



# FONDUL PRIVAT COMERCIAL

*raport semestrial 2024*

Pe valul entuziasmului generat de rezultatele macroeconomice bune, a asteptarilor ridicate cu privire la cresterea productivitatii economiilor sub efectul implementarii unor solutii de Inteligenta Artificiala, in semestrul I 2024 principalii indici bursieri au inregistrat cresteri peste mediile istorice.

SAI GLOBINVEST SA

30-iun-24

## RAPORTUL ACTIVITATILOR DIN EXERCITIUL FINANCIAR

### Evolutia pietei

Dupa succesele obtinute in anul 2023 in ceea ce priveste evitarea recesiunii in principalele economii occidentale, stoparea cresterii inflatiei, evolutiile pozitive ale preturilor la energie, deblocarea crizei materiilor prime, primul semestru al anului 2024 a fost marcat de o cresterea economica solida, care, alaturi de asteptarile investitorilor de reducere a ratelor cheie de cate bancile centrale, a dus la o evolutie peste asteptari a principalelor piete de capital.

Astfel, pe valul entuziasmului generat de rezultatele macroeconomice bune, a asteptarilor ridicate cu privire la cresterea productivitatii economiilor sub efectul implementarii unor solutii de Inteligenta Artificiala, in semestrul I 2024 principalii indici bursieri au inregistrat cresteri peste mediile istorice.

Propulsati de evolutiile externe foarte bune, caracterizate de o crestere de **14,5%** a indicelui **S&P 500** sau de **8,3%** a indicelui **EUR Stoxx 50** si principalii indicii ai Bursii de Valori Bucuresti au inregistrat evolutii foarte bune: **18,7% BET**, **15,8% BET-NG**, **17,4% BET-BK**, doar **BET-FI** incheind semestrul in teritoriu negativ, cu o evolutie de **-0,9%**.

Cu toate ca rata inflatiei a continuat sa scada, de la **6,61%** in 2023 la **2,56%** in semestrul I 2024, iar leul s-a depreciat in raport cu USD (**-3,4%**) si s-a mentinut in raport cu EUR (**0,05%**), dobanzile medii practicate pe piata monetara au continuat sa se mentina la valori specifice anului precedent (**5,6% ROBID 1M**, **5,4%** media dobanzilor bancare).

Totusi, ameninarea recesiunii nu a fost depasita, iar mentinerea inflatiei la nivele ridicate impiedica bancile centrale sa reduca dobanzile-cheie in ritmul asteptat de investitori. Luand in considerare si cresterea sustinuta a pietelor de capital de aproape 2 ani, realizarea unor prognoze acurate privind evolutiile pietelor pe termen scurt devine foarte dificila.

Din acest motiv, continuam sa sustinem ca cea mai recomandabila abordare a economiilor prin intermediul fondurilor de investitii o reprezinta investitiile recurente, orientate pe termen mediu si lung.

***In prima jumatate a anului 2024, activele medii ale fondurilor administrate de Globinvest au crescut cu 10,8%, iar randamentelor individuale oferite de acestea au fost cuprinse intre 3,6% si 19%.***

## Obiectivele fondului

Obiectivele asumate in anul 2024 de SAI Globinvest SA pentru Fondul Privat Comercial sunt **cresterea activelor** la nivelul de **179,5 mil. lei** si ca **politica de investitii** sa asigure **depasirea indicatorului de performanta** al fondului (compus din 50% BET-FI + 50% media dobanzilor bancare\*, corectate cu rata cheltuielilor fondului).

*\* BET-FI este primul indice sectorial al BVB si reflecta tendinta de ansamblu a preturilor fondurilor de investitii financiare (SIF-urilor) tranzactionate pe piata reglementata BVB. Ponderarea companiilor in indice se face cu capitalizarea free floatului acestora. 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.*

