



Globinvest

FDI NAPOCA

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 Napoca sunt **menținerea activelor** în condițiile anticipării unui an complicat din punct de vedere a contextului economic și politic actual la un nivel mediu de **18,04 mil. lei** și ca **politica de investiții** să asigure **depașirea indicatorul de performanță** al fondului (*compus din 80% BET-BK + 20% media dobânzilor bancare*, corectate cu rata cheltuielilor fondului*).

** **BET-BK** este un indice de prețuri ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societăți listate pe piața reglementată a BVB, ce poate fi folosit ca benchmark de către administratorii de fonduri, metodologia de calcul reflectând cerințele legale și limitele de investiții ale fondurilor. 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, respectiv indicatorul N14RL_DNTG1A*

Strategia investițională

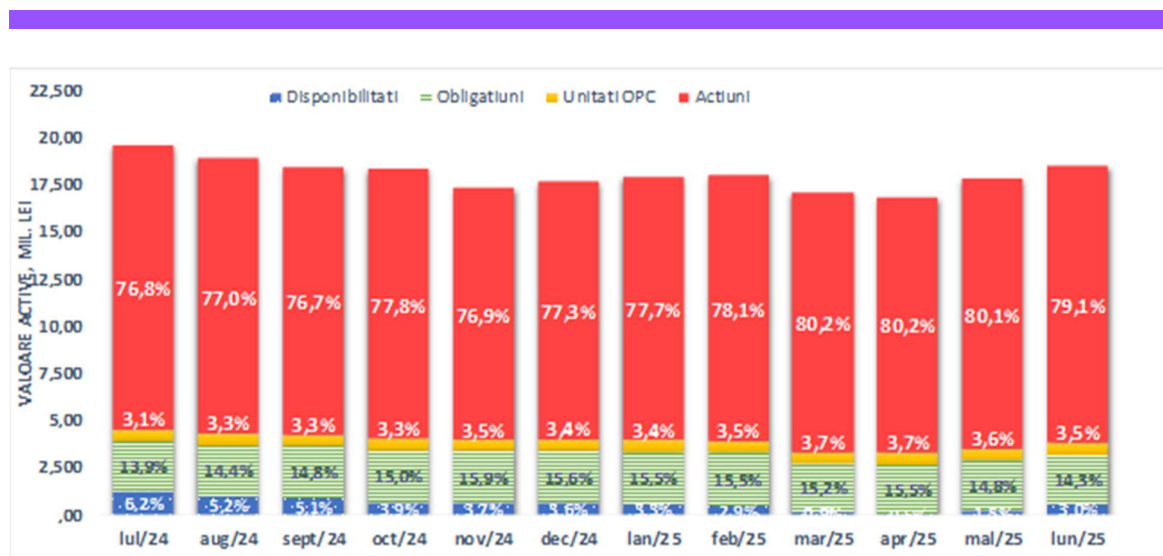
Anul 2025 a continuat să fie marcat de volatilitate ridicată a piețelor. Există incertitudini mari la nivel global determinate de derularea în continuare a unor conflicte militare, UE se confruntă cu presiuni privind politicile fiscale comune și aplicarea unor măsuri de consolidare bugetară, în special 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 românești** 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 **8,7%** în primul semestru, de la 19,2 milioane lei la **17,5 milioane lei**, iar numărul de investitori a scăzut de la 854 la **850**.

În cursul anului, ca măsuri de ajustare periodică a portofoliului au fost vândute acțiuni în valoare de 248,2 mii lei și nu au fost realizate operațiuni de cumpărare de acțiuni, iar ponderea acestora a variat între 77% și 80%, cu o medie de **79%**. Nu au existat mișcări pe obligațiunile de stat și unitățile de fond deținute la alte fonduri. Disponibilitățile fondului au variat între 1% și 3%, cu o medie de **2%**.

