



# FDI GLOBUS BLUECHIPS

*raport semestrul 1 2022*

Dupa anul 2021 caracterizat de rezultate foarte bune, incetarea stimulentelor economice si izbucnirea razboiului din Ucraina in februarie 2022, cu impact social, politic si economic global au determinat corectii bruste si severe ale pietelor de capital. Principalii indici bursieri sunt inca in scadere fata de inceputul anului, fondul inregistrand evolutii similare.

**SAI GLOBINVEST SA**

30-Iun-22

## Evolutia pietei

Anul 2021 a fost caracterizat de revenirea treptata a economiei globale, in contextul ameliorarii efectelor pandemiei COVID 19 cu ajutorul succeselor inregistrate in ceea ce priveste campaniile de vaccinare si stimulentele economice acordate de bancile centrale. Aceasta evolutie pozitiva a mentinut entuziasmul investitorilor iar pietele de capital au oferit rezultate de exceptie. Toate fondurile administrate de Globinvest au oferit rezultate foarte bune in anul 2021, ce au variat intre **6%** si **31%**.

Prima jumatate a anului 2022 a fost marcata de incetarea stimulentei economice la nivel global, demarate odata cu inceputul pandemiei. Inflatia ridicata, nesiguranta daca dobanzile cresc suficient sau nu, la care se adauga si declansarea razboiului din Ucraina a avut ca efect cresterea considerabila a energiei si a preturilor la materii prime si alimente, pe langa efectul puternic social. Toate cele mentionate mai sus, in special razboiul din Ucraina, au adus noi incertitudini, inspirand nesiguranta si pesimism in randul investitorilor, efectul vazandu-se in scaderea pietelor de capital.

Astfel, in primul semestru indicii Bursei de Valori Bucuresti au inregistrat urmatoarea evolutie: **-5,87% BET**, **4,39% BET-NG**, **-10,50% BET-BK** si **-3,36% BET-FI**. Tendinta in scadere s-a manifestat mai accentuat si la nivelul pietelor externe, indicele **EUR Stoxx 50** a pietei europene a inregistrat **-19,62%** iar indicele **S&P 500** a pietelor din Statele Unite **-20,58%**.

In aceeasi perioada, rata inflatiei a continuat sa creasca, ajungand la o valoare ridicata, **9,98%**. Leul s-a depreciat in raport cu USD (**8,50%**) si s-a apreciat in raport cu EUR (**0,05%**) iar dobanzile medii practicate pe piata monetara au avut un trend putin ascendent (**2,09%** - RO BID 1M, **1,22%** - media dobanzilor bancare).

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

***In consecinta, toate fondurile administrate de societatea noastra au incheiat in pierdere primul semestru al anului 2022.***

## Obiectivele fondului

Obiectivele asumate de catre SAI Globinvest SA in ceea ce priveste Fdi GlobUS BlueChips au fost cel de lansare si incepere a activitatii in cursul anului 2022, precum si atingerea unor active medii de cel putin **5,9 mil. lei** si ca politica de investitii sa asigure **depasirea indicatorului de performanta** al fondului, compus din 80% S&P500 + 20% media dobanzilor bancare\*.

\* S&P500 Index, este un indice compus din actiuni emise de cel mai mari si renumite 500 companii publice din Statele UNite ale Americii. 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.

