

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea (Fondul) este o societate pe acțiuni care funcționează ca un fond de investiții alternative (FIA), 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.A. 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 31/08/2022

| | |
|---|---|
| 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 |
| Număr de acțiuni emise și vărsate: | 6.412.196.967 |
| Numărul de acțiuni plătite excluzând Acțiunile de trezorerie: | 5.741.665.246 |
| Număr drepturi de vot ¹² : | 5.740.983.458 |
| Capital social subscris și vărsat: | 3.334.342.422,84 LEI |

DISTRIBUȚII ÎN NUMERAR PE ACȚIUNE¹³

| | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Dividend 2022: | 0,125 LEI iunie 2022 |
| Dividend special 2021: | 0,06 LEI februarie 2022 |
| Dividend special 2021: | 0,07 LEI august 2021 |
| Dividend special 2021: | 0,072 LEI iunie 2021 |
| Dividend 2020: | 0,0642 LEI iulie 2020 |
| Dividend 2019: | 0,0903 LEI iulie 2019 |
| Dividend 2018: | 0,0678 LEI iunie 2018 |
| Distribuție în numerar 2017: | 0,05 LEI iunie 2017 |
| Distribuție specială în numerar 2017: | 0,05 LEI martie 2017 |
| Distribuție în numerar 2016: | 0,05 LEI iunie 2016 |
| Distribuție în numerar 2015: | 0,05 LEI iunie 2015 |
| Distribuție în numerar 2014: | 0,05 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: | PJR09FAIR/400018/28.01.2022 |
| Număr de înregistrare CIF: | AC-4522-8/25.02.2022 |
| Cod LEI: | 549300PVO1VWBFH3D007 |

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



Valoarea Activului Net/acțiune:
2,8190 LEI / 0,5788 USD / 0,5800 EUR
Preț pe acțiune:
1,9560 LEI / 0,4016 USD / 0,4024 EUR
Preț GDR (1 GDR = 50 acțiuni):
99,36 LEI / 20,40 USD / 20,44 EUR
Discount/Primă curentă/Preț pe acțiune¹: -30,61%
Discount/Primă curentă/Preț pe acțiune¹: -29,51%
VAN Fond: 16,18 miliarde LEI / 3,32 miliarde USD / 3,33 miliarde EUR
Capitalizare (Excluzând acțiunile de trezorerie):
11,23 miliarde LEI / 2,30 miliarde USD / 2,31 miliarde EUR
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la BVB²:
4,88 milioane LEI / 1,00 milioane USD / 1,00 milioane EUR
Valoarea medie zilnică de tranzacționare la LSE²:
0,76 milioane LEI / 0,16 milioane USD / 0,16 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 | -0,04 | 9,03 | 34,12 | 30,65 | 46,63 | 62,33 | 42,89 | 30,38 | 26,20 | 366,72 |
| Preț pe acțiune LEI ⁶ | -1,31 | 1,19 | 4,92 | 7,61 | 18,31 | 17,66 | 37,00 | 28,95 | 26,87 | 620,41 |
| GDR USD ⁷ | 0,99 | -3,73 | -1,97 | -1,83 | 10,93 | 0,84 | 26,94 | 24,43 | 20,56 | 218,81 |

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 | 2021 | De la începutul Anului |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|------------------------|
| Preț pe acțiune | -55,67 | -50,09 | -40,74 | -30,87 | -29,12 | -32,08 | -28,05 | -29,54 | -29,38 | -21,06 | -5,69 | -17,01 |
| GDR | - | - | - | - | -29,51 | -29,98 | -27,39 | -29,53 | -30,34 | -22,17 | -7,63 | -18,56 |