## Strategia investitionala

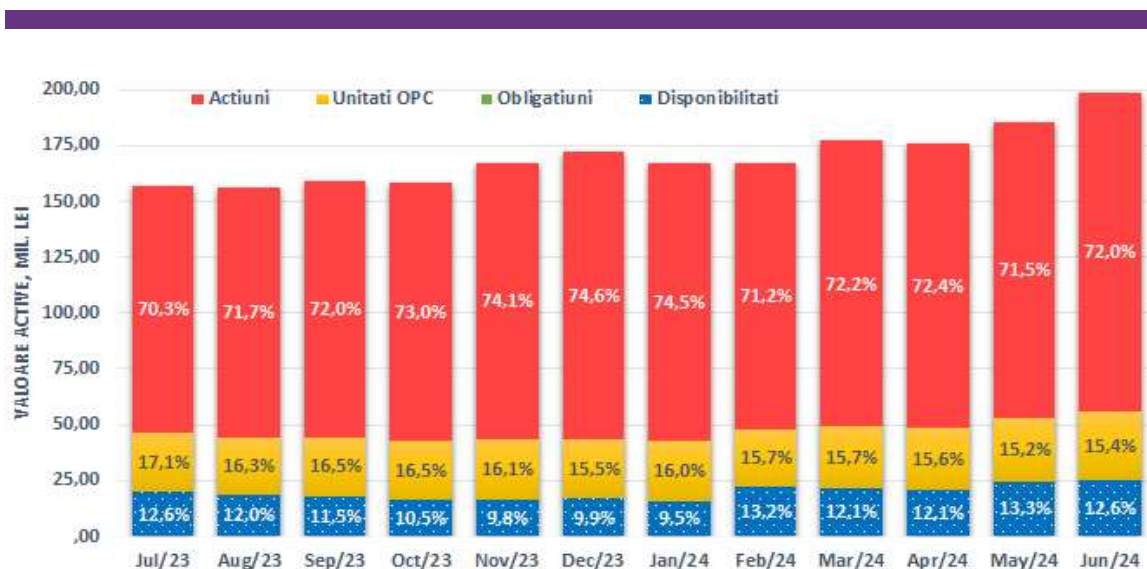
Anul 2024 a continuat sa fie marcat de o volatilitate ridicata a pietelor. Exista incertitudini mari la nivel global determinate de derularea in continuare a unor conflicte militare, de evolutia economiei chineze, de efectele economice ale alegerilor politice ce se vor desfasura la nivel cvasi global si mai ales de capacitatea bancilor centrale de a controla reducerea inflatiei fara a determina intrarea economiilor SUA si UE in recesiune.

Prin urmare, desi ne vom confrunta in continuare cu o inflatie relativ ridicata pe tot parcursul anului iar perspectiva economica ramane incerta, **mentinerea unei expuneri ridicate pe actiuni cotate** in Romania din **sectorul financiar** 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 nu a cunoscut modificari importante in cursul anului:



Actiunile medii al fondului au crescut cu **10,8%** in raport cu anul precedent, de la 158,9 milioane lei la **176,1 milioane lei**, iar numarul de investitori a scazut de la 18 la **17**.

In cursul anului, ca masuri de ajustarea periodica a portofoliului au fost vandute actiuni in valoare de 6.502,8 mii lei si cumparate actiuni in valoare de **3.680,7 mii lei** iar ponderea acestora a variat in timpul anului intre 71% pana la 75%, cu o medie de **72%**. Au fost rascumperate unitati OPC in valoare de **600 mii lei**, iar ponderea acestora in active a scazut la **15%**. Disponibilitatile fondului au variat intre 9% si 13%, cu o medie de 12%.

Lichiditatea fondului, calculata ca valoare a activelor lichidabile in 8 zile depaseste **43%** din activele fondului, iar portofoliul respecta cerintele legale de diversificare.

**Randamentul efectiv al fondului a fost 15,72%**,  
iar valoarea indicatorului de referinta -0,73%.

## Bilantul activitatii investitionale

Efectele activitatii investitionale sunt reflectate fluxurile financiare ale fondului:

lei	Sem. I 2024	Sem. II 2024	Total 2024
<b>Active la inceputul perioadei</b>	<b>172.273.921,31</b>		<b>172.273.921,31</b>
Cumparari de unitati	3.856,84		3.856,84
Rascumparari de unitati	388.677,86		388.677,86
<b>Intrari nete de capital</b>	<b>-384.821,02</b>		<b>-384.821,02</b>
<b>Venituri totale, din care:</b>	<b>29.834.797,24</b>		<b>29.834.797,24</b>
Castiguri de capital	22.001.429,95		22.001.429,95
Venituri din dividende	7.404.427,70		7.404.427,70
Venituri din dobanzi	428.939,59		428.939,59
<b>Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>2.871.068,96</b>		<b>2.871.068,96</b>
Comision de administrare	2.641.134,50		2.641.134,50
Comision de depozitare	94.288,53		94.288,53
Comisioane ASF	83.110,65		83.110,65
Impozit pe castig retinut	0,00		0,00
Cheltuieli comisioane intermediere	52.535,28		52.535,28
<b>Castig din investitii (Profit)</b>	<b>26.963.728,28</b>		<b>26.963.728,28</b>
Variatie obligatii cumulate	62.560,52		62.560,52
<b>Active la sfarsitul perioadei</b>	<b>198.915.389,09</b>		<b>198.915.389,09</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 semestrul 1 al anului 2024, Globinvest a participat la adunarile generale ale urmatoarelor emitenti si a votat la punctele principale astfel:

