



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 (la 31.10.2016):

- 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;

* Conform Avizului A.S.F. nr. 265/12.10.2016 s-au avizat domnii Dr. Ec. Iulian Stan și Ec. Marius Moldovan ca membri ai Directoratului.

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.

	Noiembrie 2016 (lei)	Noiembrie 2016 (euro)
Capitalizare bursieră	539.518.806	119.463.001
Total Activ	953.336.065	211.092.526
Activ Net	893.950.668	197.943.109
VUAN	0,4093	0,0906
Preț / acțiune	0,2470	0,0547
Discount	40%	

Noutăți / Realizări notabile

- Cu ocazia **Galei Premiilor Pieței de Capital 2016** care a avut loc în data de 22 Noiembrie 2016, Asociația Brokerilor a acordat S.I.F. Transilvania **placheta aniversară „15 Ani de la Prima Ediție a Galei Premiilor Pieței de Capital”**, în semn de apreciere pentru performanțele înregistrate în ultimii 15 ani;
- Grupul de Presă „Bursa” a acordat S.I.F. Transilvania **Diploma ”Învingător al Crizei”** - categoria „**Indicele BET-FI**”, cu ocazia Galei **”Învingătorii Crizei 2008-2015”**, eveniment care a avut loc în data de 17 Noiembrie 2016;
- S.I.F. Transilvania a participat în calitate de **partener și speaker** în cadrul dezbaterii **„Piața de Capital - inclusă în proiectul de țară?” - Soluții și Propuneri pentru Strategia de Dezvoltare a României**, care s-a desfășurat în data de 24 Noiembrie 2016;
- 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**



Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2595
Max.* (lei)	0,2850
Min.* (lei)	0,2270
Deviație standard* (lei)	0,0144

Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 29.11.2016 (lei)	0,2470
Număr acțiuni	2.184.286.664

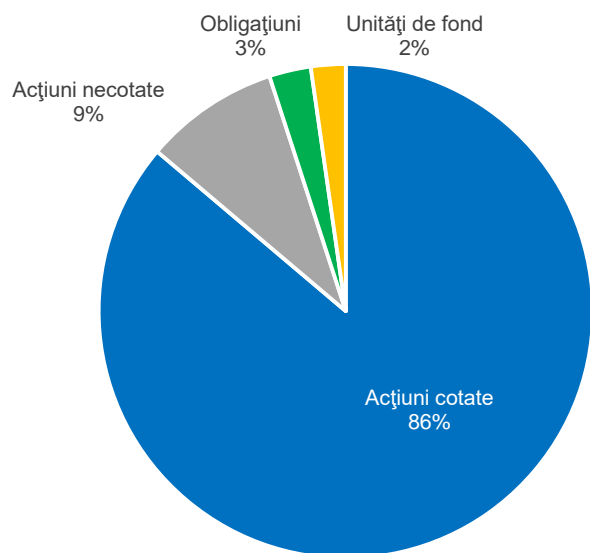
* Aferent perioadei Ianuarie - Noiembrie 2016

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

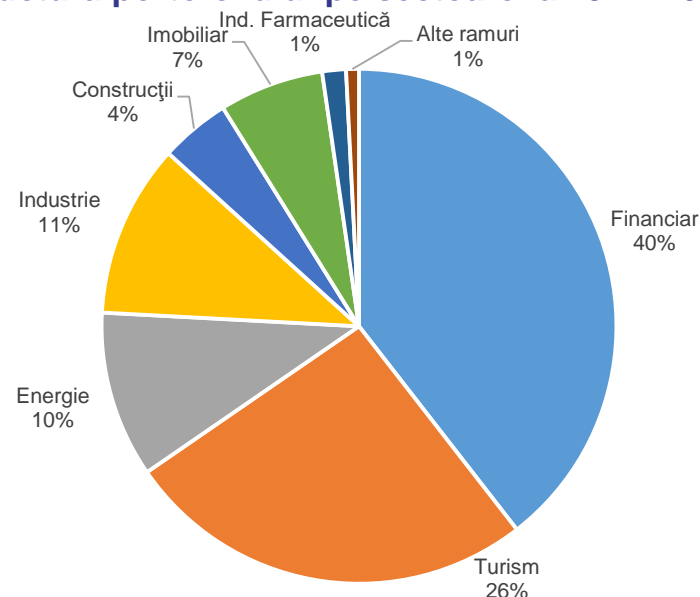
Top 5 companii din portofoliu la 29.11.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	28,1%
2	Turism Felix, Băile Felix	7,5%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	6,1%
4	Aro-Palace, Brașov	4,9%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	4,1%
Total		50,7%

