



Globinvest

FDI SANOGLOBINVEST

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 SanoGlobinvest sunt **menținerea activelor** la un nivel mediu de cel puțin **9,70 mil. lei** și ca politica de investiții să asigure **depașirea indicatorului de performanță** al fondului (*compus din 90% EURO STOXX 50 + 10% media dobânzilor bancare**, corectate cu rata cheltuielilor fondului).

** EURO STOXX 50 Index este un indice compus din acțiuni emise de cele mai mari și renumite 50 companii din cele mai dezvoltate țări din zona Euro. 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

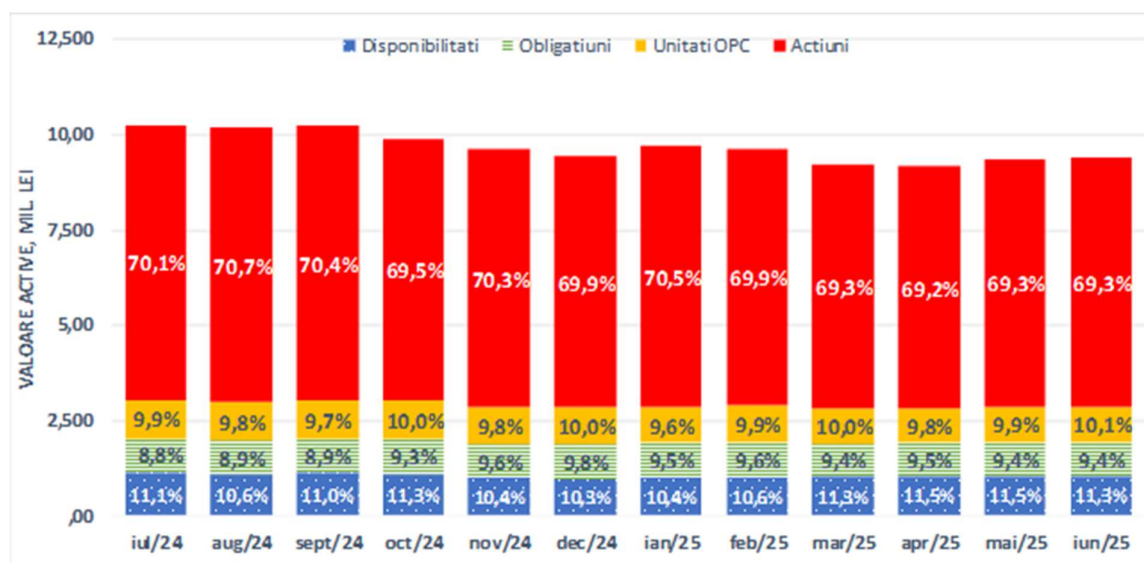
Anul 2025 a continuat să fie marcat de volatilitate ridicată a piețelor. Există incertitudini mari la nivel global determinate de derularea în continuare a unor conflicte militare, UE se confruntă cu presiuni privind politicile fiscale comune și aplicarea unor măsuri de consolidare bugetară, în special 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 din **industria alimentară și a sănătății din Romania și UE** 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 **10,10%** în primul semestru, de la 10,4 milioane lei la **9,4 milioane lei**, iar **numărul de investitori** a crescut de la 39 la **40**.

În cursul anului, ca măsuri de ajustare periodică a portofoliului au fost vândute acțiuni în valoare de **56,8** mii lei și nu au fost realizate operațiuni de cumpărare de acțiuni, iar ponderea acestora a variat între 69% și 71%, cu o medie de **70%**, din care aproximativ **51%** acțiuni straine. Nu au existat mișcări pe obligațiunile de stat deținute și au fost vândute din portofoliu unități de fond deținute la alte fonduri în valoare de 81,7 mii lei. Disponibilitățile fondului au variat între 10% și 12%, cu o medie de **11%**.

Lichiditatea fondului, calculată ca valoare a activelor lichidabile în 8 zile se menține la peste **97%** din active, iar portofoliul respectă cerințele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost -0,60%,
iar valoarea indicatorului de referință 7,73%.

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	9.458.646,85		9.458.646,85
Cumpărări de unități	6.482,84		6.482,84
Răscumpărări de unități	5.916,29		5.916,29
Intrări nete de capital	566,55		566,55
Venituri totale, din care:	96.145,97		96.145,97
Câștiguri de capital	-23.736,18		-23.736,18
Venituri din dividende	79.246,35		79.246,35
Venituri din dobânzi	40.635,80		40.635,80
Cheltuieli totale, din care:	152.528,98		152.528,98
Comision de administrare	140.726,29		140.726,29
Comision de depozitare	5.023,90		5.023,90
Comisioane ASF	4.388,52		4.388,52
Impozit pe câștig reținut	2,00		2,00
Cheltuieli comisioane intermediere	2.388,27		2.388,27
Câștig din investiții (Profit)	-56.383,01		-56.383,01
Variație obligații cumulate	2.004,61		2.004,61
Active la sfârșitul perioadei	9.404.835,00		9.404.835,00

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 emitențului, 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 emitențul 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 emițentilor din portofoliul fondului.

