

OBIECTIVE STRATEGICE

- ✓ Creșterea eficienței managementului activelor având ca țintă creșterea valorii și calității activelor administrate;
- ✓ Creșterea vitezei și eficienței restructurării și optimizării portofoliului;
- ✓ Investiții în societăți noi de tip private-equity cu scopul creșterii performanței portofoliului.

TIPUL SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII

SIF Moldova SA este încadrată în categoria Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. 20/23.01.2018.

STRUCTURA DE CONDUCERE

Societatea este autoadministrată, în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație.

Conducerea executivă:

Claudiu Doros - Director General

Catalin Iancu - Director General Adjunct

(avize ASF: 400, 401, 402 / 13.07.2017)

DATE IDENTIFICARE

Nr. Registru ASF: PJR07¹AFIAA/040002

Bursa de Valori București: SIF2; ISIN: ROSIFBACNORO

Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5 ; Reuters: SIF2.BX

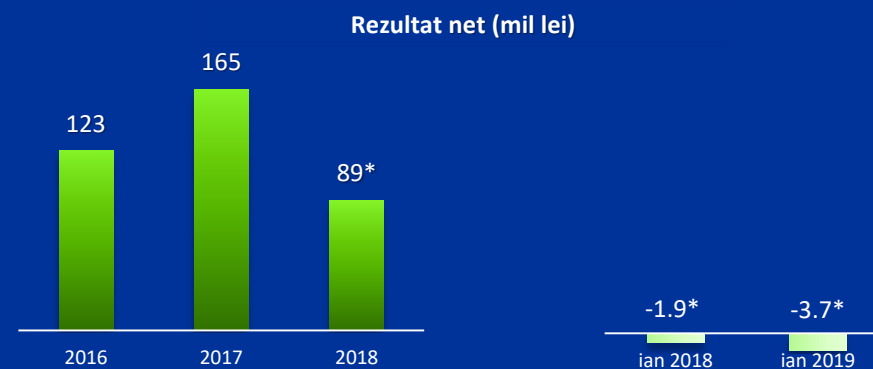
LEI: 254900Y1O0025N04US14

CONTACT

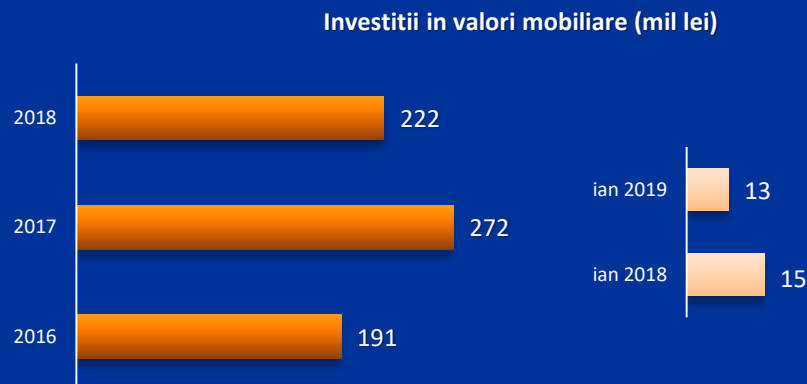
tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

e-mail: sifm@sifm.ro; Web-site: www.sifm.ro

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	36,8	0,3	5.755.700
Persoane juridice	48,7	14,2	200
TOTAL	85,5	14,5	5.755.900



* Rezultatul net este compus din profitul net și castigul net din vânzarea activelor reflectat în rezultatul reportat – tratament contabil conform IFRS9.



Activele administrate

VALORI / STRUCTURA

Numar actiuni	1.013.179.176	
	LEI	EUR*
Val. nominala	0,1	0,02
Capital social	101.317.917	21.398.563
Capitalizare	1.175.287.844	248.223.334
Total active	1.759.298.188	371.567.582
Activ net	1.663.010.526	351.231.420

*EUR/RON = 4,7348 (www.bnr.ro)

(lei/actiune)	nov 2018	dec 2018	ian 2019
VUAN**	1,9360	1,7413	1,6779
Pret piata SIF2	1,2800	1,2080	1,1600
Discount (%)	38	31	31

**Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN a fost de 991.113.939 si a rezultat prin scaderea din numarul total de actiuni a actiunilor achizitionate in cadrul programelor de rascumparare / OPC. (conf. reglementarilor aplicabile).

