



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

30 Iunie 2014

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții de tip închis pe durata nelimitată. 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 returnarilor creșterea valorii activelor pe acțiune prin investiții realizate, în general, în acțiuni românești și valori mobiliare.

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 30/06/2014

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: 13.538.087.407

Numarul de acțiuni corespunzătoare capitalului subscris și vărsat: 13.174.101.815

Capital social subscris și vărsat: 12.515.396.724,25 RON

DISTRIBUȚII PE ACȚIUNE

Distribuție 2013: RON 0,05000 începând cu 25 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: ROFPTAACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul Public al ASF:

PJR09SIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM:

AC-3632-6/23.06.2014

REGULI DE CALCUL A VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu reglementările curente aprobate de către CNVM (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 RGBS 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 procedura 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.

Date de contact

tel: +40 21 200 9600

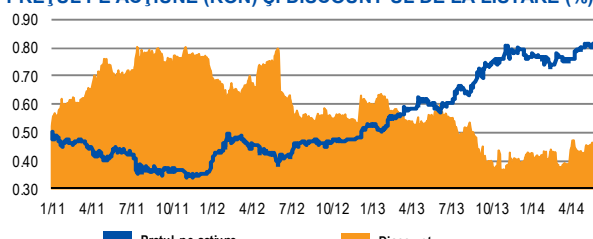
fax: +40 21 200 9631/32

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.: J40/21901/2005

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



VAN și VAN pe acțiune ale Fondului Proprietatea au fost ajustate în iunie 2014 cu reducerea capitalului social de 0,05 Lei / acțiune aprobată de acționari în data de 3 februarie 2014 (pentru care data de înregistrare a fost 30 aprilie 2014).

PERFORMANȚA ÎNREGISTRATĂ %

	1-LUNA	3-LUNI	6-LUNI	9-LUNI	12-LUNI	2-ANI*	DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF.
VAN	1,93	10,20	4,68	12,13	13,06	20,32	28,55
Preț pe acțiune	4,92	9,50	9,04	19,58	46,70	45,56	69,53

*Randament anualizat.

Datele referitoare la performanță sunt rotunjite la sutime.

STRUCTURA PORTOFOLIULUI – PE TIPURI DE ACTIVE

CLASA	% din VAN
Acțiuni listate	51,16
Acțiuni nelistate	41,94
Lichidități nete și creanțe*	6,90

DEȚINERI PE SECTOARE

SECTOR	% din VAN
Petrol & Gaz	44,81
Electricitate & gaz: transport, distribuție, furnizare	24,35
Electricitate: producție	16,47
Infrastructură	2,69
Bănci	2,39
Industria grea	1,09
Aluminiu	0,59
Servicii poștale	0,41
Altele	0,30
Lichidități nete și creanțe*	6,90

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

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI*

	%
Acționari instituționali străini	55,47
Persoane fizice române	20,18
Acționari instituționali români	8,84
Persoane fizice nerezidente	5,60
Ministerul Finanțelor Publice**	0,03
Acțiuni proprii***	9,88
	100,00
Număr total de acționari	8.037

* Pe baza capitalului social plătit.

** 363.985.592 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice

*** 1.100.950.684 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al doilea program de răsкупărare și 200.364.000 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al treilea program de răsкупărare.

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 emisie 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 găsesc 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 Point, Etajele 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public al ASF sub numărul PJR09SIIR/400006/18.08.2010.

© 2014 Franklin Templeton Investments.

Valoarea Activului Net/acțiune:

RON 1,2518 / € 0,2854

Preț pe acțiune: RON 0,8530 / € 0,1944

Discount: 31,86%

Dimensiunea Fondului:

RON 14,85 miliarde / € 3,39 miliarde

Capitalizare:

RON 11,75 miliarde / € 2,68 miliarde

Valoarea medie zilnică de tranzacționare*:

RON 11,28 milioane / € 2,57 milioane

*Pentru perioada 1 – 30 iunie 2014

DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF.

	1-LUNA	3-LUNI	6-LUNI	9-LUNI	12-LUNI	2-ANI*	DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF.
VAN	1,93	10,20	4,68	12,13	13,06	20,32	28,55
Preț pe acțiune	4,92	9,50	9,04	19,58	46,70	45,56	69,53

*Randament anualizat.

Datele referitoare la performanță sunt rotunjite la sutime.

TOP 10 DEȚINERI

COMPANIE	% din VAN
OMV Petrom SA	34,92
Hidroelectrica SA	14,18
Romgaz SA	9,01
ENEL Distribuție Banat SA	3,86
ENEL Distribuție Muntenia SA	3,19
GDF Suez Energy Romania	2,72
ENEL Distribuție Dobrogea SA	2,55
E.ON Moldova Distribuție SA	2,33
Electrica Distribuție Muntenia Nord SA	1,99
CN Aeroporturi Bucuresti SA	1,94
Total	76,69

ACȚIONAR SEMNIFICATIV

Acționar	Data Notificării	% capitalul social plătit
Elliott Associates	14 septembrie 2012	15,22

Sursa: Notificare trimisă de acționar.