



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !



FDI ETF BET BRK SITUAȚII FINANCIARE ANUALE IFRS PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2025

Fondul Deschis de Investiții ETF BET BRK - Raport rezultate preliminare 2025

Denumirea Emitentului: Fondul Deschis de Investiții ETF BET BRK

Nr. Decizie ASF de autorizare: 19 / 06.03.2025

Nr. Registrul ASF: CSC06FDIR/120133

Simbol/Cod ISIN: BKBETETF / ROI5QA8H0ES9

Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori

București, Unități de fond

Administrator: S.A.I. Broker S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, Str. Moșilor, nr.119, et.4

Telefon: 0364 260 755

Cod unic de înregistrare: 30706475

Nr. ordine în Registrul Comerțului: J12/2603/2012

Depozitar: BRD - Groupe Societe Generale

Rezultatele financiare preliminare la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

1. Informații generale despre Fond

1.1 Identitatea Fondului

ETF BET BRK este un fond deschis de investiții care urmărește fidel evoluția și componența indicelui BET, principalul indice bursier al Bursei de Valori București (BVB). Acesta permite investitorilor, atât persoane fizice, cât și juridice să acceseze într-un mod simplificat și eficient un portofoliu format din cele mai relevante companii listate pe piața de capital românească. Prin intermediul ETF BET BRK, participanții la piață pot beneficia de avantajele diversificării și ale unei strategii pasive de investiții, aliniate performanței acțiunilor de top din România. Fondul este listat sub simbolul **BKBETETF**, tranzacționându-se, de la data de 19.05.2025, prin intermediul brokerilor autorizați pe BVB.

Fondul este administrat de Sai Broker SA, fiind constituit în formă juridică de societate, fără personalitate juridică, la data de 12.02.2025 (data contractului de societate), în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK este înregistrat în Registrul public al A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/120133 și autorizat prin Autorizația A.S.F. 19/06.03.2025. Ulterior autorizării acestui fond de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, SAI Broker SA a demarat procedurile în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București sub simbolul bursier BKBETETF.

1.2 Obiectivele fondului

Obiectivul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este creșterea de capital, respectiv creșterea activului net unitar al Fondului pe termen lung prin investițiile efectuate ca urmare a mobilizării resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componența indicelui BET, respectând structura acestuia, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată. În vederea atingerii acestui obiectiv, societatea de administrare va realiza investiții respectând politica de investiții a Fondului deschis de investiții ET BET BRK detaliată în Regulile acestui fond.

Fondul se adresează persoanelor fizice sau juridice cu o toleranță crescută la risc, care manifestă o înțelegere corespunzătoare a oportunităților și riscurilor care decurg din operațiunile pe piața de capital și care își propun obținerea unor rentabilități apropiate de performanța indicelui BET ținând cont de potențialul de creștere pe termen lung a valorii acțiunilor societăților regăsite în coșul indicelui BET. Politica de investiții a Fondului prevede

plasarea banilor în acțiuni care se află în componența indicelui BET printr-o administrare pasivă. Fondul nu investește în alte acțiuni. Fondul nu investește în produse derivate, obligațiuni, titluri de stat sau alte fonduri de investiții.

1.3 Societatea de administrare

Societatea de administrare a Fondului este S.A.I. Broker S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, str Moșilor nr 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei.

SAI Broker SA a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 71/29.01.2013 în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 și având durata de funcționare nedeterminată. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizată de A.S.F. în calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind înscrisă în registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR071 AFIAI/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 11 fonduri de investiții, din care 7 fonduri publice (5 fonduri deschise și 2 fonduri alternative de investiții destinate investitorilor de retail) și 4 fonduri de investiții alternative private adresate investitorilor profesionali, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 50 milioane lei.

Pentru activitatea de administrare a ETF BET BRK, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision anual de 0.96 % (0.8 % pe lună), calculat din valoarea medie a activului net lunar al Fondului. În perioada 1 august 2025 – 31 decembrie 2026, comisionul de administrare perceput de la Fondul Deschis de Investiții ETF BET BRK va fi redus cu 50% față de nivelul actual, de la 0,08% pe lună la 0,04% pe lună, calculat zilnic la valoarea activului total.

