



Globinvest

FDI TRANSILVANIA

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%, impulsat 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 Transilvania sunt **menținerea activelor** la un nivel mediu de **34,42 milioane lei** și ca politica de investiții să asigure **depașirea indicatorului de performanță** al fondului (*compus din 50% BET-BK+50% 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

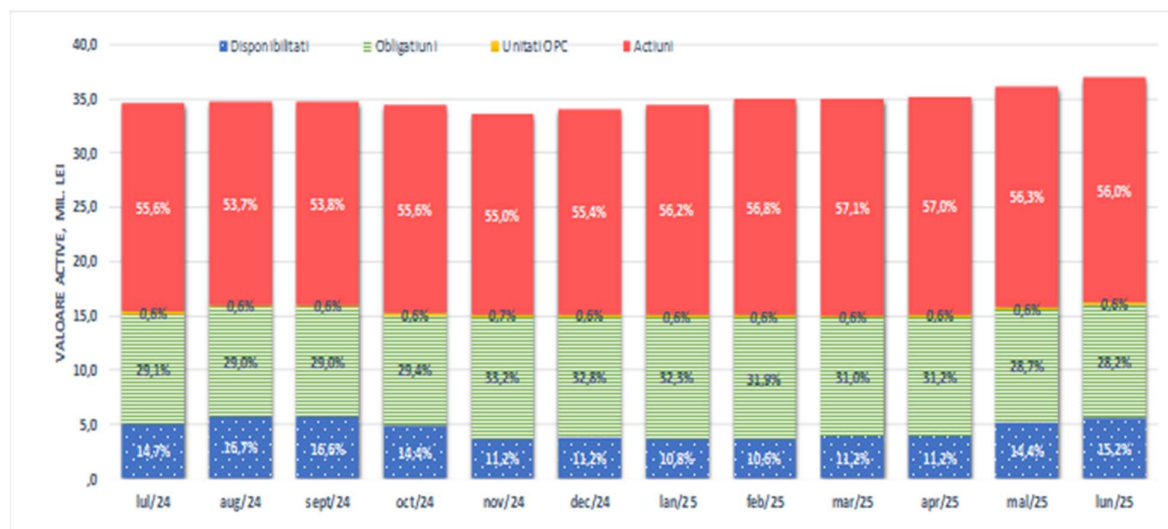
Anul 2025 a continuat să fie marcat de volatilitate ridicată a piețelor. Există incertitudini mari la nivel global determinate de derularea în continuare a unor conflicte militare, UE se confruntă cu presiuni privind politicile fiscale comune și aplicarea unor măsuri de consolidare bugetară, în special 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 și obligațiuni cotate, 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 și, în măsura posibilităților, să menținem expunerea pe obligațiuni.

Modificări în structura portofoliului

Structura portofoliului nu a cunoscut modificări importante în cursul anului:



Activele medii al fondului au scăzut cu **0,96%** în primul semestru, de la 35,5 milioane lei la **35,1 milioane lei**, iar numărul de investitori a crescut de la 549 la **552**.

În cursul anului, ca măsuri de ajustare periodică a portofoliului au fost vândute acțiuni în valoare de 625,7 mii lei și nu au fost realizate operațiuni de cumpărări de acțiuni, iar ponderea acestora a variat între 56% și 57%, cu o medie de 56,6%, din care aproximativ 19% acțiuni străine. Au fost vândute sau încasate la scadență obligațiuni în valoare de 732,2 mii lei și nu au fost realizate cumpărări de obligațiuni, iar ponderea acestora a variat în timpul anului între 28% și 32%, cu o medie de 30%. Disponibilitățile fondului au variat între 10% și 15%, cu o medie de 12%.

Lichiditatea fondului, calculată ca valoare a activelor lichidabile în 8 zile depășește **99%** din active, iar portofoliul respectă cerințele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost 8,93%,
iar valoarea indicatorului de referință 7,41%.

