

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

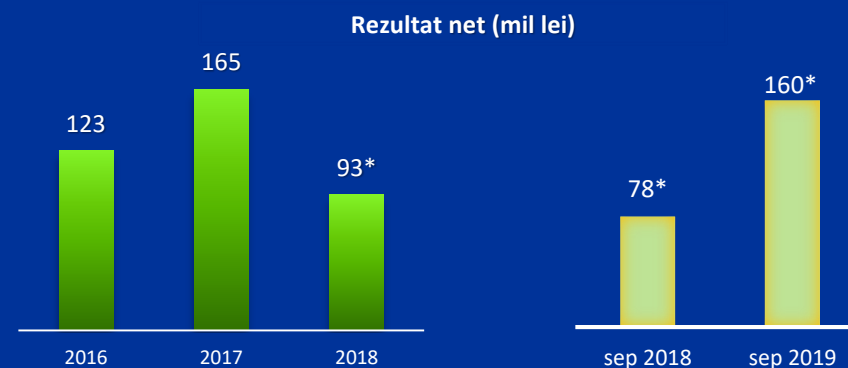
LEI: 254900Y1O0025N04US14

CONTACT

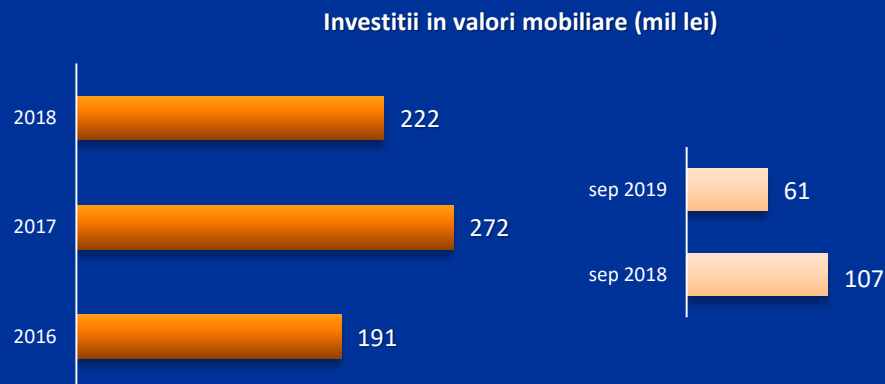
tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

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	36,0	0,2	5.752.178
Persoane juridice	47,9	15,9	196
TOTAL	83,9	16,1	5.752.374



* 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	21.325.149
Capitalizare	1.448.846.222	304.949.637
Total active	2.249.579.156	473.485.962
Activ net	2.094.758.735	440.899.736

*EUR/RON = 4,7511 (www.bnr.ro)

(lei/actiune)	iulie 2019	august 2019	septembrie2019
VUAN**	2,0972	2,0844	2,1324
Pret piata SIF2	1,4150	1,4000	1,4300
Discount (%)	33	33	33

**Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN a fost de 982.331.041 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	77,9
– cotate	68,6
– necotate	9,3
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	11,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	9,8
Alte active	1,0

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	43,7
Energetic	13,5
Industria prelucratoare	8,5
Imobiliare	6,5
Altele	5,7

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	38,6
ROMGAZ	6,5
AEROSTAR	5,2
TRANSGAZ	4,6
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	2,8
TESATORIILE REUNITE	2,8
OMV PETROM	2,4
SIF BANAT CRISANA	2,0
AGROINTENS	1,7
STRAULESTI LAC ALFA	1,7
AGROLAND CAPITAL	1,5
SIF TRANSILVANIA	1,5
MECANICA CEHLAU	1,3
TOTAL	72,6



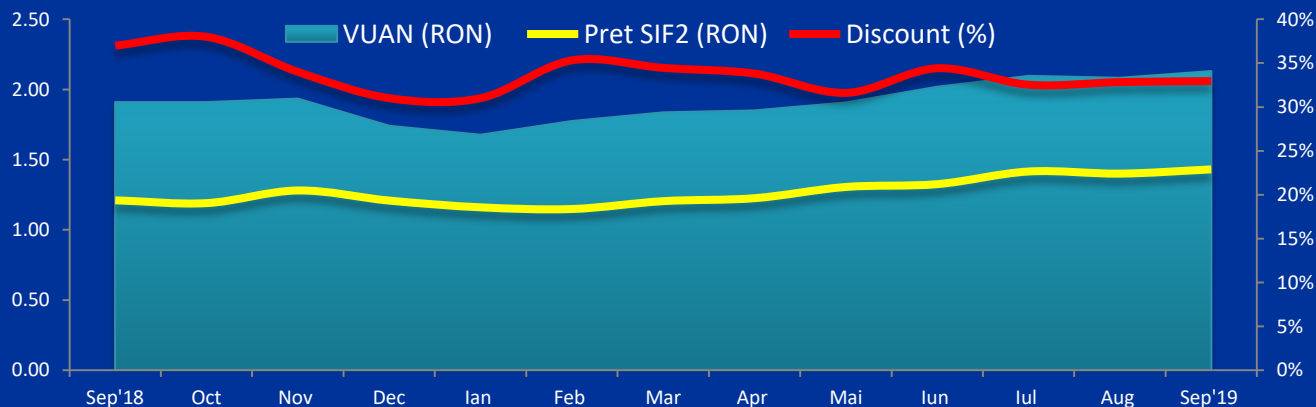
INDICATORI PERFORMANTA /RISC

Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente septembrie 2019 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	2,14	3,95	2,30
3 luni	7,92	9,82	5,56
6 luni	18,77	19,13	16,09
12 luni	18,18	16,12	11,69

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

Indicator	Actiunea SIF2	BET-FI
Volatilitate anualizata (%)	23,23	15,37
Beta	1,10	1



- ✓ VaR la 20 zile (metoda istorica) pe total active expuse la riscul de piata: 15,33%
- ✓ 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, teren 9 ha, in 5 faze de executie
- ✓ Faza 1 (55% din cele 160 apart sunt vandute) este in stadiul final de executie — in derulare lucrari de racordare utilitati, lucrari peisagistica, operatiuni de receptie si intabulare
 - termen: T4 2019
- ✓ 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
- ✓ Grad ocupare – 98%
- ✓ Se deruleaza extinderea centrului commercial cu 6.300 mp (total 33.300 mp suprafata inchiriabila):
 - zona galerii comerciale: finalizata
 - cinematograful multiplex: in constructie (termen estimat finalizare – T4 2019)



“EXTINDERE FERMA AFINE”

dezvoltat de Agroiens SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: loc. Vistea si Mandra-jud. Brasov, loc. Popesti-jud. Arges
- ✓ Se desfasoara:
 - extinderea suprafatei plantate cu afine
 - proiectarea obiectivului “Hala de frig” ferma Vistea



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
- ✓ Incheiere contract cu firma o de arhitectura in vederea elaborarii documentatiei de urbanism
- ✓ A fost incheiata o promisiune bilaterala de v-c pentru o suprafata de teren de cca. 4.600 mp

