

### 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.

	Noiembrie 2017 (lei)	Noiembrie 2017 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	535.150.233	115.279.444
<b>Total Activ</b>	1.044.390.218	224.977.428
<b>Activ Net</b>	963.059.546	207.457.573
<b>VUAN</b>	0,4409	0,0950
<b>Preț / acțiune</b>	0,2450	0,0528
<b>Discount</b>	44%	

### Noutăți / Realizări notabile

- **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** la **Gala anuală a ziarului Bursa** cu titlul **Deceniul European din Centenarul României**, organizată în data de 21 Noiembrie 2017;
- **S.I.F. Transilvania** a participat în calitate de **partener** la **Gala premiilor pieței de capital 2017**, ediția a XVI-a, organizată de Asociația Brokerilor, în data de 23 Noiembrie 2017;
- **S.I.F. Transilvania** a participat în calitate de **partener** la cel **de-al V-lea Congres al profesiei de auditor financiar din România**, organizat de Camera Auditorilor Financiar din România, în data de 03 Noiembrie 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)	0,2531
Max.* (lei)	0,2740
Min.* (lei)	0,2425
Deviație standard* (lei)	0,0068

Dividend aprobat pentru 2016 (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend aprobat pentru 2016 ** (%)	peste 7%
Cotație la data de 29.11.2017 (lei)	0,2450
Număr acțiuni	2.184.286.664

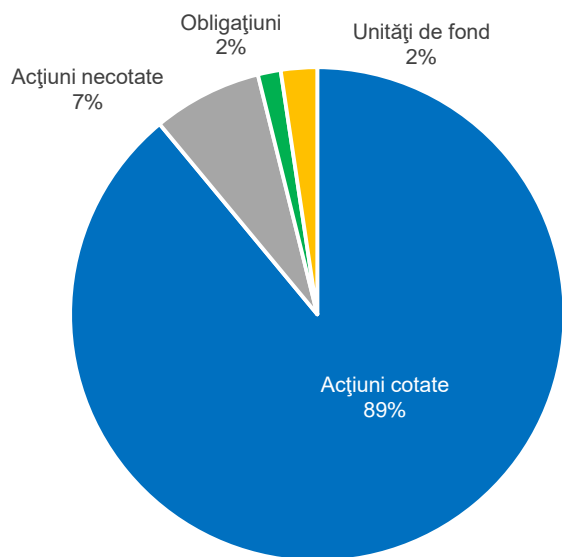
\* Aferent Ianuarie - Noiembrie 2017

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

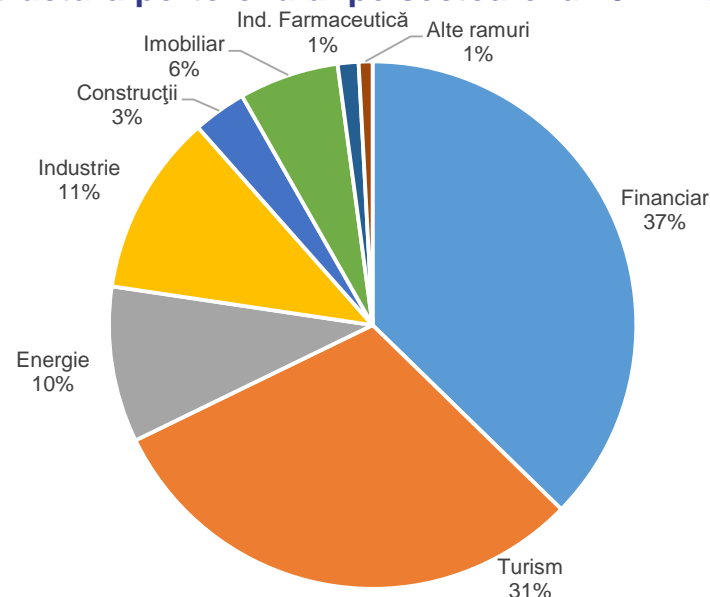
### Top 5 companii din portofoliu la 29.11.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	31,0%
2	Aro-Palace, Brașov	13,6%
3	Turism Felix, Băile Felix	7,3%
4	Feper, București	5,8%
5	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	5,7%
<b>Total</b>		<b>63,4%</b>

