



**FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS**



FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

31 AUGUST 2011

OBIECTIV INVESTIȚIONAL

Aprecierea capitalului prin investiții, în special în România, în acțiuni sau instrumente financiare bazate pe acțiuni, investițiile fiind realizate în urma unei analize aprofundate și pe un orizont de timp lung.

MANAGERUL FONDULUI

Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala București

REPREZENTANT LEGAL ȘI MANAGER DE PORTOFOLIU

Grzegorz Konieczny

DETALII DESPRE FOND LA 31 AUGUST 2011

Moneda de bază a Fondului: LEI (RON)

Dimensiunea Fondului: 15,35 miliarde LEI
€3,63 miliarde

Data înregistrării Fondului: 28 decembrie 2005

Data inițierii calculului performanței:

31 decembrie 2010 pentru VAN

25 ianuarie 2011 pentru prețul pe acțiune

VALORI

Valoarea Activului Net/acțiune: 1,1450 LEI

Pret pe acțiune: 0,4560 LEI

Discount: 60,17%

Numărul de acțiuni: 13.778.392.208

Data de acțiuni corespunzătoare capitalului
subscris și varsat: 13.405.864.536

Capital social subscris și varsat:

13.405.864.536 RON

DIVIDENDE PLATITE: ANUAL

Dividend 2008-2009: 0,0816 LEI Octombrie 2010

Dividend 2010: 0,03141 LEI Iunie 2011

DATE DE IDENTIFICARE:

Simbol Bursa de Valori București: FP

Bloomberg: FP RO

ISIN: ROFP7AACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul public al CNVM:

PJR09SIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM:

AC-3587-1/22.12.2010

REGULI DE CALCUL ALE VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu normele curente aprobate de către CNVM (Regulamentul nr. 4/2010, modificat prin Dispunerea de masuri nr. 17/25.11.2010). Titlurile financiare listate sunt evaluate prin metoda prețului de închidere al pieței, în cazul titlurilor financiare tranzacționate în ultimele 30 de zile. În cazul valorilor mobiliare netranzacționate în ultimele 30 de zile 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 (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, lichidare sau reorganizare este evaluată la 0 până la momentul finalizării procedurii respective.

Date de contact

tel: +40 21 200 9600

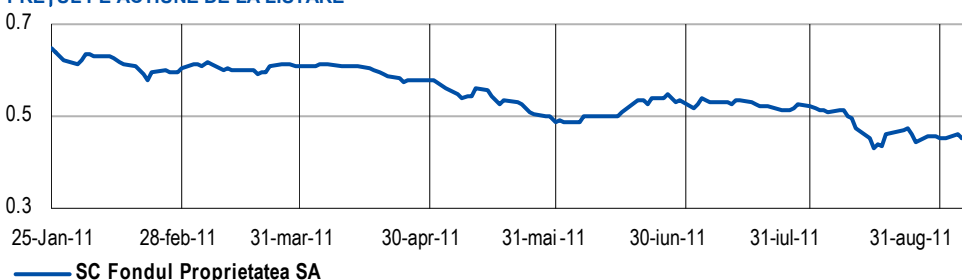
fax: +40 21 200 9631/32

email: investor.relations@fondulproprietatea.ro

web: www.fondulproprietatea.ro

Sediul Fondului este în Strada Buzzești nr. 78 – 80, etajul 7, București, sector 1, cod poștal 011017, România, Cod Unic de Înregistrare (CUJ): 18253260, Înregistrat la Registrul Comerțului sub nr.: J40/21901/2005

PREȚUL PE ACȚIUNE DE LA LISTARE



PERFORMANȚA ÎNREGISTRATĂ %

	1-LUNĂ	2-LUNI	3-LUNI	6-LUNI	9-LUNI	1-ANI	DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF.
VAN	-1,51	-2,59	-3,93	0,51			5,63
Pret pe acțiune	-10,59	-14,77	-6,17	-21,10			-25,59

STRUCTURA PORTOFOLIULUI – PE TIPURI DE ACTIVE

CLASE	% din VAN
Acțiuni listate	35,35
Acțiuni nelistate	61,12
Lichidități nete și creanțe*	3,53

DEȚINERI PE ȚĂRI

ȚĂRI	% din VAN
România	98,28
Austria	1,72

DEȚINERI PE SECTOARE

SECTOR	% din VAN
Utilități electricitate: producție	33,58
Petrol & Gaz	33,45
Utilități electricitate&gaz: transport, distribuție, furnizare	18,54
Bănci	3,75
Infrastructură	2,86
Aluminiu	1,79
Industria grea	1,32
Servicii poștale	0,91
Altele	0,27
Lichidități nete și creanțe*	3,53

*Lichidități nete și creanțe includ depozite bancare, conturi bancare curente, titluri de stat, creanțe privind dividendele, precum și alte active curente din care se scade valoarea datorilor și a provizioanelor

TOP 10 DEȚINERI

COMPANIE	% din VAN
OMV Petrom SA	24,85
Hidroelectrică SA	21,76
Romgaz SA	7,95
Nuclearelectrică SA	4,79
Complexul Energetic Turceni SA	3,40
Transgaz SA	2,34
GDF Suez Energy Romania	2,21
Enel Distribuție Muntenia SA	2,20
CN Aeroporturi București SA	2,10
ENEL Distribuție Banat SA	2,06

ACȚIONARI PRINCIPALI

	%
Persoane fizice române	38,09
Acționari instituționali străini	33,73
Persoane fizice nerezidente	9,31
Acționari instituționali români	8,54
Ministerul Finanțelor Publice	6,01
Acțiuni proprii*	1,62
Acțiuni neplătite**	2,70
	100,00
Număr total de acționari	10.690

* 223.739.857 acțiuni proprii achiziționate prin programul de răscumpărare

** 372.527.672 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice

SITUAȚIA ACȚIONARILOR REZULTĂȚI ÎN URMA CONVERSIIEI TITLURILOR DE DESPĂGUBIRE AUGUST 2011*

Număr conversii realizate	720
Număr acționari noi rezultați în urma conversiilor	550
Numarul de acțiuni transferate de la Ministerul Finanțelor Publice	526.382.320
% din capitalul social	3,82

* Depozitarul Central

INFORMAȚII ȘI ATENȚIONĂRI IMPORTANTE

Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliul 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 SC 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. Buzzești, nr. 78-80, Clădirea Premium Point, Etajul 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public CNVM sub numărul PJM05SSAM/400001/14.09.2009. © 2011 Franklin Templeton Investments.