



Globinvest

FDI GLOBUS BLUECHIPS

raport semestrial 2025

Piețele internaționale au traversat prima jumătate a anului 2025 într-o notă pozitivă, beneficiind de soliditatea profiturilor corporative și de așteptările privind o relaxare treptată a politicilor monetare în marile economii. Mediul bursier internațional a confirmat reziliența sa, în pofida incertitudinilor geopolitice și macroeconomice persistente.

În ansamblu, piața de capital românească a demonstrat si ea o reziliență notabilă în semestrul I 2025, înregistrând performanțe peste așteptări și aliniindu-se tendințelor pozitive de pe piețele internaționale. În pofida unui context macroeconomic intern marcat de presiuni inflaționiste, incertitudini fiscale și volatilitate valutară, Bursa de Valori București a continuat să ofere randamente competitive, confirmând rolul său de alternativă solidă de investiții și de barometru al economiei reale.

SAI GLOBINVEST SA

30.06.2025

Evoluția pieței

În prima jumătate a anului 2025, piața de capital din România a demonstrat din nou reziliență și atractivitate, continuând tendința ascendentă din anii precedenți. Bursa de Valori București a încheiat semestrul I cu rezultate peste așteptări: indicele BET a crescut cu +12,05%, atingând 18.735 de puncte, iar BET-TR, care include și dividendele, a avansat cu +17,39%, până la 43.285 de puncte. Această evoluție a generat randamente reale de peste 12% pentru investitori, într-un context marcat de incertitudini legate de posibile măsuri de austeritate și reforme fiscale. În ciuda provocărilor, apetitul pentru investiții a fost susținut de politica generoasă de dividende și de creșterea lichidității pe piața locală.

La nivel sectorial, consolidarea companiilor din energie și redresarea unor industrii au adus randamente atractive, însă alți emitenți s-au confruntat cu presiuni corective, ceea ce a confirmat importanța diversificării portofoliilor.

Contextul internațional a completat tabloul. Indicele american S&P 500 a înregistrat un randament de +5,50% și noi maxime istorice, în ciuda unei volatilități semnificative în primele luni, iar Euro Stoxx 50 a urcat cu +8,32%, impulsionat de sectorul bancar și de stimulentele fiscale din Germania.

Pe plan macroeconomic, România a înregistrat o inflație de 5,66% în iunie, față de 5,44% în mai, cu o medie de 3,1% pe primele șase luni, potrivit INS. Creșterile au fost alimentate de scumpirea alimentelor (+7,4%), a serviciilor (+7,1%) și a bunurilor nealimentare (+3,9%). Leul a rămas stabil față de euro, în jurul pragului de 5,08 lei/€, dar a fost mai volatil față de dolar (4,29–4,80). În acest cadru, Banca Națională a României a menținut dobânda-cheie la 6,5%, unul dintre cele mai ridicate niveluri din Uniunea Europeană, pentru a contracara presiunile inflaționiste.

În ansamblu, semestrul I 2025 confirmă atractivitatea pieței de capital românești, dar și persistența unor riscuri legate de inflație, austeritate și posibile recesiuni. În aceste condiții, investițiile recurente, cu orizont mediu și lung, rămân cea mai prudentă și eficientă strategie pentru valorificarea oportunităților și gestionarea volatilității.

Din acest motiv, continuăm să susținem că cea mai recomandabilă abordare a economiilor prin intermediul fondurilor de investiții o reprezintă investițiile recurente, orientate pe termen mediu și lung.

În prima jumătate a anului 2025, activele medii ale fondurilor administrate de Globinvest au crescut cu 2,13%, iar randamentele individuale oferite de acestea au fost cuprinse între -7% și 11,66%.

Obiectivele fondului

Obiectivele asumate de către SAI Globinvest SA în anul 2025 pentru Fdi GlobUS BlueChips sunt **menținerea activelor** la un nivel mediu de **3,54 mil. lei** și ca politica de investiții să asigure **depășirea indicatorului de performanță** al fondului (*compus din 80% S&P500 + 20% media dobânzilor bancare*, corectate cu rata cheltuielilor fondului*).

