



Globinvest

FONDUL PRIVAT COMERCIAL

raport semestrial 2026

Primul semestru din 2026 evidențiază o supraproperformanță clară a pieței de capital românești în raport cu principalele piețe internaționale. Evoluția Bursei de Valori București a fost susținută de rezultatele financiare solide ale companiilor listate, de randamente atractive ale dividendelor precum și de consolidarea fiscală și menținerea ratingului suveran al țării. În paralel piețele europene și americane au beneficiat de dinamica favorabilă a profiturilor corporative, de investițiile în inteligența artificială și de reorientarea fluxurilor internaționale de capital.

SAI GLOBINVEST SA

30.06.2026

RAPORTUL ACTIVITĂȚILOR DIN EXERCITIUL FINANCIAR

Evoluția pieței

Primul semestru din 2026 a fost unul favorabil pentru piețele bursiere europene, în ciuda unui context marcat de incertitudini geopolitice, evoluția prețurilor energiei și perspective încă volatile privind dobânzile. Bursa de Valori București s-a remarcat printr-o performanță deosebită, indicele BET-TR înregistrând un randament de aproximativ 32% în euro, respectiv 43% în lei, ceea ce a plasat România pe locul al doilea în clasamentul bursei europene, după Ungaria. Prin comparație, Stoxx 50 a crescut cu aproximativ 13%, iar S&P 500 cu aproximativ 13% calculat în euro.

Performanța BVB este cu atât mai relevantă cu cât s-a produs într-un context de instabilitate politică, Guvernul fiind demis în luna mai, iar negocierile pentru formarea unei noi majorități continuând ulterior. Investitorii au acordat însă o importanță mai mare evoluției indicatorilor fiscali și menținerii ratingului suveran al României. În primele cinci luni ale anului, deficitul bugetar s-a redus cu aproximativ 44% față de perioada similară din 2025, de la 3,35% la 1,75% din PIB. În același timp, S&P Global Ratings, Fitch Ratings și Moody's Ratings a reconfirmat ratingul României menținând țara în categoria recomandată investițiilor, în pofida perspectivelor negative.

La nivel european, evoluția pozitivă a fost susținută de reorientarea unei părți a capitalului dinspre SUA către Europa, pe fondul preocupărilor privind evaluările ridicate ale companiilor americane și concentrarea indicilor în marile companii de tehnologie. Piețele europene au beneficiat de evaluări relativ mai atractive, stimulente fiscale, creșterea cheltuielilor pentru apărare și perspective favorabile pentru sectoare precum bănci, energie, utilități și industrie. În trimestrul al doilea, STOXX Europe 600 a înregistrat o creștere de aproximativ 10%, cel mai bun trimestru din ultimii ani, susținut inclusiv de revenirea acțiunilor tehnologice și de reducerea tensiunilor geopolitice.

Creșterea piețelor nu a fost lipsită de volatilitate. Tensiunile din Orientul Mijlociu au provocat corecții importante, iar evoluția petrolului a influențat așteptările privind inflația și dobânzile. Ulterior, reducerea tensiunilor și scăderea prețului petrolului au favorizat revenirea piețelor. În Europa, rezultatele corporative au oferit un sprijin suplimentar, iar interesul investitorilor pentru acțiuni a rămas ridicat.

În ansamblu, primul semestru din 2026 evidențiază o supraproperformanță clară a pieței românești față de principalele piețe internaționale. Evoluția BVB a fost susținută de rezultatele companiilor, dividende, consolidarea fiscală și menținerea ratingului suveran de către principalele agenții internaționale, în timp ce piețele europene și

americane au beneficiat de dinamica profiturilor, investițiile în AI și reorientarea fluxurilor internaționale de capital. Pentru perioada următoare, evoluția piețelor va rămâne dependentă în principal de factorii geopolitici, inflație, politica monetară și dinamica profiturilor companiilor, iar în cazul României, de stabilitatea politică și continuarea procesului de consolidare fiscală.