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	33.980.491,79		33.980.491,79
Cumpărări de unități	272.630,65		272.630,65
Răscumpărări de unități	293.428,59		293.428,59
Intrări nete de capital	-20.797,94		-20.797,94
Venituri totale, din care:	3.467.860,08		3.467.860,08
Câștiguri de capital	2.189.819,03		2.189.819,03
Venituri din dividende	841.945,74		841.945,74
Venituri din dobânzi	436.095,31		436.095,31
Cheltuieli totale, din care:	444.009,38		444.009,38
Comision de administrare	400.286,78		400.286,78
Comision de depozitare	18.802,90		18.802,90
Comisioane ASF	16.532,89		16.532,89
Impozit pe câștig reținut	123,00		123,00
Cheltuieli comisioane intermediere	8.263,81		8.263,81
Câștig din investiții (Profit)	3.023.850,70		3.023.850,70
Variație obligații cumulate	-14.906,19		-14.906,19
Active la sfârșitul perioadei	36.968.638,36		36.968.638,36

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 echilibru 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 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

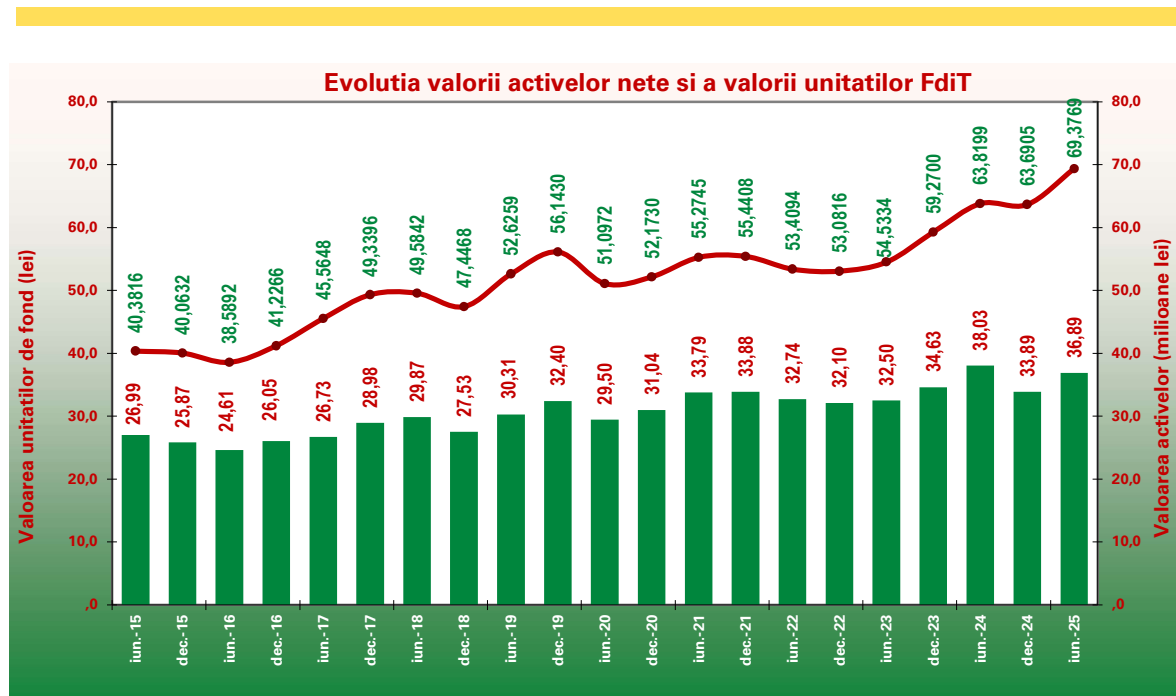
În perioada raportată a avut loc modificarea comisionului de administrare perceput fondului de către societatea de administrare, anume reducerea acestuia de la 3% anual la 2,28% anual.

Evoluția activelor și a VUAN

Valoarea unității de fond a evoluat de la 63,6905 lei la 31.12.2024 la **69,3769** lei la 30.06.2025, respectiv o creștere efectivă de **8,93%**.

Bilanțul activității de operațiuni cu unități de fond în perioada analizată a avut un sold negativ în valoare de **20,8 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a scăzut de la 532.083,40 la **531.757,53**.

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



Situația activelor și obligațiilor

	lei	31.12.2024		30.06.2025		
Nr.	Element	Valoare	%	Valoare	%	Diferențe
1	Valori mobiliare, din care	29.951.229,34	88,14%	31.131.383,45	84,21%	1.180.154,11
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	23.881.757,89	70,28%	24.263.037,57	65,63%	381.279,68
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	12.750.790,65	37,52%	13.837.001,91	37,43%	1.086.211,26
	- obligațiuni cotate	11.130.967,24	32,76%	10.426.035,66	28,20%	-704.931,58
1.2	Valori mobiliare cotate (UE), din care:	6.069.471,45	17,86%	6.868.345,88	18,58%	798.874,43
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	6.069.471,45	17,86%	6.868.345,88	18,58%	798.874,43
2	Disponibil în cont curent și numerar	975.588,89	2,87%	994.498,18	2,69%	18.909,29
3	Depozite bancare	2.834.855,55	8,34%	4.614.281,99	12,48%	1.779.426,44
7	Titluri de participare la OPC necotate	219.237,35	0,65%	228.474,74	0,62%	9.237,39
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	-419,34	0,00%	0,00	0,00%	419,34
9	ACTIV TOTAL	33.980.491,79	100,00%	36.968.638,36	100,00%	2.988.146,57
10	Cheltuielile fondului	91.825,07		76.918,88		-14.906,19
11	ACTIV NET	33.888.666,72		36.891.719,48		3.003.052,76
12	Număr unități de fond în circulație	532.083,40		531.757,53		-325,87
	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	63,6905		69,3769		5,6864

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
9,282%	SC Banca Transilvania SA	TLV	30-Jun-25	110.834	10,0000	30,9600	3.431.420,64	0,0121%
8,712%	Evergent Investments SA	EVER	30-Jun-25	2.132.801	0,1000	1,5100	3.220.529,51	0,2394%
5,878%	S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	30-Jun-25	310.000	1,0000	7,0100	2.173.100,00	0,0080%
4,074%	Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-25	2.000.000	0,1000	0,7530	1.506.000,00	0,0032%
3,764%	S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	30-Jun-25	11.368	10,0000	122,4000	1.391.443,20	0,0025%
3,493%	Transilvania Investments Alliance S.A.	TRANSI	30-Jun-25	3.547.551	0,1000	0,3640	1.291.308,56	0,1641%
2,227%	Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	30-Jun-25	42.000	1,0000	19,6000	823.200,00	0,0060%
37,43%	Total						13.837.001,91	

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

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
8,413%	Allianz SE	DE0008404005	30-Jun-25	1.780	1.747,2366	3.110.081,15	0,0004%
3,983%	ENEL S.P.A.	IT0003128367	30-Jun-25	36.000	40,9060	1.472.614,24	0,0004%
2,691%	SIEMENS AG	DE0007236101	30-Jun-25	900	1.105,1614	994.645,26	0,0001%
1,774%	Orange SA	FR0000133308	30-Jun-25	10.000	65,5785	655.784,96	0,0004%
1,718%	Vinci SA	FR0000125486	30-Jun-25	1.000	635,2203	635.220,27	0,0002%
18,58%	Total					6.868.345,88	

Obligațiuni cotate, emise de autorități publice locale și corporative:

%	Emitent	Data cupon	Data scad.	Buc. deținute	Val. inițială.	Preț curent	Dob. cumul.	Disc./ primă	Valoare la zi	% emis.
1,992%	TEI26	3-Jun-25	3-Dec-25	7.500	750.000,00	97,6000	4.577,05	-	736.577,05	5,36%
1,323%	BRK26	20-May-25	20-Aug-25	5.252	509.444,00	92,3000	4.435,02	-	489.194,62	2,10%
0,685%	RES33E	27-May-25	27-Nov-25	500	253.885,00	503,7586	1.328,63	-	253.207,94	0,57%
0,617%	OCIFN26E	23-Apr-25	23-Jul-25	550	275.084,40	406,2160	4.552,56	-	227.971,36	2,95%
0,000%	VIV26E	21-Apr-25	21-Oct-25	200	507.770,00	0,3047	-	-	-	1,43%
4,62%	Total								1.706.950,97	

* VIV26E: în insolvență, evaluată la valoarea 0 (zero)

