



SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
ASUPRA ACTIVITATII FONDULUI
FDI PATRIA GLOBAL IUNIE 2025

CUPRINS

- Prezentarea FDI Patria Global
- Politica de investitii a Fondului
- Perioada minima recomandata a investitiei
- Evolutii macroeconomice in semestrul I 2025
- Piete financiare in semestrul I 2025
- Evolutia activului net si a valorii unitare
- Structura activului
- Date financiare
- Managementul riscului
- Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului
- Anexe

Cititi prospectul de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in acest fond de investitii. Acestea sunt disponibile pe site-ul www.patriafonduri.ro, la distribuitorii autorizati sau la sediul administratorilor, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

1. Prezentare FDI Patria Global

FDI Patria Global (anterior FDI Carpatica Global) s-a constituit pe baza Contractului de societate din data de 06.03.2008, fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG nr. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Fondul functioneaza in baza autorizatiei nr. 1275/17.06.2008 eliberata de catre C.N.V.M. si este inscris in Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/320053.

FDI Carpatica Global si-a schimbat denumirea in FDI Patria Global in baza autorizarii prospectului de emisiune de catre A.S.F. prin autorizatia nr. 116 din data de 25.04.2018.

Administrarea fondului este realizata de SAI Patria Asset Management SA, cu sediul in Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J2017021078406, cod unic de inregistrare nr. 22227862, tel: +(40)372 538671, , adresa web: www.patriafonduri.ro. Societatea a fost autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia C.N.V.M. nr. 275/13.02.2008 si inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank, cu sediul in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246C, sect 1, cod 014476, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/44/1991, cod unic de inregistrare nr. 361820, atribut fiscal RO, Registrul BNR RBPJR-40-009/1999, tel: +(04)21 3061270; 1289; 1226; Fax: +(04)21 3120273, adresa web: www.raiffeisen.ro. Raiffeisen Bank este autorizata ca depozitar de catre C.N.V.M. prin Decizia nr. 54/08.01.2004 si este inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400009 din data de 08.01.2004.

Auditorul fondului este JPA AUDIT & CONSULTANTA S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Bd. Mircea Voda nr. 35, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/8639/2002, cod unic de inregistrare RO14863621, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 319/20.01.2003.

Distributia unitatilor de fond se poate efectua atat la sediul administratorului cat si prin retea de unitati a Patria Bank SA. Documentele Fondului pot fi consultate la sediul SAI Patria Asset Management SA din Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, tel: +(40)372 538671, , e-mail: office@patriafonduri.ro, la distribuitorii Fondului, precum si accesand site-ul www.patriafonduri.ro.

FDI Patria Global este un **fond diversificat-defensiv**, care urmareste atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de titluri de participare (unitati de fond) si plasarea acestor resurse preponderent in instrumente cu lichiditate ridicata, pe principiul administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului, in conformitate cu reglementarile A.S.F. si a politicii de investitii a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea valorii capitalului investit in vederea obtinerii unor rentabilitati ridicate, superioare ratei inflatiei, in conditii de lichiditate ridicata.

2. Politica de investitii a Fondului

Pentru indeplinirea obiectivelor Fondului, cu respectarea conditiilor legale impuse de reglementarile A.S.F., politica de investitii a Fondului va urmari efectuarea plasamentelor in principal, in conditiile mentinerii unei lichiditati ridicate, in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni tranzactionate sau nu pe o piata reglementata, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte report avand ca suport astfel de active. Fondul nu investeste in bilete la ordin sau instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert.

In scopul imbunatatirii performantei Fondului, pana la maxim 40% din active pot fi investite in actiuni tranzactionate sau care urmeaza a fi tranzactionate pe o piata reglementata.

Principalele instrumente financiare in care fondul investeste sunt:

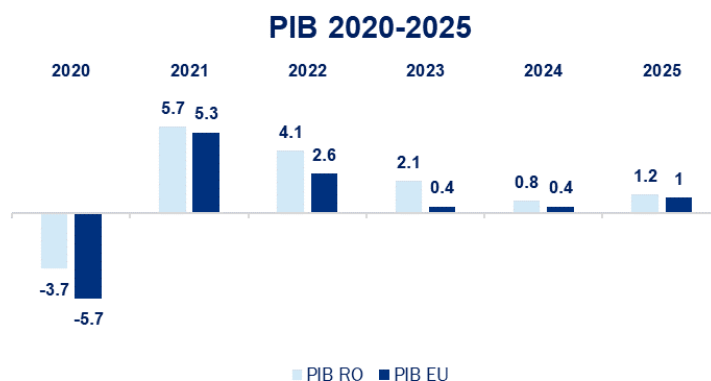
- depozite bancare
- obligatiuni municipale si corporatiste
- actiuni tranzactionate sau care urmeaza a fi tranzactionate pe o piata reglementata – maxim 40% din activul Fondului
- titluri de participare emise de alte O.P.C. mentionate la art. 82 alin. (2) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012
- instrumente ale pietei monetare
- titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an
- valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012.

3. Perioada minima recomandata a investitiei

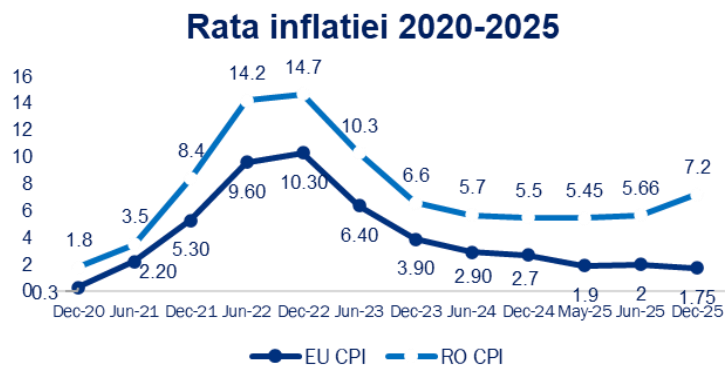
Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 2 ani. Recomandarea are ca scop obtinerea unor performante relevante, acoperind eventualele evolutii nefavorabile pe termene mai scurte. Decizia privind termenul investitiei apartine exclusiv investitorilor.

4. Evolutii macroeconomice in semestrul I 2025

Cresterea economica a incetinit si mai mult in primul trimestru din 2025, la doar 0,2% crestere economica anuala, dupa ce in 2024 cresterea economica a fost una modesta, de numai 0,8%. Media in perioada 2015-2024 s-a situat la nivelul de 3,4%. Ultimele prognoze privind cresterea economica pentru 2025 se afla intre 0,9 – 1,4%, in scadere fata de lunile trecute, avand in vedere ca si in trimestrul 2 din acest an se asteapta o crestere economica slaba.



Rata inflatiei (CPI) a urcat in luna iunie la nivelul de 5,66%, proiectiile evidentiind o crestere a nivelului acesteia, pe fondul cresterii fiscalizarii, inclusiv a cotelor TVA.



5. Piețe financiare în semestrul I 2025

Piața de Capital

În ceea ce privește evoluția la bursă a acțiunilor românești, aceasta s-a menținut pozitivă în primul semestru al anului 2025 observând capetele de interval, însă manifestând o volatilitate în creștere în primele 5 luni ale semestrului. Printre factorii pozitivi se pot menționa evoluția favorabilă a bursei europene, creșterea nivelului contribuțiilor pentru fondurile de pensii Pilon II începând cu 1 ianuarie 2024, rezultatele financiare în general bune ale companiilor listate și interesul în creștere pentru investițiile la bursă, manifestat prin creșterea numărului de investitori în fondurile mutuale românești.

În primul semestru al anului 2025 piața de capital din România a fost caracterizată de o volatilitate crescută datorată incertitudinilor din sfera politică locală, dar și de potențiala introducere a unor tarife (taxe vamale) de către SUA pentru majoritatea țărilor cu care acestea au schimburi comerciale, ale caror quantum rămânând subiect al negocierilor bilaterale. Ulterior alegerilor prezidențiale din luna mai 2025 s-a conturat un trend de creștere puternică pentru acțiunile românești, coroborat cu o reducere a randamentelor la titlurile de stat emise de România. Aceste evoluții au venit în contextul în care majoritatea piețelor europene consemnase deja creșteri sustinute în lunile precedente, bursa românească recuperând terenul pierdut. După cel de-al doilea tur de scrutin, discuțiile din mass-media s-au centrat în jurul măsurilor fiscale ce urmează a fi luate în vederea reducerii deficitului bugetar și a prevenirii scaderii ratingului de țară în zona nerecomandată pentru investiții (high-yield sau rating „junk”).

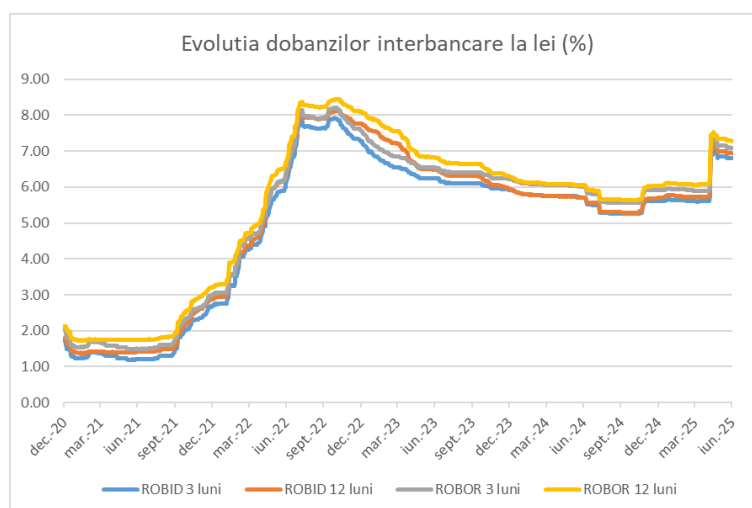
Dividendele plătite de companiile românești tranzacționate la bursă se mențin, în general, la un nivel satisfăcător în comparație cu cele întâlnite pe alte burse. Randamentul dividendelor (exprimat ca raportul dintre valoarea dividendului pe acțiune și pretul unei acțiuni pe bursă) plătite de companiile românești ori așteptate să fie plătite în cursul anului 2025 este, în medie, apropiat de dobânzile la depozitele bancare.

Piața monetară

În cursul anului 2024 dobânda de politică monetară a scăzut de la 7,00% (în vigoare din 11 ianuarie 2023) la 6,75% în data de 8 iulie 2024, și apoi la 6,50% la 8 august 2024. Dobânda de politică monetară a fost menținută la nivelul de 6,50% pe toată durata primului semestru al anului 2025. Totuși, ratele de dobândă RO BID și RO BOR au consemnat creșteri, pe fondul tensiunilor politice, a presiunilor asupra cursului de schimb euro-leu și a prognozelor în creștere pentru rata inflației.

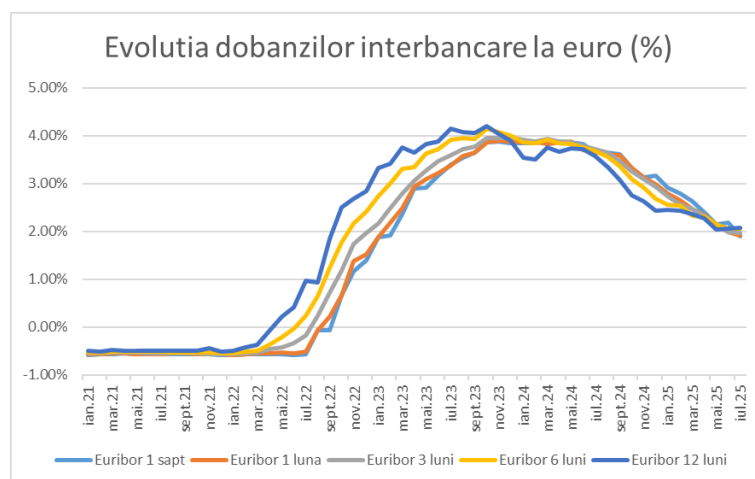
Indice	31.12.2024	30.06.2025	Evoluție
RO BID 3M	5,62%	6,79%	+117 bp
RO BID 12M	5,70%	6,94%	+124 bp
RO BOR 3M	5,92%	7,09%	+117 bp