În prima jumătate a anului 2026, activele medii ale fondurilor administrate de Globinvest au crescut cu 46,90%, iar randamentele individuale oferite de acestea au fost cuprinse între 4,63% și 37,80%.

Obiectivele fondului

Obiectivele asumate de către SAI Globinvest SA în anul 2026 pentru Fondul Privat Comercial sunt **creșterea activelor** la nivelul de **251,91 mil. lei** și ca **politica de investiții** să asigure **depășirea indicatorului de performanță** al fondului (*compus din 50% BET-FI + 50% media dobânzilor bancare**, corectate cu rata cheltuielilor fondului).

** BET-FI este primul indice sectorial al BVB și reflectă tendința de ansamblu a preturilor fondurilor de investiții financiare (SIF-urilor) tranzactionate pe piața reglementată BVB. Ponderarea companiilor în indice se face cu capitalizarea free floatului acestora. 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

Primul semestru din 2026 evidențiază o suprapermanță clară a pieței de capital românești în raport cu principalele piețe internaționale. Evoluția Bursei de Valori București a fost susținută de rezultatele financiare solide ale companiilor listate, de randamente atractive ale dividendelor precum și de consolidarea fiscală și menținerea ratingului suveran al țării. În paralel piețele europene și americane au

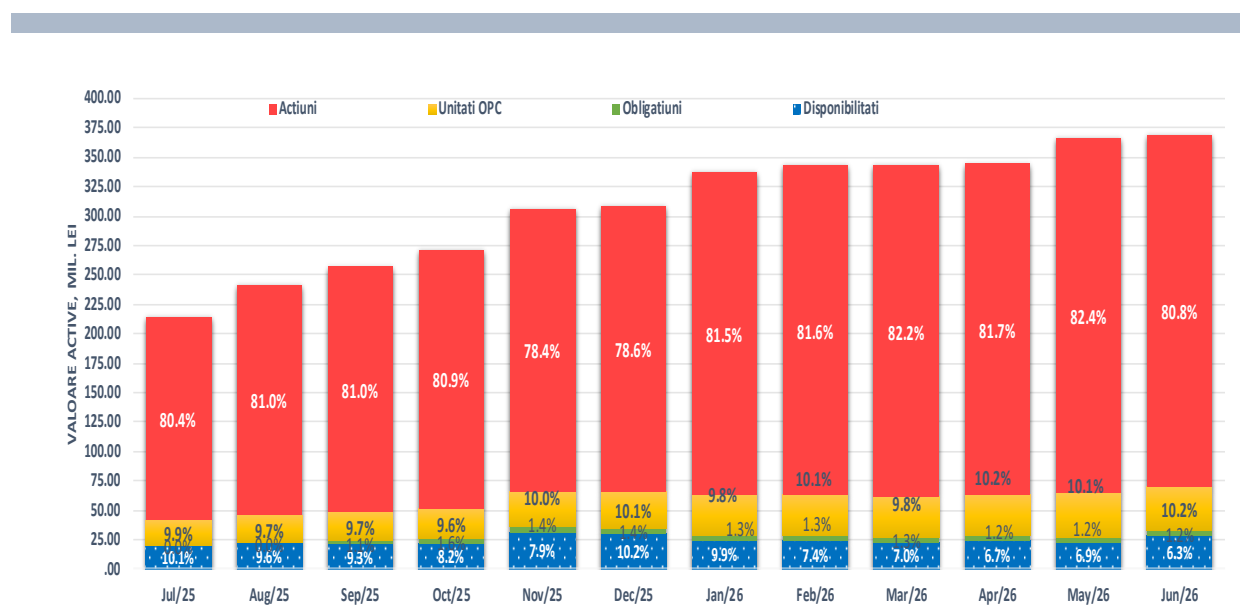
beneficiat de dinamica favorabilă a profiturilor corporative, de investițiile în inteligența artificială și de reorientarea fluxurilor internaționale de capital.

