

## 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

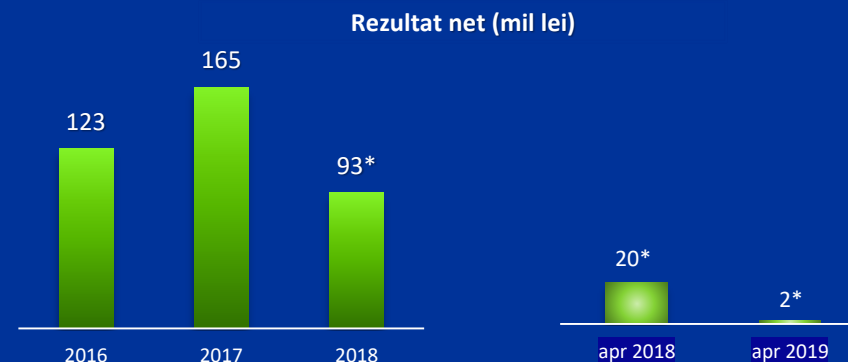
LEI: 254900Y1O0025N04US14

## CONTACT

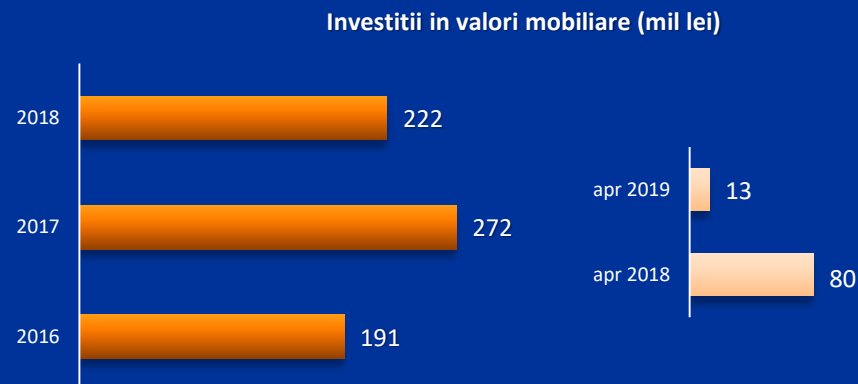
tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

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	36,5	0,3	5.754.481
Persoane juridice	47,1	16,1	198
<b>TOTAL</b>	<b>83,6</b>	<b>16,4</b>	<b>5.754.679</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	21.293.329
Capitalizare	1.241.144.491	260.843.279
Total active	2.004.872.477	421.351.031
Activ net	1.833.940.452	385.427.357

\*EUR/RON = 4,7582 (www.bnr.ro)

(lei/actiune)	feb 2019	mar 2019	apr 2019
VUAN**	1,7750	1,8369	1,8504
Pret piata SIF2	1,1480	1,2040	1,2250
Discount (%)	35	34	34

\*\*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 ACTIVEI	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	84,5
– cotate	74,2
– necotate	10,3
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	10,9
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	3,4
Alte active	1,2

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	42,5
Energetic	17,8
Industria prelucratoare	8,7
Imobiliare	7,2
Industria farmaceutica	1,8
Altele	6,5

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	38,6
OMV PETROM	7,4
AEROSTAR	5,5
ROMGAZ	5,4
TRANSGAZ	5,0
TESATORIILE REUNITE	3,1
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	3,0
STRAULESTI LAC ALFA	1,9
SIF BANAT CRISANA	1,9
BIOFARM	1,8
AGROINTENS	1,7
AGROLAND CAPITAL	1,7
SIF TRANSILVANIA	1,3
MECANICA CEAHLAU	1,3
TOTAL	79,7



## INDICATORI PERFORMANTA /RISC

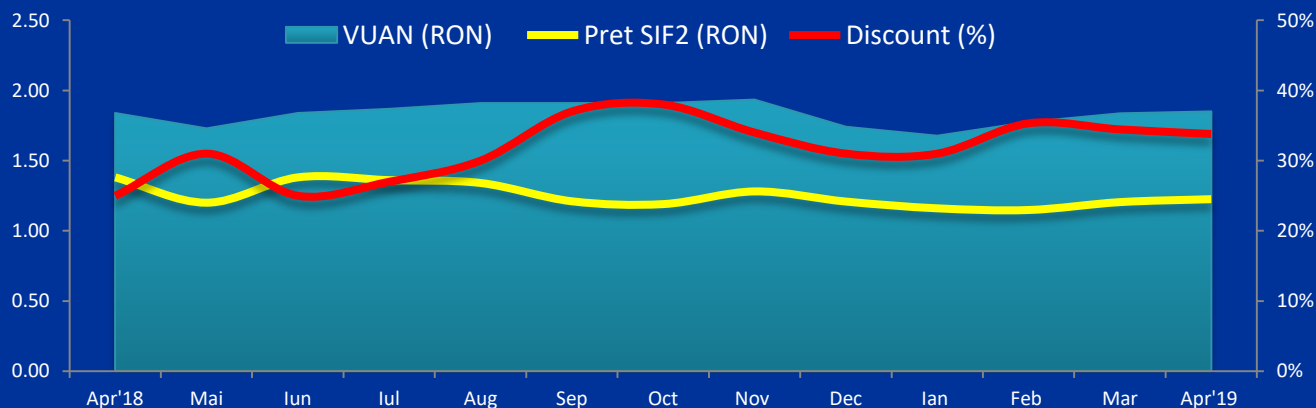
Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente aprilie 2019 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	1,74	1,52	0,73
3 luni	5,60	9,09	10,28
6 luni	2,94	0,92	-3,57
12 luni	-11,49	-7,76	0,28

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	14,82
Beta	1,34	1



- ✓ VaR la 20 zile (metoda istorica) pe total active expuse la riscul de piata: **15,35%**
- ✓ 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
- ✓ 92% 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
- ✓ 35% din apartamentele Fazei 1 sunt vandute
- ✓ Faza 1 (160 apartamente) este in constructie si va fi finalizata in iunie 2019



### “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 Agrointens 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
- ✓ 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