** S&P500 Index, este un indice compus din acțiuni emise de cel mai mari și renumite 500 companii publice din Statele Unite ale Americii. Indicatorul “media dobânzilor bancare” reflectă evoluția ratei dobânzilor disponibile pe piața pentru constituirea de depozite noi de către persoanele fizice și are ca sursă Statistica Băncii Naționale a României.*

Strategia investițională

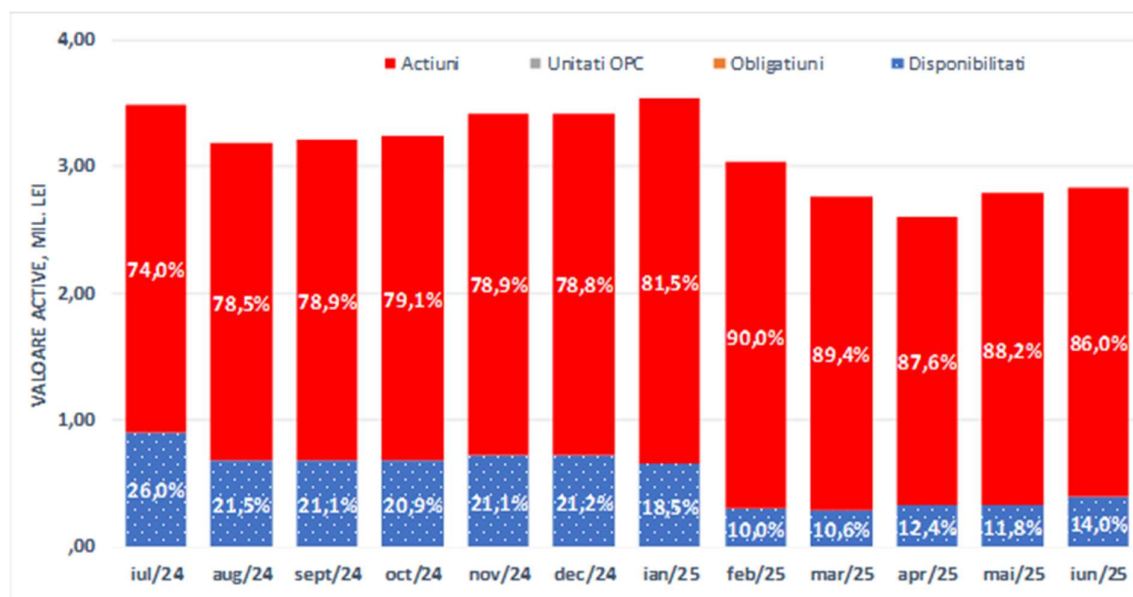
Anul 2025 a continuat să fie marcat de volatilitate ridicată a piețelor. Există incertitudini mari la nivel global determinate de derularea în continuare a unor conflicte militare, UE se confruntă cu presiuni privind politicile fiscale comune și aplicarea unor măsuri de consolidare bugetară, în special în statele cu deficite ridicate, în SUA discuțiile privind politicile fiscale și monetare au impact global, iar orice schimbare de direcție acolo se reflectă și asupra fluxurilor de capital către piețele emergente, inclusiv România, iar relațiile dintre China și Occident rămân tensionate pe fondul disputelor comerciale și al rivalității tehnologice.

Prin urmare, deși ne vom confrunta în continuare cu o inflație relativ ridicată pe tot parcursul anului iar perspectiva economica rămâne incertă, **menținerea unei expuneri ridicate pe acțiuni cotate**, emise de **cele mai reprezentative companii americane** este singura cale de a obține rezultate mulțumitoare pentru investitori, cu condiția ca aceștia să adopte **un orizont investițional pe termen mediu sau lung**.

În ceea ce privește titlurile de credit, vom continua să **gestionăm cât mai bine lichiditățile**, să menținem cât mai redusă ponderea disponibilităților și depozitelor.

