



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL
PROPRIETATEA

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea (FP) este o societate pe acțiuni care funcționează ca un fond de investiții alternative (FIA) pe durată nelimitată, înregistrată în România. Fondul a fost listat pe Bursa de Valori București în data de 25 ianuarie 2011 și pe secțiunea Specialist Fund Market a London Stock Exchange ("LSE"), prin intermediul Certificatelor de Depozit Globale ("GDR-uri"), în data de 29 aprilie 2015.

OBIECTIV INVESTIȚIONAL

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

ADMINISTRATORUL DE FOND DE INVESTIȚII ALTERNATIVE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.Ă R.L.
Începând cu 1 aprilie 2016

ADMINISTRATORUL DE INVESTIȚII

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

MANAGER DE PORTOFOLIU

Grzegorz Konieczny

DETALII DESPRE FOND LA 30/09/2016

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

29 aprilie 2015 pentru Certificatele de Depozit Globale

Acțiuni emise: 10,965,850,801

Numarul de acțiuni corespunzătoare capitalului social
subscris și vărsat: 10,602,038,451

Capital social subscris: 9,320,973,180,85 RON

Capital social vărsat: 9,011,732,683,35 RON

DISTRIBUȚII ÎN NUMERAR PE ACȚIUNE

Distribuție în numerar 2016: 0,05000 RON iunie 2016

Distribuție în numerar 2015: 0,05000 RON iunie 2015

Distribuție în numerar 2014: 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

Simbol London Stock Exchange: FP.

Bloomberg: FP RO (pentru BVB) și FP/LI (pentru GDR-uri)

ISIN: ROFPAAACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul Public al ASF:

PJR09SIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM: AC-4386-1/28.06.2016

Referințe

¹Pentru perioada 1 – 30 septembrie 2016

²Randament anualizat

³Randamentul total al VAN pe acțiune este calculat în Lei pentru toate perioadele intermediare dintre datele la care VAN oficial este publicată, utilizând media geometrică a randamentelor totale (eng: geometrical linking). Fiecare randament total aferent unei perioade individuale se calculează folosind următoarea formulă: VAN pe acțiune la sfârșitul perioadei, plus orice distribuție de numerar în timpul perioadei, rezultatul fiind împărțit la VAN pe acțiune la începutul perioadei. Randamentele totale pentru perioade individuale sunt luate în calculul randamentului total global prin intermediul mediei geometrice

⁴Randamentul total al prețului acțiunii este calculat în Lei utilizând media geometrică a randamentelor zilnice totale. Randamentul total zilnic este calculat ca prețul de închidere al zilei, plus orice distribuție de numerar din ziua respectivă, rezultatul fiind împărțit la prețul de închidere din ziua precedentă. Randamentele totale zilnice sunt luate în calculul randamentului total global prin intermediul mediei geometrice

⁵Randamentul total al prețului GDR este calculat în USD utilizând media geometrică a randamentelor totale zilnice. Randamentul total zilnic este calculat ca prețul de închidere al zilei, plus orice distribuție de numerar din ziua respectivă, rezultatul fiind împărțit la prețul de închidere din ziua precedentă. Randamentele totale zilnice sunt luate în calculul randamentului total global prin intermediul mediei geometrice

⁶Discountul este calculat folosind cea mai recentă VAN publicată la data calculului. Pentru Discountul Curent, valorile sunt calculate folosind VAN la data de 30 Septembrie 2016.

⁷Pentru perioada 4 ianuarie – 30 Septembrie 2016

⁸Lichidități nete și creanțe includ depozite bancare, conturi bancare curente, titluri de stat pe termen scurt, creanțe privind dividendele, creanțe privind tranzacțiile cu instrumente financiare, precum și alte creanțe și active din care se scade valoarea datorilor (inclusiv valoarea datorilor către acționari în legătură cu returnările de capital) și a provizionelor

⁹Pe baza capitalului social plătit

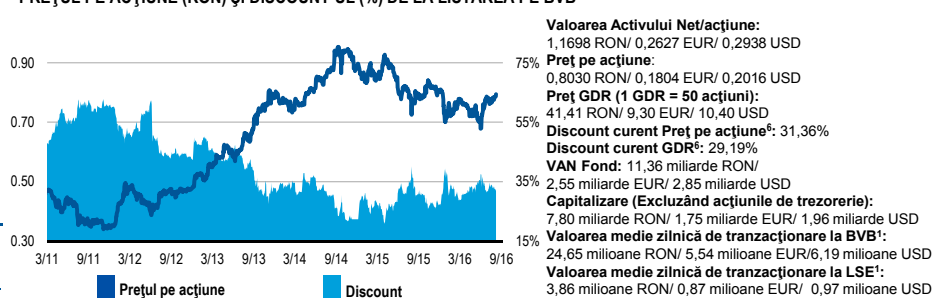
¹⁰363.812.350 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice

¹¹891.770.055 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al șaselea program de răscumpărare

