



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

NEWSLETTER LUNAR
noiembrie 2011

OBIECTIVE STRATEGICE

- Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate
- Cresterea vitezei si eficientei restructurarii si echilibrarii portofoliului;
- Consolidarea pozitiei strategice a SIF Moldova in piata de capital prin continuarea parteneriatelor cu actionariatul altor entitati puternice care actioneaza in piata;
- 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.

CONDUCEREA SOCIETATII DE INVESTITII

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

VALORI

Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON
Capital social: 51.908.958,8 RON
Total Active: 1,12 miliarde RON (260 mil EURO)
Activ Net : 1,07 miliarde RON (250 mil EURO)

(RON/actiune)	sep 2011	oct 2011	nov 2011
VUAN	2,0821	1,9845	2,0651
Pret piata	0,8180	0,8050	0,9480
Discount	-60	-59	-54

DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)

2007 – 0,0500; 2008 – 0,0450 ; 2009 – 0,0600;
2010 - 0,0900 (pana la data de 15.12.2011 au fost platite actionarilor 71,76% din dividendele aferente anului 2010)

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.

La 30.11.2011 - vanzarea pachetului de 1,26% din BCR se regasese in rezultatul exercitiului, urmand sa se inregistreze in structura de active in luna decembrie.

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	87,55
- cotate	59,65
- necotate	27,90
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,05
Instrumente monetare (depozite)	3,28
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	0,67
Alte active	7,45

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	55,23
Energetic	16,55
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	7,37
Industria farmaceutica	2,50
Comert	2,23
Agricultura	1,29
Constructii	0,99
Altele	1,38

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
BCR	24,11
BRD	21,47
FONDUL PROPRIETATEA	8,16
BANCA TRANSILVANIA	7,59
SNTGN TRANSGAZ	3,03
OMV PETROM	2,87
BIOFARM	2,32
TESATORIILE REUNITE	1,95
TRANSELECTRICA	1,28
AEROSTAR	1,24
MECANICA CEAHLAU	1,22
BURSA DE VALORI BUCURESTI	0,96
TOTAL	76,20

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	57,60	2,14	5.821.299
Persoane juridice	19,28	20,98	448
TOTAL	76,88	23,12	5.821.747

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (RON) (nov 2011)	67.253.901	189.430.237	123.574.742	33.600.806	66.773.699

*sursa: Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania