



FDI GLOBINVEST FOOD

raport semestrul I 2023

Dupa un an 2022 foarte dificil pentru piata de capital, in primul semestru al anului 2023 evolutiile macro si microeconomice au influentat imbunatatirea sentimentului investitorilor si au determinat o evolutie mai optimista a pietelor.

Principalii indici bursieri au inregistrat cresteri in prima jumatate a anului, iar fondul a inregistrat o evolutie similara.

SAI GLOBINVEST SA

30-Iun-23

Evolutia pietei

Cu toate ca razboiul din Ucraina continua sa induca incertitudini cu privire la evolutiile macroeconomice si microeconomice din Europa si nu numai, relaxarea tendintelor inflationiste, reducerea pretului energiei, deblocarea crizei de materii prime si rezultatele bune obtinute de marile companii cotate in dificilul an 2022 au indus un usor optimism investitorilor in primul semestru al anului 2023, cu efect in aprecieri moderate ale pietelor de capital. Cu toate acestea, consideram in continuare ca investitiile recurente pe piata de capital, pe termen mediu si lung sunt atractive.

Astfel, in prima jumatate a anului 2023 indicii Bursii de Valori Bucuresti au inregistrat urmatoarea evolutie: **7,03% BET**, **12,47% BET-NG**, **6,66% BET-BK** si doar **-2,73% BET-FI**, tendinta manifestata si la nivelul pietelor europene, indicele **EUR Stoxx 50** a pietei europene inregistrand **15,96%** iar indicele **S&P 500** a pietelor din SUA **15,91%**.

In aceeasi perioada, rata inflatiei si-a redus ritmul de crestere, ajungand la **4,19%** in raport cu inceputul anului, leul s-a depreciat usor in raport cu USD (**-1,74%**) si cu EUR (**-0,12%**) iar dobanzile medii practicate pe piata monetara au avut un trend crescator (**2,91%** - RO BID 1M, **3,29%** - media dobanzilor bancare).

In acest context, Bursa de Valori Bucuresti si-a imbunatatit usor lichiditatea dar continua sa sufere sub aspectul diversitatii ofertei de instrumente.

In consecinta, fondurile administrate de Globinvest au incheiat semestrul cu evolutii ale unitatilor de fond ce au variat intre -0,91% si 18,05%.

Obiectivele fondului

Obiectivele asumate de catre SAI Globinvest SA in ceea ce priveste Fdi Globinvest Food pentru anul 2023 au fost cel conservare a activelor si ca politica de investitii sa asigure **depasirea indicatorului de performanta** al fondului (*compus din 80% EURO STOXX 50 + 20% media dobanzilor bancare**, corectat cu rata cheltuielilor fondului).

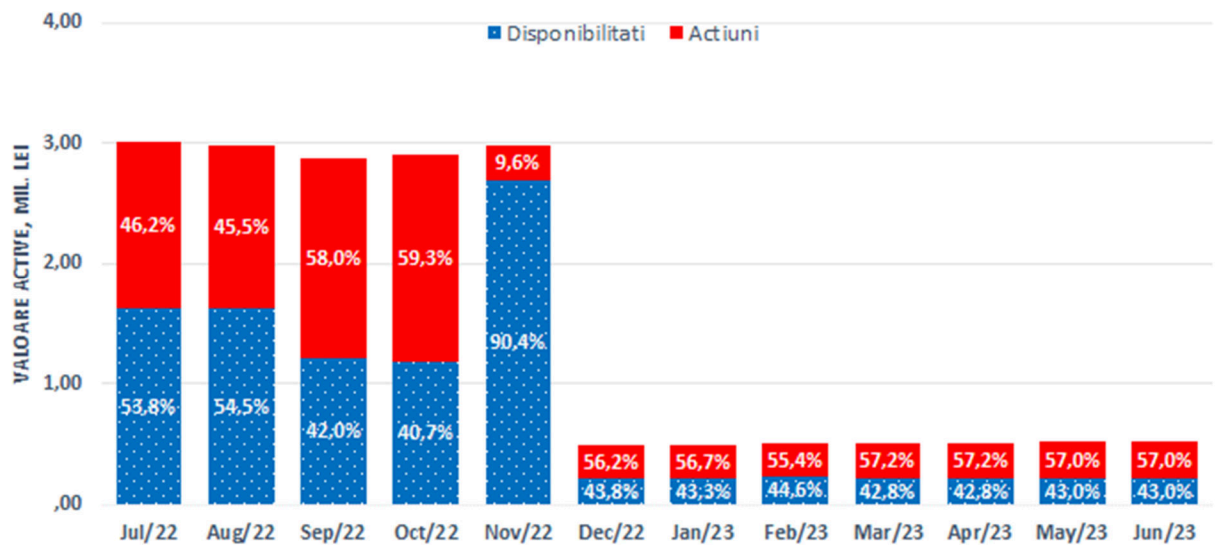
* EURO STOXX 50 Index, este un indice compus din actiuni emise de cel mai mari si renumite 50 companii din cele mai dezvoltate tari din zona Euro. Indicatorul "**media dobanzilor bancare**", reflecta evolutia ratei dobanzilor disponibile pe piata pentru constituirea de depozite noi de catre persoanele fizice, si are ca sursa Statistica Bancii Nationale a Romaniei, respectiv indicatorul N14RL_DNTG1A - depozite la termen, durata inițială mai mică sau egală cu 1 an.