Modificări în structura portofoliului

Structura portofoliului nu a cunoscut modificări importante în cursul anului:



Activele medii ale fondului au scăzut cu **11,5%** în primul semestru, de la 3,3 milioane lei la **2,9 milioane lei**, iar numărul de investitori a crescut de la 45 la **50**.

În cursul anului, ca măsuri de ajustare periodică a portofoliului au fost vândute acțiuni în valoare de **168,8 mii lei** și achiziționate acțiuni în valoare de **64,9 mii lei**, iar ponderea acestora a variat între 81% și 90%, cu o medie de **87%**. Disponibilitățile fondului au variat între 10% și 18%, cu o medie de 13%.

Lichiditatea fondului, calculată ca valoare a activelor lichidabile în 8 zile este **100%** din activele fondului, iar portofoliul respecta cerințele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost -7,00%,
iar valoarea indicatorului de referință 4,89%.

Bilanțul activității investiționale

Efectele activității descrise anterior sunt reflectate fluxurile financiare ale fondului:

lei	Sem. I 2025	Sem. II 2025	Total 2025
Active la începutul perioadei	3.420.497,41		3.420.497,41
Cumpărări de unități	80.052,66		80.052,66
Răscumpărări de unități	474.792,81		474.792,81
Intrări nete de capital	-394.740,15		-394.740,15
Venituri totale, din care:	-145.244,05		-145.244,05
Câștiguri de capital	-165.719,93		-165.719,93
Venituri din dividende	13.743,10		13.743,10
Venituri din dobânzi	6.732,78		6.732,78
Cheltuieli totale, din care:	53.958,69		53.958,69
Comision de administrare	44.134,94		44.134,94
Comision de depozitare	1.575,52		1.575,52
Comisioane ASF	1.349,04		1.349,04
Impozit pe câștig reținut	1.285,00		1.285,00
Cheltuieli comisioane intermediere	5.614,19		5.614,19
Câștig din investiții (Profit)	-199.202,74		-199.202,74
Variație obligații cumulate	112,69		112,69
Active la sfârșitul perioadei	2.826.667,21		2.826.667,21

Politici privind exercitarea dreptului de vot și implicarea

Conform politicilor proprii, Globinvest își va exercita în mod obligatoriu dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor emitenților la care fondurile administrate dețin cumulat mai mult de 1% din capitalul social, iar pentru restul deținerilor doar atunci când conducerea executivă consideră oportun acest lucru.

În funcție de nivelul asumat de risc al fiecărui fond, în cazul repartizării profitului, Globinvest va vota pentru repartizarea acestuia sub formă de dividende, în cazul în care acțiunile sunt deținute de fonduri cu un profil de risc mai scăzut, respectiv capitalizarea profitului, în cazul în care acțiunile sunt deținute de fonduri cu un profil de risc mai ridicat; în cazul alegerii administratorilor, Globinvest va vota pentru continuitate numai atunci când foștii administratori ce candidează pentru un nou mandat au asigurat rezultate bune în activitatea emitentului, respectiv creșterea sau menținerea cifrei de afaceri, a profitului, a dividendelor, precum și un echilibrul bilanțier optim; în cazul majorarilor de capital, Globinvest va subscrie acțiuni numai atunci când prețul de subscriere este inferior prețului curent din piață, și când emitentul obține rezultate bune în activitatea sa, sau prezintă perspective deosebite de dezvoltare; în orice alte situații, Globinvest va vota astfel încât, bazat pe informațiile și analizele disponibile până la data exercitării, să maximizeze avantajele obținute de fondurile administrate; atât timp cât nu va deține o participație semnificativă, Globinvest va evita implicarea în activitatea emitenților în care s-a investit altfel decât prin exercitarea dreptului de vot în adunarea generală a acestora; în exprimarea votului în AGA emitenților în care s-a investit, Globinvest nu va utiliza serviciile consilierilor de vot.

În cursul semestrului 1 al anului 2025, nu a fost exercitat dreptul de vot în nici o adunare generală a emitenților din portofoliul fondului.

