



### 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.

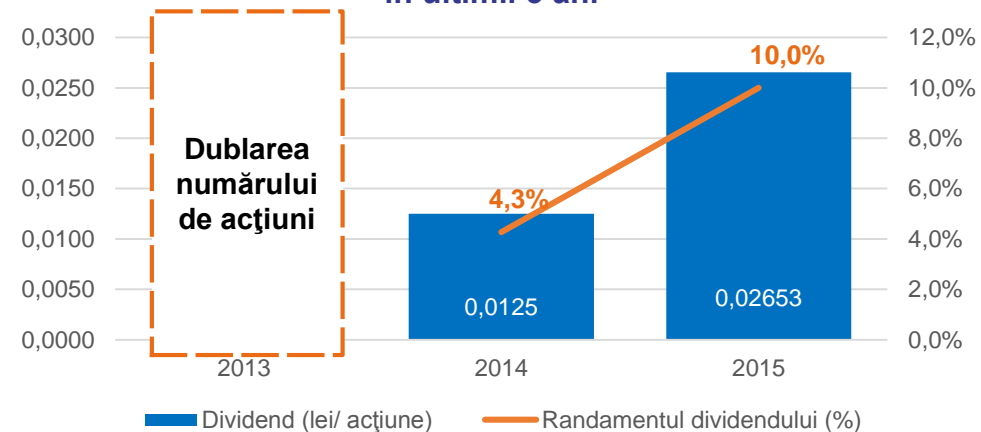
Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

	Iunie 2016 (lei)	Iunie 2016 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	540.610.949	119.577.737
<b>Total Activ</b>	941.124.333	208.167.293
<b>Activ Net</b>	809.346.187	179.019.285
<b>VUAN</b>	0,3705	0,0820
<b>Preț / acțiune</b>	0,2475	0,0547
<b>Discount</b>		33%

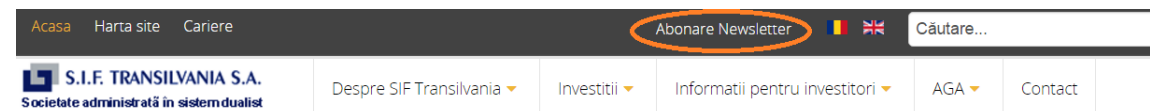
### Noutăți / Realizări notabile

- **A.G.O.A.** S.I.F. Transilvania din data de **28.04.2016**:
  - **dividend brut** de **0,02653 lei/acțiune**;
  - **randament dividend** de **10%**;
  - **data plății** → **28.10.2016**;
  - **ex-date** → **05.10.2016**;

#### Evoluția dividendului și a randamentului dividendului în ultimii 3 ani



- 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](http://www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter)** ;



- Participarea **S.I.F. Transilvania** în calitate de **partener** la **Conferința Națională de Cybersecurity**, ediția a II-a, organizată de Ziarul Bursa în colaborare cu Asociația Română a Băncilor, în data de 14 Iunie 2016.



### 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 aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 30.06.2016 (lei)	0,2475
Număr acțiuni	2.184.286.664