*Evergent Investments SA* – aprilie AGOA: situatiile financiare anuale 2023 – pentru; repartizarea de dividende – pentru; programul de activitate 2023 – pentru / aprilie AGEA: programe de rascumparare a actiunilor proprii – pentru

*Transilvania Investments Alliance SA* – aprilie AGOA: situatiile financiare anuale 2023 - pentru; repartizarea pe destinatii a profitului net – pentru; politica de remunerare a Consiliului de supraveghere – pentru; strategia investitionala+politica investitionala+politica de remunerare – pentru / aprilie AGEA: program de rascumparare a actiunilor proprii cu anularea actiunilor in scopul reducerii capitalului social (70%) si distribuirea actiunilor catre membrii Consiliului de Supravheghere, ai Directoratului si personalul identificat (30%) – pentru

## Evenimente deosebite

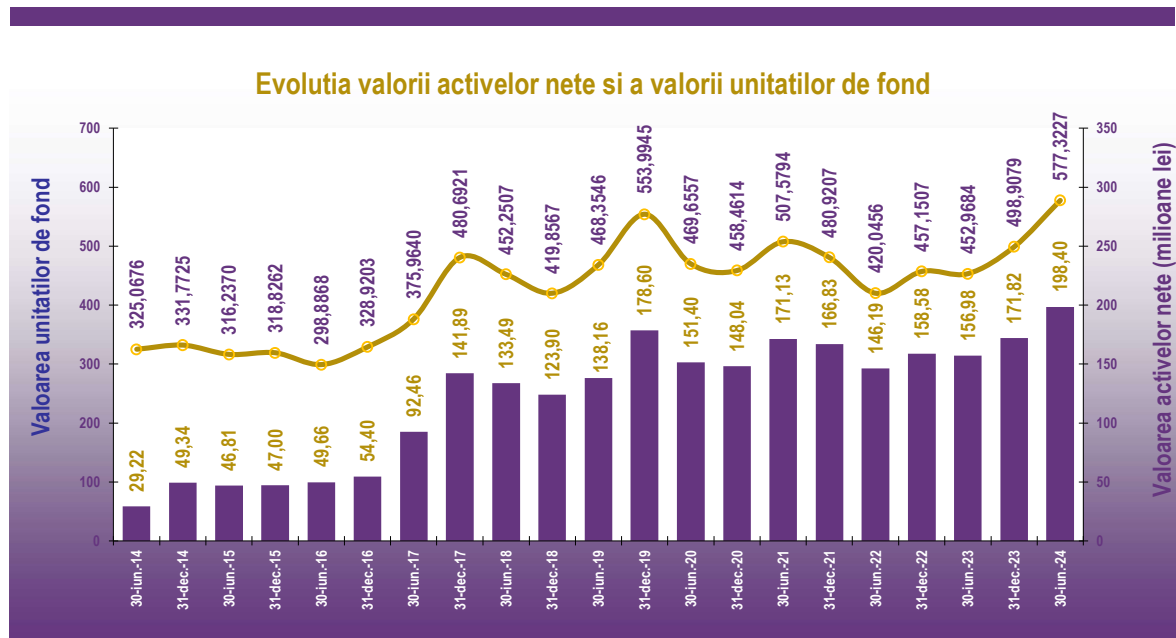
In perioada raportata nu au avut loc evenimente deosebite in activitatea fondului.

## Evolutia activelor si a VUAN

Valoarea unitatii de fond a evoluat de la 498,9079 lei la 31.12.2023 la **577,3227** lei la 30.06.2024, respectiv o crestere efectiva de **15,72%**.

De la inceputul anului au fost realizate un numar de **5 operatiuni** cu unitati de fond, din care 1 cumparare si 4 rascumparari, iar bilantul acestei activitati a avut un sold negativ in valoare de **384,8 mii lei**. Ca efect, numarul de unitati aflate in circulatie a scazut de la 344.384,76 la **343.646,99**.

