



### 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.

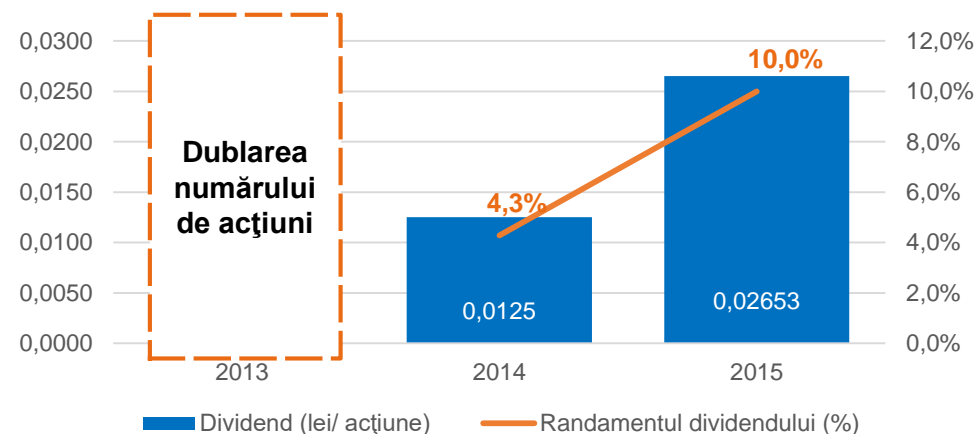
Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

	August 2016 (lei)	August 2016 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	601.770.976	135.123.156
<b>Total Activ</b>	1.007.464.888	226.218.679
<b>Activ Net</b>	910.747.963	204.501.620
<b>VUAN</b>	0,4170	0,0936
<b>Preț / acțiune</b>	0,2755	0,0619
<b>Discount</b>		34%

### 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)** ;



### Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2594
Max.* (lei)	0,2850
Min.* (lei)	0,2270
Deviație standard* (lei)	0,0139

Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 31.08.2016 (lei)	0,2755
Număr acțiuni	2.184.286.664

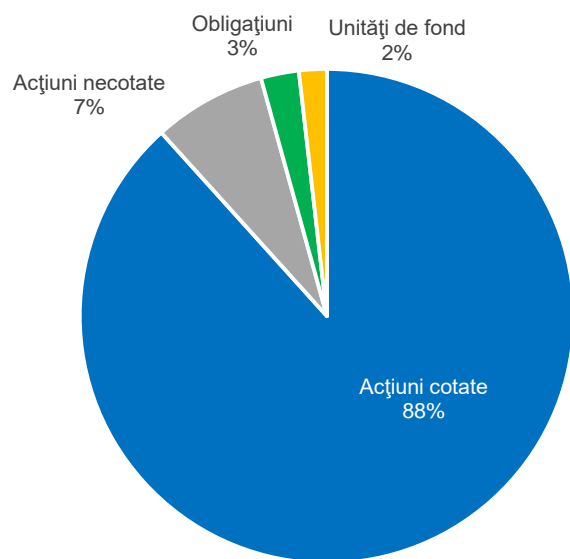
\* Aferent perioadei Ianuarie - August 2016

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

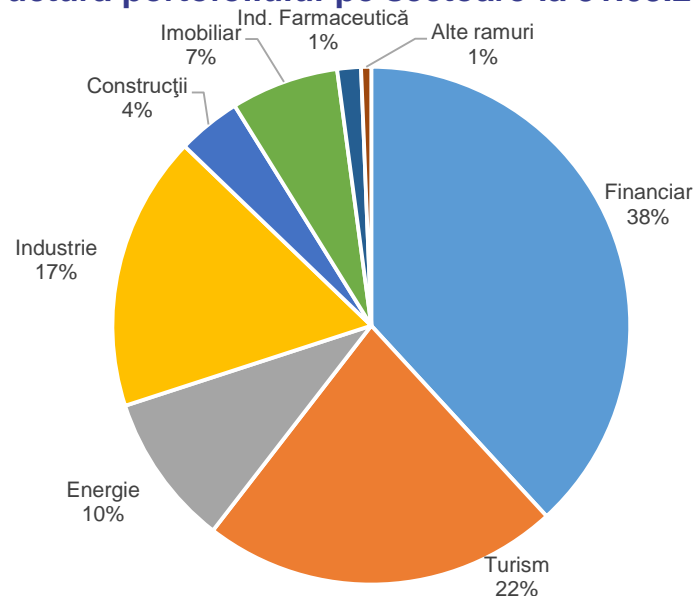
### Top 5 companii din portofoliu la 31.08.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	29,4%
2	Feper, București	9,4%
3	Turism Felix, Băile Felix	7,4%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	5,9%
5	Aro-Palace, Brașov	4,8%
<b>Total</b>		<b>56,9%</b>