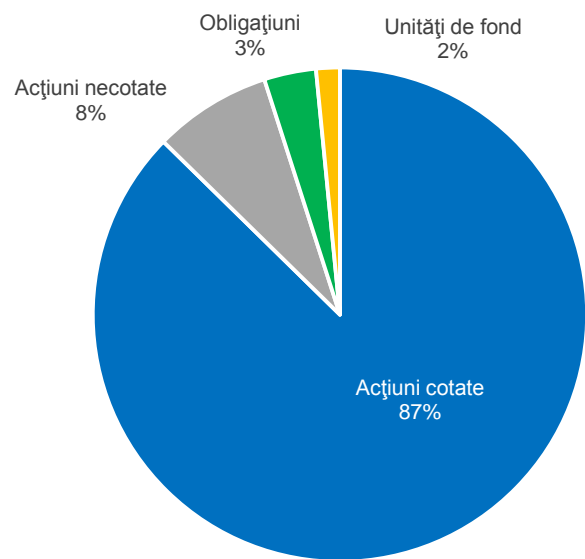
\* Aferent an 2015

\*\* Calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2015

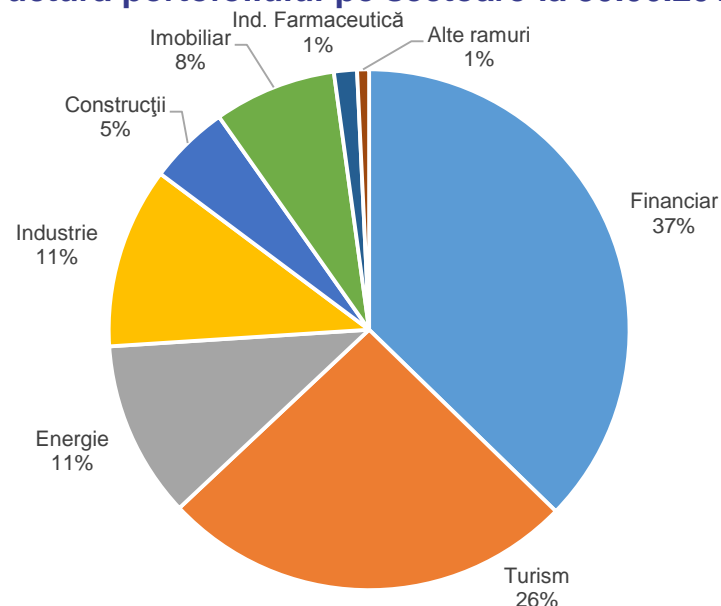
### Top 5 companii din portofoliu la 30.06.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	28,4%
2	Turism Felix, Băile Felix	8,4%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	7,0%
4	Aro-Palace, Brașov	5,1%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	5,0%
<b>Total</b>		<b>53,9%</b>

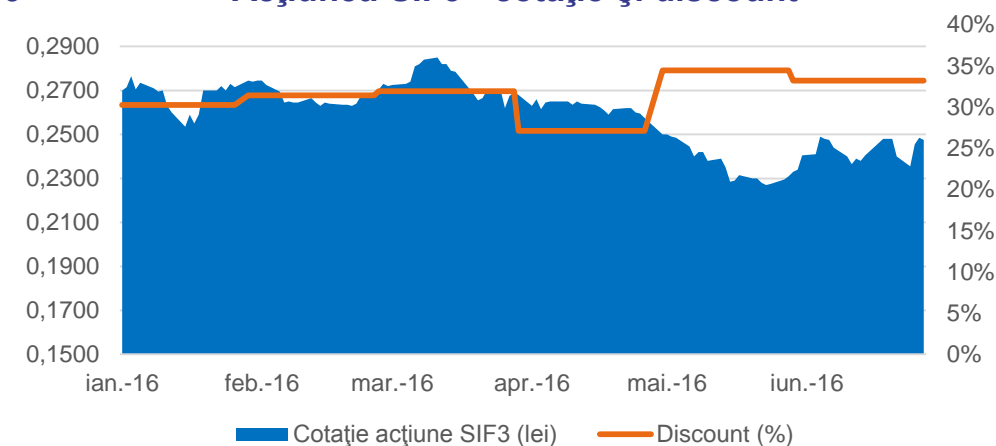
### Structura activelor la 30.06.2016



### Structura portofoliului pe sectoare la 30.06.2016



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



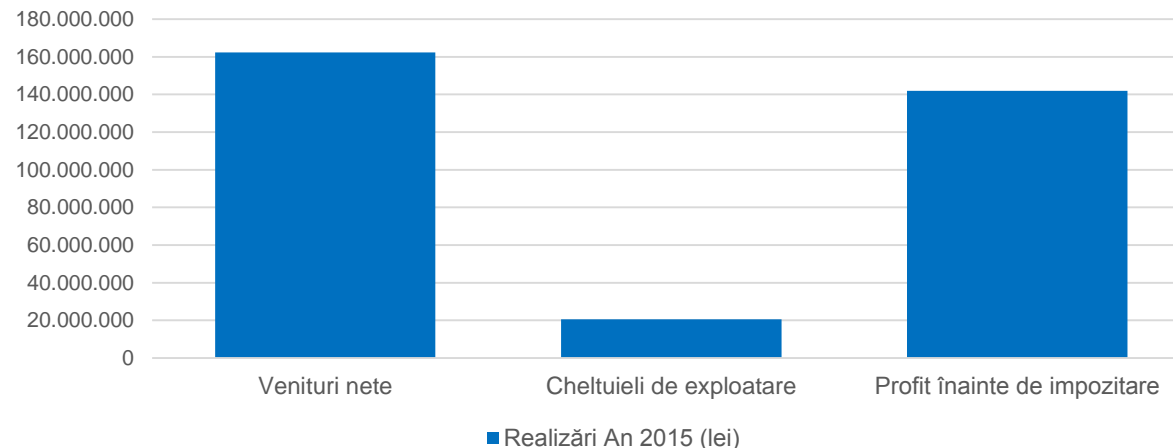
**10%**  
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015



### Realizări 2015 - B.V.C. 2016

Indicator	Realizat An 2015 (lei)	B.V.C. 2016 (lei)
Venituri nete	162.343.614	81.950.000
Cheltuieli de exploatare	20.466.497	19.892.000
Profit înainte de impozitare	141.877.118	62.058.000

### Realizări 2015 (lei)



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Iulie 2015 – Iunie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

SIF3		
0,352	0,568	0,251
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. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
2. Derularea **programelor de realizare a prevederilor B.V.C.** aprobat de A.G.O.A. pentru anul **2016**;
3. Transpunerea prevederilor **Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016** privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.;
4. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor.**

**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.