Evolutia valorii activelor nete si a unitatilor de fond din ultimii 10 ani este:



## Situatia activelor si obligatiilor

Nr.	Element	lei		30.06.2024		Diferente
		31.12.2023	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare si instrumente	128.588.946,69	74,64%	143.221.297,82	72,00%	14.632.351,13
1.1	Valori mobiliare cotate (RO):	128.470.346,69	74,57%	143.063.897,82	71,92%	14.593.551,13
	- actiuni cotate si drepturi aferente	128.470.346,69	74,57%	143.063.897,82	71,92%	14.593.551,13
	- obligatiuni cotate	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
1.5	alte valori mobiliare si instrumente:	118.600,00	0,07%	157.400,00	0,08%	38.800,00
	- actiuni necotate	118.600,00	0,07%	157.400,00	0,08%	38.800,00
2	Disponibil in cont curent si numerar	4.004.354,81	2,32%	4.740.590,16	2,38%	736.235,35
3	Depozite bancare	13.042.486,11	7,57%	18.012.175,00	9,06%	4.969.688,89
7	Titluri de participare la OPC	26.638.133,70	15,46%	30.585.056,53	15,38%	3.946.922,83
8	Alte active (sume in tranzit, dividende de incasat, actiuni gratuite)	0,00	0,00%	2.356.269,58	1,18%	2.356.269,58
<b>9</b>	<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>172.273.921,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>198.915.389,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.641.467,78</b>
10	Cheltuielile fondului	457.610,80		520.171,32		62.560,52
<b>11</b>	<b>ACTIV NET</b>	<b>171.816.310,51</b>		<b>198.395.217,77</b>		<b>26.578.907,26</b>
12	Numar unitati de fond in circulatie	344.384,76		343.646,99		-737,77
	<b>Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>	<b>498,9079</b>		<b>577,3227</b>		<b>78,4148</b>

## Structura detaliata a portofoliului la 30.06.2024

### Actiuni cotate:

%	Emitent	Simb.	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Valoare nom.	Pret curent	Valoare la zi	% cap. emit.
32,800%	Evergent Investments SA	EVER	28-Jun-24	46.603.664	0,1000	1,4000	65.245.129,60	4,85%
29,441%	Transilvania Investments Alliance S.A.	TRANSI	28-Jun-24	157.425.885	0,1000	0,3720	58.562.429,22	7,28%
8,026%	SC Banca Transilvania SA	TLV	28-Jun-24	498.896	10,0000	32,0000	15.964.672,00	0,06%
1,314%	Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	28-Jun-24	125.030	1,0000	20,9000	2.613.127,00	0,02%
0,321%	Bursa de Valori Bucuresti SA	BVB	28-Jun-24	9.985	10,0000	64,0000	639.040,00	0,1240%
0,020%	Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	FP	28-Jun-24	100.000	0,5200	0,3950	39.500,00	0,00%
<b>71,92%</b>	<b>Total</b>						<b>143.063.897,82</b>	

### Actiuni necotate:

%	Emitent	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Valoare nom.	Pret curent	Valoare la zi	% cap. emitent
0,079%	IFB Finwest SA	-	1.000.000	0,1000	0,1574	157.400,00	1,09%
<b>0,08%</b>	<b>Total</b>					<b>157.400,00</b>	

### Titluri de participare OPC

%	Emitent	Simb.	Ultima tranz.	Cantitate	Pret curent	Valoare la zi
9,970%	FIA Alchemist			140,00	141.656,0007	19.831.840,10
2,468%	FDI Transilvania			77.283,00	63,5356	4.910.221,77
1,542%	FIAIP Professional Globinvest			279,94	10.959,4960	3.068.001,31
0,960%	FDI Napoca			1.983.282,99	0,9631	1.910.099,85
0,435%	BET-Fi Index Invest	BTF	14-Jun-23	1.000,00	864,8935	864.893,50
<b>15,38%</b>	<b>Total</b>					<b>30.585.056,53</b>

### Depozite bancare

%	Emitent	Data const.	Data scadentei	Valoare initiala	% dob	Dob. zilnica	Dob. cum.	Valoare la zi
6,035%	Banca Romana pentru Dezvoltare	27-Jun-24	30-Jul-24	12.000.000,0	5,05%	1.683,33	5.050,00	12.005.050,00
3,020%	SC Banca Transilvania SA	21-Jun-24	22-Jul-24	6.000.000,00	4,75%	791,67	7.125,00	6.007.125,00
<b>9,06%</b>	<b>Total</b>							<b>18.012.175,00</b>



## Situatia sumelor imprumutate de fond

Fondul nu a imprumutat sume in vederea desfasurarii activitatii in cursul anului.

