08OCTAVA:
raport dla inwestorów za wrzesień 2003 r.

(Emitent - PAP - czwartek, 20 listopada 20:10 - Raport bieżący 47/2003)

RAPORT BIEŹĄCY NR 47/2003

z dnia 20 listopada 2003 roku

Raport dla Inwestorów za Wrzesień 2003 roku.

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

Prezentacja informacji zamieszczonych przez Fundusz w Raporcie nie wynika z przepisów Rozporządzenia.

KPK

Raport Miesięczny

Octava NFI SA

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

KP Konsorcjum Sp. z o.o. przedstawia raport miesięczny Octava NFI SA za wrzesień 2003 roku. Raport obejmuje podsumowanie wyników finansowych Octavy oraz niektóre informacje o portfelu.
W okresie sprawozdawczym index WIG spadł o 9,40%. Cena akcji Octava NFI SA także spadła o 7,73% w porównaniu do miesiąca poprzedniego, przy jednoczesnym spadku indexu NIF o 0,35%. **Zweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2002 r. wynosiła 221,5 mln PLN, a zweryfikowana wielkość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2003 r. wynosiła 215,4 mln PLN.**

Ogólne informacje o wynikach Funduszu

	Koniec grudnia 2000A	Koniec grudnia 2001A	Koniec grudnia 2002A	Koniec sierpnia 2003	Koniec września 2003	Zmiana początek/koniec okresu sprawozdawczego	Zmiana bieżący/ grudzień'02
Wartość aktywów netto ('000 PLN) (1)	287 131	235 803	221 531	221 611	218 604	(1,36)%	(1,32)%
Wartość aktywów netto / akcja	9,43	7,74	7,37	7,37	7,27	(1,36)%	(1,32)%
Kapitalizacja rynkowa ('000 PLN)	255 848	239 830(3)	239 502(3)	233 484(3)	215 431(3)	(7,73)%	(10,05)%
Cena / Akcja (PLN)	8,40	9,80	9,95	9,70	8,95	(7,73)%	(10,05)%
Gotówka / Akcja (PLN)(2)	6,53	6,03	5,99	6,12	6,10	(0,33)%	1,84%
Dyskonto/(premia) wartości rynkowej Funduszu do wartości aktywów netto	10,92%	(1,71)%(3)	(8,11)% (3)	(5,36)% (3)	1,45% (3)	(126,72)%	(117,88)%
NIF Index	59,80	59,01	59,76	59,19	58,98	(0,35)%	(1,31)%
WIG	17 847,55	13 992,16	14 366,65	21 336,29	19 330,49	(9,40)%	34,55%

(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 września 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 września portfel mniejszościowy składał się z 25 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 września br. 146,8 mln zł, z czego 14,1% stanowiły środki w USD.
- We wrześniu Fundusz zamknął transakcję sprzedaży akcji spółki „MIFAMA" S.A. w Mikołowie; cena sprzedaży akcji, stanowiących 9,64% kapitału akcyjnego spółki, wynosiła 2,7 tys. zł.