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.
8,913%	B2707A	26-Jul-24	26-Jul-25	325	3.610.072,06	96,0000	175.072,61	0,00	3.295.072,61	0,03%
4,380%	R2608A	2-Aug-24	2-Aug-25	15.324	1.537.137,08	99,1100	100.357,51	0,00	1.619.119,15	0,36%
3,785%	R2703A	6-Mar-25	6-Mar-26	14.000	1.410.928,07	97,8004	30.032,88	0,00	1.399.238,47	0,40%
3,481%	R2612A	20-Dec-24	20-Dec-25	12.500	1.274.065,45	99,1300	47.671,24	0,00	1.286.796,24	0,22%
3,027%	R2908A	23-Aug-24	23-Aug-25	11.000	1.095.598,54	95,7500	65.608,22	0,00	1.118.858,22	0,11%
23,59%	Total								8.719.084,69	

Titluri de participare OPC:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Unități deținute	Preț curent	Valoare la zi	% tp emitent
0,618%	FDI Globinvest Bonds	-	-	18.155,25	12,5845	228.474,74	19,73%
0,62%	Total					228.474,74	

Depozite bancare:

%	Emitent	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	% dob.	Dob. zilnică	Dob. cumulată	Valoare la zi
5,478%	Banca Patria Bank	16-Jun-25	16-Jul-25	2.020.000,00	6,50%	359,73	5.036,16	2.025.036,16
2,713%	Banca Romana pentru Dezvoltare	12-Jun-25	15-Jul-25	1.000.000,00	6,10%	169,44	3.050,00	1.003.050,00
2,394%	Banca Patria Bank	30-Jun-25	30-Jul-25	885.000,00	6,50%	157,60	-	885.000,00
1,897%	Banca Romana pentru Dezvoltare	20-Jun-25	22-Jul-25	700.000,00	6,15%	119,58	1.195,83	701.195,83
12,48%	Total							4.614.281,99

Disponibilități în conturi curente:

%	Emitent	Valoare la zi
2,473%	Banca Romana pentru Dezvoltare	914.108,15
0,118%	Banca Romana pentru Dezvoltare (EUR)	43.453,08
0,097%	SC Banca Transilvania SA	35.939,63
0,003%	Banca Patria Bank	997,32
2,69%	Total	994.498,18

Situatia 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. 11354/29.08.2025 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 ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2025
FONDUL DESCHIS DE INVESTITII TRANSILVANIA administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

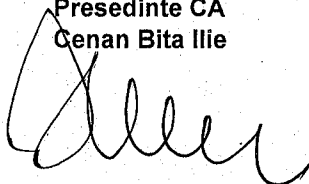
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	33.980.911	36.968.638
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	9.856	9.282
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	30.170.466	31.359.858
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	3.800.589	5.599.498
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	92.244	76.919
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	33.888.667	36.891.719
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	33.888.667	36.891.719
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	532.084	531.757
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	33.356.583	36.359.962
prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)			
III. REZERVE	20	0	0
- ezerve (ct.106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	21	0	0
Sold D	22	0	0
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	3.023.974
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	3.023.974
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	33.888.667	36.891.719

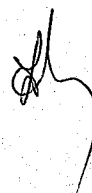
*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Presedinte CA
Cenan Bită 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 TRANSILVANIA 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	13.818.792	16.002.722
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	890.680	905.391
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	455.338	436.095
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	12.472.770	14.661.229
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	4	7
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8	11.168.667	12.978.748
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	10.523.483	12.471.417
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	582.025	443.340
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	941	546
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	62.216	63.445
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	2	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	2.650.125,00	3.023.974
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 TRANSILVANIA la data de 30.06.2025

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

* total venituri	16.022.722 lei
*total cheltuieli	12.978.748 lei
*rezultatul exercitiului (profit)	3.023.974 lei

La 30.06.2025 valoarea activului total al Fondului Deschis de investitii Transilvania este de **36.968.638 lei**, din care:

-active imobilizate	-
-active circulante	36.968.638 lei
-cheltuieli înregistrate în avans	-

Datoriile fondului la 30.06.2025 sunt în valoare de **76.919 lei**, cu termen de exigibilitate până la un an.
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2025 sunt de **36.891.719 lei**.

Presedinte CA
Cenah Bită Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2025