Strategia investitionala

Consiliul de Administratie al SAI Globinvest SA, a decis ca imediat dupa inceperea activitatii fondului, sa fie structurat cat mai rapid portofoliul acestuia, cu **mentinerea unei expuneri ridicate pe actiuni** cotate emise de cele mai reprezentative companii din **industria alimentara si agricultura din Romania si UE**, conform obiectivului financiar prevazut in documentele de infiintare si o gestionare cat mai buna a lichiditatilor.

Modificari in structura portofoliului

Structura portofoliului nu a cunoscut modificari importante in cursul anului:



Activele fondului au crescut in timpul anului cu **4%**, de la 0,49 milioane lei la **0,52 milioane lei**, iar **numarul de investitori** a scazut de la **7** la **6**.

Procentul mediu de expunere pe actiuni a fost de **56,7%** din valoarea activelor cu variatii in timpul anului cuprinse intre 55,4% si 57,2%, iar ponderea disponibilitatilor se mentine la **43%**.

Lichiditatea fondului, calculata ca valoare a activelor lichidabile in 8 zile se mentine ridicata, la peste **100%** din activele fondului, iar portofoliul respecta cerintele legale de diversificare.

Randamentul fondului a fost de **4,59%**

iar valoarea indicatorului de referinta de 11,8%.

Bilantul activitatii investitionale

Efectele activitatii investitionale sunt reflectate in fluxurile financiare ale fondului:

<i>lei</i>	Sem. I 2023	Sem. II 2023	Total 2023
Active la inceputul perioadei	495.197,88		495.197,88
Cumparari de unitati	999,77		999,77
Rascumparari de unitati	1.454,16		1.454,16
Intrari nete de capital	-454,39		-454,39
Venituri totale, din care:	32.206,45		32.206,45
Castiguri de capital	23.543,27		23.543,27
Venituri din dividende	3.814,26		3.814,26
Venituri din dobanzi	4.848,92		4.848,92
Cheltuieli totale, din care:	9.614,71		9.614,71
Comision de administrare	7.589,73		7.589,73
Comision de depozitare	252,88		252,88
Comisioane ASF	183,32		183,32
Impozit pe castig retinut	0,00		0,00
Cheltuieli comisioane intermediere	1.588,78		1.588,78
Castig din investitii (Profit)	22.591,74		22.591,74
Variatie obligatii cumulate	-1.732,53		-1.732,53
Active la sfarsitul perioadei	515.602,70		515.602,70

Politici privind exercitarea dreptului de vot si implicarea

Conform politicilor proprii, Globinvest isi va exercita in mod obligatoriu dreptul de vot in adunarile generale ale actionarilor emitentilor la care fondurile administrate detin cumulat mai mult de 1% din capitalul social, iar pentru restul detinerilor doar atunci cand conducerea executiva considera oportun acest lucru.

In functie de nivelul asumat de risc a fiecarui fond, in cazul repartizarii profitului, Globinvest va vota pentru repartizarea acestuia sub forma de dividende, in cazul in care actiunile sunt detinute de fonduri cu un profil de risc mai scazut, respectiv capitalizarea profitului, in cazul in care actiunile sunt detinute de fonduri cu un profil de risc mai ridicat; in cazul alegerii administratorilor, Globinvest va vota pentru continuitate numai atunci cand fostii administratori ce candideaza pentru un nou mandat au asigurat rezultate bune in activitatea emitentului, respectiv cresterea sau mentinerea cifrei de afaceri, a profitului, a dividendelor, precum si un echilibrul bilantier optim; in cazul majorarilor de capital, Globinvest va subscrie actiuni numai atunci cand pretul de subscriere este inferior pretului curent din piata, si cand emitentul obtine rezultate bune in activitatea sa, sau prezinta perspective deosebite de dezvoltare; in orice alte situatii, Globinvest va vota astfel incat, bazat pe informatiile si analizele disponibile pana la data exercitarii, sa maximizeze avantajele obtinute de fondurile administrate; atat timp cat nu va detine o participatie semnificativa, Globinvest va evita implicarea in activitatea emitentilor in care s-a investit alfel decat prin exercitarea dreptului de vot in adunarea generala a acestora; in exprimarea votului in AGA emitentilor in care s-a investit, Globinvest nu va utiliza serviciile consilierilor de vot.