Raport Lunar

30 SEPTEMBRIE 2016

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



Valoarea Activului Net/acțiune:
1,1698 RON/ 0,2627 EUR/ 0,2938 USD
0,8030 RON/ 0,1804 EUR/ 0,2016 USD
Preț pe acțiune:
41,41 RON/ 9,30 EUR/ 10,40 USD
Preț GDR (1 GDR = 50 acțiuni):
41,41 RON/ 9,30 EUR/ 10,40 USD
Discount curent Preț pe acțiune⁶: 31,36%
Discount curent GDR⁶: 29,19%
VAN Fond: 11,36 miliarde RON/
2,55 miliarde EUR/ 2,85 miliarde USD
Capitalizare (Excluzând acțiunile de trezorerie):
7,80 miliarde RON/ 1,75 miliarde EUR/ 1,96 miliarde USD
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la BVB¹:
24,65 milioane RON/ 5,54 milioane EUR/ 6,19 milioane USD
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la LSE¹:
3,86 milioane RON/ 0,87 milioane EUR/ 0,97 milioane USD

| Performanța înregistrată % | 1-Luna | 3-Luni | 6-Luni | 9-Luni | 1-An | 2-Ani ² | 3-Ani ² | De la începutul calc.Perf. |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| VAN RON ³ | 0,21 | 2,21 | 11,20 | 5,82 | 7,89 | 1,26 | 4,54 | 30,97 |
| Preț pe acțiune RON ⁴ | 1,13 | 10,61 | 11,31 | 5,95 | 8,64 | -2,03 | 8,49 | 81,02 |
| GDR RON ⁵ | -0,62 | 10,05 | 15,90 | 6,69 | 11,22 | N/A | N/A | 2,29 |
| VAN USD ³ | 0,83 | 4,99 | 10,05 | 11,00 | 7,48 | -4,99 | -1,73 | 4,64 |
| Preț pe acțiune USD ⁴ | 1,76 | 13,61 | 10,15 | 11,14 | 8,22 | -8,07 | 1,98 | 42,05 |
| GDR USD ⁵ | 0,00 | 13,04 | 14,70 | 11,92 | 10,80 | N/A | N/A | 2,39 |

Datele referitoare la performanță sunt rotunjite la sume.

Fondul utilizează acești indicatori deoarece sunt direct legați de obiectivele de performanță ale Fondului conform Declarației de Politică Investițională.

MEDIA DISCOUNTULUI ANUAL⁶

| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | De la începutul anului ⁷ | Discount curent |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------------|-----------------|
| Preț pe acțiune | 55,67% | 50,09% | 40,74% | 30,87% | 29,12% | 32,46% | 31,36% |
| GDR | - | - | - | - | 29,51% | 30,71% | 29,19% |

STRUCTURA PORTOFOLIULUI

| Active | % din VAN | Companie | % din VAN |
|--|-----------|---|--------------|
| Acțiuni listate | 28,59 | Hidroelectrica SA | 28,78 |
| Acțiuni nelistate | 64,93 | OMV Petrom SA | 23,11 |
| Lichidități nete și creanțe ⁸ | 6,48 | CN Aeroporturi Bucuresti SA | 5,57 |
| | | ENEL Distribuție Banat SA | 5,49 |
| | | ENEL Distribuție Muntenia SA | 4,01 |
| | | Engie Romania SA | 3,93 |
| | | ENEL Distribuție Dobrogea SA | 3,53 |
| | | BRD Groupe Societe Generale SA | 2,46 |
| | | Electrica Distribuție Muntenia Nord SA | 2,24 |
| | | Electrica Distribuție Transilvania Sud SA | 1,96 |
| | | Total | 81,08 |

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI⁹

| | % | ACȚIONARI SEMNIFICATIVI | % din numărul total de drepturi de vot |
|---|--------------|---------------------------------|--|
| The Bank of New York Mellon (banca depozitară pentru certificate de depozit globale având la bază acțiuni suport) | 34,48 | Elliott Associates | 21,06 |
| Acționari instituționali străini | 21,92 | City of London Investment Mgmt. | 5,04 |
| Persoane fizice române | 18,44 | | |
| Acționari instituționali români | 13,41 | | |
| Persoane fizice nerezidente | 3,30 | | |
| Ministerul Finanțelor Publice ¹⁰ | 0,04 | | |
| Acțiuni proprii ¹¹ | 8,41 | | |
| Număr total de acționari | 7.341 | | |

Sursa: Notificări trimise de acționari.



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL
PROPRIETATEA

Raport Lunar

30 SEPTEMBRIE 2016

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.4/2010 cu modificările ulterioare). În cazul acțiunilor tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, acțiunile listate pe o piață reglementată sunt evaluate prin metoda prețului de închidere. Acțiunile admise la tranzacționare pe piața AeRO (sistem alternativ de tranzacționare) sunt evaluate aplicând metoda prețului de referință, respectiv 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 cu raportarea privind valoarea activului net pentru 29 ianuarie 2016, evidențele contabile în conformitate cu IFRS sunt folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non -portfoliu)

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

INFORMAȚII ȘI ATENȚIONĂRI IMPORTANTE

Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN. Managerul de Investiții al 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 INTERNATIONAL SERVICES S.Ă R.L. în calitate de administrator al fondului de investiții alternativ și 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 Point, Etajele 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public al ASF sub numărul PJM01SFIM/400005