## Detalii cu privire la remuneratiile platite

In cadrul SAI Globinvest SA, toate remuneratiile platite au un caracter contractual fix, fara a avea si o componenta variabila, sunt acordate cu respectarea politicilor si procedurilor proprii privind remunerarea si cu prevederile legale in vigoare. In perioada raportata 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	168.731	-	3
Directori si inlocuitori	506.882	-	3
Functii de control	142.687	-	2
Rest personal	309.685	-	6
Externalizari	17.578	-	1
<b>Total</b>	<b>1.145.563</b>	<b>-</b>	<b>15</b>

Defalcarea pe categorii a acestor sume este prezentata in anexe.

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

## Modificari ale informatiilor cu impact asupra deciziei de a investi in fond

In anul 2024 nu au avut loc modificari substantiale ale informatiilor cu impact asupra deciziei investitorilor de a investi in fond.

## Alte informatii cuprinse in raportul anual

Conform documentelor de functionare, cu ocazia raportului anual de activitate pentru Fondul Privat Comercial, SAI Globinvest SA comunica informatiile suplimentare privind:

### ***Procentajul din activele Fondului care fac obiectul unor masuri speciale din cauza naturii lor nelichide***

In anul 2024, activele avand o natura mai putin lichida reprezentau sub 0,079% din activele Fondului, respectiv actiuni necotate emise de SSIF IFB Finvest SA, societate de intermediari financiare. Avand in vedere ponderea scazuta a acestora in activele Fondului, nu au fost implementate masuri speciale in ceea ce le priveste.

### ***Noile masuri de administrare a lichiditatii Fondului***

Nu au fost implementate noi masuri de administrare a lichiditatii Fondului, suplimentare sau in locul celor descrise in documentele de functionare.

### ***Profilul actual de risc al Fondului si sistemele de administrare a riscurilor utilizate de SAI Globinvest SA***

Intrucat la data realizarii prezentului raport nu exista o abordare legala obligatorie cu privire la indicatorii de risc ce caracterizeaza activitatea fondurilor de investitii alternative, aplicand pentru comparatie prevederile legale valabile pentru fondurile deschise de investitii romanesti (OPCVM), obtinem o valoare a Indicatorul Sintetic de Risc si Randament al fondului (ISRR) de **14,67%**, clasand fondul in clasa de risc 5, respectiv un nivel de risc mediu spre ridicat.

Indicatorul nu este o masura a riscului de pierdere a sumei investite, ci o masura a fluctuatiilor de valoare inregistrate anterior de fond.

1	2	3	4	5	6	7
Risc redus in general, randamente reduse			Risc mediu		Risc ridicat in general, randamente mari	

Sistemele de administrare a riscurilor utilizate de SAI Globinvest SA in administrarea Fondului au fost dezvoltate in procedurile si politicile de administrare a riscurilor societatii si se bazeaza pe calcularea si urmarirea regulata a valorii unor indicatori ce descriu alte riscuri relevante ce pot afecta fondul si care nu sunt surprinse de ISRR, respectiv riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de contraparte, riscul operational, si care sunt comparati cu valori-limita ale acestora.


Deasemenea, au fost implementate masuri similare celor obligatorii fondurilor deschise in ceea ce priveste calculul si urmarirea expunerii globale a Fondului, care este calculata pe baze zilnice si verificata incadrarea in banda de valori prevazuta in politici, respectiv intre 15% si 45%. La 30.06.2024, expunerea globala a Fondului avea valoarea de **20,24%**.

In vederea asigurarii ca riscurile asociate fiecarui plasament din portofoliul Fondului si a efectului general al acestuia asupra portofoliului Fondului poate fi permanent identificat, evaluat, administrat si monitorizat in mod corespunzator, in cadrul departamentului Administrare Risc sunt efectuate periodic simulari de criza, cu o periodicitate lunara.

Rezultatele simularilor, concluziile in urma acestora si eventualele recomandari, sunt aduse la cunostinta directorilor societatii si incluse in raportul prezentat de departament Consiliului de Administratie.