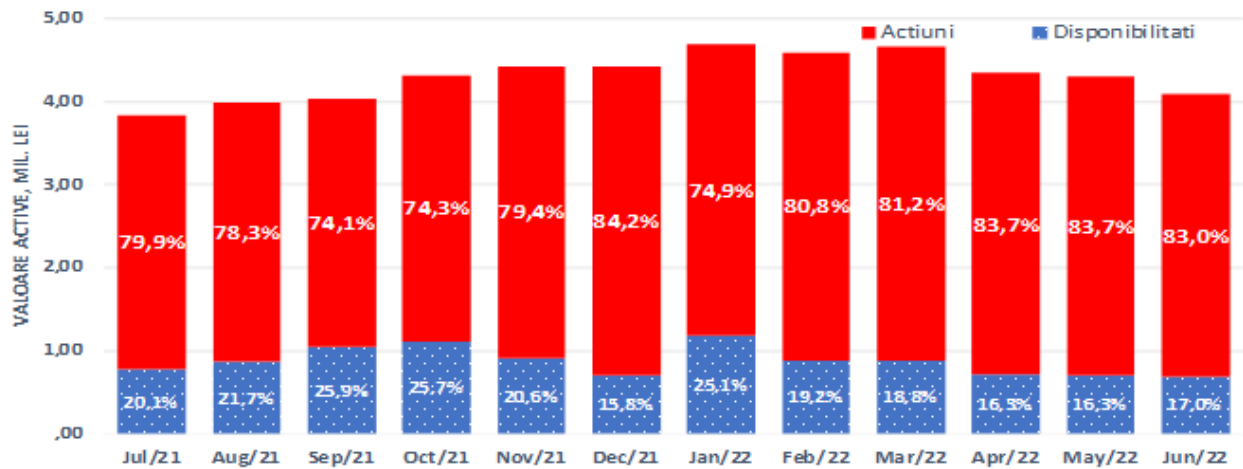
## Strategia investitionala

Consiliul de Administratie al SAI Globinvest SA a decis ca in conditiile in care ne vom confrunta cu o inflatie ridicata pe tot parcursul anului, **mentinerea unei expuneri ridicate pe actiuni cotate** este singura cale de a obtine rezultate multumitoare pentru investitori, cu conditia ca acestia sa adopte un orizont investitional pe termen mediu sau lung.

In ceea ce priveste titlurile de credit, vom continua sa **gestionam cat mai bine lichiditatile**, sa mentinem cat mai redusa ponderea disponibilitatilor si depozitelor

## Modificari in structura portofoliului

Structura portofoliului a evoluat in consecinta:



Actiunile fondului au scazut cu **7,5%** in timpul anului, de la 4,4 milioane lei la **4,08 milioane lei**, iar numarul de investitori a crescut de la 33 la **37**.

In cursul anului, ca masuri de ajustarea periodica a portofoliului au fost vandute actiuni in valoare de **156 mii lei** si achizitionate actiuni straine in valoare de **394,8 mii lei**. Procentul mediu de expunere pe actiuni a fost de peste **81%** din valoarea activelor cu variatii in timpul anului cuprinse intre 75% si 84%.

Ponderea disponibilitatilor a scazut de la 25% la **17%**.

Lichiditatea fondului, calculata ca valoare a activelor lichidabile in 8 zile se mentine ridicata, la **100%** din activele fondului.

**Randamentul fondului** a fost de **-13,21%** iar valoarea indicatorului de referinta -16,22%.

## Bilantul activitatii investitionale

Efectele activitatii investitionale sunt reflectate in fluxurile financiare ale fondului:

<i>lei</i>	<b>Sem. I 2022</b>	<b>Sem. II 2022</b>	<b>Total 2022</b>
<b>Active la inceputul perioadei</b>	<b>4.417.299,15</b>		<b>4.417.299,15</b>
Cumparari de unitati	501.287,47		501.287,47
Rascumparari de unitati	233.929,07		233.929,07
<b>Intrari nete de capital</b>	<b>267.358,40</b>		<b>267.358,40</b>
<b>Venituri totale, din care:</b>	<b>-521.589,92</b>		<b>-521.589,92</b>
Castiguri de capital	-552.083,95		-552.083,95
Venituri din dividende	22.608,50		22.608,50
Venituri din dobanzi	7.885,53		7.885,53
<b>Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>75.855,48</b>		<b>75.855,48</b>
Comision de administrare	66.292,41		66.292,41
Comision de depozitare	2.366,63		2.366,63
Comisioane ASF	2.064,70		2.064,70
Cheltuieli comisioane intermediere	5.131,74		5.131,74
<b>Castig din investitii (Profit)</b>	<b>-597.445,40</b>		<b>-597.445,40</b>
Variatie obligatii cumulate	-1.496,02		-1.496,02
<b>Active la sfarsitul perioadei</b>	<b>4.085.716,13</b>		<b>4.085.716,13</b>

## 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 anul 2022, Globinvest nu a participat la adunarile generale ale emitenti din portofoliul fondului.