Consiliul de Administrație al SAI Globinvest SA a decis că deși ne vom confrunta în continuare cu o inflație relativ ridicată pe tot parcursul anului iar perspectiva economica rămâne incertă dependentă de stabilitatea politică și continuarea procesului de consolidare fiscală, **menținerea unei expunerii ridicate pe acțiuni cotate** în România din **sectorul financiar** 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 al fondului au crescut cu **51%** în primul semestru, de la 229,7 milioane lei la **346,4 milioane lei**, iar numărul de investitori a scăzut de la 18 la 17.

În cursul anului, ca măsuri de ajustare periodică a portofoliului au fost cumpărate acțiuni în valoare de **5.136,1 mii lei** și au fost vândute acțiuni în valoare de **1.223,5 mii lei**, iar ponderea acestora a variat în timpul anului între 81% și 82%, cu o medie de **82%**. Au fost vândute sau încasate la scadență obligațiuni în valoare de 158,1 mii lei și nu au fost realizate operațiuni de cumpărare de obligațiuni, iar ponderea acestora a avut o medie de **1%**. Nu au fost realizate tranzacții cu unități de fond la alte OPC, iar ponderea acestora în active a avut o medie de **10%**. Disponibilitățile fondului au variat între 6% și 8%, cu o medie de **7%**.

Lichiditatea fondului, calculată ca valoare a activelor lichidabile în 8 zile depășește **38%** din activele fondului, iar portofoliul respectă cerințele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost 19,52%,
iar valoarea indicatorului de referință 8,86%.

Bilanțul activității investiționale

Efectele activității descrise anterior sunt reflectate fluxurile financiare ale fondului:

<i>lei</i>	<i>Sem. I 2026</i>	<i>Sem. II 2026</i>	<i>Total 2026</i>
Active la începutul perioadei	308.917.469,28		308.917.469,28
Cumpărări de unități	0,00		0,00
Răscumpărări de unități	2.158,45		2.158,45
Intrări nete de capital	-2.158,45		-2.158,45
Venituri totale, din care:	65.755.733,15		65.755.733,15
Câștiguri de capital	57.860.289,64		57.860.289,64
Venituri din dividende	7.176.134,83		7.176.134,83
Venituri din dobânzi	719.308,68		719.308,68
Cheltuieli totale, din care:	5.630.070,61		5.630.070,61
Comision de administrare	5.197.907,12		5.197.907,12
Comision de depozitare	186.475,40		186.475,40
Comisioane ASF	163.328,21		163.328,21
Impozit pe câștig reținut	11,00		11,00
Cheltuieli comisioane intermediere	82.348,88		82.348,88
Câștig din investiții (Profit)	60.125.662,54		60.125.662,54
Variație obligații cumulate	-334.398,54		-334.398,54
Active la sfârșitul perioadei	368.706.574,83		368.706.574,83

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 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 emitentilor în care s-a investit altfel decât prin exercitarea dreptului de vot în adunarea generală a acestora; în exprimarea votului în AGA emitentilor în care s-a investit, Globinvest nu va utiliza serviciile consilierilor de vot.

În semestrul 1 al anului 2026, Globinvest a participat la adunările generale ale următorilor emitenți și a votat la punctele principale astfel:

Evergent Investments SA – aprilie AGOA: situațiile financiare anuale 2025 – pentru; repartizarea de dividende – pentru; programul de activitate 2026 – pentru / aprilie AGEA: modificarea prețului maxim de răscumpărare aferent programului de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru

Transilvania Investments Alliance SA – aprilie AGOA: situațiile financiare anuale 2025 – pentru; repartizarea pe destinații a profitului net – pentru; gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță – pentru; remunerarea variabilă a Consiliului de supraveghere și a Directoratului – pentru; bugetul 2026 – pentru; politica de remunerare – pentru; constituirea Comitetului de Evaluare pentru procesul de evaluare a adecvării candidaților pentru pozițiile vacante de membru al Consiliului de Supraveghere – pentru / aprilie AGEA: programul de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru / reducerea capitalului social după anularea acțiunilor proprii din programe de răscumpărare a acțiunilor proprii – pentru

Evenimente deosebite

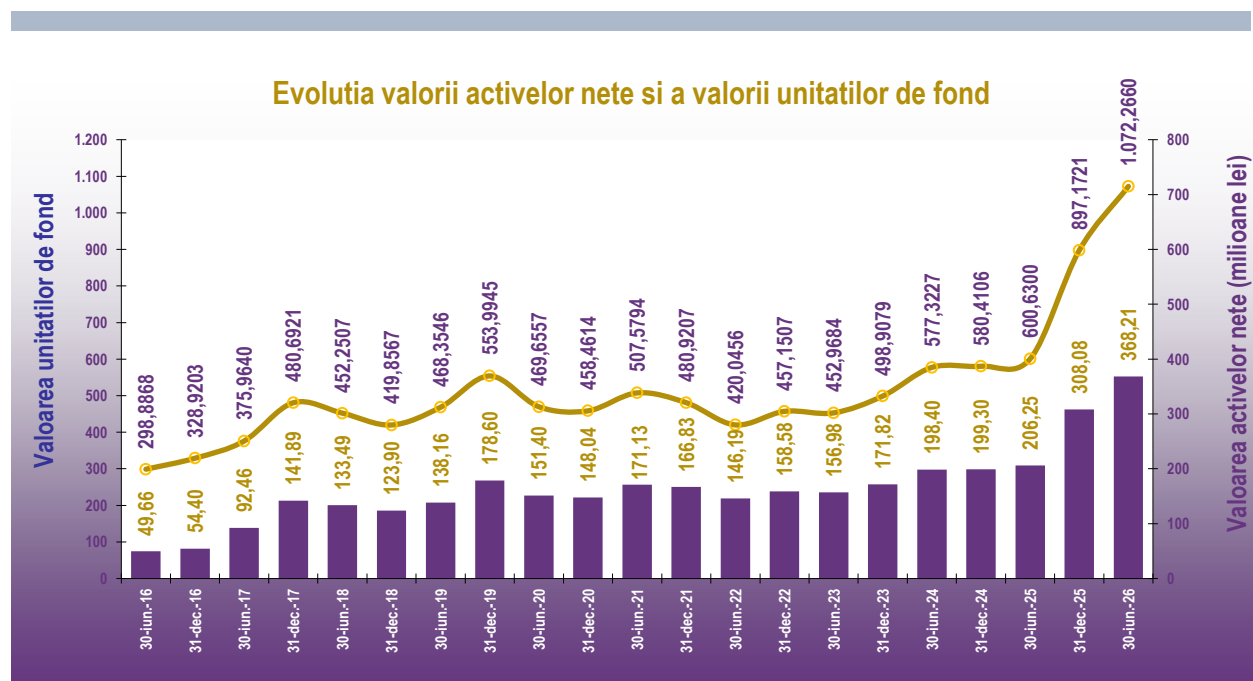
În perioada raportată nu au avut loc evenimente deosebite în activitatea fondului.

Evoluția activelor și a VUAN

Valoarea unității de fond a evoluat de la 897,1721 lei la 31.12.2025 la **1.072,2660** lei la 30.06.2026, respectiv o creștere efectivă de **19,52%**.

În cursul semestrului 1 al anului 2026 nu au avut loc operațiuni de cumpărare doar de răscumpărare de unități de fond, în valoare **2,2 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a scăzut de la **343.392,19** la 31.12.2025 la **343.389,98** la 30.06.2026.

