



Globinvest

FDI GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF

SIMBOL BURSIER GIBEFETF

ISIN ROX7TXYKFM40

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 inteligență artificială și de reorientarea fluxurilor internaționale de capital.

SAI GLOBINVEST SA

30.06.2026

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.

Informații generale privind fondul

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 este înregistrat în Registrul ASF cu nr.CSC06FDIR/120132 și autorizat prin Autorizația nr.18/06.03.2025. Durata de existență a fondului este nelimitată.

Fondul emite/răscumpara 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 denominate în lei (RON). Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizării a fost de 10 lei.

Administratorul fondului este SAI GLOBINVEST SA.

Date de identificare ale administratorului:

Denumirea societății
Durata
Înmatriculare la Registrul Comerțului
Codul unic de înregistrare
Sediul social al societății
Telefon / fax:
Adresa web:
E-mail

SAI GLOBINVEST SA
Nelimitată
J1995001564127
RO7627369
Cluj-Napoca str. Universității nr. 3/23
0264/595925
www.globinvest.ro
glob@globinvest.ro

Numărul și data autorizației ASF în calitate de SAI	320/12.12.1995
Numărul de înregistrare în Registrul ASF în calitate de SAI	PJR05SAIR/120001
Numărul și data autorizației ASF în calitate de AFIA	atestat ASF nr. 9/16.03.2017
Numărul de înregistrare în Registrul ASF în calitate de AFIA	PJR071AFIAI/120001

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA.

Date de identificare ale depozitarului fondului:

Denumirea și forma juridică:	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA
Sediul social:	București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1
Telefon, fax:	021 302 6161 / 021 302 6163
Adresa web:	www.brd.ro

Auditorul fondului este SC G2 Expert SRL.

Date de identificare ale auditorului fondului:

Denumirea și forma juridică:	SC G2 Expert SRL
Sediul social:	Dej, str. Alecu Russo nr.24/1, jud. Cluj
Înmatriculare la Registrul Comerțului	J12/4477/2008
Codul unic de înregistrare	RO24725081
Nr. autorizatiei CAFR	FA1152/26.02.2013
Nr. aviz ASF	199/21.09.2020

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.

Politica de investiții a fondului

Fondul investește doar în acțiuni ce intră în componența indicelui BET-EF și, într-o măsură redusă, în depozite bancare. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este reinvestită.

Strategia investițională a fondului este replicarea integrală și directă a indicelui BET-EF calculat și publicat de Bursa de Valori București și prevede investirea resurselor financiare în acțiuni care se afla în componența indicelui în așa fel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%. Eroarea de compoziție este suma modulelor diferențelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componența indicelui BET-EF și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul Fondului.

Principalele aspecte care afectează capacitatea Fondului de a replica în totalitate performanța indicelui de referință sunt: costurile de administrare și funcționare ale Fondului (asa cum sunt descrise în capitolul 3.6 prospectului de emisiune), cererile de subscriere sau răscumpărare de BTP care determină efectuarea de modificări în portofoliu, existența de acțiuni cu lichiditate și/sau free-float scăzut în componența indicelui BET-EF, regulile indicelui BET-EF privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitenților din structura indicelui BET-EF (cum ar fi emisiunile de acțiuni suplimentare, splitări de acțiuni, consolidări de acțiuni, etc), modificările intervenite în structura indicelui BET-EF, restricții legislative cu privire la structura de investiții a OPCVM tranzacționabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor acțiuni din structura indicelui BET-EF și alte evenimente neprevăzute (erori operaționale, apariția unor perturbări majore ale pieței de capital, dificultăți tehnice, etc).

SAI Globinvest SA nu utilizează tehnici de asigurare împotriva riscurilor, operațiuni de împrumut, operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap în administrarea Fondului.

Indicele Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, este un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piața de capital - energie, utilități și financiar. BET-EF este un indice de preț care reflectă evoluția companiilor românești listate pe Piața Reglementată a BVB, selectate în funcție de criterii cantitative și calitative din cele trei sectoare de activitate acoperite. Numărul companiilor din componența sa este variabil. BET-EF este un indice ponderat cu capitalizarea bursieră free-float, cu un număr variabil de constituenți, ponderea maximă a unei companii în indice fiind de 20%. Companiile

incluse în indice sunt selectate atât în funcție de lichiditate, cât și în funcție de capitalizarea free-float, pentru a asigura că doar cele mai lichide și mai mari companii din cele trei sectoare de activitate fac parte din componența indicelui.