## Evenimente deosebite

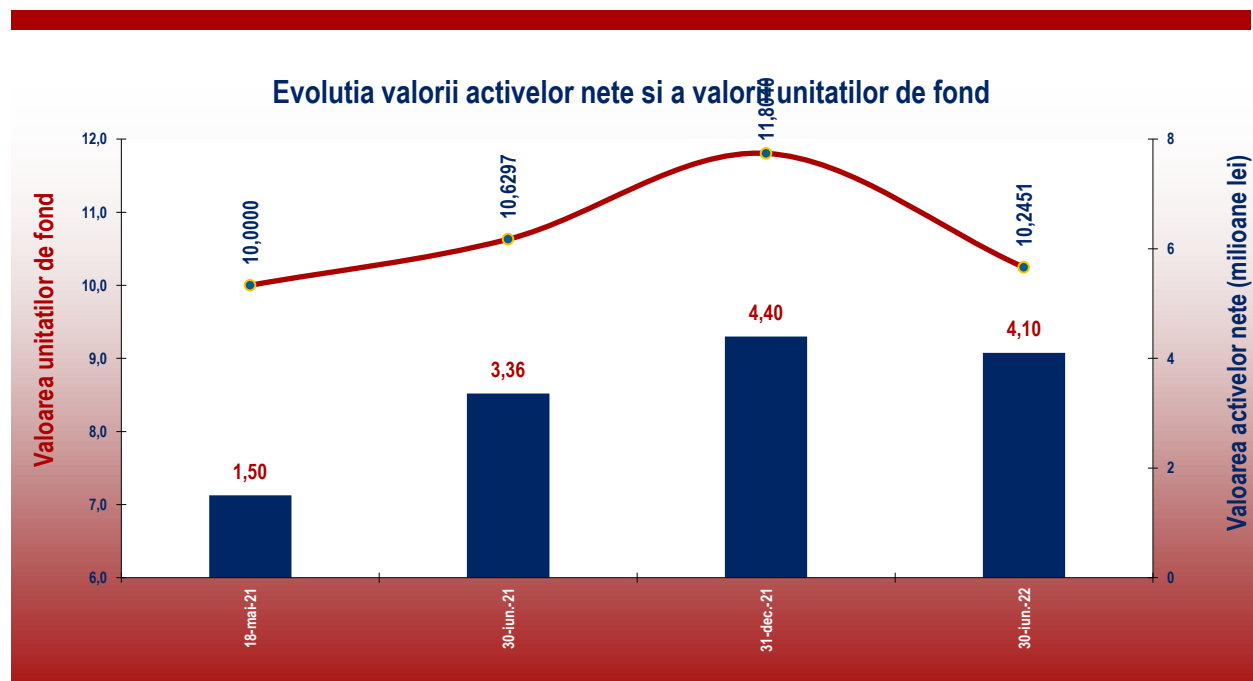
In ianuarie 2022 documentele de functionare ale fondului au fost modificate ca urmare a introducerii unui comision de rascumparare de 2% din valoarea unitatilor rascumparate, daca investitorul a realizat un numar de cel putin 4 operatiuni cu unitati de fond in luna calendaristica anterioara datei inregistrarii cererii. Acest comision a fost implementat in vederea descurajarii tranzactionarii excesive a unitatilor de fond. Deasemenea, au fost actualizate documentele de functionare ca urmare a lansarii a doua fonduri noi.