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



Situația activelor și obligațiilor

Nr.	lei	31.12.2025		30.06.2026		Diferențe
	Element	Valoare	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare, din care	247.240.131,70	80,03%	302.315.317,17	81,99%	55.075.185,47
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	247.098.331,70	79,99%	302.157.317,17	81,95%	55.058.985,47
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	242.738.057,99	78,58%	297.847.529,95	80,78%	55.109.471,96
	- obligațiuni cotate	4.360.273,71	1,41%	4.309.787,22	1,17%	-50.486,49
1.5	alte valori mobiliare:	141.800,00	0,05%	158.000,00	0,04%	16.200,00
	- acțiuni necotate	141.800,00	0,05%	158.000,00	0,04%	16.200,00
2	Disponibil în cont curent și numerar	6.461.918,31	2,09%	7.569.916,83	2,05%	1.107.998,52
3	Depozite bancare	24.149.798,13	7,82%	21.104.198,30	5,72%	-3.045.599,83
7	Titluri de participare la OPC	31.066.505,93	10,06%	37.717.288,08	10,23%	6.650.782,15
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	-884,79	0,00%	-145,55	0,00%	739,24
9	ACTIV TOTAL	308.917.469,28	100,00%	368.706.574,83	100,00%	59.789.105,55
10	Cheltuielile fondului	835.573,04		501.174,50		-334.398,54
11	ACTIV NET	308.081.896,24		368.205.400,33		60.123.504,09
12	Număr unități de fond în circulație	343.392,19		343.389,98		-2,2100
	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	897,1721		1.072,2660		175,0939

Structura detaliată a portofoliului la 30.06.2026

Acțiuni cotate în România:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Valoare nominală	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
38,209%	Evergent Investments SA	EVER	30-Jun-26	43.214.465	0,1000	3,2600	140.879.155,90	5,0011%
31,178%	Transilvania Investments Alliance S.A.	TRANSI	30-Jun-26	180.747.705	0,1000	0,6360	114.955.540,38	8,5000%
9,605%	SC Banca Transilvania SA	TLV	30-Jun-26	912.705	10,0000	38,8000	35.412.954,00	0,0837%
1,384%	Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	30-Jun-26	142.149	1,0000	35,9000	5.103.149,10	0,0204%
0,390%	Bursa de Valori Bucuresti SA	BVB	30-Jun-26	24.560	10,0000	58,6000	1.439.216,00	0,2613%
0,016%	Fondul Proprietatea SA - Bucuresti	FP	30-Jun-26	94.441	0,5200	0,6090	57.514,57	0,0030%
80,78%	Total						297.847.529,95	

Actiuni necotate:

%	Emitent	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Valoare nominală	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
0,043%	IFB Finwest SA	-	1.000.000	0,1000	0,1580	158.000,00	1,09%
0,04%	Total					158.000,00	

Titluri de participare OPC:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Unități deținute	Preț curent	Valoare la zi
9,950%	FIA Alchemist			133,00	275.844,2713	36.687.288,08
0,279%	BET-Fi Index Invest	BTF	19-Jun-26	1.000,00	1.030,0000	1.030.000,00
10,23%	Total					37.717.288,08

Depozite bancare:

%	Emitent	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	% dob	Dob. zilnică	Dob. cumulată	Valoare la zi
2,993%	Banca Romana pentru Dezvoltare	8-Jun-26	14-Jul-26	11.000.000,0	5,20%	1.588,89	34.955,56	11.034.955,56
2,291%	Banca Patria Bank	23-Apr-26	23-Jul-26	8.360.000,00	5,60%	1.282,63	87.218,85	8.447.218,85
0,440%	Banca Patria Bank	22-Jun-26	22-Sep-26	1.620.000,00	5,70%	252,99	2.023,89	1.622.023,89
5,72%	Total							21.104.198,30

Disponibilități în conturi curente

%	Emitent	Valoare la zi
2,030%	Banca Romana pentru Dezvoltare	7.485.281,41
0,022%	SC Banca Transilvania SA	81.255,43
0,001%	Banca Patria Bank	3.379,99
2,05%	Total	7.569.916,83

Situatia sumelor împrumutate de fond

Fondul nu a împrumutat sume pentru desfășurarea activității în cursul semestrului 1 al anului 2026.

