

## OBIECTIVE STRATEGICE

- ✓ Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate;
- ✓ Cresterea vitezei si eficientei restructurarii si optimizarii portofoliului;
- ✓ Investitii in societati noi de tip private-equity cu scopul cresterii performantei portofoliului.

## TIPUL SOCIETATII DE INVESTITII

SIF Moldova SA este incadrata in categoria Administrator de Fonduri de Investitii Alternative (AFIA) autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. 20/23.01.2018.

## STRUCTURA DE CONDUCERE

Societatea este autoadministrata, in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie.

*Conducerea executiva:*

Claudiu Doros - Director General

Catalin Iancu - Director General Adjunct

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

## DATE IDENTIFICARE

Nr. Registru ASF: PJR07<sup>1</sup>AFIAA/040002

Bursa de Valori Bucuresti: SIF2; ISIN: ROSIFBACNORO

Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5 ; Reuters: SIF2.BX

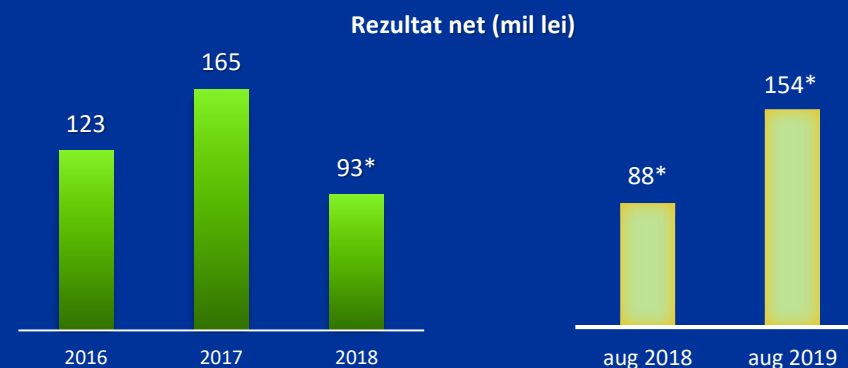
LEI: 254900Y1O0025N04US14

## CONTACT

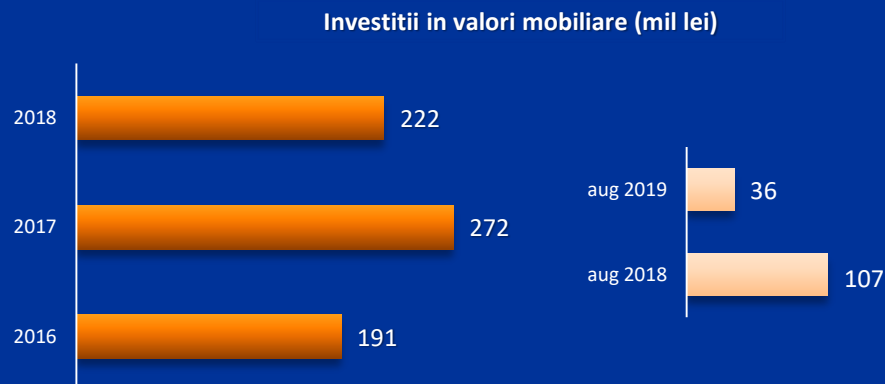
tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

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	36,1	0,3	5.752.638
Persoane juridice	47,7	15,9	194
<b>TOTAL</b>	<b>83,8</b>	<b>16,2</b>	<b>5.752.832</b>



\* Rezultatul net este compus din profitul net si castigul net din vanzarea activelor reflectat in 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	21.422.996
Capitalizare	1.418.450.846	299.921.945
Total active	2.196.301.369	464.393.236
Activ net	2.047.970.517	433.029.669

\*EUR/RON = 4,7294 (www.bnr.ro)

(lei/actiune)	iunie 2019	iulie 2019	august 2019
VUAN**	2,0200	2,0972	2,0844
Pret piata SIF2	1,3250	1,4150	1,4000
Discount (%)	34	33	33

\*\*Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN a fost de 982.545.119 si a rezultat prin scaderea din numarul total de actiuni a actiunilor achizitionate in cadrul programelor de rascumparare / Oferta publica de cumparare (conf. reglementarilor aplicabile).

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	76,5
– cotate	66,9
– necotate	9,6
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	11,2
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	11,2
Alte active	1,1

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	43,6
Energetic	12,0
Industria prelucratoare	8,6
Imobiliare	6,6
Altele	5,7

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	38,7
AEROSTAR	5,3
ROMGAZ	5,1
TRANSGAZ	4,5
TESATORIILE REUNITE	2,8
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	2,5
OMV PETROM	2,4
SIF BANAT CRISANA	2,0
AGROINTENS	1,8
STRAULESTI LAC ALFA	1,8
AGROLAND CAPITAL	1,6
SIF TRANSILVANIA	1,4
MECANICA CEHLAU	1,3
TOTAL	71,0