Structura indicelui BET-EF la data de 30.06.2026 este prezentată în tabelul de mai jos:

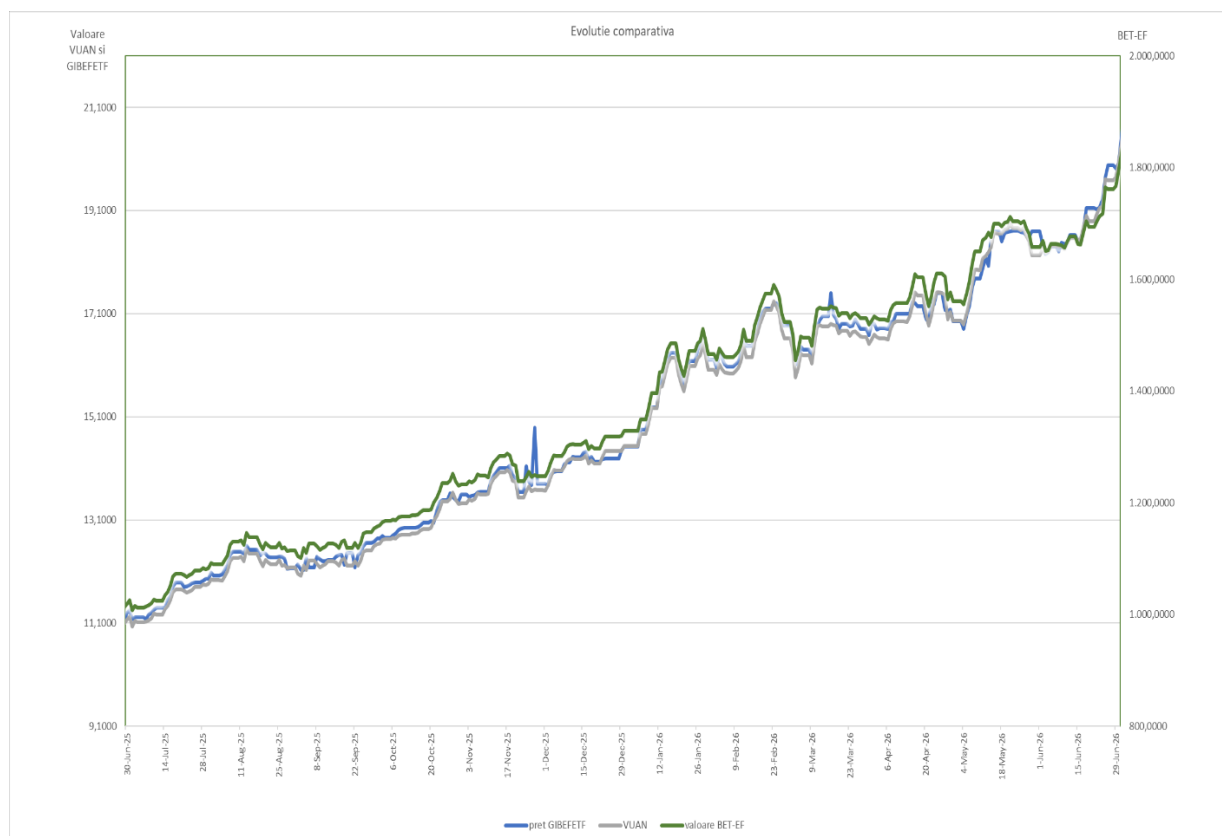
Simbol	Denumire	Număr acțiuni	Pret referință	Pondere (%)
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.	1.090.322.225	38,8000	18,59
SNP	OMV PETROM S.A.	62.311.667.058	1,0600	17,84
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	3.854.224.000	15,0200	15,64
H2O	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	449.802.567	193,0000	15,64
BRD	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	696.901.518	35,9000	9,01
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	188.381.504	95,0000	8,06
EL	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	339.553.004	40,9000	6,25
SNN	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	301.643.894	72,2000	3,92
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	73.303.142	99,8000	2,64
PE	Premier Energy PLC	125.001.250	55,4000	1,87
BVB	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	9.398.723	58,6000	0,54