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	172.663	-	3
Directori și înlocuitori	433.064	-	3
Funcții de control	163.068	-	2
Rest personal	384.464	-	6
Externalizări	48.435	-	2
Total	1.201.464	-	16

Defalcarea pe categorii a acestor sume este prezentată în anexe.

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

Modificări ale informațiilor cu impact asupra deciziei de a investi în fond

În semestrul 1 al anului 2026 nu au avut loc modificări substanțiale ale informațiilor cu impact asupra deciziei investitorilor de a investi în fond.

Alte informații cuprinse în raport

Conform documentelor de funcționare, cu ocazia raportului de activitate pentru FIAIR Fondul Privat Comercial, SAI Globinvest SA comunică informațiile suplimentare privind:

Procentajul din activele Fondului care fac obiectul unor măsuri speciale din cauza naturii lor nelichide

În semestrul 1 al anului 2026, activele având o natură mai puțin lichidă reprezentau 0,043% din activele Fondului, respectiv acțiuni necotate emise de SSIF IFB Finwest SA, societate de servicii de investiții financiare. Având în vedere ponderea scăzută a acestora în activele Fondului, nu au fost implementate măsuri speciale în ceea ce le privește.

Noile măsuri de administrare a lichidității Fondului

Nu au fost implementate noi măsuri de administrare a lichidității Fondului, suplimentare sau în locul celor descrise în documentele de funcționare.

Profilul actual de risc al Fondului și sistemele de administrare a riscurilor utilizate de SAI Globinvest SA

Întrucât la data realizării prezentului raport nu există o abordare legală obligatorie cu privire la indicatorii de risc ce caracterizează activitatea fondurilor de investiții alternative, aplicând pentru comparație prevederile legale valabile pentru fondurile deschise de investiții românești (OPCVM), obținem o valoare a Indicatorului Sintetic de Risc și Randament al fondului (ISRR) de **12,60%**, clasând fondul în clasa de risc 5, respectiv un nivel de risc mediu.

Indicatorul nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a fluctuațiilor de valoare înregistrate anterior de fond.

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

Sistemele de administrare a riscurilor utilizate de SAI Globinvest SA în administrarea Fondului au fost dezvoltate în procedurile și politicile de administrare a riscurilor societății și se bazează pe calcularea și urmărirea regulată a valorii unor indicatori ce descriu alte riscuri relevante ce pot afecta Fondul și care nu sunt surprinse de ISRR, respectiv riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de contraparte, riscul operațional, și care sunt comparați cu valori-limită ale acestora.

De asemenea, au fost implementate măsuri similare celor obligatorii fondurilor deschise în ceea ce privește calculul și urmărirea expunerii globale a Fondului, care este calculată pe baze zilnice și verificată încadrarea în banda de valori prevăzută în politici, respectiv între 15% și 45%. La 30.06.2026, expunerea globală a Fondului avea valoarea de **24,30%**

În vederea asigurării că riscurile asociate fiecărui plasament din portofoliul Fondului și a efectului general al acestuia asupra portofoliului Fondului poate fi permanent identificat, evaluat, administrat și monitorizat în mod corespunzător, în cadrul Departamentului Administrare Risc sunt efectuate periodic simulări de criză, cu o periodicitate lunară.

Rezultatele simulărilor, concluziile în urma acestora și eventualele recomandări, sunt aduse la cunoștința directorilor societății și incluse în raportul prezentat de departament către Consiliul de Administrație.

