

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:

Presedinte Director General – Costel Ceocea

Vicepresedinte Director General Adjunct – Claudiu Doros

DATE IDENTIFICARE:

Bursa de Valori Bucuresti: SIF2; ISIN: ROSIFBACNORO
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 30.09.2013	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	50,3	0,6	5.798.825
Persoane juridice	23,6	25,5	351
TOTAL	73,9	26,1	5.799.176

Profit net (mil RON)



PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI* 2013	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (mil RON)	36	100	213	99	117
	sep	oct	sep	sep	sep

*Sursa BVB

(sep 2013)	ROA (%)	ROE (%)	ecart ROE/ROA (pp)
SIF 1	2	4	2
SIF 2	8	15	7
SIF 3	18	25	7
SIF 4	8	14	6
SIF 5	7	17	10
Media sector	8	15	

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI – Europa	SIF 2	Media pe sector european
Discount (%)	47	7
PER	7,3	7,4

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	11.664.934
Capitalizare	643.671.089	144.645.188
Total active	1.290.646.856	290.033.001
Activ net	1.222.153.194	274.641.167

(RON/actiune)	aug 2013	sep 2013	oct 2013
VUAN	2,2920	2,2975	2,3544
Pret piata SIF2	1,2310	1,2530	1,2400
Discount (%)	-46	-45	-47

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	87,46
– cotate	82,78
– necotate	4,68
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	3,23
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	6,59
Obligatiuni (municipale, corporative, fondonduri obligatiuni)	0,97
Alte active	1,75

Structura

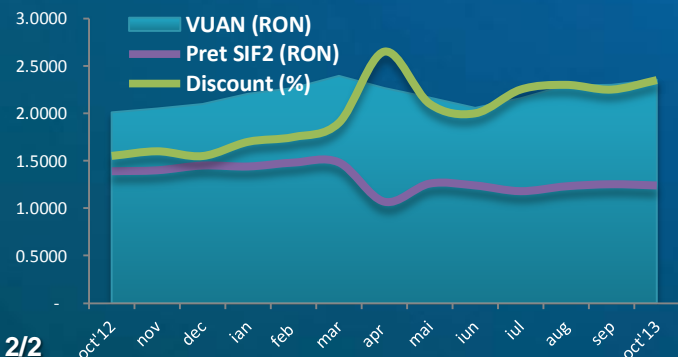
EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	44,33
Energetic	24,33
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	9,67
Comert	3,41
Industria farmaceutica	3,37
Constructii	0,90
Agricultura	0,68
Altele	0,77

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din val. totala active
ERSTE BANK	19,58
BANCA TRANSILVANIA	12,05
FONDUL PROPRIETATEA	11,45
BRD	11,25
OMV PETROM	6,88
SNTGN TRANSGAZ	3,35
BIOFARM	3,18
AEROSTAR	2,04
TESATORIILE REUNITE	1,65
RULMENTI BARLAD	1,58
MECANICA CEHLAU	1,34
TRANSELECTRICA	1,25
REGAL	1,03
TOTAL	76,63

Indicatori de risc

DENUMIRE INDICATORI	Valori portof relevant* (26 active)	Valori sector financiar –bancar (7 active)	Valori sector energetic (8 active)
Sharpe (coef, 12L)	1,04	1,06	1,07
Rentab.medie in perioada (%)	28,35	32,59	22,38
Randament dividend (%)	2,58	0,58	5,61
Alfa (%/an)	7,16	8,71	5,74
Beta	1,16	1,39	0,96
VaR (%/zi)	1,43	1,99	1,23
Volatilitate (%/an)	13,76	19,30	11,84
Skewness	0,26	0,19	0,47
Kurtosis	1,58	1,24	1,24
Drawdown	4,88	4,57	4,49
Pondere subportofoliu in portof. relevant %	100	59,38	32,31
Valoarea de piata a portofoliului 31.10.2013 (mil lei)	954	566	308

*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 si ARS – s-a tinut cont de constrangerile prin limitele de detinere aprobate la nivel de sector (energetic si financiar-bancar), si la nivel de emitent (detinere in CS – ARS).



investitii in valori mobiliare (mil lei)



172% raportat la program 2013

Portofoliul relevant a fluctuat in perioada ultimului an cu o medie de +/- 13,76%.

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).