

26 iulie 2013

Fondurile Franklin Templeton – investitii de 155 mil. \$ in actiuni autohtone



Departament Analiza

(+40) 21 322 46 14; analiza@primet.ro;

Fondurile Franklin Templeton – crestere cu 55% a detinerilor in actiuni autohtone

Fondurile de investitii Franklin Templeton detineau la 30/06/2013 un portofoliu de actiuni pe piata autohtona in valoare de 155 mil. \$, cu 55% mai mult decat la finalul anului precedent. Astfel, fondurile Templeton au devenit printre cei mai mari investitori straini la BVB, cu participatii semnificative la OMV Petrom (SNP), Banca Transilvania (TLV), BRD Groupe Societe Generale (BRD), SIF Oltenia (SIF5), SIF Moldova (SIF2) si SIF Transilvania (SIF3). Actiunile de la OMV Petrom (SNP), (1,03% din capitalul social), reprezentau cea mai mare investitie a fondurilor Franklin Templeton, valoarea cumulata depasind 71 mil. \$.

Fondurile de investitii si-au crescut semnificativ participatiile la majoritatea companiilor din portofoliu in prima jumatate a anului. Cele mai mari cresteri au fost inregistrate in cazul Bancii Transilvania (TLV) - de la 1,71% la 3,61% din capitalul social, BRD Groupe Societe Generale (BRD) - de la 0,90% la 2,55% si SIF Oltenia (SIF5), de la 2,03% la 4,38%, fiind inregistrate mai mult decat dublari ale detinerilor la acesti emitenti. Cresteri importante ale participatiilor au fost inregistrate si in cazul SIF Moldova (SIF2) si SIF Transilvania (SIF3), unde fondurile Franklin Templeton au ajuns sa detina peste 4%. In cazul OMV Petrom (SNP), detinerea cumulata a depasit 1%, fata de 0,62% la finalul anului precedent.

Scaderi ale participatiilor cumulate au fost inregistrate doar in cazul SIF Banat-Crisana (SIF1), de la 2,87% la 1,98%, si SIF Muntenia (SIF4), de la 1,84% la 0,83%. Participatia de la Bursa de Valori Bucuresti (BVB) a ramas la nivelul anului trecut.

Actiunile detinute de fondurile de investitii Franklin Templeton la 30/06/2013

Actiuni detinute	BRD	TLV	SNP	SIF1	SIF2	SIF3	SIF4	SIF5	BVB
FTIF - Templeton Frontier Markets Fund	9.028.850	44.574.450	193.337.791	10.861.000	8.071.000	14.621.399	6.725.000	11.809.500	
FTIF - Templeton Emerging Markets Fund					5.161.453	10.885.347		4.835.024	
Templeton Frontier Markets Fund	8.767.397	35.126.300	374.233.790						213.392
Templeton Developing Markets Trust					9.318.972	20.619.886		8.767.397	
FTIF - Templeton Eastern Europe Fund			15.760.000						
Total actiuni detinute	17.796.247	79.700.750	583.331.581	10.861.000	22.551.425	46.126.632	6.725.000	25.411.921	213.392
Pondere din capitalul social al emitentului 31/12/2012	0,90%	1,71%	0,62%	2,87%	2,63%	2,88%	1,84%	2,03%	2,78%
Pondere din capitalul social al emitentului 30/06/2013	2,55%	3,61%	1,03%	1,98%	4,34%	4,22%	0,83%	4,38%	2,78%

Sursa: Prime Transaction, Franklin Templeton

Dupa OMV Petrom (71,3 mil \$), cele mai valoroase participatii erau cele din sectorul bancar: Banca Transilvania (28,6 mil. \$) si BRD Groupe Societe Generale (23,2 mil \$). Dintre SIF-uri, detinerea de la SIF Oltenia inregistra o valoare de peste 10 mil. \$ la jumatatea anului, fiind urmata de SIF Moldova (8,1 mil. \$) si SIF Transilvania (7,2 mil. \$).

Valorile actiunilor detinute de fondurile de investitii Franklin Templeton la 30/06/2013

Actiuni	Valoare 31/12/2012 (\$)	Valoare 30/06/2013 (\$)	Variatie
BRD	15.093.030	23.244.469	54,01%
TLV	12.242.975	28.602.720	133,63%
SNP	44.431.816	71.383.340	60,66%
SIF1	6.111.864	3.609.620	-40,94%
SIF2	5.890.196	8.152.344	38,41%
SIF3	6.655.468	7.227.982	8,60%
SIF4	3.389.518	1.344.941	-60,32%
SIF5	4.915.123	10.608.827	115,84%
BVB	1.266.163	1.138.455	-10,09%
Total	99.996.153	155.042.698	55,05%

Sursa: Prime Transaction, Franklin Templeton

Analizand evolutia portofoliului fondurilor de investitii Franklin Templeton pe Bursa de la Bucuresti, putem evidenta cateva tendinte importante:

- mentinerea interesului ridicat al fondurilor pentru actiunile OMV Petrom (SNP), datorita perspectivelor optimiste pe termen mediu si lung privind exploatarile de gaze din Marea Neagra si liberalizarea pietei energiei;
- cresteri semnificative ale detinerilor au avut loc in cazul companiilor cu indicatori fundamentali atractivi si cu perspective bune pe termen mediu precum Banca Transilvania (TLV), SIF Oltenia (SIF5);
- au fost inregistrate reduceri ale expunerilor in cazul SIF Banat-Crisana (SIF1) si SIF Muntenia (SIF4), in contextul unei politici de investitii care nu a fost pe placul investitorilor, conform miscarii preturilor titlurilor SIF1 si SIF4 din ultima luna.

