



### 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 în curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative conform prevederilor Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

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

**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, BET-XT-TR și BET-BK.

	Mai 2017 (lei)	Mai 2017 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	543.887.379	119.007.347
<b>Total Activ</b>	1.068.259.462	233.744.576
<b>Activ Net</b>	953.388.847	208.609.874
<b>VUAN</b>	0,4365	0,0955
<b>Preț / acțiune</b>	0,2490	0,0545
<b>Discount</b>		43%

### Noutăți / Realizări notabile

- În cadrul **A.G.O.A.** ce s-a desfășurat în data de **28.04.2017**, acționarii S.I.F. Transilvania au **aprobat**:
  - acordarea unui **dividend brut** în sumă de **0,02 lei/acțiune**;
  - ex-date** → **05.10.2017**;
  - data plății** → **27.10.2017**;
- S.I.F. Transilvania** pune la dispoziție pe site-ul [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) **Actul constitutiv actualizat al societății**, conform Hotărârii A.G.E.A. din 28.04.2017 și a Avizului A.S.F. nr. 356/30.05.2017;
- Evidențierea S.I.F. Transilvania în Carta Albă a Comunicării Companiilor Listate** (Mai 2017, B.V.B., a doua evaluare);
- Participarea S.I.F. Transilvania în calitate de **partener** și **speaker** la Conferința „**Dreptul pieței de capital - Aspecte teoretice și practice**”, organizată de Universitatea din București, Facultatea de Drept și Asociația Brokerilor, în parteneriat cu Baroul București;
- Participarea reprezentanților S.I.F. Transilvania la Conferința „**Evaluarea pentru piața de capital din România**”, organizată de A.N.E.V.A.R. în data de 11 Mai 2017;
- Participarea S.I.F. Transilvania în calitate de **partener** la conferința „**Strategia de dezvoltare a României - Între zona EURO și zodia LEULUI**”, ediția a III-a, organizată de Ziarul Bursa;
- 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](http://www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter)



### Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2514
Max.* (lei)	0,2600
Min.* (lei)	0,2470
Deviație standard* (lei)	0,0026

Dividend aprobat pentru 2016 (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend aprobat pentru 2016 ** (%)	peste 7%
Cotație la data de 31.05.2017 (lei)	0,2490
Număr acțiuni	2.184.286.664

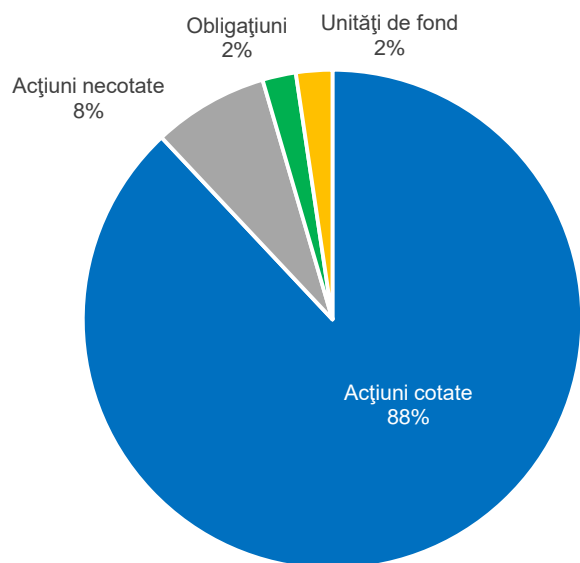
\* Aferent Ianuarie - Mai 2017

\*\* Calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2016

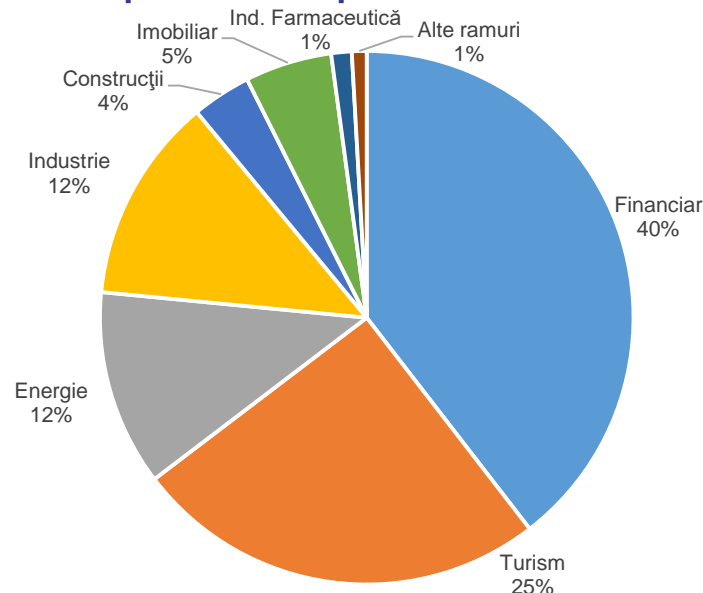
### Top 5 companii din portofoliu la 31.05.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	30,9%
2	Turism Felix, Băile Felix	8,2%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	7,5%
4	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	4,6%
5	Feper, București	4,6%
<b>Total</b>		<b>55,8%</b>

