SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

Newsletter Ianuarie 2017

Despre societate

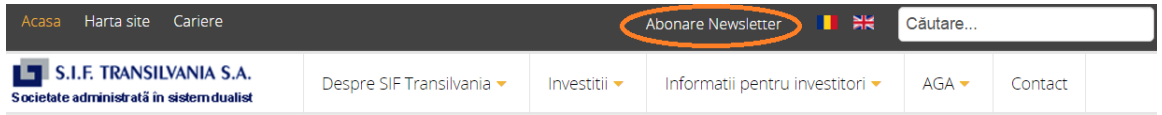
S.I.F. Transilvania este o societate pe acţiuni care funcţionează ca o societate de investiţii financiare de tip închis, fiind încadrată conform reglementărilor C.N.V.M./ A.S.F. în categoria „Alte organisme de plasament colectiv" (**A.O.P.C.**) cu o **politică de investiţii diversificată**; societatea este în curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investiţii Alternative conform prevederilor Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii 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 acţiuni comune, nominative şi dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acţiune, însumând 218.428.666,40 lei.
Acţiunile societăţii sunt tranzacţionate pe Bursa de Valori Bucureşti (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 şi BET-BK.

	Ianuarie 2017 (lei)	Ianuarie 2017 (euro)
Capitalizare bursieră	553.716.669	122.944.329
Total Activ	987.430.094	219.243.771
Activ Net	924.704.606	205.316.534
VUAN	0,4233	0,0940
Preţ / acţiune	0,2535	0,0563
Discount	40%	

Noutăţi / Realizări notabile

- În cursul lunii Ianuarie 2017, **S.I.F. Transilvania** a contribuit la editarea suplimentului ziarului Bursa "**S.I.F.-urile şi Fondul Proprietatea**", ocazionat în principal de împlinirea a 25 de ani de activitate a S.I.F.-urilor. Au fost evidenţiate:
  - **contribuţia esenţială a societăţilor de investiţii financiare** la dezvoltarea pieţei de capital din România;
  - coordonate ale **continuităţii şi sustenabilităţii activităţii S.I.F. Transilvania**;
  - **perspectivele activităţii S.I.F. Transilvania** în contextul:
    - funcţionării viitoare ca Administrator de Fonduri de Investiţii Alternative;
    - continuării echilibrării structurale a portofoliului;
    - mixului de remunerare acceptat de acţionari;
  - **rolul S.I.F. Transilvania de promotor al proiectului de fuziune dintre B.V.B. şi Sibex Sibiu Stock Exchange**, cu rol important în consolidarea pieţei de capital româneşti;

- Acționarii și investitorii interesaţi se pot **abona la Newsletter-ul lunar al S.I.F. Transilvania prin accesarea link-ului**:
  www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

Newsletter Ianuarie 2017

Indicatori sintetici

Cotaţie medie* (lei)	0,2531
Max.* (lei)	0,2600
Min.* (lei)	0,2470
Deviaţie standard* (lei)	0,0035

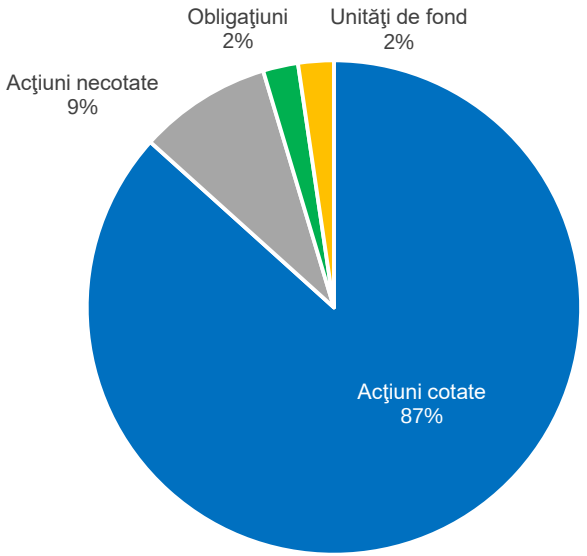
Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acţiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotaţie la data de 31.01.2017 (lei)	0,2535
Număr acţiuni	2.184.286.664

* Aferent Ianuarie 2017
** Calculat pe baza cotaţiei medii de tranzacţionare aferentă anului 2015

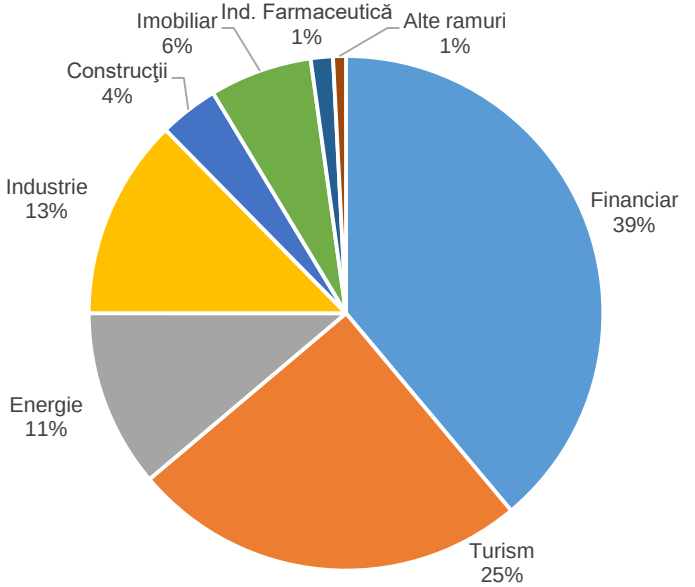
Top 5 companii din portofoliu la 31.01.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, Bucureşti	28,4%
2	Turism Felix, Băile Felix	7,8%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	6,7%
4	Feper, Bucureşti	4,8%
5	Aro-Palace, Braşov	4,6%
	Total	**52,3%**