In cursul anului 2023, nu a fost exercitat dreptul de vot in nici o adunare generala a emitentilor din portofoliul fondului.

Evenimente deosebite

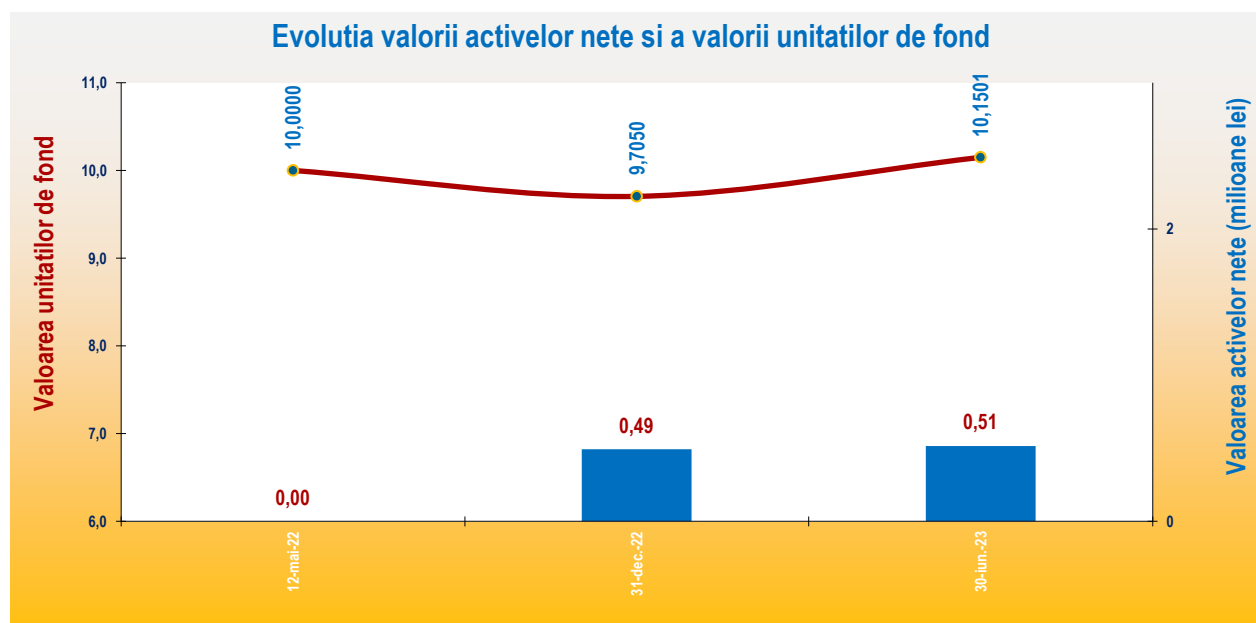
In prima jumatate a anului 2023 nu au avut loc evenimente deosebite in activitatea fondului.

Evolutia activelor si a VUAN

Valoarea unitatii de fond a evoluat de la 9,7050 lei la 31.12.2022 la **10,1501** lei la 30.06.2023, respectiv o crestee efectiva de **4,59%**.

De la inceputul anului au fost realizate un numar de **6** operatiuni cu unitati de fond, dintre care 4 cumparari si 2 rascumparari de unitati, iar bilantul acestei activitati a avut un sold negativ **0,45 mii lei**. Numarul de unitati aflate in circulatie a ajuns la **50.661,53**.

