



### 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 administrarea 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.

	Octombrie 2017 (lei)	Octombrie 2017 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	530.781.659	115.424.956
<b>Total Activ</b>	1.027.369.084	223.413.958
<b>Activ Net</b>	945.763.593	205.667.847
<b>VUAN</b>	0,4330	0,0942
<b>Preț / acțiune</b>	0,2430	0,0528
<b>Discount</b>		44%

### Noutăți / Realizări notabile

- Prin comunicatul nr. 7950/ 03.10.2017, **S.I.F. Transilvania a anunțat plata dividendelor distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar 2016**, astfel:
  - dividendul brut** acordat pentru o acțiune deținută la data de înregistrare → **0,02 lei/acțiune**;
  - plata dividendelor a început cu data de 27.10.2017** prin intermediul Depozitarului Central, al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și al agentului de plată selectat, respectiv BRD-Groupe Société Générale;
- S.I.F. Transilvania** a convocat **A.G.E.A.** pentru data de **15/16.12.2017** privind **aprobarea unui program de răscumpărare a maxim 1% din propriile acțiuni**;
- S.I.F. Transilvania** a participat în calitate de **partener și speaker prin Vicepreședinte Executiv / Director General Adjunct** la conferința „**Piața Fondurilor de Investiții, între opțiuni strategice și riscuri**”, organizată de Finmedia, în data de 12 Octombrie 2017;
- S.I.F. Transilvania** a participat în calitate de **partener principal și speaker prin Vicepreședinte Executiv / Director General Adjunct** la **Conferința Europeană a Serviciilor Financiare - ECFS 2017**, organizată la Brașov, de către Institutul de Studii Financiare, în perioada 19-20 Octombrie 2017;
- 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)	0,2538
Max.* (lei)	0,2740
Min.* (lei)	0,2425
Deviație standard* (lei)	0,0067

Dividend aprobat pentru 2016 (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend aprobat pentru 2016 ** (%)	peste 7%
Cotație la data de 31.10.2017 (lei)	0,2430
Număr acțiuni	2.184.286.664

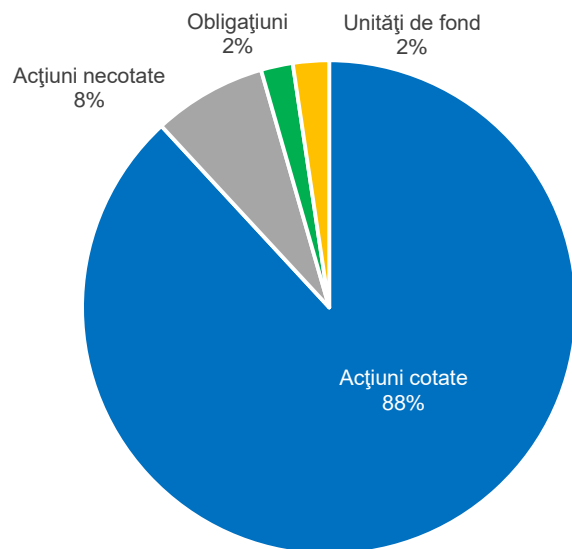
\* Aferent Ianuarie - Octombrie 2017

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

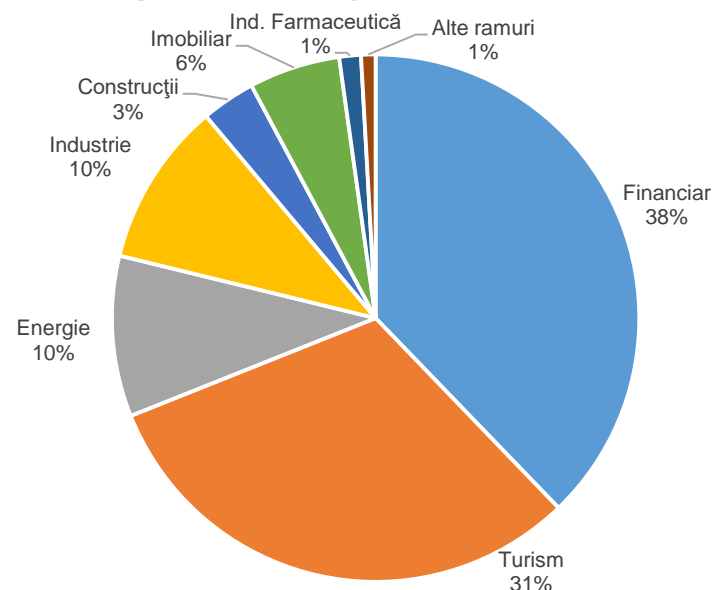
### Top 5 companii din portofoliu la 31.10.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD - Groupe Societe Generale, București	30,6%
2	Aro-Palace, Brașov	13,9%
3	Turism Felix, Băile Felix	7,6%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	6,1%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	4,2%
<b>Total</b>		<b>62,4%</b>