1.4 Depozitarul Fondului

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

2. Evoluția pieței de capital din România în anul 2025

În anul 2025, piața de capital din România a continuat tendința ascendentă din anii anteriori, consolidându-și poziția în rândul piețelor emergente europene. Această evoluție pozitivă a fost susținută de performanțele

solide ale companiilor listate, de stabilitatea relativă a indicatorilor macroeconomici și de interesul crescut al investitorilor pentru activele locale, indicele BET înregistrând noi maxime istorice la peste 24.000 pct după un avans de 42.4% în anul 2025.

De asemenea, 2025 a fost un an marcat de diversificarea instrumentelor investiționale, inclusiv prin dezvoltarea segmentului ETF-urilor listate la Bursa de Valori București, ceea ce a contribuit la creșterea lichidității și a vizibilității pieței. În ciuda unui context internațional caracterizat de incertitudini geopolitice, piața de capital românească a demonstrat reziliență, beneficiind, totodată, de fundamente financiare solide ale companiilor listate.

3. Performanțele fondului în anul 2025

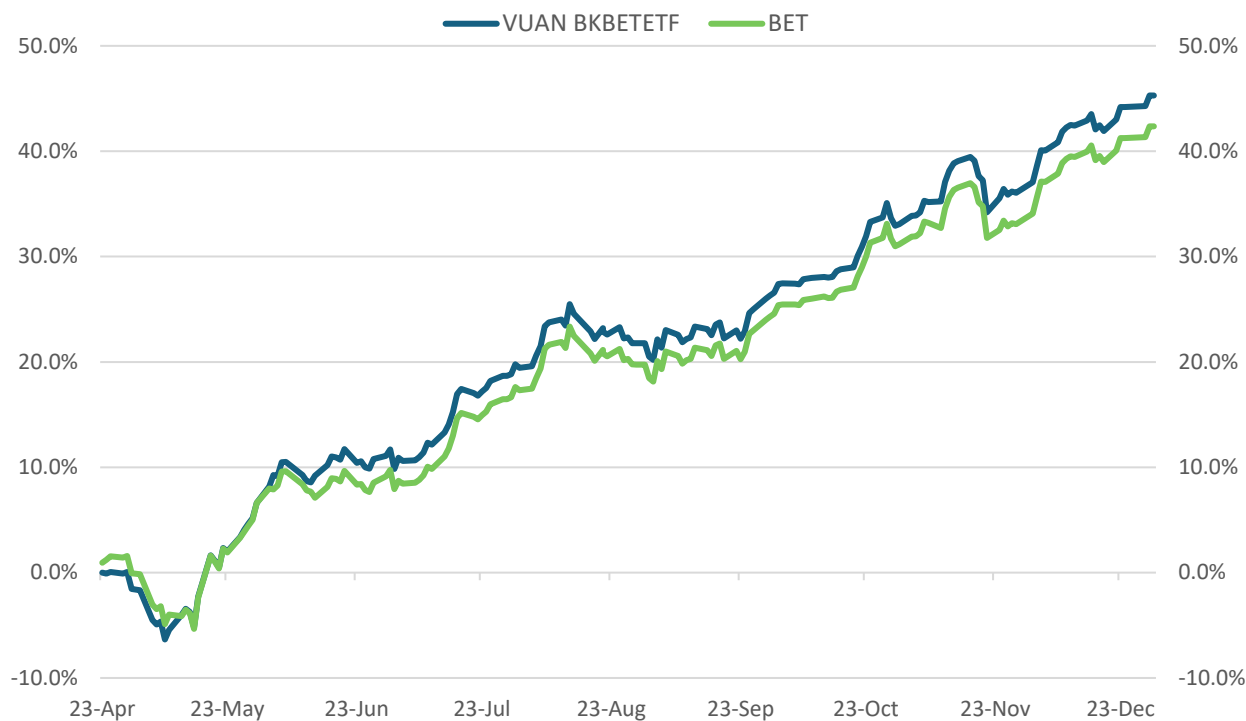
Datele prezentate mai jos evidențiază performanța fondului pe două intervale relevante: de la data înființării (23.04.2025) până la finalul exercițiului financiar (31.12.2025) și, respectiv, de la data listării la Bursa de Valori București (16.05.2025) până la sfârșitul anului.

