

Newsletter - iulie 2013

OBIECTIVE STRATEGICE

- Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate;
- Cresterea vitezei si eficientei restructurarii si optimizarii portofoliului;
- Valorificarea experientei pe piata nationala si dimensionarea expunerilor in favoarea participatiilor autohtone.

TIPUL SOCIETATII DE INVESTITII

Alt organism de plasament colectiv, pozitionat in principal pe piata romaneasca, ca fond inchis cu investitii in actiuni, cu grad mediu de risc si plasamente temporare de lichiditate pe instrumente cu venit fix.

MANAGEMENT

Societatea este autoadministrata, in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie format din 7 membri. Conducerea executiva - conducatorii efectivi:

Presedinte Director General – Costel Ceocea

Vicepresedinte Director General Adjunct – Claudiu Doros

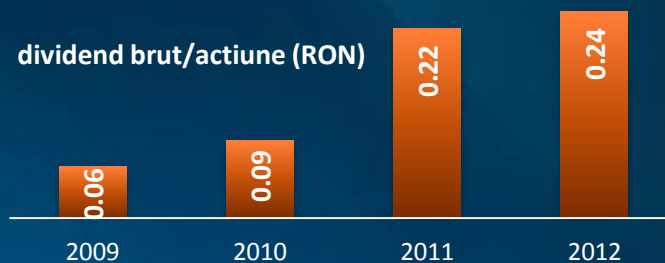
DATE IDENTIFICARE:

Bursa de Valori Bucuresti: SIF2; ISIN: ROSIFBACNOR0
Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5 ; Reuters: SIF2.BX

CONTACT

tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062
e-mail: sifm@sifm.ro; Web-site: www.sifm.ro

dividend brut/actiune (RON)



ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA 31.07.2013	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	49	1	5.801.766
Persoane juridice	24	26	351
TOTAL	73	27	5.802.117

profit net (mil RON)



PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI* 2013	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (mil RON)	29 iunie	97 iulie	140 iunie	37 iunie	99 iulie

*Sursa BVB

(30.06.2013)	ROA (%)	ROE (%)	ecart ROE/ROA (pp)
SIF 1	2,0	3,2	1,2
SIF 2	7,0	14,5	7,5
SIF 3	11,0	18,0	7,0
SIF 4	3,0	5,4	2,4
SIF 5	5,5	13,5	8,0
Media sector	5,3	9,7	4,0

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI – Europa (12.08.2013) *	SIF 2	Media pe sector european
Discount Pret/VUAN (%)	34	10
PER	4,7	8,4

*Sursa TradeVille

Activele administrate



SIF MOLDOVA
SOCIETATE DE INVESTITII FINANCIARE

Valori

Numar actiuni	519.089.588	
	(RON)	(EURO)
Val. nominala	0,1	0,022
Capital social	51.908.958,8	12.015.962
Capitalizare	612.525.714	138.267.656
Total active	1.221.286.768	274.020.178
Activ net	1.122.132.635	253.303.077

(RON/actiune)	mai 2013	iunie 2013	iulie 2013
VUAN	2,1666	2,0541	2,1617
Pret piata SIF2	1,2600	1,2400	1,1800
Discount (%)	-42	-40	-45

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	87,23
– cotate	82,74
– necotate	4,49
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	3,29
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	5,42
Obligatiuni (municipale, corporative, fondonduri obligatiuni)	1,25
Alte active	2,81

Structura

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	43,84
Energetic	23,28
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	10,06
Industria farmaceutica	3,17
Comert	3,60
Agricultura	0,71
Constructii	1,00
Altele	1,57

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din val. totala active
ERSTE BANK	20,88
BANCA TRANSILVANIA	11,20
BRD	10,21
FONDUL PROPRIETATEA	10,05
OMV PETROM	6,93
SNTGN TRANSGAZ	3,60
BIOFARM	2,99
AEROSTAR	2,31
TESATORIIILE REUNITE	2,17
MECANICA CEAHLAU	1,68
TRANSELECTRICA	1,29
REGAL	1,09
TOTAL	74,40

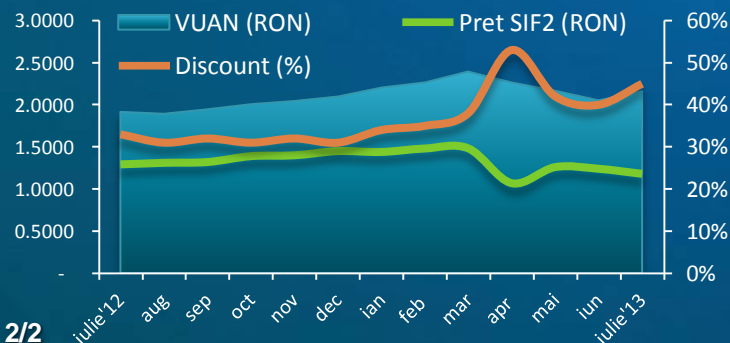
Indicatori de risc

DENUMIRE INDICATORI	Valori portof relevant* (29 active)	Valori sector financiar –bancar (8 active)	Valori sector energetic (8 active)
Sharpe (coef, 12L)	0,40	0,29	0,44
Rentab.medie in perioada (%)	6,86	6,57	5,37
Randament dividend (%)	2,58	0,61	5,66
Alfa	0,01	0,01	(0,02)
Beta	1,14	1,35	0,93
VaR (%/zi)	2,76	3,04	2,03
Volatilitate (%/an)	14,87	21,21	12,36
Skewness	0,01	-0,06	0,56
Kurtosis	1,41	0,91	1,50
Drawdown	10,73	13,29	6,36
Pondere subportofoliu in portof. relevant %	100	59,57	31,36
Valoarea de piata a portofoliului 31.07.2013 (mil lei)	886	527	277

*portofoliul cu emitenti care prezinta lichiditate medie zilnica in perioada de analiza > 50.000 actiuni; prin exceptie s-au mentinut emitentii TGN, TEL, BVB, SBX, SEM si ARS – s-a tinut cont de constrangerile prin limitele de detinere aprobate la nivel de sector (energetic si financiar-bancar), la nivel de piata de tranzactionare (piete externe) si la nivel de emitent (detinere in CS – ARS).

Portofoliul relevant a fluctuat in perioada ultimelor 7 luni cu o medie anualizata de +/- 14,9%.

Indicatorul sintetic de risc si randament (ISRR) calculat pe baza volatilitatii anualizate a VUAN-ului saptamanal, din ultimii 5 ani de existenta, determina incadrarea SIF Moldova in profilul de risc mediu (clasa 6 in prezent fata de clasa 5 la 31.12.2012).



investitii in valori mobiliare (mii lei)

