



Despre societate

S.I.F. Transilvania este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții financiare de tip închis, fiind încadrată conform reglementărilor C.N.V.M./ A.S.F. în categoria „Alte organisme de plasament colectiv” (**A.O.P.C.**) cu o **politică de investiții diversificată**.

Societatea este administrată în **sistem dualist** de către un Directorat aflat sub controlul Consiliului de Supraveghere, fiind singurul S.I.F. administrat sub această formă.

Directoratul S.I.F. Transilvania are următoarea componență:

- Dr. Ec. Mihai Fercală – Președinte Executiv/ Director General;
- Dr. Ec. Iulian Stan – Vicepreședinte Executiv/ Director General Adjunct;
- Ec. Marius Moldovan – Vicepreședinte Executiv/ Director General Adjunct.

Capitalul social este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT și BET-XT-TR.

	Ianuarie 2016 (lei)	Ianuarie 2016 (euro)
Capitalizare bursieră	593.033.829	130.805.706
Total Activ	895.373.935	197.492.983
Activ Net	846.122.384	186.629.548
VUAN	0,3874	0,0854
Preț / acțiune	0,2715	0,0599
Discount		30%

Noutăți / Realizări notabile

- Începând cu luna Februarie 2016, acționarii și investitorii interesați se pot **abona la Newsletter-ul lunar al S.I.F. Transilvania prin accesarea link-ului www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter** ;



- În cadrul **singurului complex balnear de 5 stele din România, Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, situat în Băile Felix, se regăsește **Aqua Park Felixarium** ce dispune de 10 piscine acoperite și cupolă retractabilă, 4 piscine în aer liber, loc de joacă, gold SPA, cascădă bar, toate fiind reunite într-un modern concept acvatic;



- Prin proiectul de extindere a Hotelului **O₃zone** de 4 stele, situat în Băile Tușnad, cu o bază de tratament, se urmărește atât **punerea în valoare a factorilor naturali de cură**, cât și **încurajarea turismului medical de tip preventiv**.





2015 – Indicatori sintetici

Performanța acțiunilor* (%)	10%
Cotație medie* (lei)	0,2653
Max.* (lei)	0,2880
Min.* (lei)	0,2400
Deviație standard* (lei)	0,0113
Dividend 2014 (lei/acțiune)	0,0125
Randament dividend 2014** (%)	4,6%
Cotație la data de 29.01.2016 (lei)	0,2715
Număr acțiuni	2.184.286.664

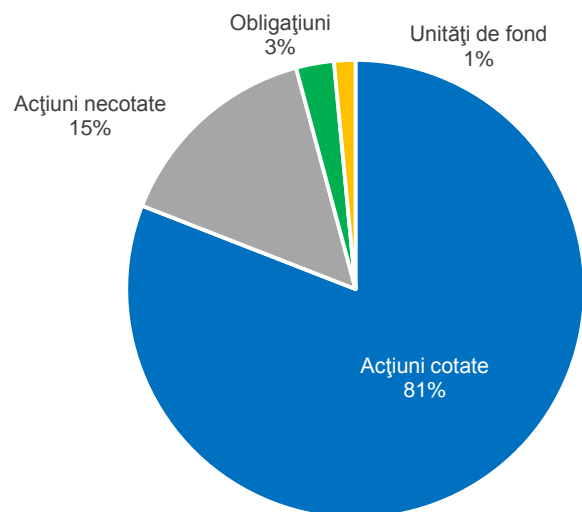
* Aferent an 2015

** Calculat pe baza cotației de închidere de la sfârșitul lunii ianuarie

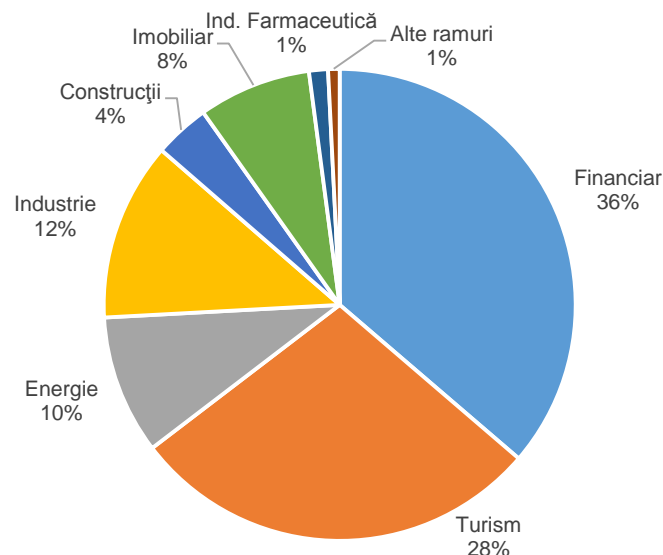
Top 10 companii din portofoliu la 31.12.2015

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	25,6%
2	Aro-Palace, Brașov	8,5%
3	Turism Felix, Băile Felix	5,8%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	4,4%
5	Turism Lotus Felix, Băile Felix	4,2%
6	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	3,3%
7	Fondul Proprietatea, București	3,3%
8	OMV Petrom, București	3,0%
9	Feper, București	2,6%
10	Cristiana, Brașov	2,1%
Total		62,9%

