



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL
PROPRIETATEA

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea (FP) este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții de tip închis, pe durată nelimitată, înregistrată în România. Fondul a fost înființat de Guvernul României în 2005, iar persoanele eligibile ale căror proprietăți au fost confiscate sub guvernele comuniste au primit acțiuni în Fond ca formă de compensație. Fondul a fost listat pe Bursa de Valori București în ianuarie 2011.

OBIECTIV INVESTIȚIONAL

Obiectivul investițional al FP este maximizarea randamentelor și creșterea valorii activului pe acțiune prin investiții realizate, în general, în acțiuni și valori mobiliare românești.

MANAGERUL FONDULUI

Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala București - de la data de 29 septembrie 2010

REPREZENTANT LEGAL ȘI MANAGER DE PORTOFOLIU

Grzegorz Konieczny

DETALII DESPRE FOND LA 30/01/2015

Moneda de bază a Fondului: LEI (RON)
Data înregistrării Fondului: 28 decembrie 2005
Data inițierii calculului performanței:
31 decembrie 2010 pentru VAN
25 ianuarie 2011 pentru prețul pe acțiune
Acțiuni emise: 12.184.278.667
Numărul de acțiuni corespunzătoare capitalului social subscris și vărsat: 11.820.466.317
Capital social subscris: 11.575.064.733,65 RON
Capital social vărsat: 11.229.443.001,15 RON

DISTRIBUȚII PE ACȚIUNE

Distribuție 2014: 0,05000 RON, începând cu 29 iunie 2015
Distribuție 2013: 0,05000 RON Iulie 2014
Dividend 2012: 0,04089 RON Iunie 2013
Dividend 2011: 0,03854 RON Iunie 2012
Dividend 2010: 0,03141 RON Iunie 2011
Dividend 2008-2009: 0,0816 RON Octombrie 2010

DATE DE IDENTIFICARE:

Simbol Bursa de Valori București: FP

Bloomberg: FP RO

ISIN: ROFPAAACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul Public al ASF:

PJR09SIIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM:

AC-4025-2/27.10.2014

REGULI DE CALCUL A VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu regulamentele curente aprobate de către Reglementatorul local (Regulamentul CNVM nr. 11/2012 care modifică Regulamentul CNVM nr. 4/2010). În cazul acțiunilor tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, acțiunile listate pe o piață reglementată sunt evaluate prin metoda prețului de închidere, în timp ce acțiunile admise la tranzacționare pe piața Rasdaq sunt evaluate aplicând metoda prețului de referință, respectiv pentru piața Rasdaq secțiunea RGSB se folosește prețul de închidere, iar pentru piața Rasdaq secțiunea XMBS și UNLS se folosește prețul mediu. În cazul valorilor mobiliare netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare se aplică aceeași metodă de evaluare ca și în cazul valorilor mobiliare nelistate. Valorile mobiliare nelistate sunt evaluate luându-se în considerare valoarea capitalurilor proprii ale emitentului în conformitate cu ultimele situații financiare anuale (proporțional cu procentul deținut de către Fond în respectul emitent) sau folosind metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conform principiului valorii juste). Orice investiție într-o companie aflată în insolvență sau reorganizare este evaluată fie la valoarea zero, fie la valoarea stabilită de un evaluator independent prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste). Orice investiție într-o companie aflată în procedură de lichidare judiciară sau în altă formă de lichidare, ca și în încetare temporară sau definitivă de activitate, este evaluată la valoarea zero, până la finalizarea procedurii respective.

Începând din data de 1 ianuarie 2015, IFRS a devenit baza contabilă statutară pentru Fondul Proprietatea, evidențele contabile în conformitate cu IFRS fiind folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non-portofoliu).

Date de contact

tel: +40 21 200 9600

fax: +40 21 200 9631/32

email: investor.relations@fondulproprietatea.ro

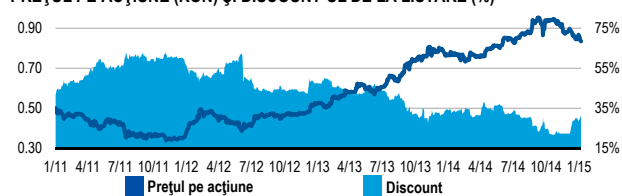
web: www.fondulproprietatea.ro

Sediul Fondului este în Strada Buzești nr. 78 - 80, etajul 7, București, sector 1, cod poștal 011017, România, Cod Unic de Înregistrare (CUI): 18253260, Înregistrat la Registrul Comerțului sub nr.: J4021901/2005

RAPORT LUNAR

30 IANUARIE 2015

PREȚUL PE ACȚIUNE (RON) ȘI DISCOUNT-UL DE LA LISTARE (%)



Valoarea Activului Net/acțiune:

