

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

NEWSLETTER LUNAR
februarie 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 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: 1.278.395.598 RON (294 mil EURO)

Activ Net : 1.227.339.257 RON (282 mil EURO)

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	86,64
- cotate	83,37
- necotate	3,27
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,64
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	9,57
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	0,82
Alte active	1,33

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	50,65
Energetic	18,98
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	7,95
Industria farmaceutica	2,48
Comert	2,10
Agricultura	1,17
Constructii	1,02
Altele	2,29

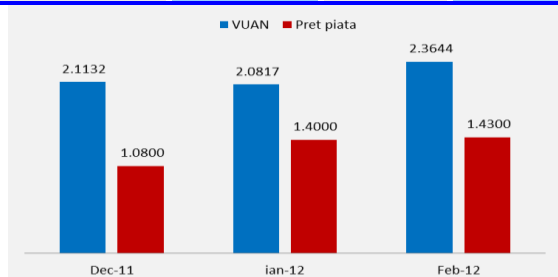
TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
ERSTE BANK	21,42
BRD	20,28
FONDUL PROPRIETATEA	9,52
BANCA TRANSILVANIA	6,94
SNTGN TRANSGAZ	3,40
OMV PETROM	3,38
TESATORIILE REUNITE	2,61
BIOFARM	2,21
AEROSTAR	1,23
MECANICA CEAHLAU	1,23
TRANSELECTRICA	1,18
TOTAL	73,41

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA 29.02.2012	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	56,77	1,98	5.818.605
Persoane juridice	20,63	20,62	417
TOTAL	77,40	22,60	5.819.022

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (RON) (feb 2012)	18.205.390	17.276.072	30.233.457	8.433.824	10.004.869

*sursa BVB

(RON/actiune)	dec 2011	ian 2012	feb 2012
VUAN	2,1132	2,0817	2,3644
Pret piata	1,0800	1,4000	1,4300
Discount (%)	-49	-34	-39



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 : ROSIFBACNOR0

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.