

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

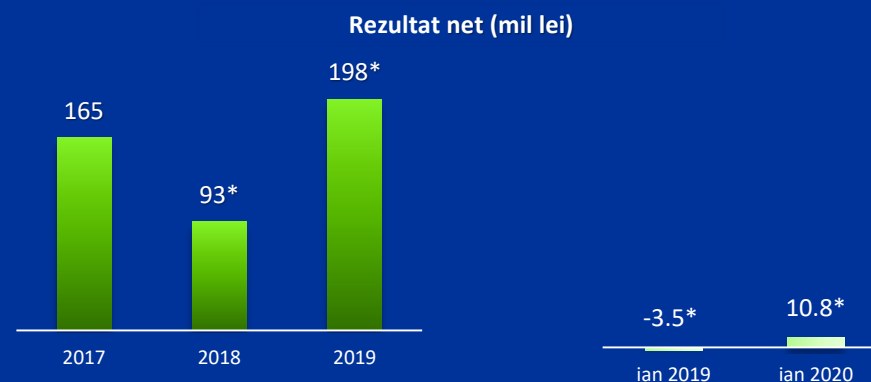
LEI: 254900Y1O0025N04US14

CONTACT

tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

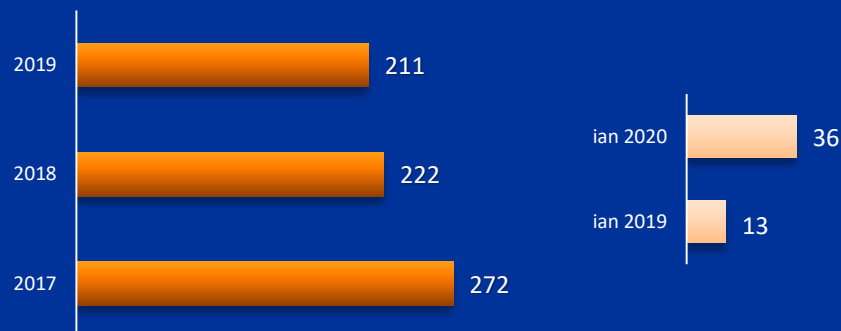
e-mail: sifm@sifm.ro; Web-site: www.sifm.ro

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	36,1	0,2	5.750.501
Persoane juridice	47,1	16,6	187
TOTAL	83,2	16,8	5.750.688



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

Investiții în valori mobiliare (mil lei)



Activele administrate

VALORI / STRUCTURA

Numar actiuni	1.002.179.176	
	LEI	EUR*
Val. nominala	0,1	0,02
Capital social	100.217.918	20.975.307
Capitalizare	1.673.639.224	350.287.621
Total active	2.359.390.333	493.813.251
Activ net	2.195.439.585	459.498.856

*EUR/RON = 4,7779 (www.bnr.ro)

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	46,0
Energetic	15,6
Industria prelucratoare	7,9
Imobiliare	6,4
Altele	6,0

(lei/actiune)	noiembrie 2019	decembrie 2019	ianuarie 2020
VUAN**	2,2098	2,2397	2,2436
Pret piata SIF2	1,5900	1,6100	1,6700
Discount (%)	28	28	26

**Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN a fost de 978.545.119 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	81,9
– cotate	72,7
– necotate	9,2
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	13,6
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	2,7
Alte active	1,8

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	39,0
ROMGAZ	11,3
AEROSTAR	5,2
TRANSGAZ	4,0
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	3,0
TESATORIILE REUNITE	2,9
SIF BANAT CRISANA	2,3
BRD	2,1
SIF TRANSILVANIA	2,0
AGROINTENS	1,8
AGROLAND CAPITAL	1,5
STRAULESTI LAC ALFA	1,5
MECANICA CEHLAU	1,2
TOTAL	77,8



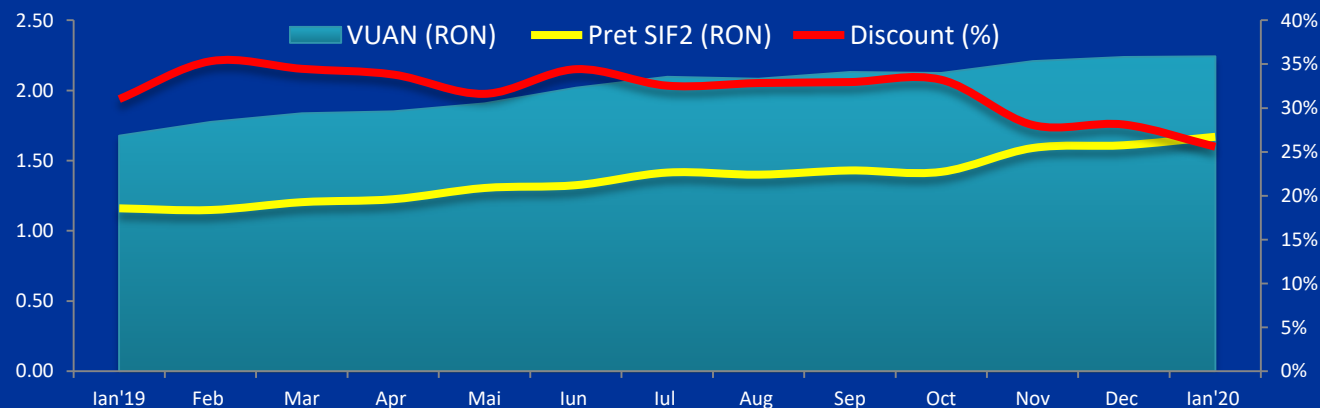
INDICATORI PERFORMANTA /RISC

Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente ianuarie 2020 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	3,73	7,80	0,17
3 luni	17,61	21,38	5,55
6 luni	18,02	27,85	6,98
12 luni	43,97	53,97	33,71

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

Indicator	Actiunea SIF2	BET-FI
Volatilitate anualizata (%)	19,66	11,80
Beta	1,13	1



- ✓ VaR la 20 zile (metoda istorica) pe total active expuse la riscul de piata: 7,96%
- ✓ 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 cotate si necotate 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
- ✓ 99,7% din apartamente sunt vandute
- ✓ Fazele 1+2+3: in derulare etapa de incheiere contracte finale de vanzare-cumparare



“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 4 faze de executie
- ✓ Faza 1 (160 apartamente): finalizata in decembrie 2019
 - 66% din apartamente sunt vandute
 - se deruleaza etapa de incheiere contracte finale de vanzare-cumparare
- ✓ Faza 2 (398 apartamente): in derulare lucrari executie fundatii



“VERANDA MALL”

dezvoltat de Professional IMO Partners SA, detinere indirecta 37%

- ✓ Pozitionare: Bucuresti, str. Ziduri Mosi 23, sect. 2
- ✓ Grad ocupare – 98%
- ✓ Extinderea centrului comercial cu 6.300 mp (total 33.900 mp suprafata inchiriabila) a fost finalizata in decembrie 2019 si cuprinde:
 - zona galerii comerciale
 - cinematograful multiplex



“EXTINDERE FERMA AFINE”

dezvoltat de Agroland Capital SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: loc. Vistea si Mandra-jud. Brasov, loc. Popesti-jud. Arges
- ✓ Se desfasoara:
 - extinderea suprafetei plantate cu afine
 - proiectarea "Halei de frig" ferma Vistea



MECANICA CEHLAU – Piatra Neamt

detinere 73 %

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



“PROIECT IMOBILIAR IASI”

dezvoltat de Agroland Capital SA, detinere 100%

- ✓ Pozitionare: Iasi, str. Primaverii 2
- ✓ Se desfasoara:
 - curatarea terenului in urma demolarii constructiilor dezafectate
 - activitati pentru obtinerea PUZ