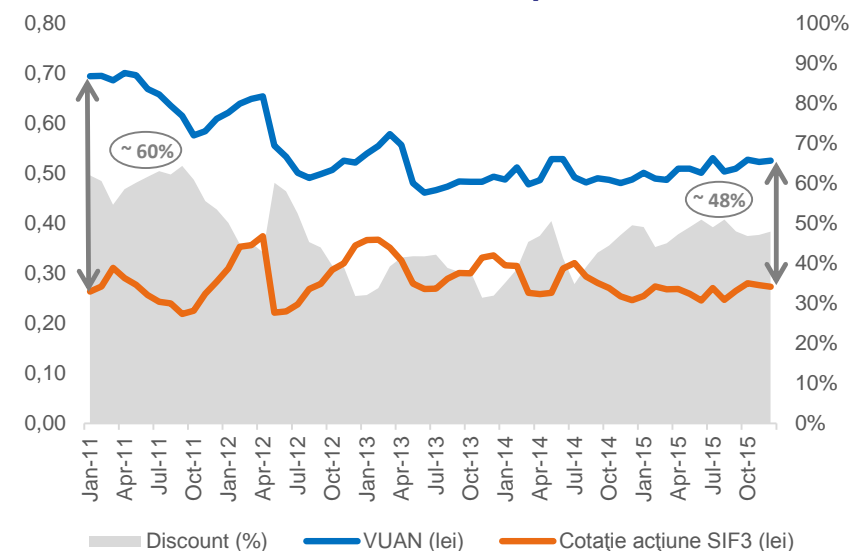
Structura activelor la 31.12.2015



Structura portofoliului pe sectoare la 31.12.2015



VUAN vs. cotația acțiunii SIF3 până la 31.12.2015

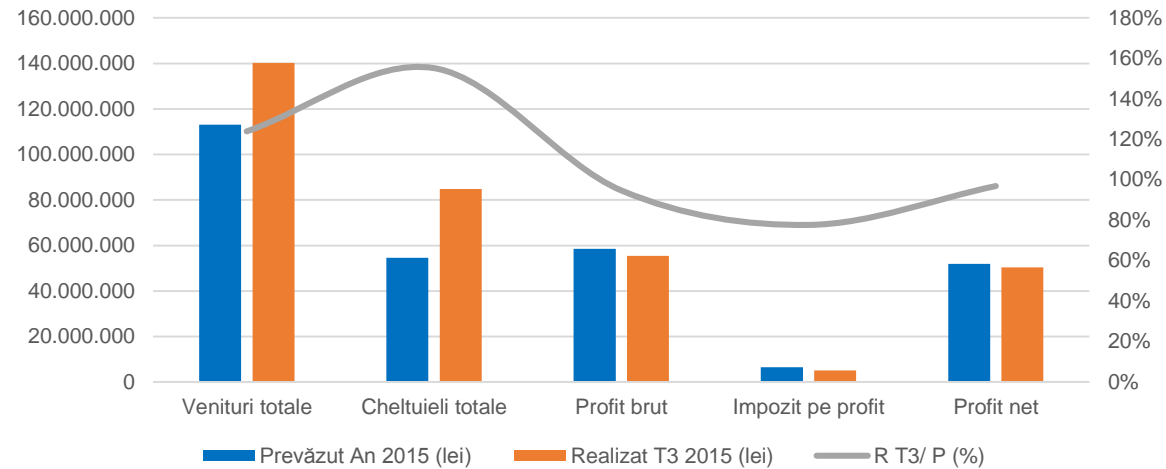




Gradul de realizare al BVC aferent T3 2015

Indicator	Prevăzut An 2015 (lei)	Realizat T3 2015 (lei)	R T3/ P (%)
Venituri totale	113.158.000	140.163.220	124%
Cheltuieli totale	54.660.000	84.785.738	155%
Profit brut	58.498.000	55.377.482	95%
Impozit pe profit	6.525.000	5.063.540	78%
Profit net	51.973.000	50.313.942	97%
Profit net/ acțiune	0,0238	0,0230	97%

Gradul de realizare al BVC aferent T3 2015



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Februarie 2015 – Ianuarie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
0,125	0,342	-0,107
BET	BET-FI	BET-NG

Coeficienții de corelație indică o posibilă optimizare a portofoliului prioritar prin creșterea ponderii emitenților din cadrul indicilor BET și BET-NG.

Coeficient Beta neajustat ***	1,125
Coeficient Beta ajustat ***	1,084

*** Calculat pe baza cotației lunare în ultimii cinci ani (2011 – 2015)

Priorități ale agendei actuale

1. Finalizarea **situațiilor financiare aferente exercițiului 2015**, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
2. Pregătirea **raportului anual al Directoratului și al Consiliului de Supraveghere** în vederea prezentării în cadrul A.G.O.A.;
3. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor**;
4. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
5. Transpunerea prevederilor **Normei A.S.F. nr. 6/2015** privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice.

Contact: Str. Nicolae Iorga Nr. 2, 500057, Brașov, România ; Tel: +4 0268 419460 ; +4 0268 401141 ; +4 0268 413752 ; e-mail: investitori@siftransilvania.ro ; actionari@siftransilvania.ro ; web: www.siftransilvania.ro

Disclaimer: Strategia S.I.F. Transilvania S.A. privind politica investițională respectă principiile prudențiale din Regulamentul nr. 15/2004 al A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prevăzute la art. 187, 188 și 275. Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Prețul acțiunilor și veniturile generate pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. S.I.F. Transilvania S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet la adresa www.siftransilvania.ro secțiunea Informații pentru investitori. Prezentul material reprezintă un scurt rezumat destinat acționarilor existenți și nu va sta la baza luării unor decizii de investiții.