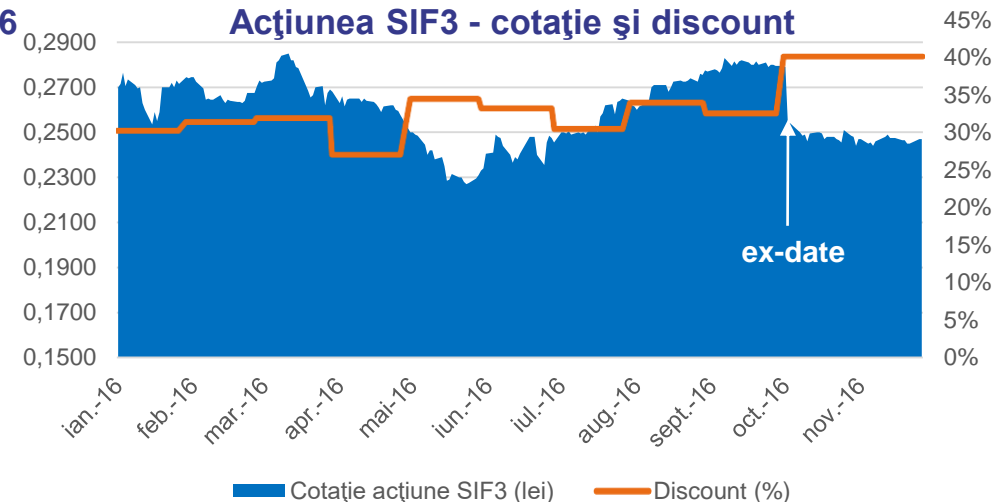
Structura activelor la 29.11.2016



Structura portofoliului pe sectoare la 29.11.2016



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



10%
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015

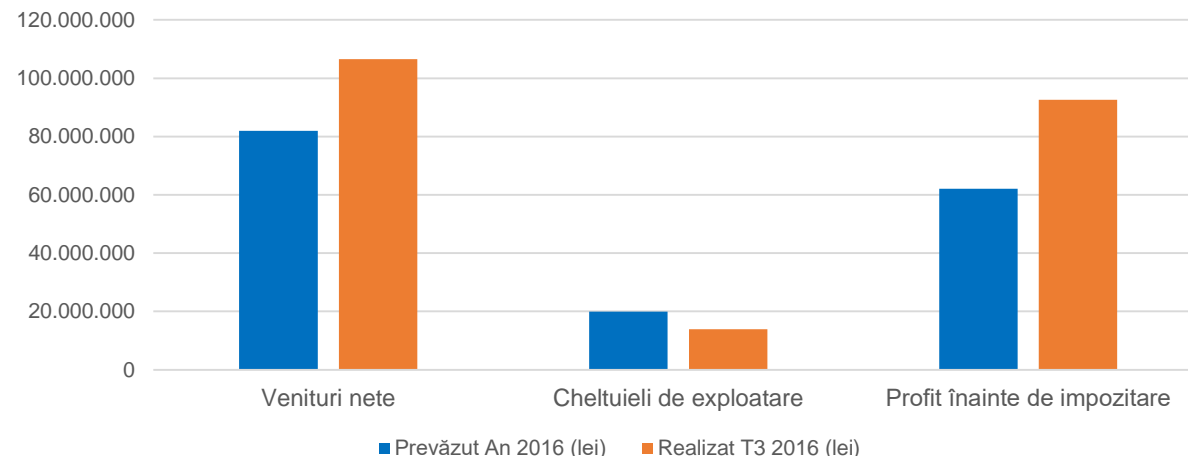


Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016

Indicator	Prevăzut An 2016 (lei)	Realizat T3 2016 (lei)
Venituri nete	81.950.000	106.503.036
Cheltuieli de exploatare	19.892.000	13.874.628
Profit înainte de impozitare	62.058.000	92.628.408

Profit net realizat la 29.11.2016: 74.446.557 lei

Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Decembrie 2015 – Noiembrie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

		SIF3	
0,367		0,647	0,578
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. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor;**
2. Derularea **programelor de realizare a prevederilor B.V.C.** aprobat de A.G.O.A. pentru anul **2016;**
3. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
4. 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.

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.