



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

NEWSLETTER LUNAR

februarie 2011

OBIECTIVE STRATEGICE

- Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate
- Dezvoltarea continua a procesului de management al riscurilor
- Sporirea rolului si vizibilitatii SIF Moldova pe piata internă de capital

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

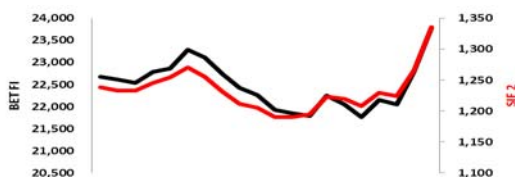
Societatea este autoadministrata in sistem unitar.
Conducerea executiva - conducatorii efectivi:
Presedinte – Costel Ceocea
Vicepresedinte – Claudiu Doros

VALORI

Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON
Capital social: 51.908.958,8 RON
Total Active: 1,22 miliarde RON (290 mil EURO) ↑
Activ Net : 1,20 miliarde RON (284 mil EURO)

| (RON/actiune) | dec 2010 | ian 2011 | feb 2011 |
|---------------|----------|----------|----------|
| VUAN | 2,2019 | 2,2946 | 2,3223 |
| Pret piata | 1,1620 | 1,2110 | 1,3350 |
| Discount | - 47% | - 47% | - 43% |

PERFORMANTA BURSIERA (SIF2 vs BETFI feb 2011)



DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)

2007 – 0,0500; 2008 – 0,0450 ; 2009 – 0,0600
(au fost achitate 74,2% din dividendele 2009)
2010 - 0,0900 RON/actiune (propunere supusa aprobarii AGA 21/22.04.2011)

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.

| STRUCTURA ACTIVELOR | pondere in valoarea totala a activelor (%) |
|--|--|
| Actiuni, din care | 89,78 |
| - cotate | 62,76 |
| - necotate | 27,02 |
| Titluri de participare AOPC (unitati de fond) | 1,32 |
| Instrumente monetare (depozite, disponibilitati) | 5,01 |
| Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni) | 1,19 |
| Alte active | 2,70 |

| DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE | pondere in valoarea totala a activelor (%) |
|---|--|
| Financiar | 60,81 |
| Energetic | 15,11 |
| Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc) | 7,01 |
| Industria farmaceutica | 2,45 |
| Comert | 1,84 |
| Agricultura | 1,17 |
| Constructii | 0,90 |
| Altele | 0,48 |

| TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU | pondere >1% din valoarea totala a activelor |
|-----------------------------|---|
| BRD | 28,30 |
| BCR | 23,33 |
| FONDUL PROPRIETATEA | 7,31 |
| BANCA TRANSILVANIA | 6,93 |
| OMV PETROM | 2,71 |
| SNTGN TRANSGAZ | 2,66 |
| BIOFARM | 2,33 |
| TESATORIIILE REUNITE | 1,44 |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI | 1,22 |
| TRANSELECTRICA | 1,20 |
| AEROSTAR | 1,19 |
| TOTAL | 78,67 |

| ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA | Rezidenti % din cap soc | Nerezidenti % din cap soc | Numar total actionari |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Persoane fizice | 52,26 | 2,47 | 5.829.596 |
| Persoane juridice | 20,21 | 25,06 | 401 |
| TOTAL | 72,47 | 27,53 | 5.829.997 |

68,7% din actionariatul SIF Moldova este activ pe piata de capital din care 27,5% sunt nerezidenti

| PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI* | SIF 1 | SIF 2 | SIF 3 | SIF 4 | SIF 5 |
|--|-----------|-----------|------------|-----------|----------|
| Rezultatul exercitiului (RON) (feb 2011) | 2.648.491 | 9.004.417 | 24.236.759 | 2.427.767 | (25.015) |

*sursa: Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania