



Globinvest

FDI GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF

SIMBOL BURSIER GIBEFETF

ISIN ROX7TXYKFM40

*Rezultatele financiare preliminare pentru anul
încheiat la data de 31.12.2025 întocmite în
conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiară*

2025 a fost pentru bursa românească unul dintre cei mai buni ani din istoria recentă. Privită strict prin prisma randamentului, bursa românească este una dintre surprizele anului la nivel european. Această evoluție pozitivă s-a manifestat în pofida unor episoade de incertitudine politică și a tensiunilor generate de dezechilibrele economice.

SAI GLOBINVEST SA

31.12.2025 (preliminare)

Evoluția pieței

2025 a fost pentru bursa românească unul dintre cei mai buni ani din istoria recentă. Privită strict prin prisma randamentului, bursa românească este una dintre surprizele anului la nivel european. Această evoluție pozitivă s-a manifestat în pofida unor episoade de incertitudine politică și a tensiunilor generate de dezechilibrele economice.

Bursa de Valori București a ieșit din pluton, într-un an în care bursele europene au avut, în general, randamente bune. BET, indicele principal al Bursei de Valori București, a încheiat anul 2025 la 24.438,89 de puncte, un nou maxim istoric. Nivelul este cu 46,16% mai mare decât ultima valoare de tranzacționare din 2024. Este cea mai mare creștere anuală din ultimii 15 ani și este cu atât mai impresionantă cu cât a avut loc într-un climat macroeconomic fragil. Ultima dată când piața de la București a urcat mai mult a fost în 2009, anul revenirii de după criza financiară globală, sau în perioada de început a anilor 2000, când bursa era mică, imatură și extrem de volatilă.

Un alt indicator, care reflectă mult mai corect ce se întâmplă în piață este indicele BET-TR, indicele care cumulează atât creșterea prețurilor, cât și dividendele încasate de investitori. În 2025, acest indice a crescut cu 55,21%.

BET-EF este un indice relativ nou, destinat să reflecte evoluția companiilor din sectoarele energetice, utilități și financiar, listate pe BVB. În **aprilie 2025** a fost listat **primul ETF administrat de S.A.I. GLOBINVEST S.A.** care urmărește performanța acestui indice și anume Globinvest Energy & Financials ETF.

Pe perioada anului 2025, indicele BET-EF a evoluat în general **în creștere**, în linie cu tendința pozitivă a pieței de capital românești, pe fondul unor performanțe solide ale companiilor din sectoarele din care este compus. În 2025, acest indice a crescut cu 46,58%.

Informații generale privind fondul

Denumire emitent: **FDI GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF**

Nr. decizie ASF de autorizare: 18 / 06.03.2025

Nr. înregistrare în Registrul ASF: CSC06FDIR/120132

Cod ISIN: ROX7TXYKFM40

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

BVB – sectorul OPC – Unități de fond – categoria ETF

Simbol: **GIBEFETF**

Administrator: **S.A.I. GLOBINVEST S.A.**

Sediul social: Cluj-Napoca, str. Universității, nr. 3, ap. 23, jud. Cluj

Numărul de telefon/fax: 0264.595.925; 0728.316.188

Codul unic de înregistrare: 7627369

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J12/1564/1995

Depozitar: **BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**

Globinvest Energy&Financials ETF este un fond deschis de investiții de tip ETF sectorial din România și care are ca obiectiv replicarea structurii indicelui Bursei de Valori București Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piața de capital - energie, utilități și financiar. Fondul oferă expunerea la cele mai importante companii tranzacționate la Bursa de Valori București din sectoarele energie, utilități și financiar atât pentru persoanele fizice cât și juridice și este un produs modern și eficient pentru a beneficia de performanțele celor mai importante companii românești din sectoarele energie, utilități și financiar. Fondul se tranzacționează începând din 28.04.2025 la Bursa de Valori București cu simbolul GIBEFETF iar unitățile de fond pot fi cumpărate sau vândute prin intermediarii autorizați să tranzacționeze la BVB. Fondul emite/răscumpără în mod continuu unități de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare. Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului. Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont și denumite în lei (RON). Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizării a fost de 10 lei. Durata de existență a fondului este nelimitată.