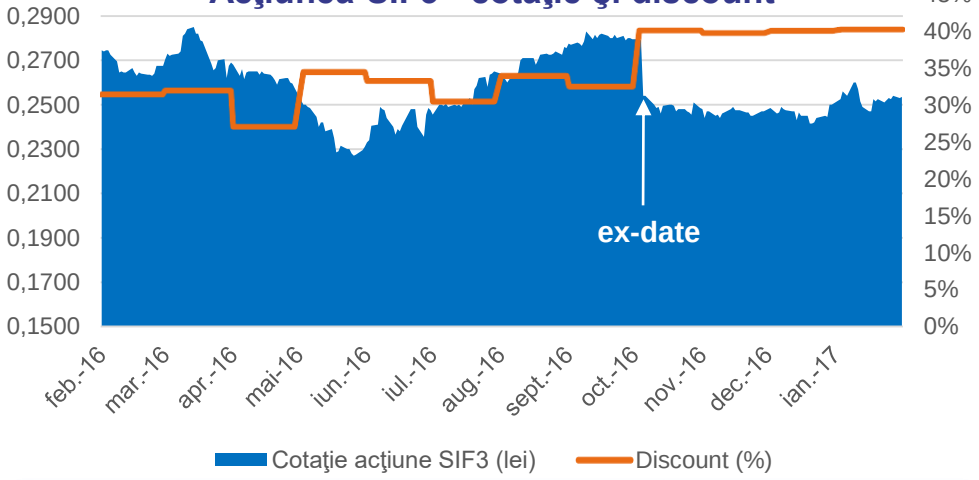
Structura activelor la 31.01.2017



Structura portofoliului pe sectoare la 31.01.2017



Acţiunea SIF3 - cotaţie şi discount



10%
Randamentul dividendului aprobat pentru exerciţiul 2015

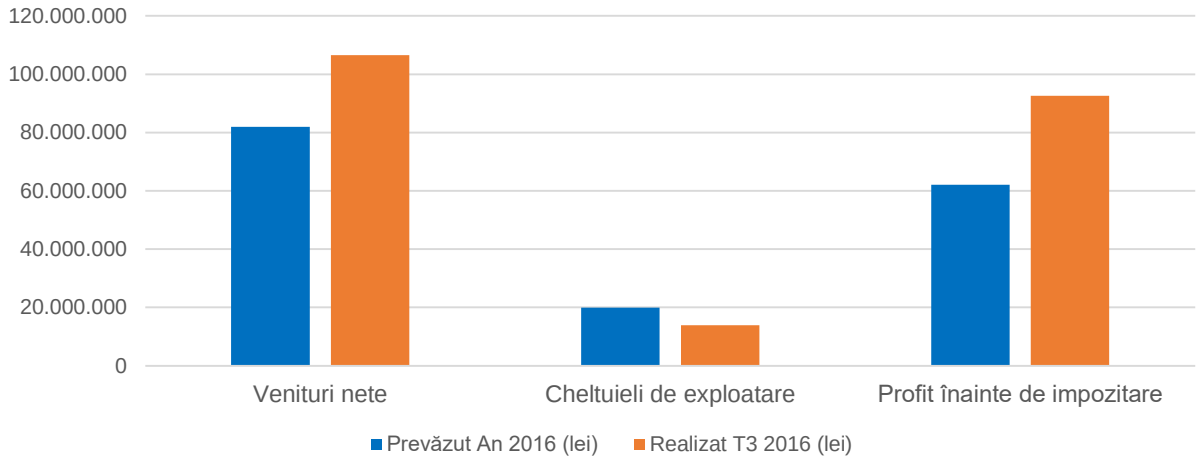
SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

Newsletter Ianuarie 2017

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

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



Coeficienţi de corelaţie a preţurilor în perioada Februarie 2016 – Ianuarie 2017 şi coeficientul beta aferent SIF3

SIF3		
0,148	0,360	0,258
BET	BET-FI	BET-NG

Coeficienţii de corelaţie indică o posibilă optimizare a portofoliului prioritar prin creşterea ponderii emitenţilor din cadrul indicilor BET şi BET-NG.

Coeficient Beta neajustat ***	1,044
Coeficient Beta ajustat ***	1,030

*** Calculat pe baza cotaţiei lunare în ultimii şase ani (2011 – 2016)

Priorităţi ale agendei actuale

1. Finalizarea **situaţiilor financiare aferente exerciţiului 2016**, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară;
2. Pregătirea **raportului anual al Directoratului şi al Consiliului de Supraveghere** în vederea prezentării în cadrul A.G.O.A.;
3. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului**; **optimizarea structurii investiţiilor**;
4. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiţii alternative.

Contact: Str. Nicolae Iorga Nr. 2, 500057, Braşov, 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 investiţională respectă principiile prudenţiale din Regulamentul nr. 15/2004 al A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prevăzute la art. 187, 188 şi 275. Informaţiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Preţul acţiunilor şi veniturile generate pot oscila şi există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanţele anterioare ale societăţii nu reprezintă o garanţie a performanţelor viitoare. S.I.F. Transilvania S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale şi anuale şi le publică pe pagina de internet la adresa www.siftransilvania.ro secţiunea Informaţii pentru investitori. Prezentul material reprezintă un scurt rezumat destinat acţionarilor existenţi şi nu va sta la baza luării unor decizii de investiţii.