Performanțele fondului

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:

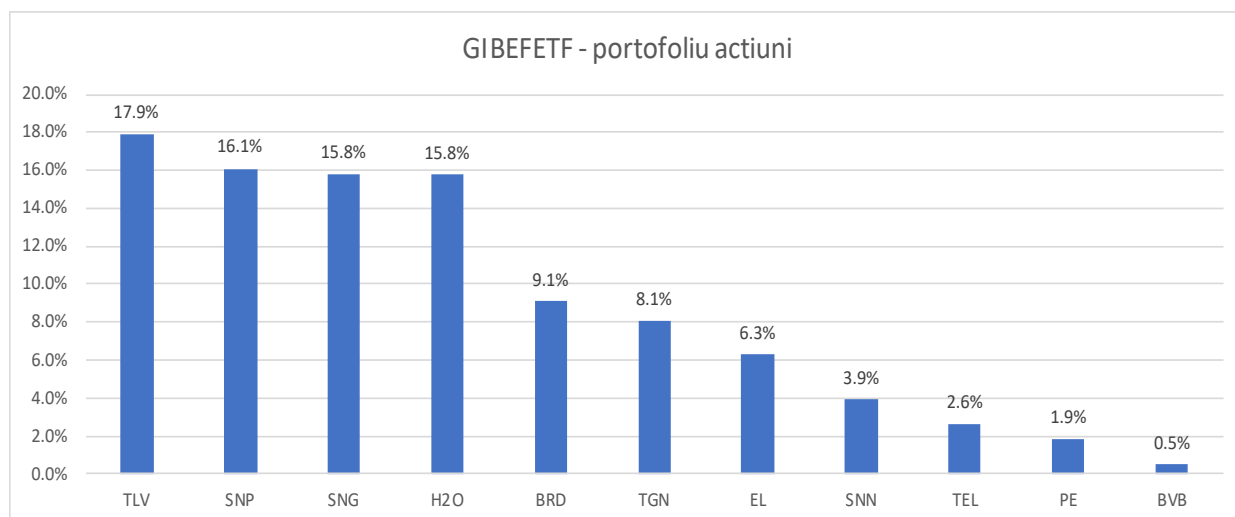
Perioada	VUAN	Preț ETF la BVB	Indice BET-EF
de la 30.06.2025 până la 30.06.2026	+79,44%	+77,14	+75,98

Evoluția valorii unității de fond și a VUAN calculat, comparativ cu cea a indicelui BET-EF, de la înființarea Fondului de la data de 30.06.2025 până 30.06.2026 este prezentată mai jos:



Investițiile fondului

Structura portofoliului de acțiuni al Fondului la 30.06.2026 este prezentată în continuare (ponderile exprimă ponderea fiecărei acțiuni în activul total al Fondului):



Pe parcursul semestrului 1 2026, nu au fost modificări semnificative ale indicelui de referință care să conducă la adăugări, eliminări ori înlocuiri ale unor emitenți din componența indicelui.

Dezvoltarea fondului

Principalii indicatorii ai fondului înregistrați la data de 30.06.2026 în comparație cu 30.06.2025, se prezintă astfel:

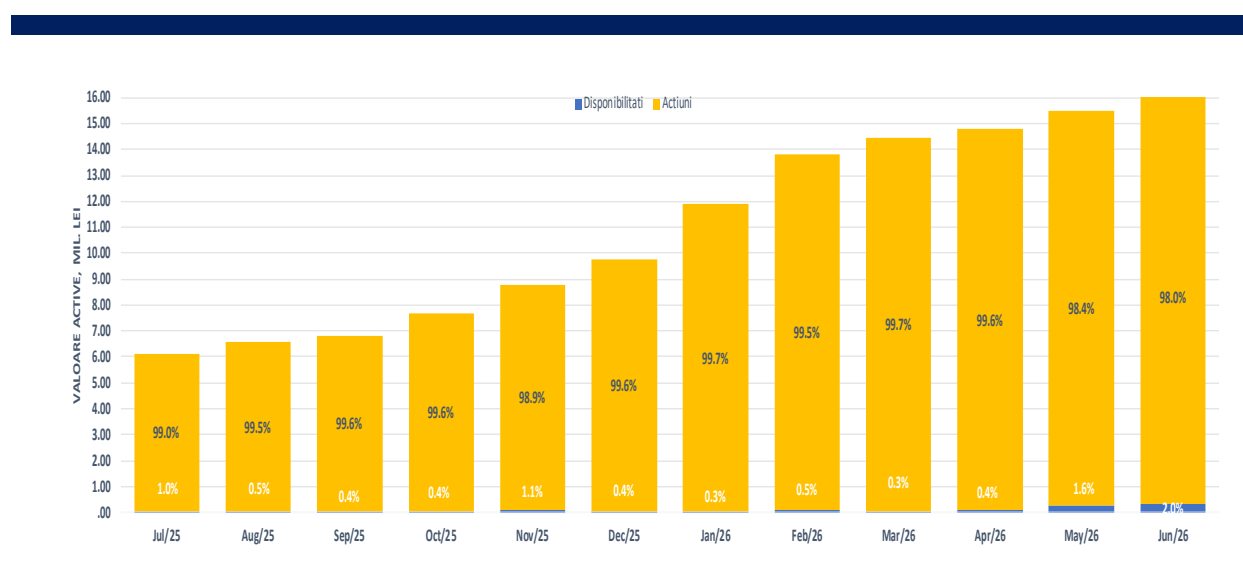
	30.06.2026	30.06.2025	Variatie de la cotare
Valoare Unitara Activ Net (RON)	20,0353	11,1656	79,44%
Numărul titlurilor de participare	810.000	370.000	118,92%
Activ Net (RON)	16.228.607,20	4.131.283,99	292,82%
Numar investitori	1097	221	396,38%

Valoarea activului net al fondului la 30 iunie 2026 era de 16.228.607,20 lei, față de 4.131.283,99 lei la 30.06.2025.

Numărul de investitori în Fond la 30 iunie 2026 este de 1097, din care 5 persoane juridice și 1092 persoane fizice, iar numărul total al titlurilor de participare aflate în circulație este de 810.000.

Modificări în structura portofoliului

Structura portofoliului nu a cunoscut modificări importante în perioada analizate:



Premisele pentru dezvoltarea Globinvest Energy&Financials ETF sunt favorabile ținând cont de evoluția de la lansare, însă volatilitatea mediului politic și economic la nivel local și global pot afecta evoluția viitoare a pieței de capital și, implicit, a Fondului.

Informații financiare

Fondul a întocmit situațiile financiare la 30 iunie 2026 în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Bilanțul activității investiționale

Efectele activității descrise anterior sunt reflectate fluxurile financiare ale fondului:

lei	Sem. I 2026	Sem. II 2026	TOTAL 2026
Active la începutul perioadei	9.765.717,47		9.765.717,47
Cumpărări de unități	4.623.625,00		4.623.625,00
Răscumpărări de unități	2.510.051,00		2.510.051,00
Intrări nete de capital	2.113.574,00		2.113.574,00
Venituri totale, din care:	4.473.194,31		4.473.194,31
Câștiguri de capital	4.043.343,34		4.043.343,34
Venituri din dividende	429.850,97		429.850,97
Venituri din dobânzi	0,00		0,00
Cheltuieli totale, din care:	99.768,12		99.768,12
Comision de administrare	63.605,37		63.605,37
Comision de depozitare	11.971,90		11.971,90
Comisioane ASF	6.758,64		6.758,64
Impozit pe câștig reținut	0,00		0,00
Cheltuieli comisioane intermediere	17.432,21		17.432,21
Câștig din investiții (Profit)	4.373.426,19		4.373.426,19
Variație obligații cumulate	-785,93		-785,93
Active la sfârșitul perioadei	16.251.931,73		16.251.931,73

Valoarea unității de fond a evoluat de la 11,1656 lei, valabilă la data 30.06.2025 fondului, la **20,0353** lei la 30.06.2026, respectiv o creștere de **79,44%**.

