



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.

	Martie 2017 (lei)	Martie 2017 (euro)
Capitalizare bursieră	546.071.666	119.986.743
Total Activ	1.014.671.419	222.950.807
Activ Net	944.577.737	207.549.326
VUAN	0,4324	0,0950
Preț / acțiune	0,2500	0,0549
Discount		42%

Noutăți / Realizări notabile

- S.I.F. Transilvania a convocat **A.G.O.A.** pentru data de **28/29.04.2017**:
 - propunerea privind acordarea unui **dividend brut** în sumă de **0,02 lei/acțiune**, reprezentând un **randament de peste 7%**;
 - sursele proprii de finanțare constituite din profit** se vor utiliza pentru o **viitoare răscumpărare**;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017**;
 - programul investițional pentru anul 2017 și orientările strategice pentru perioada 2017-2021**:
 - remunerarea și consolidarea capitalului investit**:
 - distribuirea de dividende;
 - programe de răscumpărare;
 - proces de consolidare a valorii nominale a acțiunilor;
 - management activ de portofoliu**:
 - strategie de „exit”;
 - echilibrare structurală a portofoliului;
 - programe investiționale eficiente**;
 - S.I.F. Transilvania - model de guvernanză corporativă**;
 - alegerea Consiliului de Supraveghere al societății**;
- S.I.F. Transilvania a convocat **A.G.E.A.** pentru data de **28/29.04.2017**:
 - completarea Actului constitutiv** cu responsabilitățile de bază ale Consiliului de Supraveghere privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă, conform Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016;
- S.I.F. Transilvania a participat în calitate de **partener și speaker** la conferința „**Viitorul bursier al SIF-urilor și FP**” - **ediția a III-a**, care s-a desfășurat în data de 28 Martie 2017:
 - strategiile sustenabile** - pilon de susținere a viitorului bursier al S.I.F.-urilor;
 - performanța S.I.F.** → contribuție la dezvoltarea pieței;
- 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)	0,2524
Max.* (lei)	0,2600
Min.* (lei)	0,2470
Deviație standard* (lei)	0,0026

Dividend 2016** (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend 2016*** (%)	peste 7%
Cotație la data de 31.03.2017 (lei)	0,2500
Număr acțiuni	2.184.286.664

* Aferent Ianuarie - Martie 2017

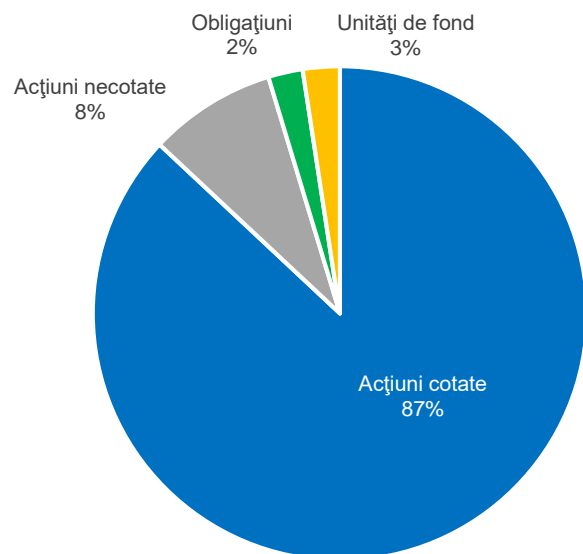
** Conform propunerii Directoratului și Consiliului de Supraveghere pentru A.G.O.A. din 28/29.04.2017

*** Propunere, calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2016

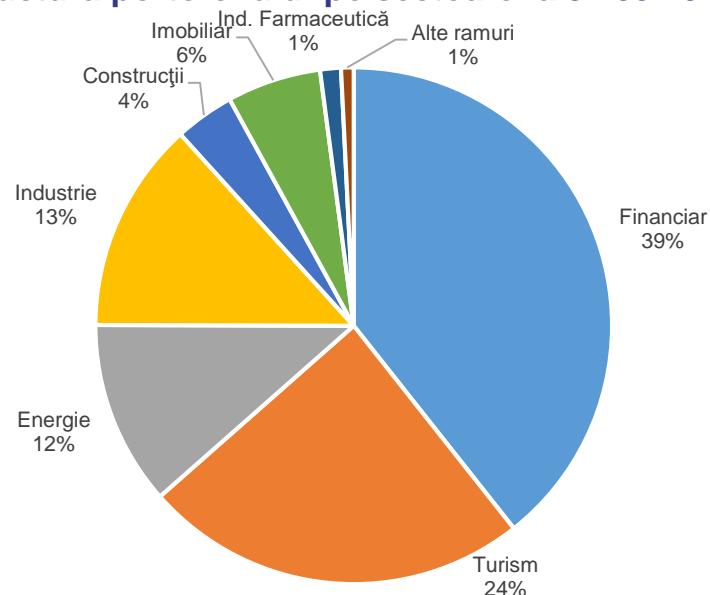
Top 5 companii din portofoliu la 31.03.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	29,7%
2	Turism Felix, Băile Felix	7,5%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	7,1%
4	Feper, București	4,7%
5	Aro-Palace, Brașov	4,6%
Total		53,6%