ROBOR 12M	6,03%	7,28%	+125 bp
------------------	-------	-------	---------



Sursa: BNR

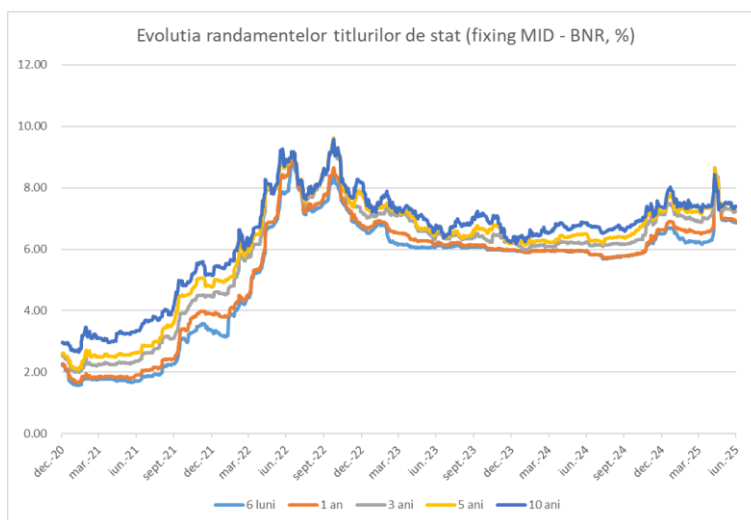
In ceea ce priveste evolutia ratelor dobanzii la euro pe piata interbancara, se observa o reducere graduala a acestora de-a lungul primului semestru al anului 2025, continuandu-se trendul din 2024.



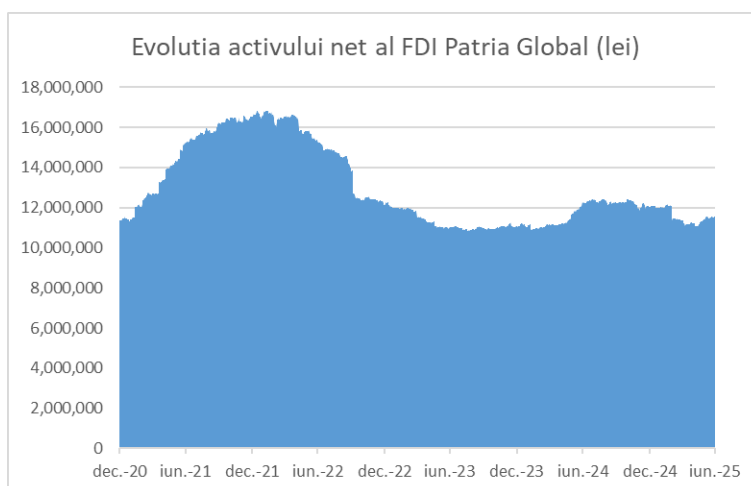
Sursa: www.euribor-rates.eu

In prima jumatate a anului 2025, randamentele titlurilor de stat romanesti denuminate in lei au avut o evolutie crescatoare, influentate fiind de factorii mentionati anterior. In cursul lunii mai 2025 s-a constatat o crestere a volatilitatii, ratele fixing depasind pragul de 8% pentru toate scadentele afisate.

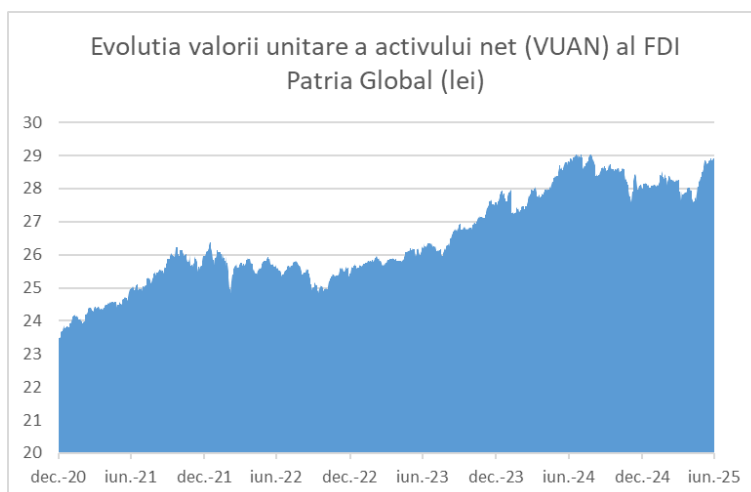
Titluri de stat	31.12.2024	30.06.2025	Evolutie
1 an	6,63%	6,93%	+30 bp
3 ani	7,12%	7,24%	+12 bp
5 ani	7,23%	7,37%	+15 bp
10 ani	7,37%	7,39%	+2 bp



6. Evolutia activului net si a valorii unitare a FDI Patria Global



Valoarea activului net al FDI Patria Global era de 11.557.511,31 lei la 30.06.2025, in scadere cu 3,89% fata de activul net de 12.024.697,29 lei inregistrat la 31.12.2024, ca urmare a rascumpararilor realizate de investitori. Fata de 30.06.2024, activul net a scazut cu 5,71%, de la 12.256.996,47 lei.



Valoarea activului net unitar (VUAN) la 30.06.2025 era de 28,9685 lei, in crestere cu 3,48% fata de valoarea de 27,9942 lei inregistrata la 31.12.2024. In comparatie cu 30.06.2024, activul net unitar a crescut cu 0,55%, de la nivelul de 28,8090 lei.

