



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

**NEWSLETTER LUNAR**
**mai 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 Ceoccea  
Vicepresedinte – Claudiu Doros

**VALORI:** Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON  
Capital social: 51.908.958,8 RON  
Total Active: 1,28 miliarde RON (305 mil EURO) ↓  
Activ Net : 1,22 miliarde RON (290 mil EURO)

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	89,77
- cotate	62,68
- necotate	27,09
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	2,27
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	4,17
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	1,10
Alte active	2,69

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
FINANCIAR – BANCAR	61,77
ENERGETIC	14,47
INDUSTRIA PRELUCRATOARE	6,78
FARMACEUTIC	2,35
COMERT	1,79
AGRICULTURA	1,09
CONSTRUCTII	0,99
ALTELE	0,53

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
BRD	29,61
BCR	22,80
BANCA TRANSILVANIA	6,79
FONDUL PROPRIETATEA	6,32
OMV PETROM	3,01
SNTGN TRANSGAZ	2,70
BIOFARM	2,20
TESATORIILE REUNITE	1,54
BURSA DE VALORI BUCURESTI	1,26
TRANSELECTRICA	1,20
AEROSTAR	1,14
TOTAL	78,57

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (mil RON) (mai 2011)	10,3	28,6	86,7	3,8	25,1

\*sursa: Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania

(RON/actiune)	mar 2011	apr 2011	mai 2011
VUAN	2,3886	2.4450	2.3453
Pret piata	1,4720	1.4100	1.3290
Discount	- 38%	-42%	-43%

## 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 (CNMV)

*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.

**DATE DE CONTACT** Tel: 004 0234 576740 ; Fax: 004 0234 570062  
**e-mail: [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro); Web-site: [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro)**