Obiectivele fondului

Obiectivul Globinvest Energy&Financials ETF este replicarea integrală a structurii indicelui bursier BET-EF publicat de Bursa de Valori București. Fondul asigură un acces indirect pentru investitori la acțiunile celor mai lichide companii din domeniul energiei, utilităților și financiar, listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București. Globinvest Energy&Financials ETF este un fond administrat pasiv și face parte din categoria fondurilor deschise de investiții de tip OPCVM tranzacționabil.

OPCVM-ul tranzacționabil, spre deosebire de fondurile deschise de investiții obisnuite, constă în posibilitatea tranzacționării unităților de fond pe piața secundară la Bursa de Valori București, acesta fiind singurul mod prin care investitorii individuali pot cumpăra sau vinde unități de fond.

Performanțele fondului în anul 2025

Globinvest Energy&Financials ETF a fost autorizat în 06.03.2025 cu Autorizația nr. 18 / 06.03.2025 și a intrat la tranzacționare la Bursa de Valori București în data de 28.04.2025. Performanțele Fondului, calculate atât pe bază de VUAN (Valoare Unitară a Activului Net), cât și în funcție de prețul de tranzacționare la BVB, se prezintă astfel:

Perioada	VUAN	Preț GIBEFETF la BVB	Indice BET-EF
de la listare (28.04.2025) până la 31.12.2025	+45,85%	+43,78%	+40,16%
de la înființare (22.04.2025) până la 31.12.2025	+45,40%	n/a	+41,86%

* VUAN inițial al fondului, la autorizarea acestuia, a fost 10,0000 lei. Fondul a început să calculeze VAN și VUAN începând cu data primei operațiuni cu unități de fond înainte de cotare, anume din data de 22.04.2025.

Evoluția valorii unității de fond la Bursa de Valori București și a VUAN calculat, comparativ cu cea a indicelui BET-EF, de la înființarea Fondului până la data de 31.12.2025 este prezentată mai jos:



Performanța cumulată de la înființarea fondului (22 aprilie 2025) până la finalul anului 2025, a fost de 45,40% (calculată pe baza de VUAN) în timp ce randamentul indicelui BET-EF în aceeași perioadă a fost de 41,86%. Performanța fondului de la listarea la BVB (28.04.2025) până la finalul anului 2025 a fost de 45,85% (calculată pe baza de VUAN) în timp ce randamentul indicelui BET-EF în aceeași perioadă a fost de 40,16%

Activele totale ale Fondului au crescut la 31.12.2025 la 9.765,72 mii lei față de 4.140,53 mii lei la 30.06.2025. Creșterea activului a fost determinată de creșterea numărului de investitori în fond, de interesul crescut al acestora pentru fondurile de tip ETF și de evoluția pozitivă a pieței. Numărul de investitori în fond a crescut pe parcursul anului 2025 atingând un număr de 551 la 31.12.2025 față de 221 la 30.06.2025.

Situația poziției financiare

Situația poziției financiare la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Situația poziției financiare

La 31 decembrie

In lei	31.12.2025	31.12.2024
Active		
Active curente		
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	9.727.038	-
Numerar si echivalente de numerar	20.252	-
Total active curente	9.747.290	-
Cheltuieli in avans	3.827	-
Total active	9.751.117	-
Active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond si rezerve		
Capital	6.700.000	-
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadelor	3.041.607	-
Total active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	9.741.607	-
Datorii		
Datorii curente		
Cheltuieli acumulate	8.780	-
Alte datorii	730	-
Total datorii	9.510	-
Total active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond si datorii	9.751.117	-

Fondul a fost autorizat de către ASF în data de 6.03.2025 prin autorizația 18 / 6.03.2025. Începând cu data de 22.04.2025 au fost emise primele unități de fond, la valoarea nominală de 10 lei, iar începând cu data de 28.04.2025 unitățile de fond au început tranzacționarea la Bursa de Valori București.