## Evolutia activelor si a VUAN

Valoarea unitatii de fond a evoluat de la 11,8040 lei la 31.12.2021 la **10,2451** lei la 30.06.2022, respectiv o scadere efectiva de **13,21%**.

De la inceputul anului au fost realizate un numar de **59** operatiuni cu unitati de fond, dintre care 50 cumparari si 9 rascumparari de unitati, iar bilantul acestei activitati a avut un sold pozitiv in valoare **267,4 mii lei**. Numarul de unitati aflate in circulatie a crescut de la 373.153,05 la **397.711,73**.

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



## Situatia activelor si obligatiilor

Nr.	Element	lei		30.06.2022		Diferente
		31.12.2021	%	Valoare	%	
1.	Valori mobiliare tranzactionate, din care:	3.717.502,18	84,16%	3.393.038,95	83,05%	-324.463,23
1.3	- pe o piata reg. din state terte:	3.717.502,18	84,16%	3.393.038,95	83,05%	-324.463,23
	- actiuni	3.717.502,18	84,16%	3.393.038,95	83,05%	-324.463,23
2	Disponibil in cont curent	149.958,64	3,39%	142.371,46	3,48%	-7.587,18
	Depozite bancare	550.338,33	12,46%	551.222,22	13,49%	883,89
8	Alte active	-500,00	-0,01%	-916,50	-0,02%	-416,50
<b>9</b>	<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>4.417.299,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.085.716,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>-331.583,02</b>
10	Cheltuielile fondului	12.594,41		11.098,39		-1.496,02
<b>11</b>	<b>ACTIV NET</b>	<b>4.404.704,74</b>		<b>4.074.617,74</b>		<b>-330.087,00</b>
12	Numar unitati de fond in circulatie	373.153,05		397.711,73		24.558,68
<b>13</b>	<b>Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>	<b>11,8040</b>		<b>10,2451</b>		<b>-1,5589</b>

## Structura detaliata a portofoliului la 30.06.2022

### Actiuni cotate pe o piata reglementata SUA:

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Pret Curent USD	Valoare la zi	% cap. emitent
8,68%	Procter & Gamble Co	US7427181091	30-Jun-22	520	143,7900	354.593,04	0,00%
8,33%	Apple Inc. Old	US0378331005	30-Jun-22	525	136,7200	340.399,99	0,00%
7,45%	Microsoft Corporation	US5949181045	30-Jun-22	250	256,8300	304.497,65	0,00%
6,72%	Chevron Corporation	US1667641005	30-Jun-22	400	144,7800	274.641,87	0,00%
6,16%	Amazon.com Inc.	US0231351067	30-Jun-22	500	106,2100	251.845,15	0,00%
4,99%	Lockheed Martin Corp	US5398301094	30-Jun-22	100	429,9600	203.904,23	0,00%
4,72%	Amgen Inc	US0311621009	30-Jun-22	167	243,3000	192.688,93	0,00%
4,56%	Pfizer Inc.	US7170811035	30-Jun-22	750	52,4300	186.483,02	0,00%
4,39%	Mastercard Incorporated	US57636Q1040	30-Jun-22	120	315,4800	179.535,88	0,00%
4,24%	United Parcel Service Inc.	US9113121068	30-Jun-22	200	182,5400	173.135,54	0,00%
4,10%	Target Corporation	US87612E1064	30-Jun-22	250	141,2300	167.442,29	0,00%
3,86%	Qualcomm Inc	US7475251036	30-Jun-22	260	127,7400	157.506,49	0,00%
3,53%	BlackRock Inc.	US09247X1019	30-Jun-22	50	609,0400	144.415,56	0,00%
3,32%	Nike Inc.	US6541061031	30-Jun-22	280	102,2000	135.708,52	0,00%
3,32%	JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	30-Jun-22	254	112,6100	135.646,58	0,00%
1,87%	Meta Platforms Inc.	US30303M1027	30-Jun-22	100	161,2500	76.471,20	0,00%
1,42%	Netflix Inc.	US64110L1061	30-Jun-22	70	174,8700	58.051,24	0,00%
1,37%	UiPath Inc.	US90364P1057	30-Jun-22	650	18,1900	56.071,77	0,00%
<b>83,05%</b>	<b>Total</b>					<b>3.393.038,95</b>	