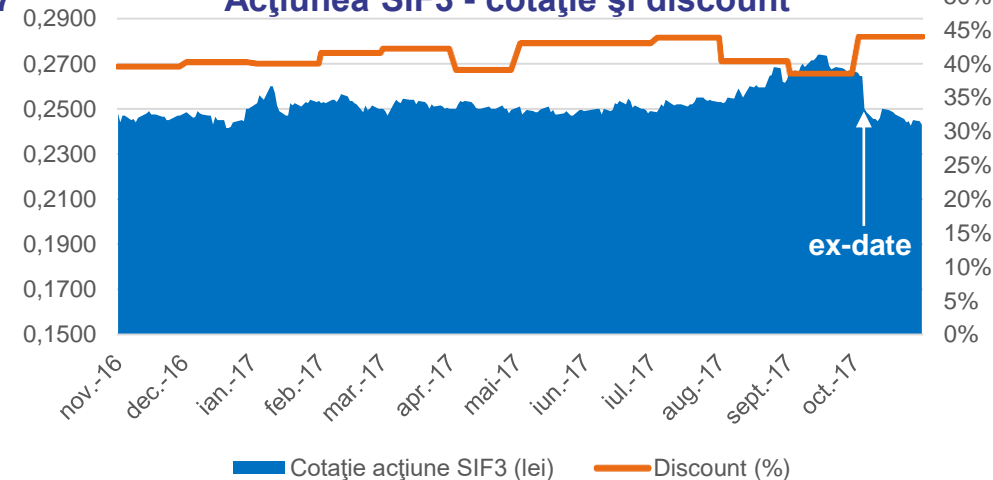
### Structura activelor la 31.10.2017



### Structura portofoliului pe sectoare la 31.10.2017



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



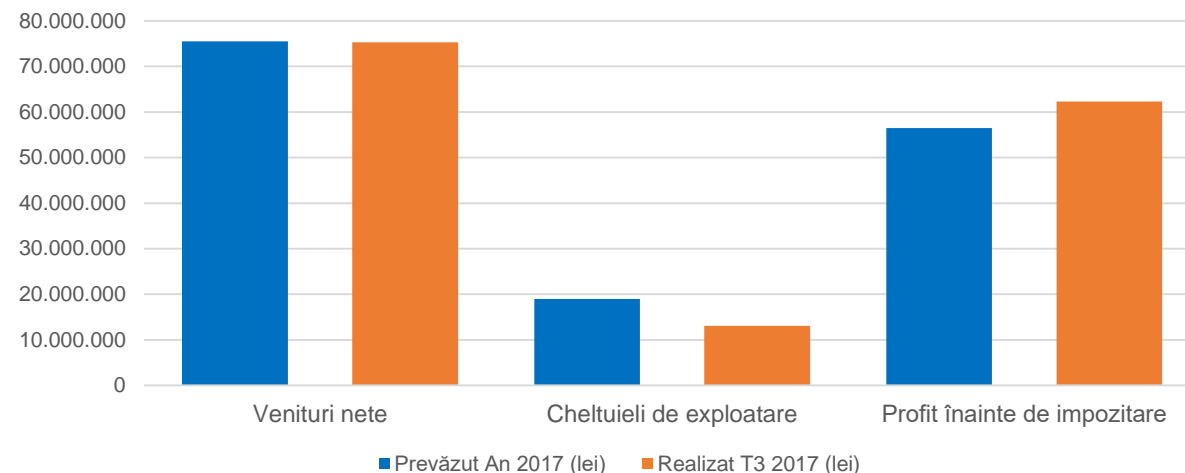
**peste 7%**  
**Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2016**



### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2017

Indicator	Prevăzut An 2017 (lei)	Realizat T3 2017	
		lei	%
Venituri nete	75.500.000	75.329.927	100%
Cheltuieli de exploatare	19.000.000	13.058.023	69%
Profit înainte de impozitare	56.500.000	62.271.904	110%

### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2017



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

	SIF3	
0,290	0,612	0,259
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 ***	1,044
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. Pregătirea derulării sedinței **A.G.E.A.** din data de **15/16.12.2017** privind **aprobarea unui program de răscumpărare a maxim 1% din propriile acțiuni**;
3. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
4. **Implementarea cerințelor Regulamentului UE nr. 679/2016** privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date.

**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.