**Nicolae Adrian PASTOR**  
Director General  
SAI Globinvest SA



Avizat DC  
Virginia MIRON



**ANEXA DETALII REMUNERARE**

Indicator/s ume brute	Sume aferente activității desfășurate în S1 2024 (lei)	Sume plătite efectiv în S1 2024 (lei)	Sume de plătit în S2 2024 sau amânate (lei)	Număr beneficiari
<b>1. Remuneratii acordate întregului personal (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>1.145.563</b>	<b>1.145.563</b>	<b>-</b>	<b>15</b>
Remuneratii fixe	1.145.563	1.145.563	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
<b>2. Remuneratii acordate personalului identificat (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>818.300</b>	<b>818.300</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
<b>A. Membri CA, din care:</b>	<b>168.731</b>	<b>168.731</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
Remuneratii fixe	168.731	168.731	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
<b>B. Directori si inlocuitori, din care:</b>	<b>506.882</b>	<b>506.882</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
Remuneratii fixe	506.882	506.882	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
<b>C. Funcții cu atribuții de control</b>	<b>142.687</b>	<b>142.687</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Remuneratii fixe	142.687	142.687	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
<b>D. Alte funcții decât cele indicate la literele A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Remuneratii fixe	-	-	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
<b>D. Alte funcții decât cele indicate la literele A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Remuneratii fixe	-	-	-	-
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-

NR. 11136/30.08.2024

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 ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
 la data de 30 iunie 2024

FAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL 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	172.273.922	198.920.508
<b>I. CREANTE</b> (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	42.486	2.373.563
<b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b> (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	155.227.081	173.806.355
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	17.004.355	22.740.590
<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	457.611	525.290
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)</b>	11	171.816.311	198.395.218
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>	12	171.816.311	198.395.218
<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	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>	17		
<b>I. CAPITAL</b>	18	34.438.476	34.364.699
capital privind unitatile de fond ( ct.1017)			
<b>II. PRIME DE EMISIUNE</b>	19	137.377.835	164.030.519
prime de emisiune-afereute unitatilor de fond (ct.1045)			
<b>III. REZERVE</b>	20	0	0
- ezerve ( ct.106 )			
<b>IV.REZULTATUL REPORTAT (ct.117)</b>			
Sold C	21	0	6.684.200
Sold D	22	0	0
<b>V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>			
Sold C	23	0	26.963.728
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	33.647.928
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))</b>	26	171.816.311	198.395.218

\*) Solduri debitoare

\*\*)Solduri creditoare

Presedinte CA  
Cenan Bita Ilie



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 PREPORDERENTA  
 (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 2024 pentru  
 FIAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL 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>	<b>1</b>	<b>66.703.846</b>	<b>80.200.102,00</b>
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt	2	6.310.354	7.404.428,00
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0,00
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	279.331	428.939,00
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765,	5	60.114.161	72.366.722,00
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0,00
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	0	13,00
<b>CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>68.155.466</b>	<b>53.236.374,00</b>
7.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	9	0	0,00
8.Cheletuieli privind dobanzile (ct.666)	10	0	0,00
9.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	11	65.613.571	50.365.294,00
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile ( ct.622)	12	2.541.296	2.870.421,00
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	599	648,00
12.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	14	0	0,00
13.Cheletuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	15	0	0,00
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	0	11,00
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE</b>			
castig (rd.01-08)	17	0,00	26.963.728,00
pierdere (rd.08-01)	18	1.451.620,00	0,00

Presedinte CA  
 Cenian Bitia Ilie

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 FIAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL la 30.06.2024

La 30.06.2024, conform situatiilor financiare, s-au inregistrat urmatoarele rezultate:

* total venituri	80.200.102 lei
*total cheltuieli	53.236.374 lei
*rezultatul exercitiului (profit)	26.963.728 lei

La 30.06.2024 valoarea activului total al Fondului Privat Comercial este de **198.920.508 lei**, din care:

-active imobilizate	---
-active circulante	198.920.508 lei
-cheltuieli inregistrate in avans	---

Datoriile fondului la 30.06.2024 sunt in valoare de **525.290 lei**, cu termen de exigibilitate pana la un an.  
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2024 sunt de **198.395.218 lei**.

Presedinte CA  
CENAN Bitia Ilie

Cluj-Napoca, 29.08.2024