



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

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	44,0	0,5	5.788.379
Persoane juridice	37,5	18,0	315
TOTAL	81,5	18,5	5.788.694

profit net (mil RON)



PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI* 2014	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (mil RON)	148 iulie	196 august	9 iulie	208 iulie	60 iulie

*Sursa BVB

SIF - iul. 2014	ROA (%)	ROE (%)	ecart ROE/ROA (pp)
SIF 1	9,3	12,9	3,6
SIF 2	13,3	20,9	7,6
SIF 3	0,8	1,1	0,3
SIF 4	17,8	24,7	6,9
SIF 5	3,2	8,2	5,0
Media sector	11,1	16,9	

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI – Europa	SIF 2	Media pe sector european
Discount (%)	41	6
PER	4,07	11,4

Activele administrate



SIF MOLDOVA
SOCIETATE DE INVESTITII FINANCIARE

Valori / Structura

Numar actiuni	519.089.588	
	(RON)	(EURO)
Val. nominala	0,1	0,023
Capital social	51.908.958,8	11.763.803
Capitalizare	776.038.934	175.868.861
Total active	1.388.419.286	314.648.798
Activ net	1.325.070.495	300.292.457

(RON/actiune)	iunie 2014	iulie 2014	august 2014
VUAN	2,6009	2,6260	2,5527
Pret piata SIF2	1,3600	1,3800	1,4950
Discount (%)	48	47	41

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	90,43
– cotate	86,16
– necotate	4,27
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	3,20
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	3,69
Obligatiuni (municipale, corporative)	0,79
Alte active	1,89

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	43,57
Energetic	28,49
Industria prelucratoare	10,18
Comert	2,55
Industria farmaceutica	3,46
Constructii	1,00
Agricultura	0,38
Altele	0,80

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	28,14
FONDUL PROPRIETATEA	11,39
BRD	7,78
OMV PETROM	7,60
SNTGN TRANSGAZ	4,32
SIF OLTENIA	3,77
BIOFARM	3,26
TESATORIILE REUNITE	2,52
SNGN ROMGAZ	2,48
SIF MUNTENIA	2,40
AEROSTAR	2,28
TRANSELECTRICA	1,71
MECANICA CEHLAU	1,08
TOTAL	78,73

Indicatori performanta /risc

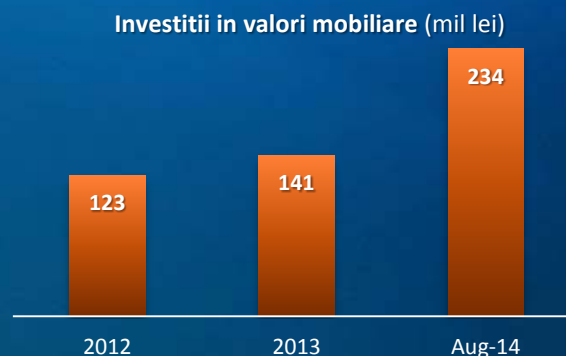
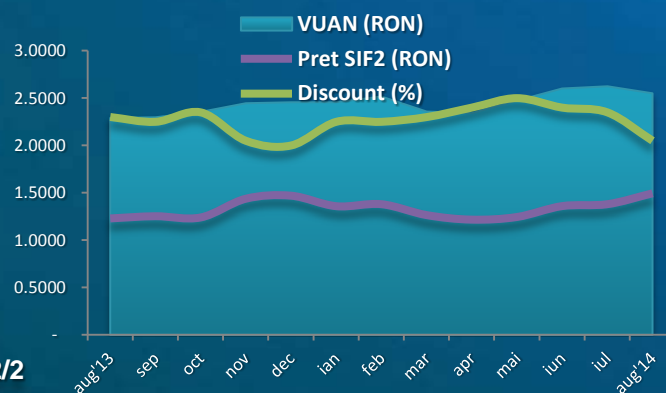
Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente la 31.08.2014 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	8,33/ 13,06*	0,90	-2,79
3 luni	20,08/ 24,81*	6,49	3,17
6 luni	8,33	0,85	1,45
12 luni	21,45	20,55	11,37

*inclusiv randament dividend 2013

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

Indicator	Actiunea SIF2	BET-FI
Volatilitate analizata (%)	20,56	14,47
Beta	1,08	1



- ✓ Expunerea la riscul de piata cuantificata prin ISRR: 15,89%
- ✓ Indicatorul sintetic risc si randament (ISRR) calculat pe baza volatilitatii anualizate a VUAN-ului lunar, din ultimii 3 ani de existenta, determina incadrarea SIF Moldova in profilul de risc mediu-ridicat (clasa 6 in prezent, aceeasi clasa si pentru 31.12.2013).