



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

30 SEPTEMBRIE 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 30/09/2012

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: 13.412.780.166

Capital social subscris și varsat:

13.412.780.166 RON

DIVIDENDE ANUALE

Dividend 2008-2009: 0,0816 LEI Octombrie 2010

Dividend 2010: 0,03141 LEI Iunie 2011

Dividend 2011: 0,03854 LEI Iunie 2012

DATE DE IDENTIFICARE:

Simbol Bursa de Valori București: FP

Bloomberg: FP RO

ISIN: ROFPAAACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul public al CNVM:

PJR09SIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM:

AC-3632-5/03.09.2012

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 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

web: 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 (CU): 18253260, Înregistrat la Registrul Comerțului sub nr.: J40/21901/2005

PREȚUL PE ACȚIUNE DE LA LISTARE



Valoarea Activului Net/acțiune:

RON 0,9476 / € 0,2091

Pret pe acțiune: RON 0,5280 / € 0,1165

Discount: 44,28%

Dimensiunea Fondului:

RON 12,71 miliarde / € 2,80 miliarde

Capitalizare:

RON 7,27 miliarde / € 1,60 miliarde

Valoarea medie zilnică de tranzacționare*:

RON 256 milioane / € 4,98 milioane

*Pentru perioada 1 septembrie - 30 septembrie 2012

PERFORMANȚA ÎNREGISTRATĂ %

| | 1-LUNĂ | 2-LUNI | 3-LUNI | 6-LUNI | 9-LUNI | 1-AN | DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF. |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------------------|
| VAN | 0,29 | 0,50 | 1,71 | -17,87 | -9,24 | -10,19 | -9,67 |
| Pret pe acțiune | 0,19 | 3,73 | 15,66 | -4,47 | 32,89 | 28,96 | -7,41 |

STRUCTURA PORTOFOLIULUI – PE TIPURI DE ACTIVE

| CLASA | % din VAN |
|------------------------------|-----------|
| Acțiuni listate | 44,40 |
| Acțiuni nelistate | 49,71 |
| Lichidități nete și creanțe* | 5,89 |

DEȚINERI PE ȚĂRI

| ȚARA | % din VAN |
|---------|-----------|
| România | 98,90 |
| Austria | 1,10 |

DEȚINERI PE SECTOARE

| SECTOR | % din VAN |
|--|-----------|
| Petrol & Gaz | 46,21 |
| Utilități electricitate&gaz: transport, distribuție, furnizare | 25,30 |
| Utilități electricitate: producție | 12,37 |
| Infrastructură | 3,43 |
| Bănci | 3,04 |
| Aluminiu | 1,28 |
| Industria grea | 1,24 |
| Servicii poștale | 0,76 |
| Altele | 0,48 |
| Lichidități nete și creanțe* | 5,89 |

*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 datorită (inclusiv valoarea dividendelor aferente anului 2011) și a provizioanelor.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI*

| | % |
|----------------------------------|--------------|
| Acționari instituționali străini | 52,31 |
| Persoane fizice române | 29,71 |
| Acționari instituționali români | 9,69 |
| Persoane fizice nerezidente | 6,49 |
| Ministerul Finanțelor Publice | 0,01 |
| Acțiuni proprii** | 1,79 |
| | 100,00 |
| Număr total de acționari | 9.673 |

*Pe baza capitalului social plătit și varsat. 365.612.042 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. Investiții 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. 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 PJM05SSAM/400001/14.09.2009.

© 2012 Franklin Templeton Investments.

NOTIFICĂRILE ACȚIONARILOR

| ACȚIONAR | Data raportării | % nr. total drepturi de vot* |
|----------------------------|--------------------|------------------------------|
| Elliott Associates | 14 septembrie 2012 | 15,22 |
| The Royal Bank of Scotland | 24 septembrie 2012 | 5,49 |
| City of London | 21 septembrie 2012 | 4,37 |
| Investment Management | | |

*Pe baza Structurii acționarului și a numărului total al drepturilor de vot la data de 30 septembrie 2012.

Sursa: Raportările de dețineri transmise de acționari.

Elliott Associates L.P. a raportat dețineri prin Manchester Securities Corporation (13,31%) și Beresford Energy Corporation (1,91%).

City of London IMC Ltd a raportat dețineri astfel: 576.062.100 milioane acțiuni (4,29% capitalul social plătit al Fondului) și 724.298.586 warrant-uri emise de The Royal Bank of Scotland – fără drept de decontare în natură (acțiunile-suport ale acestor warrant-uri reprezintă 5,40% din capitalul social plătit al Fondului).