Cum te ajuta Prime Analyzer?

Starea pietei, luni, in jur de ora 14:30

Vrei sa stii recomandarile noastre pentru fiecare emitent si la ce ne asteptam in aceasta saptamana?

Ce tranzactionam azi la bursa?

Vrei sa stii ce societati sunt interesante atat fundamental cat si tehnic pe termen scurt?

Raportul saptamanal, la sfarsitul saptamanii

Ce s-a intamplat saptamana aceasta pe bursa, ce stiri au miscat preturile, ce actiuni au cumparat institutionalii, ce a crescut si ce a scazut, cum au evoluat actiunile pe sectoare si nu numai?

Intra in Prime Analyzer apasand pe „Prime Analyzer” dupa ce te autentifici si informeaza-te in fiecare zi!

Descopera in Prime Analyzer: Graficele intraday pentru toti emitentii, Comparatia Rapida, Rezultatele financiare pe 2013, Stirile sortate pe emitent, Tranzactiile persoanelor initiate, Detinerile SIF-urilor si FP, CV-urile membrilor conducerii si multe altele...

Politica SSIF Prime Transaction SA privind recomandarile pentru investitii in instrumente financiare

Materialele ce contin recomandari de investitii realizate de catre SSIF Prime Transaction SA au un scop informativ, SSIF Prime Transaction SA nu isi asuma responsabilitatea pentru tranzactiile efectuate pe baza acestor informatii. Datele utilizate pentru redactarea materialului au fost obtinute din surse considerate de noi a fi de incredere, insa nu putem garanta corectitudinea si completitudinea lor. SSIF Prime Transaction SA si autorii acestui material ar putea detine in diferite momente valori mobiliare la care se face referire in aceste materiale sau ar putea actiona ca formator de piata pentru acestea. Materialele pot include date si informatii publicate de societatea emitenta prin diferite mijloace (rapoarte, comunicate, presa, hotarari AGA/AGEA etc.) precum si date de pe diverse pagini web.

Informatiile cuprinse in acest raport exprima anumite opinii legate de o clasa de valori mobiliare. Decizia finala de cumparare sau vanzare a acestora trebuie luata in mod independent de fiecare investitor in parte, pe baza unui numar cat mai mare de opinii si analize.

SSIF Prime Transaction SA si realizatorii acestui raport nu isi asuma niciun fel de obligatie pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestor informatii. De asemenea nu sunt raspunzatori pentru veridicitatea si calitatea informatiilor obtinute din surse publice sau direct de la emitenti. Daca prezentul raport include recomandari, acestea se refera la investitii in actiuni pe termen mediu si lung. SSIF Prime Transaction SA avertizeaza clientul ca performantele anterioare nu reprezinta garantii ale performantelor viitoare.

Istoricul rapoartelor publicate si a recomandarilor formulate de SSIF Prime Transaction SA se gaseste pe site-ul www.primet.ro. Rapoartele sunt realizate de angajatii SSIF Prime Transaction SA, dupa cum sunt identificati in continutul acestora si avand functiile descrise in acest site la rubrica *echipa*.

Rapoartele se pot actualiza/modifica pe parcurs, la momentul la care SSIF Prime Transaction SA considera necesar. Data la care se publica/modifica un raport este identificata in continutul acestuia si/sau in canalul de distributie folosit.

SSIF Prime Transaction SA aplica masuri de ordin administrativ si organizatoric pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in ceea ce priveste recomandarile, inclusiv modalitati de protectie a informatiilor, prin separarea activitatilor de analiza si research de alte activitati ale companiei, prezentarea tuturor informatiilor relevante despre potentiale conflicte de interese in cadrul rapoartelor, pastrarea unei obiectivitati permanente in rapoartele si recomandarile prezentate.

Investitorii sunt avertizati ca orice strategie, grafic, metodologie sau model sunt mai degraba forme de estimare si nu pot garanta un profit cert. Investitia in valori mobiliare este caracterizata prin riscuri, inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori.

Autoritatea cu atributii de supraveghere a SSIF Prime Transaction SA este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, <http://www.cnvmr.ro>

Aceste informatii sunt prezentate in conformitate cu Regulamentul CNVM 15/2006 privind recomandarile pentru investitii in instrumente financiare.



Bucuresti, Sector 3, str. Caloian Judetul nr.22, 031114

+4021 321 40 88; +4 0749 044 045

E-mail: office@primet.ro; fax: +4021 321 40 90

Decizie CNVM Nr. 1841/17.06.2003

WWW.PRIMET.RO