KPK

Raport Miesięczny

Octava NFI SA

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

KP Konsorcjum Sp. z o.o. przedstawia raport miesięczny Octava NFI SA za kwiecień 2003 r. Raport obejmuje podsumowanie wyników finansowych Octavy oraz niektóre informacje o portfelu.
W okresie sprawozdawczym index WIG wzrósł o 3,64%. Cena akcji Octava NFI SA wzrosła o 4,30% w porównaniu do miesiąca poprzedniego, natomiast index NIF wzrósł o 2,73%. **Zweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2002 r. wynosiła 222 mln PLN, a niezweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 31 marca 2003 r. wynosiła 224 mln PLN.**

Ogólne informacje o wynikach Funduszu

	Koniec grudnia 2000A	Koniec grudnia 2001A	Koniec grudnia 2002A	Koniec marca 2003	Koniec kwietnia 2003	Zmiana początek/koniec okresu sprawozdawczego	Zmiana bieżący/ grudzień' 02
Wartość aktywów netto ('000 PLN) (1)	287 131	235 803	221 531	224 109	224 109	0,0%	1,2%
Wartość aktywów netto / akcja	9,43	7,74	7,37	7,46	7,46	0,0%	1,2%
Kapitalizacja rynkowa ('000 PLN)	255 848	239 830(3)	239 502(3)	223 856(3)	233 484(3)	4,3%	(2,5)%
Cena / Akcja (PLN)	8,40	9,80	9,95	9,30	9,70	4,3%	(2,5)%
Gotówka / Akcja (PLN)(2)	6,53	6,03	5,99	6,23	5,93	(4,8%)	(1,0)%
Dyskonto/(premia) wartości rynkowej Funduszu do wartości aktywów netto	10,92%	(1,71)%(3)	(8,11)% (3)	0,11%(3)	(4,18)%(3)	n.d.	n.d.
NIF Index	59,80	59,01	59,76	58,94	60,55	2,73%	1,3%
WIG	17 847,55	13 992,16	14 366,65	13 759,43	14 259,75	3,64%	(0,7)%

(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 kwietnia 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 kwietnia portfel mniejszościowy składał się z 34 pakietów niewyzerowanych oraz 46 o wartości zero.

Zmiany aktywów Funduszu według wartości księgowej

Poszczególne pozycje aktywów, wyniki na 31 marca 2003 r. niezweryfikowane [w '000 PLN]

Aktywa	**grudzień 2001A**	**grudzień 2002A**	**marzec 2003**
Gotówka	154 476	144 248	149 992
Udziały wiodące	42 034	37 257	34 156
Udziały mniejszościowe	23 800	17 258	14 695
Należności	15 330	4 143	4 831
Inne	6 591	25 220	27 438
Razem	**242 231**	**228 126**	**231 112**

Procentowy udział w aktywach ogółem, wyniki na 31 marca 2003 r. niezweryfikowane [w %]

Aktywa	**grudzień 2001A**	**grudzień 2002A**	**marzec 2003**
Gotówka	63,8	63,2	64,9
Udziały wiodące	17,4	16,3	14,8
Udziały mniejszościowe	9,8	7,6	6,3
Należności	6,3	1,8	2,1
Inne	2,7	11,1	11,9
Razem	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Inne informacje

- Gotówka i jej ekwiwalenty wynosiły na koniec kwietnia br. 142,8 mln zł, z czego 59% stanowiły środki w USD.
- W kwietniu Fundusz zamknął 3 transakcje sprzedaży akcji spółek z portfela mniejszościowego:
  - Polskie Zakłady Zbożowe S.A. w Krakowie, za cenę sprzedaży 113,4 tys. zł,
  - Okulska Fabryka Naczyń Emaliowanych „Emalia" S.A. w Olkuszu, za cenę sprzedaży 164,1 tys. zł,
  - Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe „Polmozbyt Toruń Holding" S.A. w Toruniu, za cenę sprzedaży 10,8 tys. zł.

  W dniu 7 kwietnia 2003 r. została zawarta warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki „Odlewnia Żeliwa" S.A. w Zawierciu, za cenę sprzedaży 234 tys. zł.