2002 r. wynosiła 221,5 mln PLN, a niezweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 30 września 2003 r. wynosiła 218,6 mln PLN.**

Ogólne informacje o wynikach Funduszu

	Koniec grudnia 2000A	Koniec grudnia 2001A	Koniec grudnia 2002A	Koniec października 2003	Koniec listopada 2003	Zmiana początek/koniec okresu sprawozdawczego	Zmiana bieżący/ grudzień'02
Wartość aktywów netto ('000 PLN) (1)	287 131	235 803	221 531	218 604	218 604	0,00%	(1,32)%
Wartość aktywów netto / akcja	9,43	7,74	7,37	7,27	7,27	0,00%	(1,32)%
Kapitalizacja rynkowa ('000 PLN)	255 848	239 830(3)	239 502(3)	238 298(3)	226 263(3)	(5,05)%	(5,53)%
Cena / Akcja (PLN)	8,40	9,80	9,95	9,90	9,40	(5,05)%	(5,53)%
Gotówka / Akcja (PLN)(2)	6,53	6,03	5,99	6,02	6,14	1,99%	2,50%
Dyskonto/(premia) wartości rynkowej Funduszu do wartości aktywów netto	10,92%	(1,71)%(3)	(8,11)% (3)	(9,01)% (3)	(3,50)% (3)	(61,15)%	(56,84)%
NIF Index	59,80	59,01	59,76	59,84	57,91	(3,23)%	(3,10)%
WIG	17 847,55	13 992,16	14 366,65	20 663,72	19 231,52	(6,93)%	33,86%

(1) Wartość aktywów netto Funduszu ustalana jest kwartalnie.
(2) Gotówka na akcję (kalkulacja nie obejmuje akcji skupionych przez Fundusz w ramach publicznego wezwania).
(3) Kalkulacja z uwzględnieniem 24 070 503 sztuk akcji (liczba akcji ogółem pomniejszona o skupione akcje własne do zbycia).

Portfel inwestycyjny

Na koniec listopada w portfelu Funduszu znajdowały się 3 pakiety wiodące, na które nie została utworzona 100% rezerwa i 3 pakiety, na które utworzono rezerwę 100% (spółki w upadłości).
Na koniec listopada portfel mniejszościowy składał się z 24 pakietów niewyzerowanych oraz 46 o wartości zero.

Zmiany aktywów Funduszu według wartości księgowej

Poszczególne pozycje aktywów, wyniki na 30 września 2003 r. niezweryfikowane [w '000 PLN]

Aktywa	**grudzień 2001A**	**grudzień 2002A**	**wrzesień 2003**
Gotówka	154 476	144 248	146 827
Udziały wiodące	42 034	37 257	4 532
Udziały mniejszościowe	23 800	17 258	12 122
Należności	15 330	23 025	62 074
Inne	6 591	6 338	2 686
Razem	**242 231**	**228 126**	**228 241**

Procentowy udział w aktywach ogółem, wyniki na 30 września 2003 r. niezweryfikowane [w %]

Aktywa	**grudzień 2001A**	**grudzień 2002A**	**wrzesień 2003**
Gotówka	63,8	63,2	64,3
Udziały wiodące	17,4	16,3	2,0
Udziały	9,8	7,6	5,3
Należności	6,3	10,1	27,2
Inne	2,7	2,8	1,2
Razem	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Inne informacje

- Gotówka i jej ekwiwalenty wynosiły na koniec listopada br. 147,8 mln zł, z czego 13,7% stanowiły środki w USD.
- W listopadzie Fundusz dokonał transakcji sprzedaży na GPW pakietu akcji spółki Fabryka Elementów Hydrauliki "PONAR-Wadowice" S.A., za łączną cenę 8,5 tys. zł.
- W listopadzie zostały zawarte umowy sprzedaży akcji następujących spółek:
  - Fabryka Urządzeń Górnictwa Odkrywkowego "FUGO" S.A. w Koninie, stanowiących 33% kapitału zakładowego, za cenę 2.672,1 tys. zł.
  - Zakłady Gumowe Górnictwa S.A. w Bytomiu, stanowiących 9,64% kapitału akcyjnego, za cenę 1.028,3 tys. zł.