Lichiditatea fondului, calculată ca valoare a activelor lichidabile în 8 zile depășește **98%** din activele fondului, iar portofoliul respectă cerințele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost 7,98%,
iar valoarea indicatorului de referință 10,39%

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	17.688.011,91		17.688.011,91
Cumpărări de unități	19.588,83		19.588,83
Răscumpărări de unități	575.796,76		575.796,76
Intrări nete de capital	-556.207,93		-556.207,93
Venituri totale, din care:	1.659.479,57		1.659.479,57
Câștiguri de capital	1.072.665,03		1.072.665,03
Venituri din dividende	508.158,25		508.158,25
Venituri din dobânzi	78.656,29		78.656,29
Cheltuieli totale, din care:	286.398,04		286.398,04
Comision de administrare	263.334,38		263.334,38
Comision de depozitare	9.401,08		9.401,08
Comisioane ASF	8.224,76		8.224,76
Impozit pe câștig reținut	862,00		862,00
Cheltuieli comisioane intermediere	4.575,82		4.575,82
Câștig din investiții (Profit)	1.373.081,53		1.373.081,53
Variație obligații cumulate	3.439,53		3.439,53
Active la sfârșitul perioadei	18.508.325,04		18.508.325,04

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 fiecarui 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 majorărilor 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 semestrul 1 al anului 2025, Globinvest a participat la adunările generale ale următorilor emitenți și a votat la punctele principale astfel:

Evergent Investments SA – ianuarie AGEA: reducerea capitalului social după anularea acțiunilor proprii din programe de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru

Transilvania Investments Alliance SA – martie AGEA: programe de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru; contractare de finanțări în condiții enumerate – pentru

Evergent Investments SA – aprilie AGOA: situațiile financiare anuale 2024 – pentru; repartizarea de dividende – pentru; programul de activitate 2025 – pentru; prelungirea mandatului auditorului Deloitte Audit SRL – împotriva / aprilie AGEA: programe de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru

Transilvania Investments Alliance SA – aprilie AGOA: situațiile financiare anuale 2024 – pentru; repartizarea pe destinații a profitului net – pentru; gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță – pentru; remunerarea variabilă a Consiliului de supraveghere – pentru; bugetul 2025 – pentru; numirea auditorului Deloitte Audit SRL – pentru; descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de supraveghere – 4 pentru și 1 împotriva; descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului – pentru / aprilie AGEA: reducerea capitalului social după anularea acțiunilor proprii din programe de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru

Evenimente deosebite

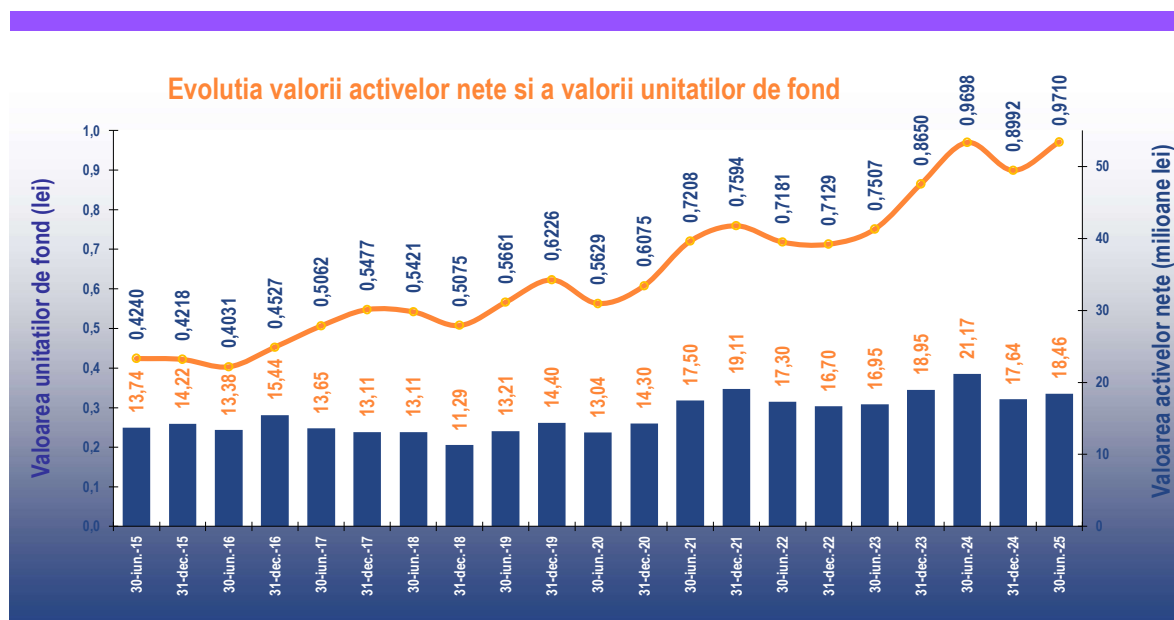
În perioada raportată nu au avut loc evenimente deosebite în activitatea fondului.