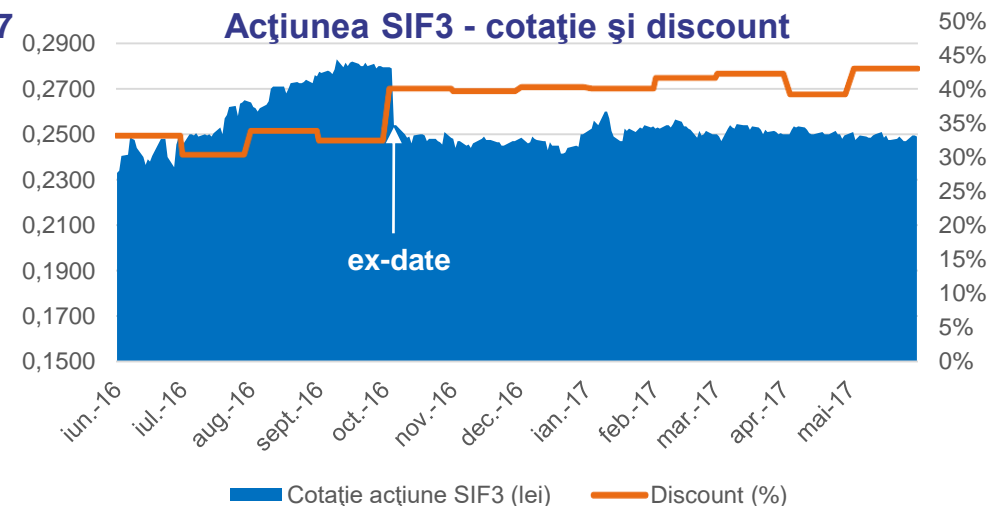
### Structura activelor la 31.05.2017



### Structura portofoliului pe sectoare la 31.05.2017



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



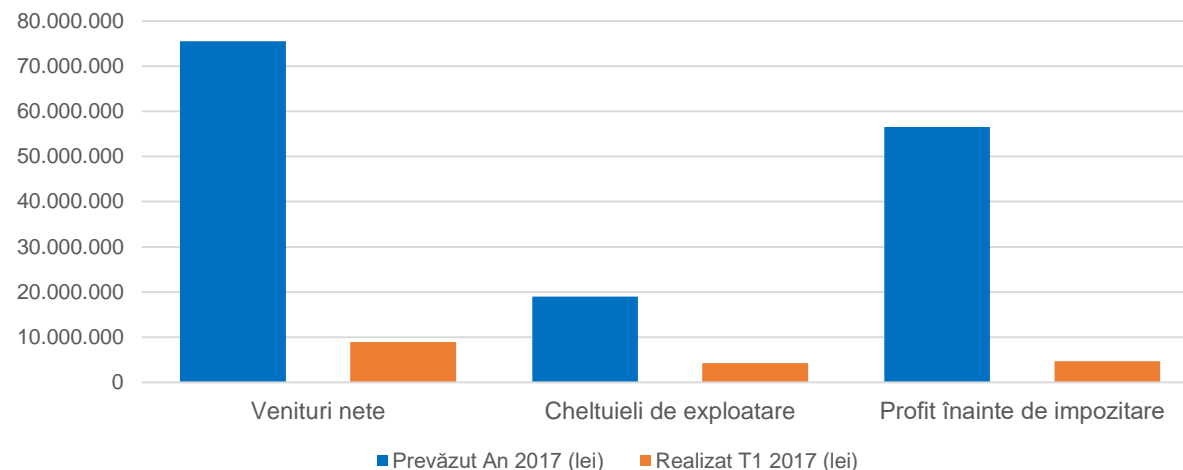
**peste 7%**  
**Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2016**



### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T1 2017

Indicator	Prevăzut An 2017 (lei)	Realizat T1 2017 (lei)
Venituri nete	75.500.000	8.945.276
Cheltuieli de exploatare	19.000.000	4.248.513
Profit înainte de impozitare	56.500.000	4.696.763

### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T1 2017



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Iunie 2016 – Mai 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
-0,109	0,008	-0,157
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, în strânsă legătură cu efectele politicii de dividend 2016 ale societăților componente ale acestor indici.

Coeficient Beta neajustat ***	1,044
Coeficient Beta ajustat ***	1,030

\*\*\* Calculat pe baza cotației lunare în ultimii șase ani (2011 – 2016)

### Priorități ale agendei actuale

1. Operaționalizarea măsurilor de realizare a hotărârilor A.G.O.A. desfășurată în 28.04.2017, privind:
  - **Bugetul de Venituri și Cheltuieli** aferent anului 2017;
  - **Programul investițional** pentru anul 2017;
  - **Orientările strategice** pentru perioada 2017-2021;
2. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

**Contact: Str. Nicolae Iorga Nr. 2, 500057, Brașov, România ; Tel: +4 0268 419460 ; +4 0268 401141 ; +4 0268 413752 ; e-mail: [investitori@siftransilvania.ro](mailto:investitori@siftransilvania.ro) ; [actionari@siftransilvania.ro](mailto:actionari@siftransilvania.ro) ; web: [www.siftransilvania.ro](http://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](http://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.