La data de 31.12.2025, fondul deține următoarele tipuri de active: acțiuni în valoare de 9.727,04 mii lei și disponibilități bancare de 20,25 mii lei. Cheltuielile in avans reprezinta comisioane datorate Depozitarului Cental si Bursei de Valori Bucuresti. Capitalurile proprii sunt reprezentate de un numar de 670.000 unitati de fond avand o valoare unitara de 14,5397 lei. Datoriile curente cuprind comisioanele de administrare, comisioanele de custodie, comisioanele de depozitare si taxa datorata ASF.

Situația rezultatului global

Situația rezultatului global la 31.12.2025, se prezintă astfel:

Situația individuală a contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	31.12.2025	31.12.2024
Venituri		
Venituri din dividende (nete)	235.373	-
Modificări nete ale valorii juste ale activelor financiare înregistrate la valoarea justă	2.080.459	-
Alte venituri	1	-
Total venituri nete	2.315.832	-
Cheltuieli		
Cheltuieli de administrare a fondului	-37.873	-
Cheltuieli de depozitare și aferente organismelor de reglementare	-27.428	-
Cheltuieli legate de tranzacții	-18.550	-
Alte cheltuieli operaționale	-626	-
Total cheltuieli operaționale	-84.477	-
Profit/pierdere a perioadei	2.231.355	-
Total cont de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului	2.231.355	-

Veniturile fondului sunt constituite din câștigurile obținute din variația de preț a acțiunilor aflate în portofoliu precum și de dividendele cuvenite ca urmare a deținerii acestor acțiuni.

În categoria altor cheltuieli operaționale sunt incluse comisioanele bancare.

Situația modificărilor activelor nete (capitalurilor proprii) atribuibile deținătorilor de unități de fond

Situația modificării activelor nete atribuibile deținătorilor de unități de fond

In lei	Activ net atribuibil deținătorilor de unități de fond	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS	Total active nete
Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	-
Contul de profit sau pierdere			-		-
Miscări în cadrul contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului la prime de emisiune		-	-		-
Total cont de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-	-
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond					
Subscrieri de unități de fond	-	-			-
Diferența de emisiune a unităților de fond subscrise	-	-			-
Răscumpărări de unități de fond	-	-			-
Diferența de emisiune a răscumpărilor unităților de fond	-	-			-
Total contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-	-	-

In lei	Activ net atribuibil deținătorilor de unități de fond	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS	Total active nete
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	-	-
Contul de profit sau pierdere			2.231.355		2.231.355
Miscări în cadrul contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului la prime de emisiune		2.231.355	-2.231.355		-
Total cont de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	2.231.355	-	-	2.231.355
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond					
Subscrieri de unități de fond	6.695.443	814.809			7.510.252
Diferența de emisiune a unităților de fond subscrise	4.557	-4.557			-
Răscumpărări de unități de fond	-	-			-
Diferența de emisiune a răscumpărilor unităților de fond	-	-			-
Total contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond	6.700.000	810.252	-	-	7.510.252
Sold la 31 decembrie 2025	6.700.000	3.041.607	-	-	9.741.607

Evoluția valorilor unitare a activului net

Evoluția VUAN și a altor indicatori importanți (activ net, număr de unități de fond aflate în circulație, număr de investitori) la 31.12.2025 comparativ cu 30.06.2025 se prezintă astfel:

	31.12.2025	30.06.2025	Variație
Valoare Unitară Activ Net (RON)	14,5397	11,1656	30,22%
Activ Net (RON)	9.741.607	4.131.284	135,80%
Numar unitati de fond aflate in circulatie	670.000	370.000	81,08%
Numar investitori	551	221	149,32%

Valoarea activului net al fondului la 31 decembrie 2025 era de 9.741.607 lei, față de 4.131.284 lei la 30.06.20025.

Numărul de investitori în Fond la 31 decembrie 2025 era de 551, fata de 221 la 30 iunie 2025, iar numărul total al titlurilor de participare aflate în circulație la 31 decembrie 2025 era de 670.000 fata de 370.000 la 30 iunie 2025.

Nota: Situațiile financiare anuale preliminare pentru anul 2025 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara și nu au fost auditate.

Președinte CA
Ilie Bită CENAN

Director economic
Loredana HANDARIC