



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

NEWSLETTER LUNAR
ianuarie 2012

OBIECTIVE STRATEGICE

- Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate;
- Cresterea vitezei si eficientei restructurarii si echilibrarii 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.

CONDUCEREA SOCIETATII DE INVESTITII

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

VALORI

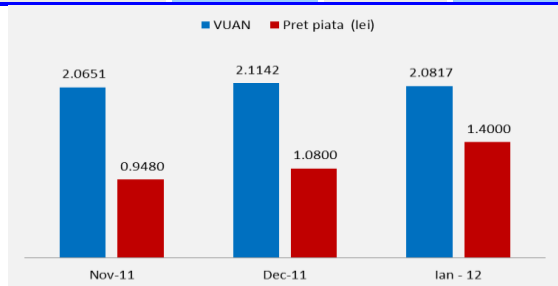
Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON
Capital social: 51.908.958,8 RON
Total Active: 1.128.537.786 RON (260 mil EURO)
Activ Net : 1.080.583.097 RON (250 mil EURO)

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	85,77
- cotate	82,00
- necotate	3,77
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,39
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	10,59
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	0,74
Alte active	1,51

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	51,29
Energetic	18,24
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	7,36
Industria farmaceutica	2,53
Comert	2,13
Agricultura	1,25
Constructii	1,03
Altele	1,94

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
BRD	21,27
ERSTE BANK	20,79
FONDUL PROPRIETATEA	9,03
BANCA TRANSILVANIA	7,23
SNTGN TRANSGAZ	3,38
OMV PETROM	3,09
BIOFARM	2,36
TESATORIILE REUNITE	1,93
AEROSTAR	1,27
TRANSELECTRICA	1,26
MECANICA CE AHLAU	1,22
TOTAL	72,83

(RON/actiune)	nov 2011	dec 2011	ian 2012
VUAN	2,0651	2,1142	2,0817
Pret piata	0,9480	1,0800	1,4000
Discount (%)	-54	-49	-33



DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)

2007-0,0500; 2008-0,0450; 2009-0,0600; 2010-0,0900
propunere 2011 – 0,2200 (AGA 5/6.04.2012)

DATE IDENTIFICARE

Bursa de Valori Bucuresti : SIF2
ISIN : ROSIFBACNOR
Bloomberg: BBGID BBG000BMN5F5
Reuters: SIF2.BX

CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET (CNVM)

Actiuni - actiunile 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 actiunile nelistate. Actiunile 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.

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA 31.01.2012	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	59,71	2,06	5.819.321
Persoane juridice	18,69	19,54	439
TOTAL	78,40	21,60	5.819.760

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (RON) (ian 2012)	142.481	5.379.790	8.700.685	-1.617.890	5.831.326

*sursa AAF