Avizat DC
Dumitru POP

Nicolae Adrian PASTOR
Director General
SAI Globinvest SA

ANEXA DETALII REMUNERARE

Indicatori/sume brute		Sume aferente activități desfășurate în anul 2026 (lei)	Sume plătite efectiv în anul 2026 (lei)	Sume de plătit în anul 2026 sau amânate (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal (inclusiv funcțiile externalizate)		1.201.694	1.201.694	-	16
Remunerații fixe		1.201.694	1.201.694	-	-
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)		768.795	768.795	-	8
A. Membri CA, din care:		172.663	172.663	-	3
Remunerații fixe		172.663	172.663	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:		-	-	-	-
- numerar		-	-	-	-
- alte forme		-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		-	-	-	-
B. Directori și înlocuitori, din care:		433.064	433.064	-	3
Remunerații fixe		433.064	433.064	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:		-	-	-	-
- numerar		-	-	-	-
- alte forme		-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control		163.068	163.068	-	2
Remunerații fixe		163.068	163.068	-	-
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 ident		-	-	-	-
Remunerații fixe		-	-	-	-
Remunerații variabile exceptând comisiunile de performanță, din care:		-	-	-	-
- numerar		-	-	-	-
- alte forme		-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		-	-	-	-

NR. 11390/26.08.2026 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: J1995001564127

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 RO7627369
CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
5.200.000 lei



Gloinvest

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30 iunie 2026

FIAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
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	308,918,354	368,706,729
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	159,798	124,207
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5113+5114)	5	278,306,638	340,032,605
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	30,451,918	28,549,917
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		
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	836,458	501,329
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	308,081,896	368,205,400
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	308,081,896	368,205,400
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		

FDI Gloinvest Funds

Pagina 1 din 2

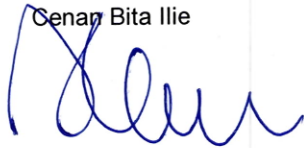
Denumirea indicatorului A	Nr. rd. B	Sold la:	
		Inceputul anului 1	Sfarsitul perioadei de raportare 2
I. CAPITAL capital privind unitatile de fond (ct.1017)	18	34,339,219	34,338,998
II. PRIME DE EMISIUNE prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)	19	273,742,677	333,866,402
III. REZERVE - ezeve (ct.106)	20	0	0
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	60,125,674
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	60,125,674
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	308,081,896	368,205,400

*) Solduri debitoare

**)Solduri creditoare

Presedinte CA

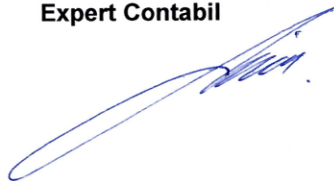
Cenan Bită Ilie



INTOCMIT

Miron Alexandra

Expert Contabil



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: J1995001564127



Globinvest

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
 RO7627369
 CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
 5200000 lei

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 30 iunie 2026 pentru

FIAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului A	Nr. rd. B	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1	98,713,230	220,040,397
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	6,716,334	7,176,135
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	374,260	719,309
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	91,622,636	212,144,953
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	91,770,114	159,914,723
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	88,558,493	154,284,664
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	3,211,159	5,629,627
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	462	432
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	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	6,943,116	60,125,674
pierdere (rd.08-01)	18	0	0

Presedinte CA
 Cenan Bitu Ilie

INTOCMIT
 Miron Alexandra
 Expert Contabil



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 PJR07'AFIAI/120001

Raportul Consiliului de Administratie al S.A.I. GLOBINVEST S.A. privind activitatea economico-financiara a FIAIR FONDUL PRIVAT COMERCIAL la 30.06.2026

La 30.06.2026, conform situatiilor financiare, s-au inregistrat urmatoarele rezultate:

Total venituri	220,040,397
Total cheltuieli	159,914,723
Rezultatul exercitiului (profit)	60,125,674

La 30.06.2026 valoarea activului total al FIAIR Fondul Privat Comercial este prezentata mai jos, astfel:

Activ total, din care:	368,706,729
Active imobilizate	-
Active circulante	368,706,729
Cheltuieli inregistrate in avans	-

Datoriile fondului la 30.06.2026 sunt in valoare de **501,329 lei**, cu termen de exigibilitate pana la un an.
Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2026 sunt de **368,205,400 lei**.

Presedinte CA
CENAN Bită Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2026