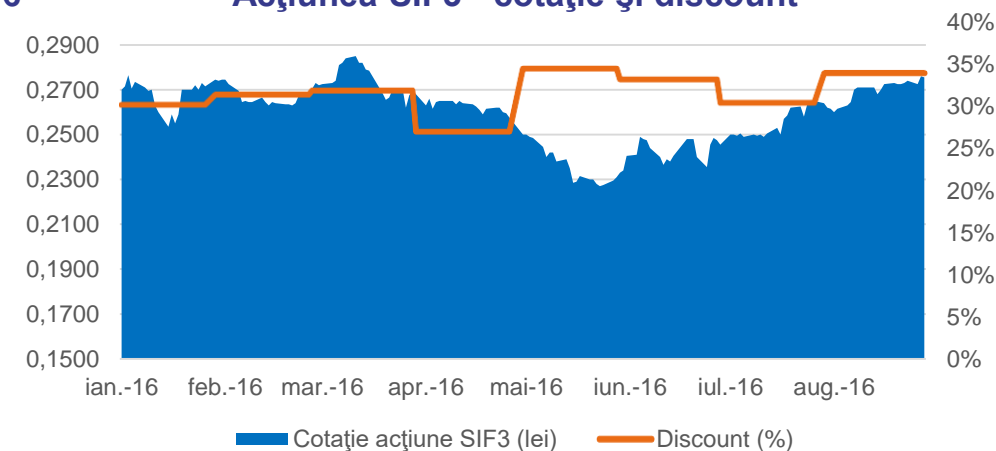
### Structura activelor la 31.08.2016



### Structura portofoliului pe sectoare la 31.08.2016



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



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

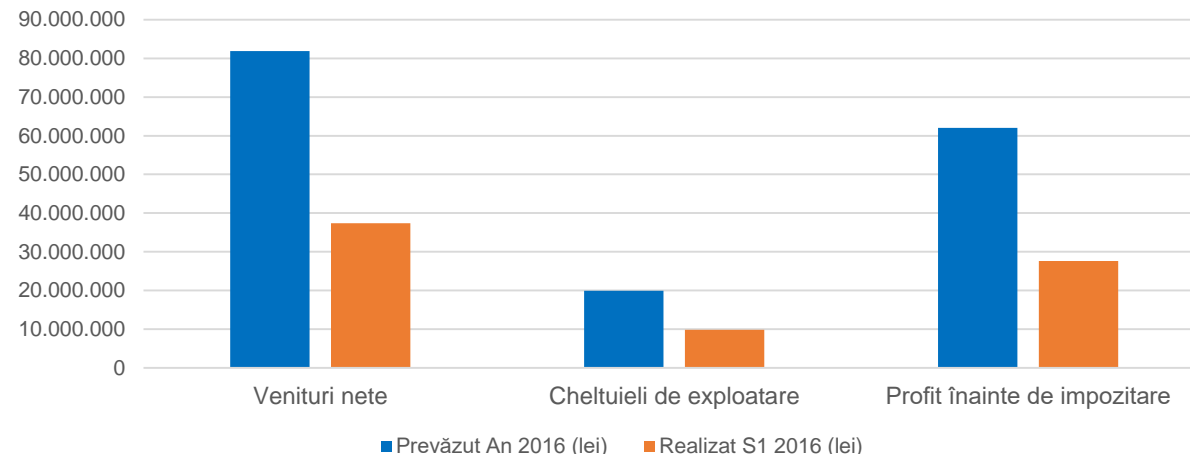


### Gradul de realizare al B.V.C. aferent S1 2016

Indicator	Prevăzut An 2016 (lei)	Realizat S1 2016 (lei)
Venituri nete	81.950.000	37.386.594
Cheltuieli de exploatare	19.892.000	9.808.145
Profit înainte de impozitare	62.058.000	27.578.449

**Profit net realizat la 31.08.2016: 83.078.935 lei**

### Gradul de realizare al B.V.C. aferent S1 2016



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

SIF3		
0,416	0,626	0,324
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.