Evolutia valorii activelor nete si a unitatilor de fond la 30.06.2023 este:



Situatia activelor si obligatiilor

Nr.	Element	lei		30.06.2023		Diferente
		31.12.2022	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	278.383,44	56,22%	294.006,55	57,02%	15.623,11
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	13.414,20	2,71%	24.894,80	4,83%	11.480,60
	- actiuni cotate si drepturi aferente	13.414,20	2,71%	24.894,80	4,83%	11.480,60
1.2	Valori mobiliare cotate (UE), din care:	264.969,24	53,51%	269.111,75	52,19%	4.142,51
	- actiuni cotate si drepturi aferente	264.969,24	53,51%	269.111,75	52,19%	4.142,51
2	Disponibil in cont curent si numerar	22.307,88	4,50%	24.264,98	4,71%	1.957,10
3	Depozite bancare	194.506,56	39,28%	197.331,17	38,27%	2.824,61
8	Alte active (sume in tranzit, dividende de incasat, actiuni gratuite)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
9	ACTIV TOTAL	495.197,88	100,00%	515.602,70	100,00%	20.404,82
10	Cheltuielile fondului	3.112,28		1.379,75		-1.732,53
11	ACTIV NET	492.085,60		514.222,95		22.137,35
12	Numar unitati de fond in circulatie	50.708,72		50.661,53		-47,19
13	Valoarea unitara a activului net VUAN)	9,7041		10,1501		0,4460

Structura detaliata a portofoliului la 30.06.2023

Actiuni cotate pe o piata reglementata din alt stat membru UE:

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Pret curent	Valoare la zi	% cap. emitent
9,702%	Vilmorin & Cie SA	FR0000052516	30-Jun-23	161	310,7088	50.024,12	0,0007%
9,187%	Danone SA	FR0000120644	30-Jun-23	170	278,6453	47.369,70	0,0000%
8,963%	Pernod Ricard SA	FR0000120693	30-Jun-23	46	1.004,5922	46.211,24	0,0000%
7,268%	BayWa AG	DE0005194062	30-Jun-23	200	187,3684	37.473,67	0,0006%
4,738%	Schouw & Co. A/S	DK0010253921	30-Jun-23	68	359,2435	24.428,56	0,0003%
4,080%	Heineken N.V.	NL0000009165	30-Jun-23	45	467,4530	21.035,39	0,0000%
4,010%	Orkla ASA	NO0003733800	30-Jun-23	630	32,82147	21.041,09	0,0001%
2,513%	Axfood AB	SE0006993770	30-Jun-23	135	95,98092	12.957,42	0,0001%
1,733%	FRoSTA AG	DE0006069008	30-Jun-23	30	297,8040	8.934,12	0,0004%
52,19%	Total					269.111,75	

Actiuni cotate in Romania:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Valoare nom.	Pret Curent	Valoare la zi	% cap. emitent
4,828%	Purcari Wineries PCL	WINE	30-Jun-23	2.380	0,0496	10,4600	24.894,80	0,0059%
4,83%	Total						24.894,80	

Depozite bancare

%	Emitent	Data const.	Data scadentei	Valoare initiala	% dob	Dob. zilnica	Dob. cum.	Valoare la zi
19,397%	Banca Romana pentru Dezvoltare	29-Jun-23	31-Jul-23	100.000,00	5,05%	14,03	14,03	100.014,03
18,874%	SC Banca Transilvania SA	8-Jun-23	8-Jul-23	97.000,00	5,35%	14,42	317,14	97.317,14
38,27%	Total							197.331,17

Situatia sumelor imprumutate de fond

Fdi Globinvest Food nu a imprumutat sume in vederea desfasurarii activitatii in anul 2023.

Detalii cu privire la remuneratiile platite

In cadrul SAI Globinvest SA, toate remuneratiile platite au un caracter fix (contractual), fara a avea si o componenta variabila, sunt acordate cu respectarea politicilor si procedurilor proprii privind remunerarea si cu prevederile legale in vigoare. In semestrul I al anului 2023 nu au fost constatate deficiente sau nereguli, de asemenea nu au fost modificari substantiale ale politicii de remunerare, iar situatia remuneratiilor platite este urmatoarea:

Remuneratii (venit brut) [lei]	Fixe	Variabile	Beneficiari
Membri Consiliu Administratie (inclusiv 2 directori)	216.414	-	5
Directori (2) si inlocuitori (1)	364.915	-	3
Functii de control	131.526	-	2
Rest personal	331.392	-	7
<i>Externalizari</i>	<i>17.151</i>		1
Total	1.061.398	-	18

Defalcarea pe categorii a acestor sume este prezentata in anexe.

Fondul nu a efectuat plati catre terti reprezentand comisioane de performanta.



