

Vă rugăm să rețineți că VAN pentru iulie 2021 este Ex-Dividend

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea (Fondul) 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 către acționari și creșterea valorii activului net pe acțiune prin investiții realizate, în principal, 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

MANAGER DE PORTOFOLIU

Johan Meyer – Manager de Portofoliu
Călin Meteș - Manager de Portofoliu Adjunct
Daniel Naftali - Manager de Portofoliu Adjunct

DETALII DESPRE FOND LA 30/07/2021

Moneda de bază a Fondului:	LEI
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 Global
Acțiuni emise:	7.210.158.254
Numărul de acțiuni corespunzătoare capitalului social subscris și vărsat:	6.846.345.904
Numărul de acțiuni plătite excluzând Acțiunile de trezorerie:	5.907.759.083
Număr drepturi de vot ¹⁴ :	5.909.365.860
Capital social subscris:	3.749.282.292,08 LEI
Capital social vărsat:	3.560.099.870,08 LEI

DISTRIBUȚII ÎN NUMERAR PE ACȚIUNE¹³

Dividend special 2021:	0,0700 Lei plătibil începând cu 27 august 2021
Dividend special 2021:	0,0720 Lei plătibil începând cu 22 iunie 2021
Dividend 2020:	0,0642 LEI iulie 2020
Dividend 2019:	0,0903 LEI iulie 2019
Dividend 2018:	0,06780 LEI iunie 2018
Distribuție în numerar 2017:	0,05000 LEI iunie 2017
Distribuție specială în numerar 2017:	0,05000 LEI martie 2017
Distribuție în numerar 2016:	0,05000 LEI iunie 2016
Distribuție în numerar 2015:	0,05000 LEI iunie 2015
Distribuție în numerar 2014:	0,05000 LEI iulie 2014
Dividend 2012:	0,04089 LEI iunie 2013
Dividend 2011:	0,03854 LEI iunie 2012
Dividend 2010:	0,03141 LEI iunie 2011
Dividend 2008-2009:	0,0816 LEI 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)
Reuters:	FP.BX (pentru BVB) și FPq.L (pentru GDR-uri)
ISIN:	ROFPPTAACNOR5
Nr. de înregistrare în Registrul Public al ASF:	PJR09SIIIR/400006/18.08.2010
Număr de înregistrare CIVM:	AC-4522-6/14.10.2020
Cod LEI:	549300PVO1VWBFH3DO07

PREȚUL PE ACȚIUNE (LEI) ȘI DISCOUNTUL/PRIMA (%) DE LA LISTAREA PE BVB



Valoarea Activului Net/acțiune:
1,8533 LEI / 0,4482 USD / 0,3767 EUR
Preț pe acțiune¹⁵:
1,8380 LEI / 0,4445 USD / 0,3736 EUR
Preț GDR (1 GDR = 50 acțiuni):
93,45 LEI / 22,60 USD / 18,99 EUR
Discount/Primă curentă/Preț pe acțiune¹: -0,83%
VAN Fond: 10,95 miliarde LEI / 2,65 miliarde USD / 2,23 miliarde EUR
Capitalizare (Excluzând acțiunile de trezorerie):
10,86 miliarde LEI / 2,63 miliarde USD / 2,21 miliarde EUR
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la BVB²:
2,19 milioane LEI / 0,53 milioane USD / 0,45 milioane EUR
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la LSE²:
1,43 milioane LEI / 0,34 milioane USD / 0,29 milioane EUR

Performanța înregistrată %	1-Lună	3-Luni	6-Luni	De la începutul Anului	9-Luni	1-An	2-Ani ³	3-Ani ³	5-Ani ³	De la începutul calc.Perf. ⁴
VAN LEI ⁵	-0,39	9,42	16,29	17,95	27,11	28,54	16,54	19,02	16,97	185,08
Preț pe acțiune LEI ⁶	-0,65	12,86	26,76	32,00	48,95	53,74	36,09	35,39	27,78	495,12
GDR USD ⁷	0,00	12,74	26,76	37,14	55,30	57,39	39,25	33,18	26,15	213,58

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/PRIMEI ANUAL/E %¹

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	De la începutul Anului	Discount/Primă curentă
Preț pe acțiune	-55,67	-50,09	-40,74	-30,87	-29,12	-32,08	-28,05	-29,54	-29,38	-21,06	-3,78	-0,83
GDR	-	-	-	-	-29,51	-29,98	-27,39	-29,53	-30,34	-22,17	-5,55	0,85

STRUCTURA PORTOFOLIULUI

Active	% din VAN
Acțiuni listate	17,48
Acțiuni nelistate	77,62
Lichidități nete și creanțe ⁸	4,90
Sector	% din VAN
Utilități electricitate: producție	55,15
Petrol & Gaz	14,99
Utilități electricitate & gaz: distribuție, furnizare	12,30
Infrastructură	8,61
Aluminiu	1,92
Industria grea	1,90
Servicii poștale	0,12
Altele	0,11
Lichidități nete și creanțe ⁸	4,90

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI⁹

	%
Acționari instituționali români	34,35
Persoane fizice române	18,42
The Bank of New York Mellon (banca depozitară pentru certificate de depozit globale având la bază acțiuni suport) ¹⁰	16,74
Acționari instituționali străini	13,74
Persoane fizice nerezidente	3,01
Ministerul Finanțelor Publice ¹¹	0,10
Acțiuni proprii ¹²	13,64
Număr total de acționari	9.235

TOP 10 DEȚINERI

Companie	% din VAN
Hydroelectrica SA	55,15
OMV Petrom SA	14,99
Engie Romania SA	5,52
CN Aeroporturi Bucuresti SA	5,41
CN Administratia Porturilor Maritime SA	2,41
E-Distributie Banat SA	2,30
Alro SA	1,92
E-Distributie Muntenia SA	1,90
E-Distributie Dobrogea SA	1,72
Societatea Nationala a Sariei SA	1,67
Total	92,99

ACȚIONARI SEMNIFICATIVI

Acționar	La data	% din numărul total de drepturi de vot
NN Group	6 martie 2020	10,01
Fondurile Silver Point Capital	4 mai 2021	5,07
Fondurile de Pensii Private Allianz-Triac	1 iulie 2019	5,05

Sursa: Notificări trimise de acționari.