RON 1,1829 / € 0,2663

Preț pe acțiune:

0,8345 RON / € 0,1878

Discount: 29,45 %

Dimensiunea Fondului:

RON 12,81 miliarde / € 2,88 miliarde

Capitalizare:

RON 9,04 miliarde / € 2,03 miliarde

(Excluzând acțiunile de trezorerie)

Valoarea medie zilnică de tranzacționare*:

RON 10,15 milioane / € 2,28 milioane

*Pentru perioada 1 - 30 ianuarie 2015

Performanța înregistrată %	1-Luna	3-Luni	6-Luni	9-Luni	1-An	2-Ani*	De la începutul calc.Perf.
VAN	-2,44	-1,98	-5,28	0,63	-0,30	5,24	21,48
Preț pe acțiune	-6,86	-11,22	-0,18	9,87	9,03	25,67	65,85

*Randament anualizat.

Datele referitoare la performanță sunt rotunjite la sutime.

MEDIA DISCOUNT-ULUI ANUAL

	2011	2012	2013	2014	De la începutul anului*	Discount curent**
	55,67%	50,20%	41,30%	30,57%	29,51%	29,45%

*Pentru perioada 5 - 30 ianuarie 2015

**La data de 30 ianuarie 2015.

STRUCTURA PORTOFOLIULUI

Active	% din VAN
Acțiuni listate	46,86
Acțiuni nelistate	50,48
Lichidități nete și creanțe*	2,66
DEȚINERI PE SECTOARE	
Sector	% din VAN
Petrol & Gaz	41,01
Electricitate & gaz:distribuție & furnizare	26,92
Electricitate: producție	19,54
Infrastructură	3,98
Bănci	3,13
Industria grea	1,47
Aluminiu	0,65
Servicii poștale	0,44
Altele	0,20
Lichidități nete și creanțe*	2,66

*Lichidități nete și creanțe includ depozite bancare, conturi bancare curente, titluri de stat, creanțe privind dividendele, precum și alte active (incluzând creanțele privind impozitul amânat) din care se scade valoarea datorilor (inclusiv valoarea datorilor privind dividendele și a datorilor către acționari în legătură cu returnarea de capital) și a provizioanelor.

TOP 10 DEȚINERI

Companie	% din VAN
OMV Petrom SA	30,37
Hydroelectrica SA	17,00
Romgaz SA	10,38
ENEL Distribuție Banat SA	5,00
ENEL Distribuție Muntenia SA	3,64
GDF Suez Energy Romania SA	3,60
E.ON Distribuție Romania SA	3,45
ENEL Distribuție Dobrogea SA	3,10
CN Aeroporturi București SA	2,59
BRD Groupe Societe Generale SA	1,90
Total	81,03

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI*

	%
Acționari instituționali străini	53,72
Persoane fizice române	20,75
Acționari instituționali români	11,48
Persoane fizice nerezidente	5,68
Ministerul Finanțelor Publice**	0,04
Acțiuni proprii***	8,33
Număr total de acționari	8.508

* Pe baza capitalului social plătit.

** 363.812.350 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice

***989.364,715 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al patrulea program de răscumpărare

ACȚIONAR SEMNIFICATIV

Acționar	La data	% din numărul total de drepturi de vot
Elliott Associates	20 octombrie 2014	19,73

Sursa: Notificare trimisă de acționar.

INFORMAȚII ȘI ATENȚIONĂRI IMPORTANTE

Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN. Managerul portofoliului Fondului își rezervă dreptul de a refuza publicarea de informații cu privire la companiile din Top 10, în cazul în care protecția acestor informații este în interesul Fondului. Prețul acțiunilor și veniturile generate de acestea pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. Pe piețele emergente, riscurile pot fi mai mari decât pe piețele dezvoltate. Investiția în acțiunile Fondului poate să nu fie potrivită pentru toți investitorii - recomandăm investitorilor să se adreseze unui consultant financiar pentru a fi îndrumați de către acesta. Citiți prospectul de emisiune înainte de a investi în acest fond/societate de investiții. Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de administrator unic al Fondul Proprietatea SA furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet la următoarea adresă: www.fondulproprietatea.ro Acesta este un scurt rezumat destinat exclusiv acționarilor existenți și nu va sta la baza luării deciziilor de investiții. Investitorii existenți și cei potențiali trebuie să analizeze Prospectul Fondului și amendamentul care se găsește la adresa www.fondulproprietatea.ro Toate informațiile prezentate în raport sunt furnizate de Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București.

Acest raport este emis în România de Franklin Templeton Investment Management Limited - Sucursala București, Str. Buzești, nr. 78-80, Clădirea Premium Top, Etajele 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public al ASF sub numărul PJR09SIIIR/400006/18.08.2010.

© 2015 Franklin Templeton Investments.