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	83,1
– cotate	71,1
– necotate	12,0
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	11,8
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	3,7
Alte active	1,4

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	35,6
Energetic	17,6
Industria prelucratoare	9,8
Imobiliare	8,2
Industria farmaceutica	2,5
Altele	9,4

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	31,34
OMV PETROM	7,06
AEROSTAR	6,23
TRANSGAZ	5,32
ROMGAZ	5,21
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	5,11
TESATORIILE REUNITE	3,54
BIOFARM	2,55
STRAULESTI LAC ALFA	2,19
SIF BANAT CRISANA	2,10
AGROINTENS	1,98
AGROLAND CAPITAL	1,94
MECANICA CEHLAU	1,45
SIF TRANSILVANIA	1,37
TOTAL	77,38



INDICATORI PERFORMANTA /RISC

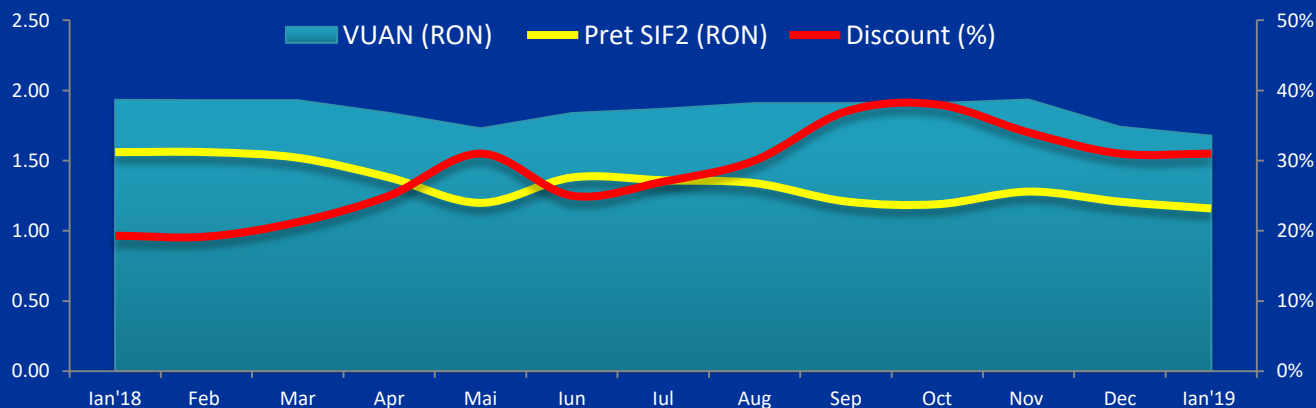
Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente ian 2019 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	-3,97	-3,90	-3,64
3 luni	-2,52	-7,49	-12,56
6 luni	-14,71	-11,84	-10,31
12 luni	-25,64	-22,69	-13,21

Serile de preturi si de VUAN-uri istorice luate in calcul indicatorilor de randament/risc sunt ajustate cu evenimentele corporative ale emitentilor.

Analiza de risc (1Y, serii zilnice): actiunea SIF 2 / BET-FI

Indicator	Actiunea SIF2	BET-FI
Volatilitate anualizata (%)	26,56	14,80
Beta	1,35	1



- ✓ Expunerea la riscul de piata cuantificata prin ISRR: 14,96 %
- ✓ Indicatorul sintetic risc si randament (ISRR) calculat pe baza volatilitatii anualizate a VUAN-ului lunar, din ultimii 3 ani de existenta, determina incadrarea portofoliului SIF Moldova in categoria de risc mediu (clasa 5 in prezent; clasa 6 pentru 31.12.2018).

Proiecte investitionale – abordare de tip “private equity”

Grupul SIF Moldova



“Baba Novac Residence” - Bucuresti - detinere 100%

- ✓ 6 blocuri, 363 apartamente - finalizare 2019
- ✓ 89% din apartamente vandute – ian. 2019
- ✓ 121 apartamente finalizate (Faza 1) sunt in etapa de receptie de catre dezvoltator si predare catre cumparatori
- ✓ Fazele 2 si 3 vor fi finalizate in T4 2019



“Atria Urban Resort” – detinere 50%

- ✓ Vizeaza construirea a 1.400 apartamente, pe 9 ha, in 4 faze
- ✓ Pozitionare – NV Bucuresti
- ✓ Stadiu: faza 1 in constructie, 30% din apartamente vandute



“Veranda Mall” – Bucuresti - detinere indirecta 37%

- ✓ GLE – 67.000 mp; GLA – 27.000 mp
- ✓ Grad ocupare – 97%
- ✓ Extindere centru comercial cu 6.300 mp:
 - zona galerii (sala fitness, birouri, spatii comerciale, restaurant) este finalizata
 - cinematograful multiplex (finalizare T2 2019)



“Ferma Afine” - dezvoltat de Agroiens SA, detinere 100%

- ✓ Este in curs extindere suprafata plantata cu afine
- ✓ Pana in anul 2020, se estimeaza ca suprafata totala plantata va atinge 84 ha.



Mecanica Ceahlau - Piatra Neamt - detinere 73 %

- ✓ Produce si comercializeaza masini agricole. Portofoliul său cuprinde mai mult de 20 de grupuri de produse pentru agricultură (pentru prelucrarea solului, insamantare, intretinerea culturilor);
- ✓ Compania este distribuitor al masinilor STEYR si PROJET;
- ✓ Strategia de dezvoltare:
 - dezvoltarea de echipamente si produse noi pentru piata romaneasca;
 - export in tarile vecine.