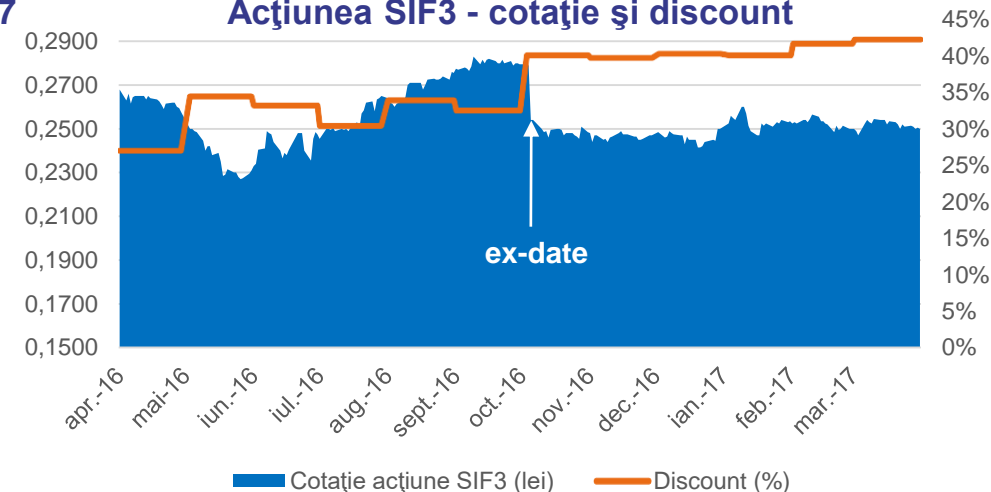
Structura activelor la 31.03.2017



Structura portofoliului pe sectoare la 31.03.2017



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



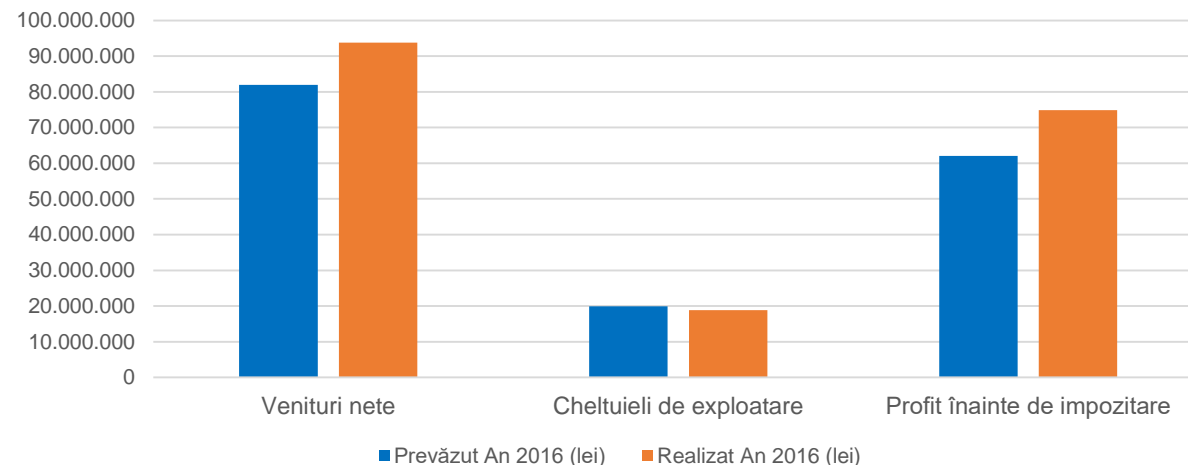
peste 7%
Randamentul dividendului pentru exercițiul 2016 - propunere



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

Indicator	Prevăzut An 2016 (lei)	Realizat An 2016 (lei)
Venituri nete	81.950.000	93.755.939
Cheltuieli de exploatare	19.892.000	18.878.063
Profit înainte de impozitare	62.058.000	74.877.876

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



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Aprilie 2016 – Martie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

SIF3		
0,138	0,271	0,103
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. Derularea lucrărilor de **pregătire a ședințelor A.G.O.A. și A.G.E.A.**, convocate pentru data de **28/29.04.2017**;
2. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor**;
3. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

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.