### Depozite bancare

%	Emitent	Data const.	Data scadentei	Valoare initiala	% dob	Dob. zilnica	Dob. cum.	Valoare la zi
13,49%	BRD - SG	10-Jun-22	12-Jul-22	550.000,00	4,00%	61,11	1.222,22	551.222,22
<b>13,49%</b>	<b>Total</b>							<b>551.222,22</b>

### Dividende de incasat

%	Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat
0,01%	Nike Inc.	NKE	3-Jun-22	280,00	1,4464	283,50
<b>0,01%</b>	<b>Total</b>					<b>283,50</b>



## Situatia sumelor imprumutate de fond

Fdi GlobUS BlueChips nu a imprumutat sume in vederea desfasurarii activitatii in anul 2022.

## 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 anul 2022, situatia remuneratiilor platite este urmatoarea:

Remuneratii (venit brut) [lei]	Fixe	Variabile	Beneficiari
Membri Consiliu Administratie (inclusiv 2 directori)	245.130	-	5
Directori (2) si inlocuitori (1)	357.732	-	3
Functii de control	123.663	-	2
Rest personal	281.694	-	7
<i>Externalizari</i>	<i>15.891</i>		<i>1</i>
<b>Total</b>	<b>1.024.110</b>	-	<b>18</b>

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

**Mihai BULIGA**  
Director General  
SAI Globinvest SA



Avizat DCI  
Daniel MANGE



Nr. 1186/30.08.2022

L20

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, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30 iunie 2022

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBUS BLUECHIPS administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)</b>	1	0	0
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)</b>	2	0	0
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)</b>	3	4.417.799	4.086.916
<b>I. CREANTE</b> (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	338	1.506
<b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b> (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	3.717.502	3.393.039
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	699.959	692.371
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	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
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN</b> (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	10	13.094	12.298
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)</b>	11	4.404.705	4.074.618
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>	12	4.404.705	4.074.618
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	0	
<b>H: VENITURI IN AVANS (ct.472) din care:</b>	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

<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>	17		
capital privind unitatile de fond ( ct.1017)	18	3.731.531	3.977.117
<b>II. PRIME DE EMISIUNE</b>			
prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)	19	673.174	97.501
<b>III. REZERVE</b>			
- rezerve ( ct.106 )	20	0	0
<b>IV.REZULTATUL REPORTAT (ct.117)</b>			
Sold C	21	0	711.094
Sold D	22	0	0
<b>V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>			
Sold C	23	0	0
Sold D	24	0	597.445
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	113.649
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))</b>	26	4.404.705	4.074.618

\*) 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 2022 pentru

**FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBUS BLUECHIPS administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA**

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)</b>			
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	1	402.850	4.995.793
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	2	0	32.298
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	3	0	0
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct. 762)	4	0	7.885
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	5	402.849	4.955.607
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	6	0	0
7.Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	7	1	3
<b>CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)</b>	8	209.600	5.593.238
8.Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	9	0	0
9.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668, 661)	10	0	0
10.Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile ( ct.622)	11	195.405	5.507.693
12.Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	12	14.098	75.418
13.Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	13	97	438
15.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	14	0	0
16.Alte cheltuieli (ct.654,658)	15	0	9.689
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE</b>	16	0	0
castig (rd.01-08)	17	193.250	
pierdere (rd.08-01)	18		597.445

Director General  
Buliga Mihai

INTOCMIT  
Handaric Loredana  
Director economic