Evoluția activelor și a VUAN

Valoarea unității de fond a evoluat de la 0,8992 lei la 31.12.2024 la **0,9710** lei la 30.06.2025, respectiv o creștere efectivă de **7,98%**.

Bilanțul activității de operațiuni cu unități de fond în perioada analizată a avut un sold negativ în valoare de **557,1 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a scăzut de la 19.617.035,24 la **19.006.633,36**.

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



Situația activelor și obligațiilor

Nr.	lei	31.12.2024		30.06.2025		Diferente
	Element	Valoare	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare, din care:	16.434.598,75	92,91%	17.288.560,66	93,41%	853.961,91
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	16.434.598,75	92,91%	17.288.560,66	93,41%	853.961,91
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	13.666.526,81	77,26%	14.642.363,89	79,11%	975.837,08
	- obligațiuni cotate	2.768.071,94	15,65%	2.646.196,77	14,30%	-121.875,17
2	Disponibil în cont curent și numerar	644.818,32	3,65%	347.207,22	1,88%	-297.611,10
3	Depozite bancare	0,00	0,00%	200.000,00	1,08%	200.000,00
7	Titluri de participare la OPC	609.676,74	3,45%	655.277,16	3,54%	45.600,42
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	-1.081,90	-0,01%	17.280,00	0,09%	18.361,90
9	ACTIV TOTAL	17.688.011,91	100,00%	18.508.325,04	100,00%	820.313,13
10	Cheltuielile fondului	47.997,58		51.437,11		3.439,53
11	ACTIV NET	17.640.014,33		18.456.887,93		816.873,60
12	Număr unități de fond în circulație	19.617.035,24		19.006.633,36		-610.401,88
	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	0,8992		0,9710		0,0718

Structura detaliată a portofoliului la 30.06.2025

Acțiuni cotate în România:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Valoare nominală	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
8,642%	SC Banca Transilvania SA	TLV	30-Jun-25	51.661	10,0000	30,9600	1.599.424,56	0,0056%
7,954%	Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-25	1.954.938	0,1000	0,7530	1.472.068,31	0,0031%
7,877%	Evergent Investments SA	EVER	30-Jun-25	965.507	0,1000	1,5100	1.457.915,57	0,1084%
6,512%	Transilvania Investments Alliance S.A.	TRANSI	30-Jun-25	3.311.176	0,1000	0,3640	1.205.268,06	0,1531%
5,952%	S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	30-Jun-25	9.000	10,0000	122,4000	1.101.600,00	0,0020%
4,583%	S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	30-Jun-25	121.000	1,0000	7,0100	848.210,00	0,0031%
4,552%	Biofarm Bucuresti	BIO	30-Jun-25	1.058.408	0,1000	0,7960	842.492,77	0,1074%
4,250%	S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-25	19.000	10,0000	41,4000	786.600,00	0,0063%
4,237%	Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	30-Jun-25	40.007	1,0000	19,6000	784.137,20	0,0057%
4,236%	DN Agrar Group SA	DN	30-Jun-25	450.616	0,2000	1,7400	784.071,84	0,2832%
3,971%	Electrica SA	EL	30-Jun-25	50.000	10,0000	14,7000	735.000,00	0,0147%
3,696%	Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-25	12.000	10,0000	57,0000	684.000,00	0,0164%
2,965%	Transgaz SA	TGN	30-Jun-25	16.000	10,0000	34,3000	548.800,00	0,0085%
2,561%	Transport Trade Services	TTS	30-Jun-25	105.000	1,0000	4,5150	474.075,00	0,0583%
2,015%	Turbomecanica Bucuresti	TBM	30-Jun-25	869.445	0,1000	0,4290	372.991,91	0,2353%
1,975%	Aerostar S.A.	ARS	30-Jun-25	40.000	0,3200	9,1400	365.600,00	0,0263%
1,351%	Bursa de Valori Bucuresti SA	BVB	30-Jun-25	6.599	10,0000	37,9000	250.102,10	0,0745%
1,310%	Arobs Transilvania Software S.A	AROBS	30-Jun-25	400.000	0,1000	0,6060	242.400,00	0,0383%
0,473%	Teraplast SA	TRP	30-Jun-25	200.015	0,1000	0,4380	87.606,57	0,0083%
79,11%	Total						14.642.363,89	