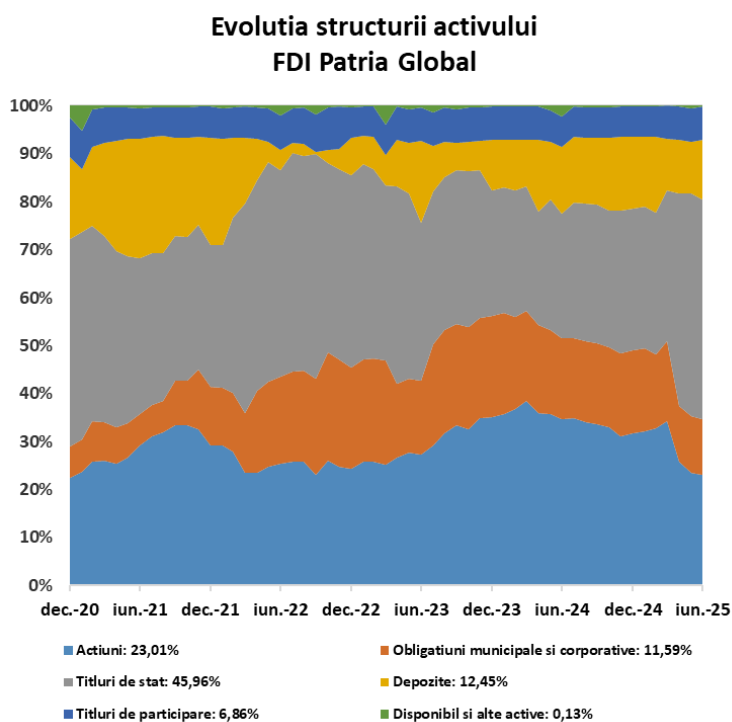
7. Structura activului

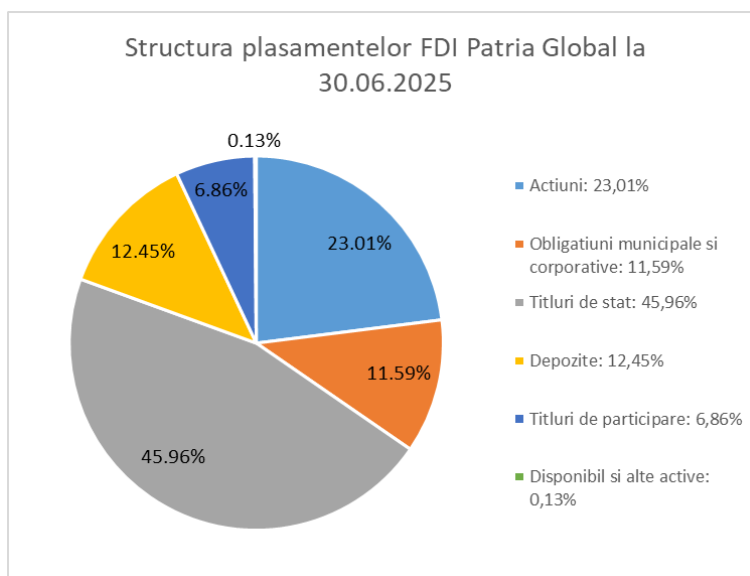
Conform strategiei investitionale, stabilita pentru anul 2025, plasamentele Fondului au fost orientate preponderent spre piata de obligatiuni si cea monetara, si intr-o mai mica masura spre piata de capital (maxim 40%).

Ponderea actiunilor in activ a scazut la 23,01% la 30.06.2025, fata de la 31,70% la 31.12.2024. In schimb, titlurile de stat reprezentau 45,96% din valoarea activului la 30.06.2025, in crestere de la 29,59% la sfarsitul anului 2024. In vederea reducerii riscului de credit, ponderea obligatiunilor corporative si municipale a fost scazuta la 11,59% la 30.06.2025, fata de 17,33% la 31.12.2024.

Ponderea depozitelor bancare in activul fondului a scazut de la 14,87% la sfarsitul anului 2024 pana la nivelul de 12,45% din portofoliu la data de 30.06.2025.

Structurile detaliate ale actiunilor, depozitelor si obligatiunilor, a caror pondere in activul brut al fondului este determinata luand in calcul valoarea acestora conform Regulamentului ASF nr.9/2014, cu completarile si modificarile ulterioare, se regasesc mai jos:





*Structura detaliata TOP 5 emitenti obligatiuni -
30.06.2025:*

<i>Emitent</i>	<i>Pondere in activul brut</i>
Titluri de stat Romania	45,96%
Municipiul Bucuresti	7,12%
Autonom Service	2,25%
Agricover	2,22%
Total	57,55%

Structura detaliata TOP 5 emitenti actiuni - 30.06.2025:

<i>Emitent</i>	<i>Simbol</i>	<i>Pondere</i>
Banca Transilvania	TLV	5,76%
DIGI Communications	DIGI	2,70%
Romgaz	SNG	2,08%
BRD Soc Gen	BRD	2,01%
Transport Trade Services	TTS	1,84%
Total		14,39%

Structura detaliata a depozitelor-30.06.2025:

<i>Banca</i>	<i>Pondere in activul brut</i>
Patria Bank	12,45%
Total	12,45%

8. Date financiare

FDI Patria Global a intocmit situatiile financiare la 30 iunie 2025 in conformitate cu NORMA ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

In primul semestru al anului curent, Fondul a inregistrat venituri totale din activitatea de investitii in valoare de 2.664.174 lei (30 iunie 2024: 3.271.514 lei). Cea mai importanta componenta a veniturilor o reprezinta veniturile rezultate din reevaluarea activelor financiare din portofoliul fondului in suma de 2.304.170 lei, respectiv 86.4% din totalul veniturilor. Acestea sunt urmate de veniturile din dobanzi, in valoare de 194.956 lei, venituri din dividende, in suma 109.321 lei,

veniturile din diferentele favorabile de curs valutar, in suma de 32.189 lei si venituri din cedarea activelor financiare, in suma de 23.530 lei.