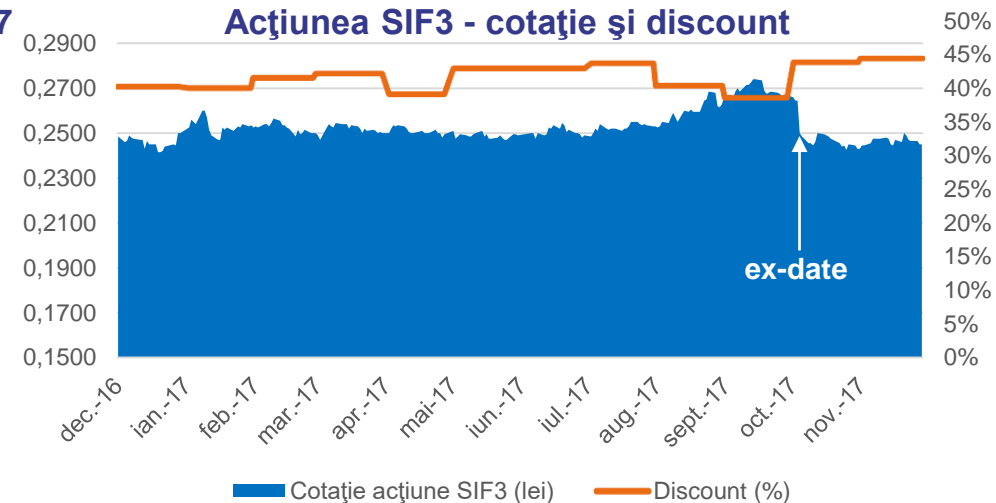
### Structura activelor la 29.11.2017



### Structura portofoliului pe sectoare la 29.11.2017



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount

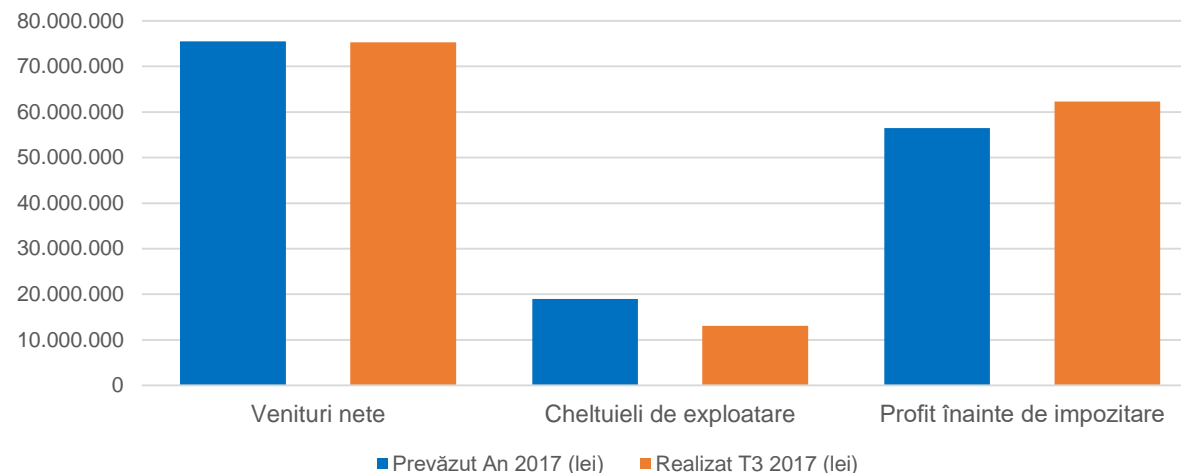


**peste 7%**  
**Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2016**

### 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 Decembrie 2016 – Noiembrie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
0,192	0,327	0,133
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.