

## 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

Alt organism de plasament colectiv (AOPC/AFIA) pozitionat in principal pe piata romaneasca, ca fond inchis cu investitii preponderent in actiuni si cu grad mediu de risc.

## 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

Bursa de Valori Bucuresti: SIF2; ISIN: ROSIFBACNORO  
Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5 ; Reuters: SIF2.BX  
LEI: 254900Y1O0025N04US14

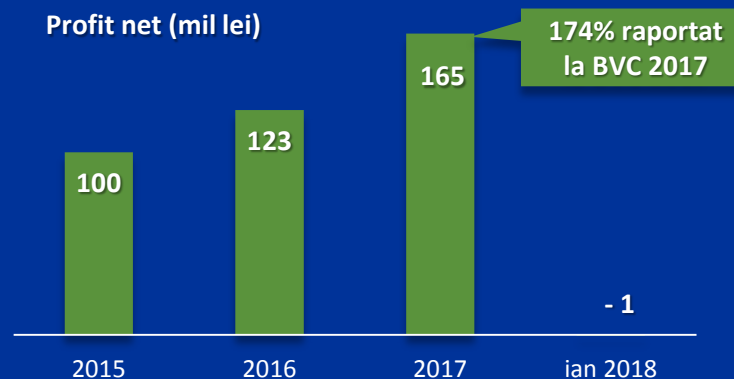
## CONTACT

tel: 004 0234 576740 ; fax: 004 0234 570062

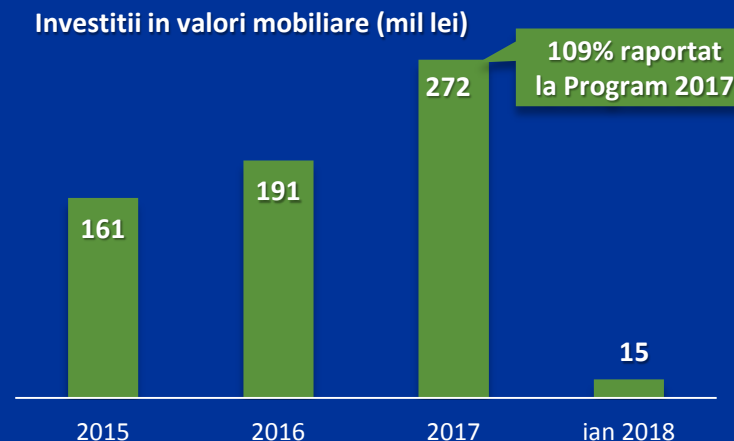
e-mail: sifm@sifm.ro; Web-site: www.sifm.ro

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	36,7	0,3	5.761.501
Persoane juridice	48,8	14,2	211
TOTAL	85,5	14,5	5.761.712

Profit net (mil lei)



Investitii in valori mobiliare (mil lei)



# Activele administrate

## VALORI / STRUCTURA

Numar actiuni	1.038.179.176	
	LEI	EUR
Val. nominala	0,1	0,02
Capital social	103.817.917	22.326.434
Capitalizare	1.619.559.514	348.292.369
Total active	2.048.046.326	440.440.070
Activ net	1.927.782.719	414.576.929

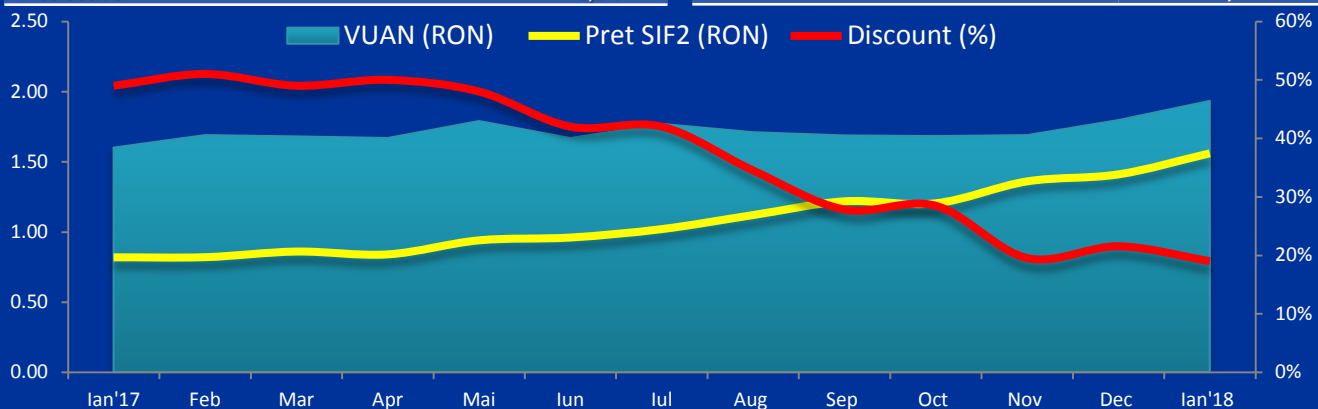
(RON/actiune)	nov 2017	dec 2017	ian 2018
VUAN*	1,6991	1,7971	1,9332
Pret piata SIF2	1,3600	1,4100	1,5600
Discount (%)	20	22	19

\*Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN (997.179.176) a rezultat prin scaderea din numarul total de actiuni a actiunilor achizitionate in cadrul programelor de rascumparare / OPC (conf. reglementarilor aplicabile).

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in val. totala active (%)
Actiuni, din care	88,08
• cotate	80,29
• necotate	7,79
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	9,09
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	1,71
Obligatiuni (municipale, corporative)	0,37
Alte active	0,74

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in val. totala active (%)
Financiar	45,22
Energetic	18,48
Industria prelucratoare	9,23
Comert	4,63
Imobiliare	3,56
Industria farmaceutica	2,03
Agricultura	1,05
Turism	0,98
Altele	0,78

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	36,85
OMV PETROM	7,34
SNTGN TRANSGAZ	5,71
AEROSTAR	5,60
SNGN ROMGAZ	5,18
PROFESSIONAL IMO PARTNERS	3,56
SIF OLTENIA	3,46
TESATORIILE REUNITE	3,06
SIF BANAT CRISANA	2,72
SIF MUNTENIA	2,01
BIOFARM	2,00
MECANICA CEAHLAU	1,35
SIF TRANSILVANIA	1,33
AGROINTENS	1,04
TOTAL	81,20



## INDICATORI PERFORMANTA /RISC

Randamente: VUAN SIF2, actiunea SIF2, BET FI

Randamente ian 2018 (%)	Actiunea SIF2	BET-FI	VUAN SIF2
1 luna	10,64	8,61	7,57
3 luni	29,57	17,98	14,85
6 luni	52,94	27,72	9,21
12 luni	90,24	37,37	20,42

Seriile 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 (%)	20,47	10,06
Beta	1,50	1

- ✓ Expunerea la riscul de piata cuantificata prin ISRR: 14,75 %
- ✓ 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 (clasa 5 in prezent; clasa 5 pentru 31.12.2017).