Cheltuielile totale ale fondului au fost 2.213.298 lei (30 iunie 2024: 2.692.795 lei), cea mai mare pondere o detin cheltuielile din reevaluarea instrumentelor financiare, in suma de 1.992.005 lei, reprezentand 90,0% din totalul cheltuielilor. Acestea sunt urmate de cheltuielile privind comisioanele, onorariile si cotizatiile, in suma de 170.098 lei, cheltuielile din cedarea activelor financiare, in suma de 28.847 lei, si cheltuieli din diferentele nefavorabile de curs valutar, in suma de 22.348 lei.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este profit in valoare de 450.876 lei, mai mic decat in aceasi perioada a anului precedent, cand a fost 578.719 lei. Situatiia veniturilor si cheltuielilor este prezentata in Anexa 4.

Comparativ cu sfarsitul anului precedent, contul de capital (la valoarea nominala initiala), a inregistrat o scadere de 7%, de la 4.295.423 lei la 3.989.684 lei, ca urmare a rascumprarilor efectuate in cursul anului. Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 30 iunie 2025 a ajuns la nivelul de 398.968,45 unitati. Valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, a fost de 11.401.664 lei la finele perioadei de raportare. Situatiia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii este prezentata in Anexa 3.

Evaluarea activelor pentru calculul valorii unitare a activului net, in functie de care se emit/rascumpara unitatile de fond, se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare. Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 30 iunie 2025, este de 11.557.511 lei. Situatiia activelor si obligatiilor Fondului, situatiia valorii unitare a activului net, la 30 iunie 2025, evaluate conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

9. Managementul riscului

Obiectivul Fondului in gestionarea riscului este de a proteja valoarea activului investitorilor. Riscul este inerent activitatii Fondului, acesta este gestionat printr-un proces continuu de identificare, monitorizare si evaluare, care se desfasoara in cadrul unor limite de risc. Managementul riscului joaca un rol esential in asigurarea profitabilitatea Fondului.

Pentru a atinge acest obiectiv, respectand in acelasi timp rigoarea reglementarilor impuse A.S.F., politica de investitii a Fondului va urmari efectuarea plasamentelor in conditiile mentinerii unei lichiditati ridicate, in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni tranzactionate sau netranzactionate pe o piata reglementata, titluri de stat, instrumente financiare derivate si altele. In scopul imbunatatirii performantei Fondului, pana la **maxim 40%** din active pot fi investite in actiuni tranzactionate sau care urmeaza a fi tranzactionate pe o piata reglementata. Fondul nu va investi in bilete la ordin sau instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert.

Randamentul unitatilor de Fond este, in general, direct proportional cu gradul de risc asumat si depinde atat de politica de investitii a Fondului, cat si de evolutia pietei financiare. De asemenea, valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele riscuri ce afecteaza activitatea de investitii a Fondului sunt urmatoarele: riscul de piata (include riscul valutar si riscul de dobanda), riscul de contrapartida, riscul de lichiditate.

A. Riscul de piata

Reprezinta un risc global care afecteaza intreaga activitate a Fondului, deoarece acesta poate duce la pierderi semnificative sau la nerealizarea profitului estimat. Principalele componente ale riscului de piata includ: evolutia generala a economiei, modificarile ratelor dobanzilor, fluctuatiile cursului valutar, inflatia/deflatie, si alte conditii economice sau politice. Aceste elemente afecteaza in mod direct valoarea activelor Fondului si randamentele obtinute de investitori

a. Riscul de pret

Riscul de pret apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, instrumentelor financiare derivate si a titlurilor de participare existente in portofoliul fondului. Aceste fluctuatii pot afecta semnificativ valoarea activelor Fondului, mai ales atunci cand activele sunt concentrate intr-un anumit sector sau intr-o singura categorie de instrumente financiare. In scopul gestionarii acestui risc, Fondul aplica o politica activa de diversificare a portofoliului, investind in instrumente financiare emise de mai multi emitenti si pe sectoare economice variate. In plus, Fondul poate utiliza instrumente financiare derivate pentru a se proteja impotriva riscurilor de pret, dar aceste instrumente implica si un risc suplimentar legat de costuri si complexitate.

b. Riscul de dobanda

Modificarile ratelor dobanzilor sunt o componenta importanta a riscului de piata, acesta provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobandii de piata. Majoritatea expunerii la riscul ratei de dobanda provine din investitiile in titluri financiare purtatoare de dobanda si din numerar si echivalente de numerar (respectiv depozite pe termen scurt). In cazul obligatiunilor, daca ratele dobanzilor cresc, preturile obligatiunilor scad, iar invers, o reducere a ratelor dobanzilor poate creste preturile acestora.

c. Riscul valutar

Fluctuatiile cursului valutar sunt o sursa semnificativa de volatilitate, mai ales in contextul unui portofoliu diversificat in monede multiple. Fondul investeste in obligatiuni si depozite denuminate in RON si EUR, astfel investitia poate aduce atat castiguri, cat si pierderi datorita cursului valutar. In vederea reducerii riscului valutar Fondul poate apela la contracte forward de vanzare EUR, care permit compensarea partiala a pierderilor sau castigurilor datorate fluctuatiilor valutare. Totusi, riscul nu este eliminat complet, iar succesul acestui instrument depinde de evolutia pietei valutare.

B. Riscul de contrapartida

Acest risc se refera la posibilitatea ca o parte implicata intr-o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale. De exemplu, daca un emitent de obligatiuni nu reuseste sa plateasca dobanzile sau principalul la scadenta, Fondul poate inregistra pierderi semnificative.

Pentru a mitiga acest risc, O.U.G. nr. 32/2012 impune limite investitionale pentru fiecare tip de instrument financiar. De asemenea prospectele de emisiune prevad limite suplimentare care reduc riscul de contrapartida pe toate instrumentele financiare conform profilului fondului. In cazul plasamentelor in obligatiuni cotate sau care urmeaza sa fie cotate se intocmeste fisa emitentului ce contine informatii cu privire la calitatea emitentului si maturitatea instrumentului financiar.