STRUCTURA PORTOFOLIULUI

| Active | % din VAN |
|---|-----------|
| Acțiuni listate | 5,89 |
| Acțiuni nelistate | 92,05 |
| Lichidități nete și creanțe ⁸ | 2,06 |
| Sector | % din VAN |
| Utilități electricitate: producție | 77,63 |
| Infrastructură | 6,61 |
| Utilități electricitate & gaz: distribuție, furnizare | 6,26 |
| Petrol & Gaz | 4,90 |
| Industrie grea | 1,72 |
| Aluminiu | 0,65 |
| Servicii poștale | 0,09 |
| Altele | 0,08 |
| Lichidități nete și creanțe ⁸ | 2,06 |

TOP 10 DEȚINERI

| Companie | % din VAN |
|---|--------------|
| Hidroelectrică SA | 77,63 |
| OMV Petrom SA | 4,90 |
| CN Aeroporturi București SA | 4,30 |
| Engie România SA | 2,72 |
| CN Administrația Porturilor Maritime SA | 1,85 |
| Societatea Națională a Sării SA | 1,57 |
| E-Distribuție Banat SA | 1,08 |
| E-Distribuție Muntenia SA | 1,00 |
| E-Distribuție Dobrogea SA | 0,87 |
| Alro SA | 0,65 |
| Total | 96,57 |

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI⁹

| | % |
|---|---------------|
| Acționari instituționali români | 36,05 |
| Persoane fizice române | 20,27 |
| The Bank of New York Mellon (banca depozitară pentru certificate de depozit globale având la bază acțiuni suport) ¹⁰ | 14,22 |
| Acționari instituționali străini | 10,52 |
| Acțiuni proprii ¹¹ | 10,12 |
| Ministerul Finanțelor | 5,78 |
| Persoane fizice nerezidente | 3,04 |
| Număr total de acționari | 15.115 |

ACȚIONARI SEMNIFICATIVI

| | % |
|--|-------|
| Fondurile de Pensii Private NN | 11,24 |
| Fondurile Silver Point Capital | 8,81 |
| Ministerul Finanțelor | 5,97 |
| Fondurile de Pensii Private Allianz-Țiriac | 5,05 |

Pe baza drepturilor totale de vot așa cum au fost declarate de acționari în notificările privind deținerile transmise pe: 7 iulie 2022 de către Fondurile Silver Point Capital, 11 aprilie 2022 de către Fondurile de Pensii Private NN, 1 aprilie 2022 de către Ministerul Finanțelor și 1 iulie 2019 de către Fondurile de Pensii Private Allianz-Țiriac.

REGULI DE CALCUL A VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu reglementările curente aprobate de către Reglementatorul local (Regulamentele ASF nr. 9/2014 și nr. 7/2020, cu modificările ulterioare).

În cazul acțiunilor tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, acțiunile listate pe o piață reglementată sau admise la tranzacționare pe piața AeRO (sistem alternativ de tranzacționare) sunt evaluate prin metoda prețului de închidere. 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 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 -portofoliu).

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.

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 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 International Services S.Ă R.L., Sucursala București.

Acest raport este emis în România de Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. - Sucursala București, Str. Buzești, nr. 76-80, 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 31 august 2022.

2. Pentru perioada: 1 – 31 august 2022.

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 2015.

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, creanțe privind dividendele, precum și alte creanțe și active din care se scade valoarea datoriilor (inclusiv valoarea datoriilor către acționari în legătură cu returnările de capital și distribuția de dividende) și a provizioanelor.

9. Pe baza capitalului social subscris și vărsat la data de 31 august 2022, astfel cum a fost primit de la Depozitarul Central SA.

10. Din care Fondul Proprietatea deținea 442.073 GDR-uri (echivalentul a 22.103.650 acțiuni).

11. 649.109.859 acțiuni proprii din care 454.738.105 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al 13-lea program de răscumpărare și 194.371.754 acțiuni proprii achiziționate de Fond în cadrul celui de-al 12-lea program de răscumpărare.

12. 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.

13. Distribuții de la începutul mandatelor Franklin Templeton.



Date de contact

tel.: +40 21 200 96 00

fax: +40 31 630 00 48

Sediul Fondului este în strada Buzești nr. 76 – 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

www.fondulproprietatea.ro

investor.relations@fondulproprietatea.ro