Evenimente deosebite

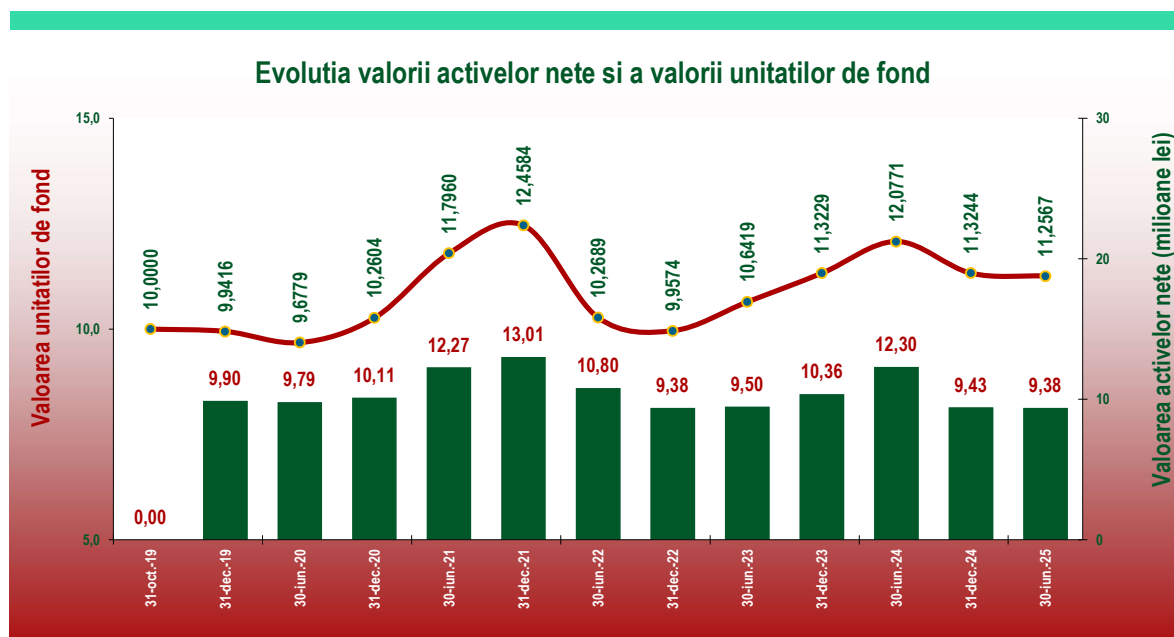
În perioada raportată nu au avut loc evenimente deosebite în activitatea fondului.

Evoluția activelor și a VUAN

Valoarea unității de fond a evoluat de la 11,3244 lei la 31.12.2024 la **11,2567** lei la 30.06.2025, respectiv o scădere efectivă de **0,60%**.

Bilanțul activității de operațiuni cu unități de fond în perioada analizată a avut un sold pozitiv în valoare de **0,6 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a crescut de la 832.962,80 la **833.012,80**.

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				
		Valoare	%	Valoare	%	
1.	Valori mobiliare, din care	7.534.752,77	79,66%	7.399.798,03	78,68%	-134.954,74
1.	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	2.776.973,87	29,36%	2.819.361,59	29,98%	42.387,72
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	1.854.283,22	19,60%	1.937.296,00	20,60%	83.012,78
	- obligațiuni cotate	922.690,65	9,75%	882.065,59	9,38%	-40.625,06
1.	Valori mobiliare cotate (UE), din care:	4.757.778,90	50,30%	4.580.436,44	48,70%	-177.342,46
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	4.757.778,90	50,30%	4.580.436,44	48,70%	-177.342,46
2	Disponibil în cont curent	362.601,32	3,83%	239.779,01	2,55%	-122.822,31
3	Depozite bancare	612.329,64	6,47%	819.884,89	8,72%	207.555,25
7	Titluri de participare la OPC necotate	948.963,12	10,03%	945.373,07	10,05%	-3.590,05
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
9	ACTIV TOTAL	9.458.646,85	100,00%	9.404.835,00	100,00%	-53.811,85
10	Cheltuielile fondului	25.778,46		27.783,07		2.004,61
11	ACTIV NET	9.432.868,39		9.377.051,93		-55.816,46
12	Număr unități de fond în circulație	832.962,80		833.012,80		50,00
13	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	11,3244		11,2567		-0,0677

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
9,300%	Biofarm București	BIO	30-Jun-25	1.098.839	0,1000	0,7960	874.675,84	0,1115%
8,403%	Antibiotice Iasi	ATB	30-Jun-25	325.212	0,1000	2,4300	790.265,16	0,0484%
2,896%	MedLife S.A.	M	30-Jun-25	40.650	0,2500	6,7000	272.355,00	0,0076%
20,60%	Total						1.937.296,00	

Acțiuni cotate pe o piață reglementată din alt stat membru UE:

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
6,708%	Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	30-Jun-25	3.500	180,2584	630.904,23	6,708%
5,363%	Recordati Ind. Chimica e Farmaceutica S.A.	IT0003828271	30-Jun-25	1.860	271,1492	504.337,47	5,363%
5,104%	Sanofi	FR0000120578	30-Jun-25	1.150	417,4377	480.053,37	5,104%
4,295%	Novo Nordisk A/S	DK0062498333	30-Jun-25	1.350	299,1918	403.908,88	4,295%
4,183%	Kesko Oyj	FI0009000202	30-Jun-25	3.700	106,3270	393.410,04	4,183%
4,065%	Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	30-Jun-25	1.600	238,9566	382.330,50	4,065%
3,921%	L'Oreal SA	FR0000120321	30-Jun-25	200	1.843,7129	368.742,57	3,921%
3,745%	Danone SA	FR0000120644	30-Jun-25	1.000	352,1893	352.189,27	3,745%
3,453%	Beiersdorf AG	DE0005200000	30-Jun-25	600	541,2828	324.769,69	3,453%
3,114%	Groupe Seb SA	FR0000121709	30-Jun-25	720	406,7238	292.841,11	3,114%
2,555%	Fiskars Oyj	FI0009000400	30-Jun-25	3.300	72,8142	240.286,92	2,555%
2,197%	Merck KGaA	DE0006599905	30-Jun-25	370	558,5470	206.662,39	2,197%
48,70%	Total					4.580.436,44	

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.
9,379%	B2707A	26-Jul-24	26-Jul-25	87	998.399,	96,0000	46.865,59	0,00	882.065,59	0,01%
9,38%	Total								882.065,59	

Titluri de participare OPC:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Unități deținute	Preț curent	Valoare la zi	% tp emitent
10,052%	FDI Transilvania	-	-	13.650,00	69,2581	945.373,07	2,57%
10,052%	Total					945.373,07	

Depozite bancare:

%	Emitent	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	% dob	Dob. zilnică	Dob. cumulată	Valoare la zi
4,257%	Banca Romana pentru Dezvoltare	25-Jun-25	25-Jul-25	400.000,00	6,10%	67,78	338,89	400.338,89
2,334%	Banca Patria Bank	16-Jun-25	16-Jul-25	219.000,00	6,50%	39,00	546,00	219.546,00
2,127%	Banca Romana pentru Dezvoltare	30-Jun-25	30-Jul-25	200.000,00	6,10%	33,89	-	200.000,00
8,72%	Total							819.884,89

Disponibilități în conturi curente:

%	Emitent	Valoare la zi
1,239%	Banca Romana pentru Dezvoltare	116.524,24
1,168%	SC Banca Transilvania SA	109.842,27
0,138%	Banca Romana pentru Dezvoltare (EUR)	13.003,74
0,004%	Banca Patria Bank	408,76
2,55%	Total	239.779,01

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. 11357/29.08. 2025 C20

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 SANOGLOBINVEST administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

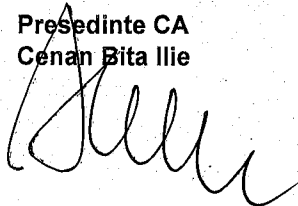
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	9.458.647	9.404.835
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	2.330	885
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5113+5114)	5	8.483.716	8.345.171
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	972.601	1.058.779
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	25.779	27.783
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	9.432.868	9.377.052
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	9.432.868	9.377.052
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	8.329.628	8.330.128
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	1.103.240	1.046.924
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	542.729
Sold D	22	0	0
V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	0
Sold D	24	0	56.381
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	486.348
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	9.432.868	9.377.052

*) 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 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 SANOGLOBINVEST administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1	5.772.916	5.570.649
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	113.604	106.620
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	56.698	40.636
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	5.602.289	5.423.392
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	325	1
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8	5.089.669	5.627.030
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	4.880.367	5.447.129
10.Cheletuieli privind comisiioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	179.792	151.801
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	681	726
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	28.829	27.374
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	683.247,00	0
pierdere (rd.08-01)	18	0,00	56.381

Presedinte CA
Cenan Bita 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 PJR07AFIAI/120001

Raportul Consiliului de Administratie al S.A.I. GLOBINVEST S.A. FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII SANOGLOBINVEST la data de 30.06.2025

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

* total venituri	5.570.649 lei
*total cheltuieli	5.627.030 lei
*rezultatul exercitiului (pierdere)	56.381 lei

La 30.06.2025 valoarea activului total al Fondului Deschis de Investitii SanoGlobinvest este de **9.404.835 lei**, din care:

-active imobilizate	---
-active circulante	9.404.835 lei
-cheltuieli inregistrate in avans	---

Datoriile fondului la 30.06.2025 sunt in valoare de **27.783 lei**, cu termen de exigibilitate pana la un an.
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2025 sunt de **9.377.052 lei**.

Presedinte CA
CENAN Bitu Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2024