C. Riscul de lichiditate

Riscul este esential pentru capacitatea Fondului de a onora la timp obligatiile sale de plata, mai ales in contextul rascumpararii unitatilor de fond de catre investitori. Daca Fondul nu poate vinde activele la pretul dorit sau intr-un interval de timp rezonabil, poate intampina dificultati financiare semnificative.

Riscul de lichiditate vizeaza obligatiunile din portofoliu, depozitele constituite la banci, titlurile de stat. Expunerea la riscul de lichiditate apare in momentul efectuarii de rascumparari de catre investitori, in cazul achitarii obligatiilor fata de depozitar sau societatea de administrare, precum si in cazul apelurilor in marja. Pentru a gestiona acest risc, politica Fondului este de a onora rascumpararile primite in termen de 10 zile lucratoare.

Masurile pe care administratorul le poate lua in vederea onorarii rascumpararilor si a celorlalte obligatii sunt: atragerea de noi investitori, folosirea sumelor din depozite scadente sau a numerarului existent, desfiintarea de depozite, vanzarea de active.

D. Riscurile legate de durabilitate (sau de sustenabilitate)

Riscurile ESG sunt factori care se pot materializa in evenimente de mediu, sociale sau de guvernanta si care pot avea un impact negativ semnificativ asupra valorii investitiilor. Aceste riscuri sunt din ce in ce mai recunoscute de investitori si pot influenta atat performanta financiara, cat si reputatia Fondului.

- Factorii de mediu (Environmental) includ riscuri precum poluarea, emisii de gaze cu efect de sera sau lipsa unui management sustenabil al resurselor naturale.
- Factorii sociali (Social) se refera la aspecte legate de drepturile angajatilor, impactul asupra comunitatii si relatiile cu consumatorii.
- Factorii de guvernanta (Governance) vizeaza transparenta decizionala, corectitudinea in compensarea conducatorilor si calitatea managementului corporativ.

Riscul de durabilitate poate afecta in mod direct riscurile de piata (de exemplu, scaderea valorii actiunilor unei companii care nu respecta standardele ESG), dar si riscurile de operare, lichiditate sau contrapartida. De exemplu, o companie care nu respecta reglementarile de mediu sau care este implicata intr-un scandal de guvernanta poate avea o scadere semnificativa a valorii actiunilor sale, afectand astfel portofoliul Fondului.

Aceste riscuri sunt strans legate intre ele si pot interactiona in moduri complexe. De exemplu, riscurile de piata si lichiditate pot fi amplificate de riscurile ESG, iar riscurile de contrapartida pot fi exacerbate de factori politici sau economici care afecteaza stabilitatea unui emitent.

Fondul adopta o strategie de gestionare activa a riscurilor, monitorizand constant factorii care pot influenta performanta investitiilor, inclusiv riscurile de piata, valutare, de dobanda, de contrapartida, de lichiditate si ESG. Administratorul evalueaza continuu evolutia pietei si a conditiilor economice, ajustand portofoliul pentru a minimiza pierderile si a maximiza randamentele, asigurand astfel o gestionare eficienta a riscurilor in interesul investitorilor.

10. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

In primul semestru I din 2025, Fondul Patria Global nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015.

11. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatie activelor si obligatiilor la 30 iunie 2025;
- Anexa 2: Situatie detaliata a investitiilor la data de 30 iunie 2025;
- Anexa 3: Situatie activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2025;
- Anexa 4: Situatie veniturilor si cheltuielilor la 30 iunie 2025.

SAI Patria Asset Management SA

Ioan Alexandru

Director General Adjunct



SAI: S.A.I. Patria Asset Management SA

Decizie autorizare: 275/13.02.2008

Cod inscriere: PJR05SAIR/320025

CUI: 22227862

Inregistrare ONRC: J2017021078406

Capital social: 1773600

Adresa: Sos PIPERA nr.42 et.10 Bucuresti Sector 2

FDI Patria GLOBAL

Decizie autorizare: 1275/17.06.2008

Cod inscriere: CSC06FDIR/320053

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2025 - 30.06.2025

Denumire element	Incepul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			12,066,817.31	12,066,817.31			11,587,863.69	11,587,863.69	-478,953.62
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	78.899430%	78.625721%	9,487,622.14	9,487,622.14	80.775037%	80.563461%	9,335,584.07	9,335,584.07	-152,038.07
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	78.899430%	78.625721%	9,487,622.14	9,487,622.14	80.775037%	80.563461%	9,335,584.07	9,335,584.07	-152,038.07
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	31.806376%	31.696037%	3,824,702.84	3,824,702.84	23.075240%	23.014798%	2,666,923.46	2,666,923.46	-1,157,779.38
1.1.5. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	29.697201%	29.594179%	3,571,075.53	3,571,075.53	46.077123%	45.956432%	5,325,368.70	5,325,368.70	1,754,293.17
1.1.6. Obligatiuni emise de administratia publica locala	7.114051%	7.089371%	855,461.48	855,461.48	7.143661%	7.124949%	825,629.43	825,629.43	-29,832.05
1.1.7. Obligatiuni corporative	10.281803%	10.246134%	1,236,382.29	1,236,382.29	4.479013%	4.467281%	517,662.48	517,662.48	-718,719.81
3. Disponibil in cont curent si numerar	0.058062%	0.057861%	6,981.93	6,981.93	0.055427%	0.055282%	6,405.97	6,405.97	-575.96
4. Depozite bancare	14.926653%	14.874871%	1,794,923.53	1,794,923.53	12.480874%	12.448182%	1,442,478.37	1,442,478.37	-352,445.16
4.1. Depozite bancare constituite la institutiile de credit RO	14.926653%	14.874871%	1,794,923.53	1,794,923.53	12.480874%	12.448182%	1,442,478.37	1,442,478.37	-352,445.16
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A.	6.463971%	6.441547%	777,289.71	777,289.71	6.876167%	6.858156%	794,713.81	794,713.81	17,424.10
8.2. Titluri de participare neadmise la tranzactionare	6.463971%	6.441547%	777,289.71	777,289.71	6.876167%	6.858156%	794,713.81	794,713.81	17,424.10
9. Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.075115%	0.074919%	8,681.47	8,681.47	8,681.47
9.1. Dividende de incasat	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.075115%	0.074919%	8,681.47	8,681.47	8,681.47
II Total obligatii			41,860.84	41,860.84			30,352.38	30,352.38	-11,508.46
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.348116%	0.346909%	41,860.84	41,860.84	0.262620%	0.261932%	30,352.38	30,352.38	-11,508.46
12.1. Comisioane datorate administratorului	0.207533%	0.206813%	24,955.75	24,955.75	0.199552%	0.199029%	23,063.24	23,063.24	-1,892.51
12.12 Impozit retinut	0.000150%	0.000149%	18.00	18.00	0.001289%	0.001286%	149.00	149.00	131.00
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0.025341%	0.025253%	3,047.27	3,047.27	0.023378%	0.023317%	2,701.90	2,701.90	-345.37
12.3. Comisioane datorate ASF	0.008052%	0.008024%	968.26	968.26	0.007766%	0.007746%	897.58	897.58	-70.68
12.8. Cheltuieli audit	0.107040%	0.106669%	12,871.56	12,871.56	0.030635%	0.030555%	3,540.66	3,540.66	-9,330.90
III Valoarea activului net (I - II)			12,024,956.47	12,024,956.47			11,557,511.31	11,557,511.31	-467,445.16