Evenimente deosebite

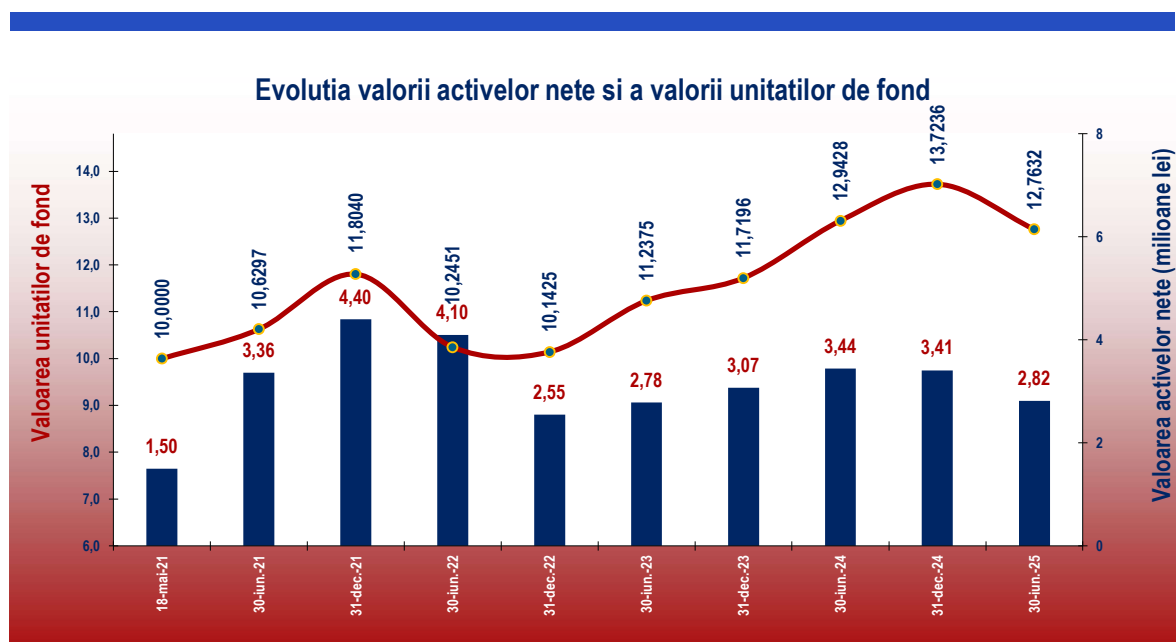
În perioada raportată nu au avut loc evenimente deosebite în activitatea fondului.

Evoluția activelor și a VUAN

Valoarea unității de fond a evoluat de la 13,7236 lei la 31.12.2024 la **12,7632** lei la 30.06.2025, respectiv o scădere efectivă de **7,00%**.

Bilanțul activității de operațiuni cu unități de fond în perioada analizată a avut un sold negativ în valoare **394,7 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a scăzut de la 248.564,38 la **220.733,41**.

Evoluția valorii activelor nete și a unităților de fond în ultimii 10 ani este:



Situația activelor și obligațiilor

Nr.	Element	lei		30.06.2025		Diferențe
		31.12.2024	%	30.06.2025	%	
		Valoare		Valoare		
1.	Valori mobiliare, din care	2.695.732,89	78,81%	2.429.946,94	85,97%	-265.785,95
1.3	Valori mobiliare cotate (US), din care:	2.695.732,89	78,81%	2.429.946,94	85,97%	-265.785,95
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	2.695.732,89	78,81%	2.429.946,94	85,97%	-265.785,95
2	Disponibil în cont curent	349.106,71	10,21%	96.380,00	3,41%	-252.726,71
	Depozite bancare	375.657,81	10,98%	300.340,27	10,63%	-75.317,54
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
9	ACTIV TOTAL	3.420.497,41	100,00%	2.826.667,21	100,00%	-593.830,20
10	Cheltuielile fondului	9.279,72		9.392,41		112,69
11	ACTIV NET	3.411.217,69		2.817.274,80		-593.942,89
12	Număr unități de fond în circulație	248.564,38		220.733,41		-27.830,97
13	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	13,7236		12,7632		-0,9604

Structura detaliată a portofoliului

la 30.06.2025

Acțiuni cotate pe o piață reglementată din SUA:

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Preț curent USD	Valoare la zi	% cap. emitent
9,912%	Microsoft Corporation	US5949181045	30-Jun-25	130	497,4100	280.179,61	0,0000%
8,485%	Meta Platforms Inc.	US30303M1027	30-Jun-25	75	738,0900	239.855,26	0,0000%
7,957%	Apple Inc. Old	US0378331005	30-Jun-25	253	205,1700	224.912,22	0,0000%
7,693%	Procter & Gamble Co	US7427181091	30-Jun-25	315	159,3200	217.450,05	0,0000%
4,876%	Amazon.com Inc.	US0231351067	30-Jun-25	145	219,3900	137.836,26	0,0000%
4,761%	Caterpillar Inc.	US1491231015	30-Jun-25	80	388,2100	134.566,01	0,0000%
4,638%	Qualcomm Inc	US7475251036	30-Jun-25	190	159,2600	131.110,95	0,0000%
4,592%	Alphabet Inc.	US02079K3059	30-Jun-25	170	176,2300	129.809,78	0,0000%
4,444%	JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	30-Jun-25	100	289,9100	125.615,10	0,0000%
4,307%	Mastercard Incorporated	US57636Q1040	30-Jun-25	50	561,9400	121.741,49	0,0000%
4,105%	Netflix Inc.	US64110L1061	30-Jun-25	20	1.339,1300	116.046,33	0,0000%
4,066%	Amgen Inc	US0311621009	30-Jun-25	95	279,2100	114.929,96	0,0000%
3,692%	Lockheed Martin Corp	US5398301094	30-Jun-25	52	463,1400	104.350,44	0,0000%

3,217%	New BlackRock Inc.	US09290D1019	30-Jun-25	20	1.049,2500	90.925,91	0,0000%
2,721%	Visa Inc.	US92826C8394	30-Jun-25	50	355,0500	76.919,81	0,0000%
2,321%	United Parcel Service Inc.	US9113121068	30-Jun-25	150	100,9400	65.604,44	0,0000%
2,268%	Target Corporation	US87612E1064	30-Jun-25	150	98,6500	64.116,09	0,0000%
1,910%	Chevron Corporation	US1667641005	30-Jun-25	87	143,1900	53.977,23	0,0000%
85,97%	Total					2.429.946,94	

Depozite bancare:

%	Emitent	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	% dob	Dob. zilnică	Dob. cumulată	Valoare la zi
7,081%	Banca Romana pentru	25-Jun-25	25-Jul-25	200.000,00	6,10%	33,89	169,44	200.169,44
3,544%	Banca Romana pentru	20-Jun-25	22-Jul-25	100.000,00	6,15%	17,08	170,83	100.170,83
10,63%	Total							300.340,27

Disponibilități în conturi curente:

%	Emitent	Valoare la zi
2,466%	Banca Romana pentru Dezvoltare	69.706,34
0,867%	SC Banca Transilvania SA	24.502,83
0,077%	Banca Romana pentru Dezvoltare (USD)	2.170,83
3,41%	Total	96.380,00

Situația sumelor împrumutate de fond

Fondul nu a împrumutat sume pentru desfășurarea activității în cursul semestrului 1 al anului 2025.

Detalii cu privire la remunerațiile plătite

În cadrul SAI Globinvest SA, toate remunerațiile plătite au un caracter fix (contractual), fără a avea și o componentă variabilă, sunt acordate cu respectarea politicilor și procedurilor proprii privind remunerarea și cu prevederile legale în vigoare. În perioada raportată nu au fost constatate deficiențe sau nereguli, de asemenea nu au fost modificări substanțiale ale politicii de remunerare, iar situația remunerațiilor plătite este următoarea:

Remunerații (venit brut) [lei]	Fixe	Variabile	Beneficiari
Membri Consiliu Administrație	154.715	-	3
Directori și înlocuitori	399.519	-	3
Funcții de control	151.442	-	2
Rest personal	332.350	-	6
Externalizări	17.640	-	1
Total	1.055.666	-	15

Defalcarea pe categorii a acestor sume este prezentată în anexe.