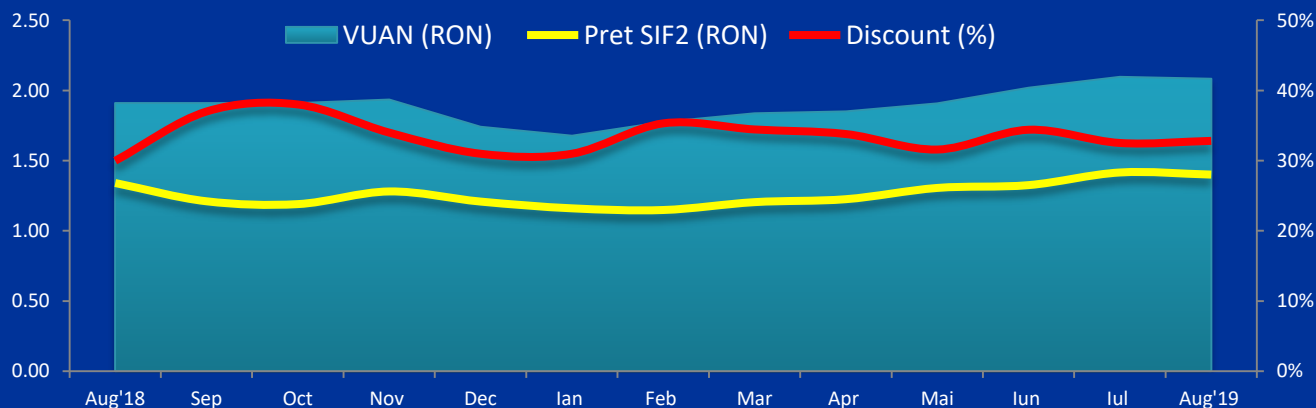
## INDICATORI PERFORMANTA /RISC

Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente august 2019 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	-1,06	2,25	-0,61
3 luni	7,28	7,43	9,26
6 luni	21,95	16,93	17,43
12 luni	4,48	6,68	9,10

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

Indicator	Actiunea SIF2	BET-FI
Volatilitate anualizata (%)	22,67	15,01
Beta	1,08	1



- ✓ VaR la 20 zile (metoda istorica) pe total active expuse la riscul de piata: 15,34%
- ✓ Indicatorul VaR la 20 zile calculat cu un nivel de incredere de 99%, pe baza rentabilitatilor zilnice din ultimul an ale emitentilor care compun portofoliul de active expuse la riscul de pret (actiuni si unitati de fond), determina incadrarea portofoliului SIF Moldova in profilul de risc mediu.

# Proiecte investitionale – abordare de tip “private equity”

## Grupul SIF Moldova

### “BABA NOVAC RESIDENCE”

dezvoltat de Tesatoriile Reunite SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: Bucuresti, str. Eufrosina Popescu 61, sect. 3
- ✓ 6 blocuri, 363 apartamente, in 3 faze de executie
- ✓ 97% din apartamente sunt vandute
- ✓ Faza 1 (121 apartamente): finalizata - in derulare etapa de incheiere contracte finale de vanzare-cumparare
- ✓ Fazele 2 si 3 vor fi finalizate in T4 2019



### “ATRIA URBAN RESORT”

dezvoltat de Straulesti Lac Alfa SA, detinere 50%

- ✓ Pozitionare: Bucuresti, Sos. Chitilei 242, sect. 1
- ✓ 1.381 apartamente, pe o suprafata teren de 9 ha, in 5 faze de executie
- ✓ Faza 1 (160 apartamente) este in stadiul de executie finisaje si va fi finalizata in T3 2019; 50% din apartamentele Fazei 1 sunt vandute
- ✓ A fost obtinuta Autorizatia de construire pentru Faza 2



### “VERANDA MALL”

dezvoltat de Professional IMO Partners SA, detinere indirecta 37%

- ✓ Pozitionare: Bucuresti, str. Ziduri Mosi 23, sect. 2
- ✓ GLE – 67.000 mp; GLA – 33.300 mp (dupa finalizarea extinderii cu 6.300 mp)
- ✓ Grad ocupare – 98%
- ✓ Se deruleaza extinderea centrului comercial:
  - zona galerii comerciale: finalizata
  - cinematograful multiplex: in constructie (termen estimat finalizare – T3 2019)



### “EXTINDERE FERMA AFINE”

dezvoltat de Agroiintens SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: loc. Vistea si Mandra-jud. Brasov, loc. Popesti-jud. Arges
- ✓ Este in curs de extindere suprafata plantata cu afine
- ✓ Se estimeaza ca suprafata totala plantata va atinge 84 ha pana in 2020 si de 200 ha in urmatorii 4 ani.



### MECANICA CEHLAU – Piatra Neamt

detinere 73 %

- ✓ Produce si comercializeaza masini agricole pentru prelucrarea solului, insamantare, intretinerea culturilor
- ✓ Distribuie: tractoare STEYER si HARS; echipamente erbicidat PROJECT; incarcatoare STOLL



### “PROIECT IMOBILIAR IASI”

dezvoltat de Agroland Capital SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: Iasi, str. Primaverii 2
- ✓ In derulare faza de selectie oferte solutii arhitectura si obtinere PUZ
- ✓ S-au incheiat promisiuni de vanzare-cumparare pentru doua loturi teren

