



**FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS**



FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

29 FEBRUARIE 2012

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții de tip închis pe durata nelimitată. Fondul a fost înființat de Guvernul României în 2005, iar persoanele eligibile ale căror proprietăți au fost confiscate sub guvernele comuniste au primit acțiuni în Fond ca formă de compensație. Fondul a fost listat pe Bursa de Valori București în ianuarie 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 - de la data de 29 septembrie 2010

REPREZENTANT LEGAL ȘI MANAGER DE PORTOFOLIU

Grzegorz Konieczny

DETALII DESPRE FOND LA 29/02/2012

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
Numărul de acțiuni: 13.778.392.208
Numărul de acțiuni corespunzătoare capitalului subscris și varsat: 13.412.554.856
Capital social subscris și varsat: 13.412.554.856 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: ROFPTAACNOR5
Nr. de înregistrare în Registrul public al CNVM: PJR09SIIR/400006/18.08.2010
Număr de înregistrare CIVM: AC-363234/02.03.2012

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 (CUI): 18253260, Înregistrat în Registrul Comerțului sub nr.: J4021901/2005

PREȚUL PE ACȚIUNE DE LA LISTARE



Valoarea Activului Net/acțiune: 1,1951 LEI / €0,2748
Pret pe acțiune: 0,5900 LEI / €0,1357
Discount: 50,63 %
Dimensiunea Fondului: 16,03 miliarde LEI / €3,69 miliarde
Capitalizare: 8,13 miliarde LEI / €1,87 miliarde
Volum mediu zilnic: 17,66 milion LEI / €4,06 milion

PERFORMANȚA ÎNREGISTRATĂ %

	1-LUNĂ	2-LUNI	3-LUNI	6-LUNI	9-LUNI	1-AN	DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF.
VAN	5,85	10,78	11,25	4,38	0,27	4,91	10,26
Pret pe acțiune	15,80	38,17	39,45	29,39	21,40	2,09	-3,73

STRUCTURA PORTOFOLIULUI – PE TIPURI DE ACTIVE

CLASE	% din VAN
Acțiuni listate	39,86
Acțiuni nelistate	57,09
Lichidități nete și creanțe*	3,05

DEȚINERI PE ȚĂRI

ȚĂRI	% din VAN
România	98,57
Austria	1,43

DEȚINERI PE SECTOARE

SECTOR	% din VAN
Petrol & Gaz	37,77
Utilități electricitate: producție	30,74
Utilități electricitate&gaz: transport, distribuție, furnizare	18,10
Bănci	3,47
Infrastructură	2,70
Aluminiu	1,38
Industria grea	1,61
Servicii poștale	0,87
Altele	0,31
Lichidități nete și creanțe*	3,05

*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	29,49
Hidroelectrică SA	20,84
Romgaz SA	7,61
Complexul Energetic Turceni SA	3,26
Nuclearelectrică SA	3,16
Transgaz SA	2,73
GDF Suez Energy Romania	2,11
Enel Distribuție Muntenia SA	2,10
CN Aeroporturi București SA	2,01
ENEL Distribuție Banat SA	1,98

ACȚIONARI PRINCIPALI

	%
Acționari instituționali străini	46,71
Persoane fizice române	32,45
Persoane fizice nerezidente	10,01
Acționari instituționali români	9,00
Ministerul Finanțelor Publice*	0,04
Acțiuni proprii**	1,79
	100,00
Număr total de acționari	10.479

* 365.837.352 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice
** 240.304.801 acțiuni proprii achiziționate prin programul de răscumpărare

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 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 găsesc la adresele 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.

© 2012 Franklin Templeton Investments.

NOTIFICARILE ACȚIONARILOR

ACTIONAR	Data raportării	% din capitalul social subscris și varsat
Elliott Associates L.P.*	31 ianuarie 2012	13,91
City of London	19 ianuarie 2012	7,21
Palade van Dusen Georgia	23 ianuarie 2012	6,54

Source: Raportările de dețineri transmise de acționari în ianuarie 2012
*Elliott Associates L.P. a raportat dețineri prin Machester Securities Corp. (12,03%) și Beresford Energy Corp. (1,88%).