Fondul nu a efectuat plăți către terți reprezentând comisioane de performanță.

Nicolae Adrian PASTOR
 Director General
 SAI Globinvest SA

Avizat DC
Dumitru POP

ANEXA DETALII REMUNERARE

Indicatori/sume brute		Sume aferente activități desfășurate în anul 2025 (lei)	Sume plătite efectiv în anul 2025 (lei)	Sume de plătit în anul 2025 sau amânate (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal (inclusiv funcțiile externalizate)		1.055.666	1.055.666	-	15
Remunerații fixe		1.055.666	1.055.666	-	-
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)		705.676	705.676	-	8
A. Membri CA, din care:		154.715	154.715	-	3
Remunerații fixe		154.715	154.715	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:		-	-	-	-
- numerar		-	-	-	-
- alte forme		-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		-	-	-	-
B. Directori și înlocuitori, din care:		399.519	399.519	-	3
Remunerații fixe		399.519	399.519	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:		-	-	-	-
- numerar		-	-	-	-
- alte forme		-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control		151.442	151.442	-	2
Remunerații fixe		151.442	151.442	-	-
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		-	-	-	-

NR. 11558/29.08.2025 Leo

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 2025

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

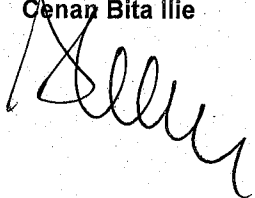
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	lei	
		Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	3.420.497	2.826.667
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	658	340
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	2.695.733	2.429.947
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	724.106	396.380
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	9.279	9.392
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	3.411.218	2.817.275
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	3.411.218	2.817.275
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	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	2.485.644	2.207.334
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	925.574	609.941
prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)			
III. REZERVE	20	0	0
- ezeve (ct.106)			
IV.REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	21	0	509.295
Sold D	22	0	0
V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	0
Sold D	24	0	197.918
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	311.377
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	3.411.218	2.817.275

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Presedinte CA
Cenan Bitu 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 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 2025 pentru
FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBUS BLUECHIPS administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA
 lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1	2.417.085	2.851.386
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	19.407	19.633
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	14.071	6.733
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	2.383.593	2.825.016
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	14	4
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8	2.094.112	3.049.304
7.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	9	0	0
8.Cheletuieli privind dobanzile (ct.666)	10	0	0
9.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668, 661)	11	2.031.138	2.990.740
10.Cheletuieli privind comisiioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	56.717	52.161
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	435	513
12.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	14	0	0
13.Cheletuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	15	5.822	5.890
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	322.973,00	0
pierdere (rd.08-01)	18	0,00	197.918

Presedinte CA
 Cenan Bitu Ilie

INTOCMIT
 Handaric Loredana
 Director Economic



SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

autorizată prin decizia nr. 320/12.12.1995; reautorizată prin decizia nr. 3612/21.10.2003

nr. de înregistrare în registrul ASF PJR05SAIR/120001

SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE INVESTITII ALTERNATIVE

înregistrată prin atestat ASF nr. 9/16.03.2017; înregistrare în registrul ASF PJR071AFIAI/120001

Raportul Consiliului de Administratie al S.A.I. GLOBINVEST S.A. privind activitatea economico-financiara a FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII GLOBUS BLUECHIPS la 30.06.2025

La 30.06.2025, conform situatiilor financiare, s-au înregistrat urmatoarele rezultate:

* total venituri	2.851.386 lei
*total cheltuieli	3.049.304 lei
*rezultatul exercitiului (pierdere)	197.918 lei

La 30.06.2025 valoarea activului total al Fondului Deschis de Investitii GlobUS BlueChips este de **2.826.667 lei**, din care:

-active imobilizate	---
-active circulante	2.826.667 lei
-cheltuieli înregistrate în avans	---

Datoriile fondului la 30.06.2025 sunt în valoare de **9.392 lei**, cu termen de exigibilitate până la un an.
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2025 sunt de **2.817.275 lei**.

Presedinte CA
CENAN Bită Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2025