Indicator	La lansare	31-Dec-25	Variatie
VUAN (lei)	20.0000	29.057	45.29%
Activ net (lei)	1,400,000	2,033,991	45.29%

De la data lansării și până la 31 decembrie 2025, fondul a înregistrat o evoluție semnificativ pozitivă, valoarea unitară a activului net (VUAN) crescând de la 20.0000 lei la 29.057 lei, respectiv un randament de 45,29%. Activul net a urcat de la 1,400,000 lei la 2,033,991 lei, evoluție determinată atât de performanța portofoliului, cât și de interesul investițional în creștere. Totodată, numărul investitorilor a crescut la 211 la finalul anului 2025, evidențiind consolidarea bazei de investitori și creșterea vizibilității fondului pe piața de capital după listarea la Bursa de Valori București.

	Evoluție		
Perioada	VUAN	Pret ETF la BVB	Indice BET
23.04.2025 - 31.12.2025	45.29%	n/a	42.36%
16.05.2025 - 31.12.2025	53.23%	52.51%	50.39%

Evoluția valorii unitare a activului net (VUAN) a fondului comparativ cu cea a indicelui BET, de la înființarea Fondului până la data de 31.12.2025 este prezentată mai jos:



Performanța de la înființarea fondului (23 aprilie 2025) până la finalul anului 2025 a fost de 45.29% (calculată pe baza VUAN), comparativ cu un randament de 42.36% al indicelui BET în aceeași perioadă. De la data listării la Bursa de Valori București (16 mai 2025) până la 31 decembrie 2025, fondul a înregistrat o performanță de 53.23% pe baza VUAN și de 52.51% la nivelul prețului de tranzacționare, în timp ce indicele BET a generat un randament de 50.39% în același interval.

4. Situația economico-financiară

Situația poziției financiare

Raportare la

In lei

31-dec.-25 31-dec.-24

Active

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

2,028,088 -

Sume in decontare si dividende de incasat

1,946 -

Numerar si echivalente de numerar

6,633 -

Total active curente

2,036,667 -

Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond

Capital

1,400,000 -

Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei

633,991 -

Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond

2,033,991 -

Datorii

Datorii curente

Cheltuieli acumulate

2,676 -

Alte datorii (Sume in curs de decontare)

0 -

Total datorii

2,676 -

Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii

2,036,667 -

Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global

1

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei

	31-Dec-25	31-Dec-24
Venituri		
Castiguri financiare nete alte decat dividendele	576,813	-
Venituri din dividende	89,608	-
Venituri din dobanzi	0	-
Total venituri nete	666,420	-
 Cheltuieli		
Cheltuieli de administrare a fondului	-7,596	-
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	-21,163	-
Alte cheltuieli operationale	-3,670	-
Pierderi financiare nete	0	-
Total cheltuieli	-32,429	-
 Profitul perioadei	633,991	-
 Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere</i>		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	-
 Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	0	-
 Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	633,991	-
 Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)	9.0570	-

Situația modificării capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond pentru 2025

<i>In lei</i>	Capital atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2025	0	0	0	0	0	
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit sau pierdere				633,991	633,991	
Alte elemente ale rezultatului global						
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global					0	
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global						
Transferul rezultatului la prime de emisiune	633,991			-633,991	0	
					0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	633,991	0	0	633,991	
Tranzactii cu detinatorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond						
Contributii de la si distribuire catre detinatorii de unitati de fond						
Subscrieri de unitati de fond	1,400,000				1,400,000	
Rascumparari de unitati de fond	0	0			0	
Distribuire de dividende		0			0	
Total contributii de la si distribuire catre detinatorii de unitati de fond	1,400,000	0	0	0	1,400,000	
Sold la 31 decembrie 2025	1,400,000	633,991	0	0	2,033,991	

Situația fluxurilor de trezorerie

Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie

In lei

	31-Dec-25	31-Dec-24
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Cumparare de actiuni	-1,493,919	-
Vanzare de actiuni	42,644	-
Dividende primite	89,608	-
Cheltuieli operationale platite	-26,006	-
Sume platite in avans	-5,694	-
Flux de numerar net din activitati de exploatare	-1,393,367	-
 Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Intrari din emiteri unitati de fond	1,400,000	-
Rascumparari unitati de fond	0	-
Flux de numerar net din activitati de finantare	1,400,000	-
 Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	6,633	-
 Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	0	-
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	6,633	-

Președinte CA,

Danciu Adrian

Contabil șef,

Rusu Alexandra