Mihai BULIGA
 Director General
 SAI Globinvest SA



 Avizat DCI
Virginia MIRON

ANEXA DETALII REMUNERARE

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în S1 2023 (lei)	Sume plătite efectiv în S1 2023 (lei)	Sume de plătit în S2 2023 sau amânate (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal (inclusiv funcțiile externalizate)	1.061.398	1.061.398	-	18
Remunerații fixe	1.061.398	1.061.398	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat (inclusiv funcțiile externalizate)	712.855	712.855	-	11
A. Membri CA (5 din care 1 director), din care:	216.414	216.414	-	5
Remunerații fixe	216.414	216.414	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
B. Directori (2) și inlocuitori (1), din care:	364.915	364.915	-	3
Remunerații fixe	364.915	364.915	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control (Dep. Control Intern, Dep. Administrare Risc, Audit intern - funcție externalizată)	131.526	131.526	-	3
Remunerații fixe	131.526	131.526	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la litera A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat	-	-	-	-
Remunerații fixe	-	-	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-

TIPUL SITUATIEI FINANCIARE VM
 JUDETUL 12
 Judetul Cluj
 PERSOANA JURIDICA
 S.A.I. GLOBINVEST S.A.
 ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA
 Str.UNIVERSITATII nr.3, ap.23
 Telefon: 0264595925
 Fax: 0264595925
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J12/1564/1995

FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati de administrare a fondurilor
 COD CLASA CAEN 6630
 COD UNIC DE INREGISTRARE 7627369
 CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
 5.200.000 lei

SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30 iunie 2023

FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST FOOD administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	495.198	515.603
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	506	331
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	278.384	294.007
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	216.308	221.265
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471)	8	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471)	9	0	0
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	10	3.112	1.380
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	492.086	514.223
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	492.086	514.223
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	0	
H: VENITURI IN AVANS (ct.472) din care:	14	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472)	16	0	0

I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL	18	507.087	506.615
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	-15.001	7.608
prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)			
III. REZERVE	20	0	0
- rezerve (ct.106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	21	0	0
Sold D	22	0	0
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	22.592
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	22.592
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	492.086	514.223

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Director General
Mihai Buliga



INTOCMIT
Handaric Loredana
Director Economic



TIPUL SITUATIEI FINANCIARE VM
 JUDETUL 12
 Judetul Cluj
 PERSOANA JURIDICA
 S.A.I. GLOBINVEST S.A.
 ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA
 Str.UNIVERSITATII nr.3, ap.23
 Telefon: 0264595925
 Fax: 0264595925
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J12/1564/1995

FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati de administrare a fondurilor
 COD CLASA CAEN 6630
 COD UNIC DE INREGISTRARE
 7627369
 CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
 5200000 lei

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 30 iunie 2023 pentru

FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST FOOD administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA
 lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1		206.489
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2		5.110
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3		0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4		4.849
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct. 762)	5		196.530
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6		0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7		0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8		183.897
7.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	9		0
8.Cheletuieli privind dobanzile (ct.666)	10		0
9.Alte cheletuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668, 661)	11		172.987
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12		9.193
12.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13		421
13.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	14		0
15.Cheletuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	15		1.296
16.Alte cheletuieli (ct.654,658)	16		0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17		22.592
pierdere (rd.08-01)	18		

Director General
 Buliga Mihai



INTOCMIT
 Handaric Loredana
 Director economic





SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

autorizata prin decizia nr. 320/12.12.1995; reautorizata prin decizia nr. 3612/21.10.2003

nr. de inregistrare in registrul ASF PJR05SAIR/120001

SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE INVESTITII ALTERNATIVE

inregistrata prin atestat ASF nr. 9/16.03.2017; inregistrare in registrul ASF PJR071AFIAI/120001

Raportul Consiliului de Administratie al S.A.I. GLOBINVEST S.A. privind activitatea economico-financiara a FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST FOOD la 30.06.2023

La 30.06.2023, conform situatiilor financiare, s-au inregistrat urmatoarele rezultate:

* total venituri	206.489 lei
*total cheltuieli	183.897 lei
*rezultatul exercitiului (profit)	22.592 lei

La 30.06.2023 valoarea activului total al Fondului Deschis de investitii Globinvest Food este de **515.603 lei**, din care:

-active imobilizate	---
-active circulante	515.603 lei
-cheltuieli inregistrate in avans	---

Datoriile fondului la 30.06.2023 sunt in valoare de **1.380 lei**, cu termen de exigibilitate pana la un an. Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2023 sunt de **514.223 lei**.

Presedinte CA
CENAN Bitia Ilie

Cluj-Napoca, 22.08.2023