

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

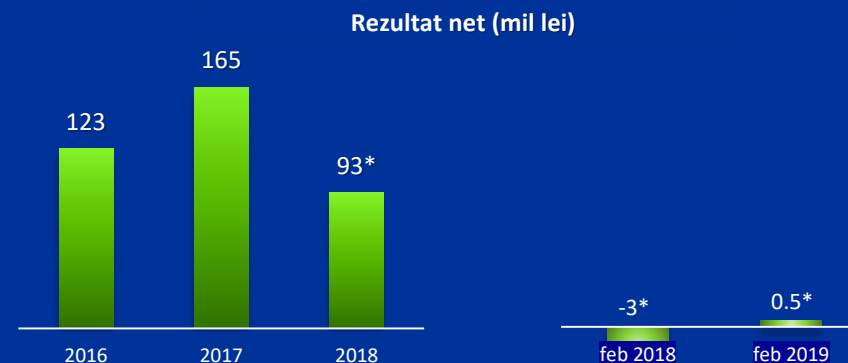
LEI: 254900Y1O0025N04US14

CONTACT

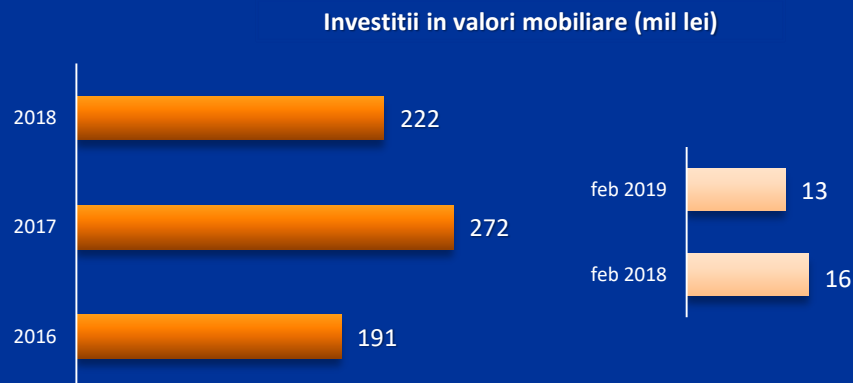
tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

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	36,7	0,3	5.755.358
Persoane juridice	47,9	15,1	199
TOTAL	84,6	15,4	5.755.557



* 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	21.367.875
Capitalizare	1.163.129.694	245.303.209
Total active	1.878.737.248	396.224.323
Activ net	1.759.231.758	371.020.701

*EUR/RON = 4,7416 (www.bnr.ro)

(lei/actiune)	dec 2018	ian 2019	feb 2019
VUAN**	1,7413	1,6779	1,7750
Pret piata SIF2	1,2080	1,1600	1,1480
Discount (%)	31	31	35

**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	84,0
– cotate	73,0
– necotate	11,0
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	11,3
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	3,5
Alte active	1,2

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	39,8
Energetic	17,4
Industria prelucratoare	9,4
Imobiliare	7,7
Industria farmaceutica	2,4
Altele	7,3

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	35,51
OMV PETROM	7,00
AEROSTAR	6,05
ROMGAZ	5,28
TRANSGAZ	5,14
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	3,75
TESATORIIILE REUNITE	3,32
BIOFARM	2,42
SIF BANAT CRISANA	2,14
STRAULESTI LAC ALFA	2,05
AGROINTENS	1,86
AGROLAND CAPITAL	1,81
SIF TRANSILVANIA	1,44
MECANICA CEAHLAU	1,35
TOTAL	79,12



INDICATORI PERFORMANTA /RISC

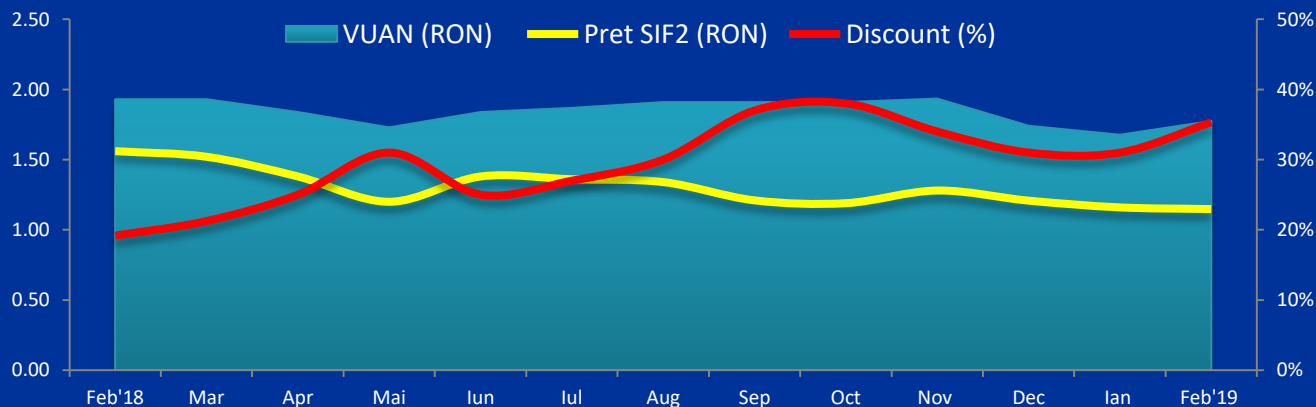
Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente feb 2019 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	-1,03	5,31	5,79
3 luni	-10,31	-4,31	-8,32
6 luni	-14,33	-8,77	-7,10
12 luni	-26,69	-16,46	-8,05

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 (%)	26,67	14,97
Beta	1,32	1



- ✓ VaR la 20 zile (metoda istorica) pe total active expuse la riscul de piata: **14,93%**
- ✓ 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



SIF MOLDOVA
SOCIETATE DE INVESTITII FINANCIARE

“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
- ✓ 90% din apartamente sunt vandute
- ✓ S-a finalizat Faza 1 (121 apartamente), fiind in derulare etapa de receptie de catre dezvoltator si predare catre cumparatori
- ✓ 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
- ✓ 1.339 apartamente, pe o suprafata teren de 9 ha, in 4 faze de executie
- ✓ Faza 1 (160 apartamente) este in constructie si va fi finalizata in aprilie 2019
- ✓ 34% din apartamente din Faza 1 sunt vandute



“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 (sala fitness, birouri, spatii comerciale, restaurant) este finalizata
 - cinematograful multiplex (finalizare T2 2019)



“EXTINDERE FERMA AFINE”

dezvoltat de Agroiens 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
- ✓ Compania este distribuitor al masinilor STEYR si PROJET;



“PROIECT IMOBILIAR IASI”

dezvoltat de Agroland Capital SA,
detinere 100%

- ✓ Pozitionare: Iasi, str. Primaverii 2
- ✓ Au fost achizitionate active apartinand lasitex SA situate intr-o zona cu potential semnificativ de dezvoltare imobiliara (rezidential, birouri, comercial)
- ✓ In derulare faza de selectie oferte solutii arhitectura