REGULI DE CALCUL A VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu reglementările 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 listate. Valorile mobiliare nelistate sunt evaluate folosind metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conform principiului valorii juste). Investițiile în companii în lichidare, dizolvare, faliment, insolvență sau reorganizare judiciară sunt evaluate la zero.

Investițiile în companii aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, sunt evaluate la 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).

CARE SUNT RISCURILE SEMNIFICATIVE?

Portofoliul Fondului este compus în principal din instrumente financiare nelistate, de aceea performanța Fondului poate fluctua considerabil în timp.

Riscul legat de sectoarele industriale: Fondul are o expunere semnificativă în companiile din sectorul petrolului, gazelor și energiei electrice. Prin urmare, performanța Fondului va depinde în mare măsură de starea generală a industriilor și piețelor în care operează societățile din portofoliul Fondului.

Riscul legat de România: Fondul deține participații semnificative în companii controlate de Statul Român. Experiența trecută arată că managementul acestor companii este deseori înlocuit după schimbări guvernamentale, ceea ce poate afecta rezultatele financiare ale acestor companii din portofoliul Fondului și performanța generală a Fondului.

Riscul legat de pandemia globală: Răspândirea unor boli infecțioase, precum COVID-19, ar putea avea un impact advers semnificativ asupra activității operaționale a Fondului și asupra randamentelor Fondului.

Izbucnirea pandemiei, precum și orice măsuri restrictive implementate de către guvern pentru a controla o astfel de pandemie, ar putea afecta negativ rezultatele operaționale și financiare ale companiilor din portofoliul Fondului.

Alte riscuri semnificative includ: riscul privind investițiile în instrumente nelistate și riscul privind discount-ul prețului față de valoarea activului net. Pentru detalii complete despre toate riscurile aplicabile acestui Fond, vă rugăm să consultați secțiunea "Factori de risc" a Fondului în prospectul Fondului Proprietatea.

INFORMAȚII ȘI ATENȚIONĂRI IMPORTANTE

Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN. Administratorul 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 Fondului 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 Services S.Ă R.L., Sucursala București.

Acest raport este emis în România de Franklin Templeton Investment Services S.Ă R.L. - Sucursala București, Str. Buzești, nr. 78-80, Clădirea Premium Point, Etajul 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România.

Referințe

1. Discountul/Prima sunt calculate folosind cea mai recentă VAN publicată la data calculului.

Pentru Discountul/Prima curentă, valorile sunt calculate folosind VAN la data de 30 iulie 2021.

2. Preț pe acțiune: 1 – 30 iulie 2021. GDR: 1 – 30 iulie 2021.

3. Randament anualizat.

4. Data de Începere pentru calculul Performanței este pentru VAN 31 decembrie 2010, pentru Prețul pe acțiune 25 ianuarie 2011 și pentru GDR-uri 29 aprilie 2019.

5. Randamentul 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.

6. Randamentul 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.

7. Randamentul 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.

8. Lichidități nete și creanțe includ depozite bancare, conturi bancare curente, titluri de stat pe termen scurt, creanțe privind dividendele, precum și alte creanțe și active din care se scade valoarea datoriiilor (inclusiv valoarea datoriiilor către acționari în legătură cu returnările de capital și distribuția de dividende) și a provizioanelor.

9. Pe baza capitalului social plătit la data de 31 iulie 2021, astfel cum a fost primit de la Depozitarul Central SA.

10. Include 3.871.050 acțiuni, echivalentul celor 77.421 certificate de depozit globale ale Fondului Proprietatea.

11. Numărul total de acțiuni deținute de către Ministerul Finanțelor Publice este de 370.456.198 acțiuni din care 6.643.848 acțiuni plătite și 363.812.350 acțiuni neplătite.

12. 934,108,994 acțiuni proprii din care 136.147.707 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al 12-lea program de răscumpărare și 797.961.287 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al 11-lea program de răscumpărare.

13. Distribuții de la începutul mandatelor Franklin Templeton.

14. Acțiunile neplătite, acțiunile proprii decontate și acțiunile echivalente certificatelor de depozit globale deținute de Fond sunt excluse din calculul numărului de drepturi de vot. Răscumpărările de acțiuni și certificate de depozit globale proprii pentru care decontarea este în curs la data prezentului raport nu sunt excluse din calculul numărului de drepturi de vot.

15. Ca urmare a aprobării în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 16 iulie 2021 a unui dividend brut pe acțiune de 0,0700 Lei, la aceeași dată s-a înregistrat în contabilitate valoarea totală a dividendelor de plată având ca efect reducerea Valorii Activului Net cu valoarea totală a dividendelor de plată de către Fond.



Date de contact

tel.: +40 21 200 9600

fax: +40 21 200 9631/32

Sediul Fondului este în Strada Buzești nr. 78 – 80, etajul 8, București, sector 1, cod poștal 011017, România, Cod Unic de Înregistrare (CUI): 18253260, Înregistrat la Registrul Comerțului sub nr.: J40/21901/2005

www.fondulproprietatea.ro
investor.relations@fondulproprietatea.ro