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2025	La data de 01.01.2025	Diferente
Valoare activ net	11,557,511.31	12,024,956.47	-467,445.16
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	398,968.45	429,542.33	-30,573.88
Valoarea unitara a activului net	28.9685	27.9948	0.9737

S.A.I. Patria Asset Management S.A

Director General Adjunct

Ioan Alexandru

Manager Control Intern

Adrian CIORTAN

FDI Patria GLOBAL – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2025

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	ROWMR49B0G5	30-Jun-25	225.000,00	0.1000	0.6060	136.350,00	0.026%	1.177%
ARCTIC STREAM SA	AST	ROD6RWU7GIX9	30-Jun-25	2.159,00	0.1000	21.5000	46.418,50	0.052%	0.401%
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	ROAT8IACNOR9	30-Jun-25	52.000,00	0.1000	2.4300	126.360,00	0.008%	1.099%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERA	BRD	ROBR0BACNOR2	30-Jun-25	11.900,00	1.0000	19.6000	233.240,00	0.002%	2.013%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-25	4.200,00	0.0508	74.5000	312.900,00	0.001%	2.700%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0ZSRO1B6	30-Jun-25	1.136,00	10.0000	122.4000	139.046,40	0.000%	1.200%
PATRIA BANK	PBK	ROBACRACNOR6	30-Jun-25	709.642,00	0.1000	0.0810	57.481,00	0.022%	0.496%
PREMIER ENERGY PLC	PE	CY0209090914	30-Jun-25	5.042,00	0.0051	20.1000	101.344,20	0.004%	0.875%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-25	34.430,00	1.0000	7.0100	241.354,30	0.001%	2.083%
S.N. NUCLEAR ELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-25	3.796,00	10.0000	41.4000	157.154,40	0.001%	1.356%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-25	218.000,00	0.1000	0.7530	164.154,00	0.000%	1.417%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-25	21.546,00	10.0000	30.8600	667.064,16	0.002%	5.757%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-25	47.100,00	1.0000	4.5150	212.656,50	0.026%	1.835%
PURCARI WINERIES PUBLIC COMI	WINE	CY0107600716	30-Jun-25	3.500,00	0.0508	20.4000	71.400,00	0.009%	0.616%
Total							2.666.923.46		23.015%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%						lei	lei	lei
CITY OF BUCHAREST	PMB28	ROPMBUDBL053	-	2.00	23-Apr-18	23-Apr-25	23-Apr-26	5.60%	10000,00	1.54	106.8650	-	-	20.211,73	0.004%	0.174%
CITY OF BUCHAREST	PMB32	ROZH3OWXL435	-	80.00	19-Apr-22	19-Apr-25	19-Apr-26	7.33%	9884,00	2.04	146.6000	37.1213	-	805.417,70	0.144%	6.951%
Total														825.629.43		7.125%

6. Obligatiuni corporative admise la tranzactionare

Emitent	Simbol obligatiuni	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%						lei	lei	lei
ELEFANT ONLINE SA	ELF26	RO04GXIEV1W0	-	2.500,00	26-Nov-21	26-Mav-25	26-Nov-25	9.00%	100,00	0.02	-	-	-	0,00	1.250%	0.000%
Total														0,00		0.000%

7. Obligatiuni corporative admise la tranzactionare in EUR

Emitent	Simbol obligatiuni	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulata (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%						eur		eur	eur
Agricoover Holding SA	AGV26E	RO1ZD96W5646	-	1.00	3-Feb-21	3-Feb-25	3-Feb-26	3.50%	50000,00	4.79	709.59	-	-	5.0777	257.488,09	0.13%	2.222%
AUTONOM SERVICES	AUT26E	ROF1OD89E029	-	5.00	23-Nov-21	23-Nov-24	23-Nov-25	4.11%	10000,00	1.13	247.73	-	-	5.0777	260.174,39	0.10%	2.245%
Total															517.662.48		4.467%

8. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discount / prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.	
							%							lei	lei	lei
B2707A	RO1227DBN011	-	10.00	24-Nov-23	26-Jul-24	26-Jul-25	5.80%	97.706.46	17.60	5.402.74	1001.28	-	104.110.49	0.082%	0.898%	
B2707A	RO1227DBN011	-	36.00	25-Feb-25	26-Jul-24	26-Jul-25	5.80%	350.148.83	68.39	19.449.86	1408.91	-	371.007.60	0.295%	3.202%	
RO2601	RO7EKTXSRIHD6	-	100.00	9-Mav-24	28-Jan-25	28-Jan-26	6.30%	501.481.82	83.94	13.290.41	-884.74	-	513.787.49	0.100%	4.434%	
RO2710	RO7P95F9FN16	-	64.00	14-Aug-24	25-Oct-24	25-Oct-25	2.50%	287.142.52	50.08	5.457.53	9037.92	-	301.637.97	0.064%	2.693%	
B2507A	RODD24CXRXK47	-	100.00	28-Jun-22	28-Jul-24	28-Jul-25	3.65%	436.038.86	106.80	16.900.00	62427.43	-	515.966.30	0.004%	4.447%	
RO2606	ROGSHSTVFMX2	-	124.00	25-Feb-25	24-Jun-25	24-Jun-26	3.25%	593.254.98	110.47	386.44	6962.55	-	600.603.97	0.124%	5.183%	
B2604A	ROHRV7N7LN02	-	70.00	21-Jul-22	22-Apr-25	22-Apr-26	4.85%	304.674.77	79.57	3.255.48	35672.54	-	343.502.78	0.003%	2.964%	
B2604A	ROHRV7N7LN02	-	89.00	14-Apr-25	22-Apr-25	22-Apr-26	4.85%	437.315.14	79.73	4.139.11	1607.02	-	443.061.27	0.004%	3.823%	
RO2610	RON7NMKOKG2	-	93.00	6-Dec-23	28-Oct-24	28-Oct-25	7.20%	474.088.85	83.13	22.564.60	-4927.07	-	491.726.38	0.007%	4.243%	
RO2610	RON7NMKOKG2	-	65.00	22-May-25	28-Oct-24	28-Oct-25	7.20%	324.368.74	65.31	15.770.96	48.19	-	340.187.89	0.005%	2.936%	
RO2705	ROP9QVD42HO2	-	66.00	25-Jul-24	31-Mav-25	31-Mav-26	7.20%	338.463.96	56.96	2.017.97	-2775.20	-	337.706.73	0.005%	2.914%	
RO2607	ROXNS8ONSUB3	-	180.00	10-Apr-25	27-Jul-24	27-Jul-25	7.20%	903.007.02	171.17	60.184.11	-521.30	-	962.669.83	0.000%	8.308%	
Total														5.325.368.70		45.956%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
PATRIA BANK SA	1.672.93	0.014%
PATRIA BANK SA	0.00	0.000%
RAIFFEISEN BANK	0.00	0.000%
RAIFFEISEN BANK	3.066.42	0.026%
VISTA BANK	514.94	0.004%
Total	5.254.29	0.045%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	eur	lei	lei	%
PATRIA BANK SA	14.63	5.0777	74.29	0.001%
RAIFFEISEN BANK	212.18	5.0777	1.077.39	0.009%
Total			1.151.68	0.010%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toataa	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
PATRIA BANK SA	30-Jun-25	14-Jul-25	5.85%	440.000.00	70.52	70.52	440.070.52	3.798%
PATRIA BANK SA	25-Jun-25	9-Jul-25	5.85%	367.000.00	58.82	352.92	367.352.92	3.170%
PATRIA BANK SA	23-Jun-25	7-Jul-25	5.85%	332.000.00	53.21	425.69	332.425.69	2.869%
PATRIA BANK SA	18-Jun-25	2-Jul-25	5.85%	302.000.00	48.40	629.24	302.629.24	2.612%
Total							1.442.478.37	12.448%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./A.O.P.C.	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	lei	%	%
FDI PATRIA OBLIGATIUNI		53.734.48	14.7881		794.630.86	12.313%	6.857%
FDI PATRIA STOCK		1.00	28.8163		28.82	0.000%	0.000%
Total					794.659.68		6.858%

2. Titluri de participare denuminate in valuta

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR RON/...	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./A.O.P.C.	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				eur	eur	lei	lei	%	%
FDI PATRIA EURO OBLIGATIUNI	RO6QSN582XM1		1.00	10.6599		5.0777	54.13	0.001%	0.000%
Total							54.13		0.000%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	26-Jun-25	4.200.00	1.3500	5.670.00	0.049%
PREMIER ENERGY PLC	PE	19-Jun-25	5.042.00	0.5973	3.011.47	0.026%
Total					8.681.47	0.075%

Intocmit S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General Adjunct
Ioan AlexandruManager Control Intern
Adrian CIORTAN

**FORMATUL RAPORTĂRIILOR CONTABILE PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Judetul: 40
 Persoana Juridica: FDI PATRIA GLOBAL
 Adresa : Localitate Bucuresti
 Sector Sector 2 Str. Sos. Pipera Nr. 42
 Bl. Sc. Ap. 1 si 2
 Telefon 0372538671

Raport conform cu Norma Nr. 39/2015
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/320053

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2025
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)**

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	11,857,029.00	11,432,016.00
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	3,672.00	10,159.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	10,087,684.00	10,006,760.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,765,673.00	1,415,097.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	40,939.00	30,352.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	11,816,090.00	11,401,664.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	11,816,090.00	11,401,664.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-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	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	4,295,423.00	3,989,684.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	-16,190,824.00	6,961,104.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	23,593,686.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	117,805.00	450,876.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	11,816,090.00	11,401,664.00

Administrator,
 Nume si prenume

Intocmit,
 Nume si prenume

MARINESCU MIRELA ANDREEA

**FORMATUL RAPORTĂRIILOR CONTABILE PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**Judetul: 40
Persoana Juridica: FDI PATRIA GLOBAL
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector Sector 2 Str. Sos. Pipera Nr. 42
Bl. Sc. Ap. 1 si 2
Telefon 0372538671Raport conform cu Norma Nr. 39/2015
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/320053**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2025**

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportar	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	3,271,514.00	2,664,174.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	3,096,984.00	2,413,490.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	892.00	23,530.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	159,343.00	194,956.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	14,270.00	32,190.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	16.00	3.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	9.00	5.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	2,692,795.00	2,213,298.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	318,125.00	28,847.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	2,207,630.00	2,014,353.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	165,860.00	168,865.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,180.00	1,233.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	578,719.00	450,876.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
IOAN ALEXANDRUIntocmit,
Nume si prenume
MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea
CONTABIL SEF
Nr. de inregistrare in
organismul profesional [insert value]