Obligațiuni cotate, emise de autorități publice centrale:

%	Emitent	Data cupon	Data scad.	Buc. deținute	Val. inițială	Preț curent	Dob. cumul.	Disc./ primă	Valoare la zi	% emis.
14,297%	B2707A	26-Jul-24	26-Jul-25	261	2.995.198,76	96,0000	140.596,77	0,00	2.646.196,77	0,02%
14,30%	Total								2.646.196,77	

Titluri de participare OPC:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Unități deținute	Preț curent	Valoare la zi	% tp emitent
2,582%	Fdi Transilvania	-	-	6.900,00	69,2581	477.880,89	1,2976%
0,958%	Fdi Globinvest Bonds	-	-	14.096,41	12,5845	177.396,27	15,3179%
2,86%	Total					606.895,67	

Depozite bancare

%	Emitent	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	% dob	Dob. zilnică	Dob. cumulată	Valoare la zi
1,081%	Banca Romana pentru Dezvoltare	30-Jun-25	30-Jul-25	200.000,00	6,10%	33,89	0,00	200.000,00
1,08%	Total							200.000,00

Disponibilități în conturi curente

%	Emitent	Valoare la zi
1,834%	Banca Romana pentru Dezvoltare	339.529,10
0,036%	SC Banca Transilvania SA	6.751,50
0,005%	Banca Patria Bank	926,62
1,88%	Total	347.207,22

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. 11355/29.08. 2025 620

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 NAPOCA administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

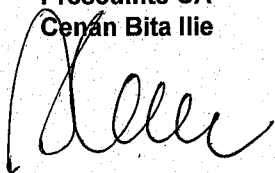
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	17.689.093	18.508.325
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	0	17.280
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	17.044.275	17.943.838
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	644.818	547.207
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	49.079	51.437
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	17.640.014	18.456.888
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	17.640.014	18.456.888
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	1.961.703	1.900.663
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	15.678.311	16.556.225
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	713.674
Sold D	22	0	0
V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	1.373.944
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	2.087.618
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	17.640.014	18.456.888

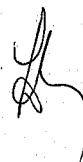
*) Solduri debitoare

**)Solduri creditoare

Presedinte CA
Ceran 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 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 NAPOCA 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	10.272.074	10.398.902
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	643.463	508.158
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	110.253	78.657
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	9.518.358	9.812.087
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8	7.975.209	9.024.958
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	7.646.609	8.739.422
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	327.679	284.955
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	920	581
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	0	0
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	1	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	2.296.865,00	1.373.944
pierdere (rd.08-01)	18	0,00	0

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 NAPOCA la 30.06.2025

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

* total venituri	10.398.902 lei
*total cheltuieli	9.024.958 lei
*rezultatul exercitiului (profit)	1.373.944 lei

La 30.06.2025 valoarea activului total al Fondului Deschis de investitii Napoca este de **18.508.325 lei**, din care:

-active imobilizate	-
-active circulante	18.508.325 lei
-cheltuieli înregistrate în avans	-

Datoriile fondului la 30.06.2025 sunt în valoare **51.437 lei**, cu termen de exigibilitate până la un an.
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2025 sunt de **18.456.888 lei**.

Presedinte CA
Cenan Bită Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2025