

# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

**NEWSLETTER LUNAR**
**martie 2012 (estimat)**
**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.

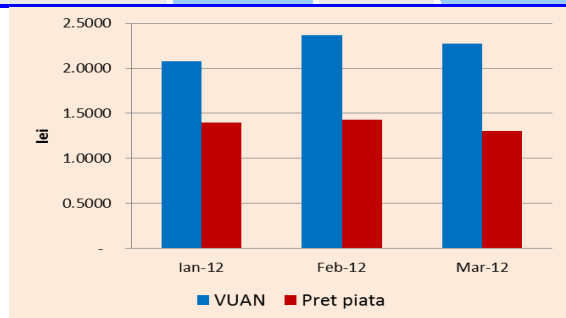
**CONDUCEREA SOCIETATII DE INVESTITII**

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: 1.230.410.222 RON (283 mil EURO)  
Activ Net : 1.179.353.881 RON (271 mil EURO)

(RON/actiune)	ian 2012	feb 2012	mar 2012 e
VUAN	2,0817	2,3644	2,2720
Pret piata	1,4000	1,4300	1,3050
Discount (%)	-34	-39	-42


**DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)**

2007-0,0500; 2008-0,0450 ; 2009-0,0600; 2010-0,0900  
2011 – 0,2200 (aprobat in AGA 06.04.2012)

**DATE IDENTIFICARE**

Bursa de Valori Bucuresti : SIF2  
ISIN : ROSIFBACNOR0  
Bloomberg: BBGID BBG000BMN5F5  
Reuters: SIF2.BX

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA 14.03.2012	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	56,82	1,95	5.818.164
Persoane juridice	20,68	20,54	420
TOTAL	77,50	22,49	5.818.584

OBIECTIVE STRUCTURALE % din valoarea totala a activelor	realizat 2011	obiectiv 2012
Cresterea expunerii pe sectorul energetic (incluzand expunerile pe energie electrica din surse conventionale sau regenerabile, petrol, gaze, alte utilitati, servicii conexe, plus detinerile in Fondul Proprietatea)	17,2%	25%
Reducerea ponderii sectorului financiar cu mentinerea acestuia ca sector principal	52,4%	50% +/- 10%
Mentinerea titlurilor cotate la nivelul anului 2011 (referinta)	82%	82% +/- 5%
Mentinerea unui nivel de lichiditati de minim 5% pentru asigurarea reluarii fluxurilor investitionale si desfasurarea activitatii in conditii de normalitate	11,2%	min 5% max 10%
Ponderea detinerilor in AOPC si OPCVM sa nu depaseasca 5% din valoarea activelor totale (exceptand detinerea FP).	2 %	max 5%

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	87,58
- cotate	84,24
- necotate	3,34
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,89
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	8,28
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	0,86
Alte active	1,39

EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni)	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	51,65
Energetic	19,85
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	7,86
Industria farmaceutica	2,32
Comert	1,98
Agricultura	1,14
Constructii	1,02
Altele	1,76

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
ERSTE BANK	22,43
BRD	19,98
FONDUL PROPRIETATEA	10,11
BANCA TRANSILVANIA	7,30
OMV PETROM	3,46
SNTGN TRANSGAZ	3,38
TESATORIILE REUNITE	2,56
BIOFARM	2,16
TRANSELECTRICA	1,37
MECANICA CEAHLAU	1,28
AEROSTAR	1,24
BURSA DE VALORI BUCURESTI	1,01
TOTAL	76,28

**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)