



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

**NEWSLETTER LUNAR**
**martie 2011**

## OBIECTIVE STRATEGICE

- valorificarea experientei pe piata nationala si dimensionarea expunerilor in favoarea participatiilor autohtone;
- consolidarea pozitiei strategice a SIF Moldova in piata de capital prin continuarea parteneriatelor cu actionariatul altor entitati puternice care actioneaza in piata;
- cresterea vitezei si eficientei restructurarii si echilibrarii portofoliului;
- diminuarea numarului de participatii si a sectoarelor neperformante;
- imbunatatirea managementului lichiditatilor

**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.

## CONDUCEREA SOCIETATII DE INVESTITII

Societatea este autoadministrata in sistem unitar.  
Conducerea executiva - conducatorii efectivi:  
Presedinte – Costel Ceocea  
Vicepresedinte – Claudiu Doros

**VALORI:** Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON

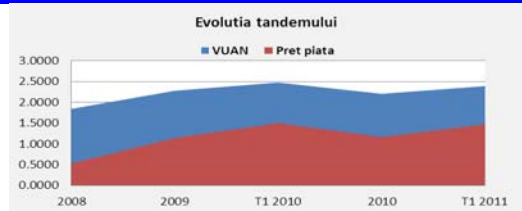
Capital social: 51.908.958,8 RON

Total Active: 1,26 miliarde RON (308 mil EURO)

Activ Net : 1,24 miliarde RON (302 mil EURO)



(RON/actiune)	ian 2011	feb 2011	mar 2011
VUAN	2,2946	2,3223	2,3886
Pret piata	1,2110	1,3350	1,4720
Discount	- 47%	- 43%	- 38%



## DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)

2007: 0,0500; 2008: 0,0450; 2009:0,0600; 2010: 0,0900

## DATE IDENTIFICARE

Bursa de Valori Bucuresti : SIF2

ISIN : ROSIFBACNOR0

Bloomberg: BBGID BBG000BMN5F5

Reuters: SIF2.BX

## CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET (CNVM)

*Actiuni* - Investitiile listate sunt evaluate folosind o medie a pretului din ultimele 90 de zile. In cazul in care nu exista activitate de tranzactionare in cele 90 de zile, se aplica calculul pentru investitiile nelistate. Investitiile nelistate sunt evaluate pe baza ultimelor situatii financiare, fiecarei investitii i se aplica o reducere in functie de procentul detinut. Orice investitie intr-o companie aflata in insolventa, lichidare, reorganizare este evaluata la valoarea zero pana la momentul finalizarii procedurii respective. *Instrumente cu venit fix* - pentru cele listate valoarea de piata + dobanda acumulata iar pentru cele nelistate valoarea nominala + dobanda acumulata. *Alte instrumente (depozite)* - evaluarea ia in calcul valoarea nominala + dobanda acumulata.

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	91,38
- cotate	63,16
- necotate	27,35
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,33
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	4,54
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	1,14
Alte active	2,48

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	63,02
Energetic	14,97
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	6,85
Industria farmaceutica	2,47
Comert	1,79
Agricultura	1,12
Constructii	0,93
Altele	0,50

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
BRD	29,28
BCR	23,25
BANCA TRANSILVANIA	8,22
FONDUL PROPRIETATEA	7,03
OMV PETROM	2,79
SNTGN TRANSGAZ	2,72
BIOFARM	2,31
TESATORIIILE REUNITE	1,45
BURSA DE VALORI BUCURESTI	1,26
AEROSTAR	1,21
TRANSELECTRICA	1,19
TOTAL	80,70

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	54,23	2,99	5.829.580
Persoane juridice	19,32	23,46	491
TOTAL	73,55	26,45	5.830.071

68% din actionariatul SIF Moldova este activ pe piata de capital din care 26% sunt nerezidenti

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (mil RON) (martie 2011)	0,3	10,5	23,7	- 4,0	0,7

\*sursa: Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania