



**FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS**



# FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

30 APRILIE 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 30 APRILIE 2011

Moneda de bază a Fondului: LEI (RON)

Dimensiunea Fondului: 16,54 miliarde LEI  
€4,06 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: 1,2004 LEI

Pret pe acțiune: 0,5605 LEI

Discount: 53,31%

Numărul de acțiuni: 13.778.392.208

Capital social subscris și vărsat:

13.778.392.208 RON

## DIVIDENDE PLATITE: ANUAL

Dividend 2008-2009: 0,0816 LEI Octombrie 2010

Dividend 2010: 0,03141 LEI

## DATE DE IDENTIFICARE:

Simbol Bursa de Valori București: FP

Bloomberg: BBG000PLPSZ8

ISIN: ROFP7AACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul public al CNVM:

PJR09SIIIR/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 respectivul 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

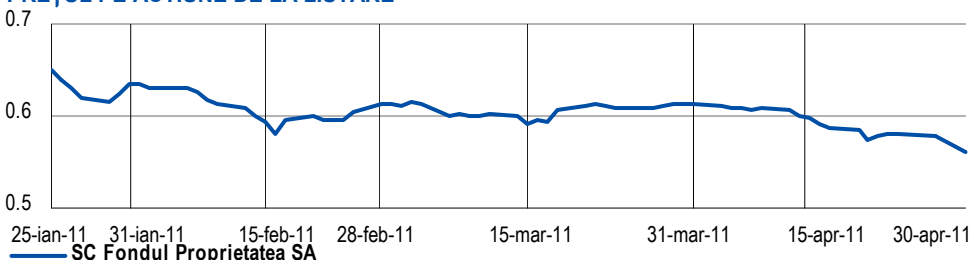
fax: +40 21 200 9631/32

email: [investor\\_relations@fondulproprietatea.ro](mailto:investor_relations@fondulproprietatea.ro)

web: [www.fondulproprietatea.ro](http://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 (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 | DE LA ÎNCEPUTUL<br>1-ANI CALC. PERF. |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------------------------|
| VAN             | 0,52   | 2,68   | 5,75   |        |        | 7,92                                 |
| Pret pe acțiune | -8,42  | -8,49  | -8,86  |        |        | -13,70                               |

## STRUCTURA PE CLASE DE ACTIVE\*

| CLASE                             | %     |
|-----------------------------------|-------|
| Acțiuni                           | 93,59 |
| Instrumente ale pieței monetare** | 4,75  |
| Altele                            | 1,66  |

## STRUCTURA PE ȚĂRI\*\*\*

| ȚĂRI    | %     |
|---------|-------|
| România | 97,97 |
| Austria | 2,03  |

## STRUCTURA PE SECTOARE\*\*\*

| SECTOR   | %     |
|--|-------|
| Petrol & Gaz   | 38,44 |
| Utilități electricitate: producție                               | 30,48 |
| Utilități electricitate & gaz: transport, distribuție, furnizare | 17,56 |
| Bănci  | 3,25  |
| Infrastructură   | 2,62  |
| Aluminiu   | 1,76  |
| Servicii poștale   | 1,02  |
| Industria grea   | 1,08  |
| Altele   | 0,32  |
| Lichidități Nete   | 3,46  |

## TOP 10 COMPANII DIN PORTOFOLIU\*\*\*

| COMPANIE                    | %     |
|-----------------------------|-------|
| OMV Petrom                  | 30,30 |
| Hidroelectrică              | 19,87 |
| Romgaz                      | 7,53  |
| Nuclearelectrică            | 4,27  |
| Complexul Energetic Turceni | 3,21  |
| Transgaz                    | 2,90  |
| Enel Distribuție Muntenia   | 2,04  |
| CN Aeroporturi București    | 1,95  |
| ENEL Distribuție Banat      | 1,91  |
| GDF Suez Energy Romania     | 1,83  |

\*Procente calculate pe baza valorii activelor totale.

\*\*Principalele categorii de instrumente ale pieței monetare sunt: depozite bancare, conturi curente, și titluri de stat.

\*\*\*Procente calculate pe baza valorii activului net (VAN).

## ACTIONARI PRINCIPALI

|                                  | %             |
|----------------------------------|---------------|
| Ministerul Finanțelor Publice    | 36,79         |
| Persoane fizice române           | 26,11         |
| Acționari instituționali străini | 22,50         |
| Persoane fizice nerezidente      | 8,53          |
| Acționari instituționali români  | 6,07          |
|                                  | <b>100,00</b> |
| <b>Număr total de acționari</b>  | <b>8.475</b>  |

## 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 emisiune 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](http://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 adresele [www.fondulproprietatea.ro](http://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, Etajul 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public CNVM sub numărul PJJM05SSAM/400001/14.09.2009.

© 2011 Franklin Templeton Investments.