Bilanțul activității de operațiuni cu unități de fond în perioada analizată a avut un sold pozitiv în valoare de **2.113,6 mii lei**. Ca efect, numărul de unități aflate în circulație a ajuns la **810.000,00**.

Situația activelor și obligațiilor

Nr.	lei	31.12.2025		30.06.2026		Diferențe
	Element	Valoare	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare, din care:	9.727.038,23	99,60%	15.924.318,02	97,98%	6.197.279,79
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din care:	9.727.038,23	99,60%	15.924.318,02	97,98%	6.197.279,79
	- acțiuni cotate și drepturi aferente	9.727.038,23	99,60%	15.924.318,02	97,98%	6.197.279,79
2	Disponibil în cont curent și numerar	20.251,67	0,21%	264.725,63	1,63%	244.473,96
3	Depozite bancare	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
8	Alte active (sume în tranzit, dividende de încasat, acțiuni gratuite)	18.427,57	0,19%	62.888,08	0,39%	44.460,51
9	ACTIV TOTAL	9.765.717,47	100,00%	16.251.931,73	100,00%	6.486.214,26
10	Cheltuielile fondului	24.110,46		23.324,53		-785,93
11	ACTIV NET	9.741.607,01		16.228.607,20		6.487.000,19
12	Număr unități de fond în circulație	670.000,00		810.000,00		140.000,00
	Valoarea unitară a activului net (VUAN)	14,5397		20,0353		5,4956

Structura detaliată a portofoliului la 30.06.2026

Acțiuni cotate în România:

%	Emitent	Simbol	Ultima tranz.	Acțiuni deținute	Valoare nominala	Preț curent	Valoare la zi	% cap. emitent
17,897%	SC Banca Transilvania SA	TLV	30-Jun-26	74.964	10,0000	38,8000	2.908.603,20	0,0069%
16,080%	Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-26	2.465.403	0,1000	1,0600	2.613.327,18	0,0040%
15,813%	S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	30-Jun-26	171.097	1,0000	15,0200	2.569.876,94	0,0044%
15,756%	S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	30-Jun-26	13.268	10,0000	193,0000	2.560.724,00	0,0030%
9,084%	Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	30-Jun-26	41.123	1,0000	35,9000	1.476.315,70	0,0059%
8,077%	Transgaz SA	TGN	30-Jun-26	13.818	10,0000	95,0000	1.312.710,00	0,0073%
6,309%	Electrica SA	EL	30-Jun-26	25.068	10,0000	40,9000	1.025.281,20	0,0074%
3,930%	S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-26	8.846	10,0000	72,2000	638.681,20	0,0029%
2,642%	Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-26	4.302	10,0000	99,8000	429.339,60	0,0059%
1,879%	Premier Energy PLC	PE	30-Jun-26	5.511	0,0010	55,4000	305.309,40	0,0044%
0,518%	Bursa de Valori Bucuresti SA	BVB	30-Jun-26	1.436	10,0000	58,6000	84.149,60	0,0153%
97,98%	Total						15.924.318,02	

Disponibilități în conturi curente:

%	Emitent	Valoare la zi
1,629%	Banca Romana pentru Dezvoltare	264.725,63
1,63%	Total	264.725,63

Managementul riscului

Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de piață, riscul de plasament, riscul de randament, riscul de reinvestire.

Riscul de piață. Riscul de piață se referă la riscul scăderii nivelului prețurilor pieței pe ansamblu sau pentru o anumită categorie de elemente ale activului fondului și impactul implicit asupra prețului unităților de fond. Obiectivul în administrarea riscului de piață este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piață în parametri acceptabili, în condițiile optimizării rentabilității.

Politica de investiții a Fondului prevede plasarea banilor în acțiuni care se află în componența indicelui BET-EF. Comitetul Indicilor BVB – format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital – elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la compoziția indicelui BET-EF, efectuează ajustările ca urmare a evenimentelor corporative și informează publicul larg cu privire la orice modificări sau evenimente referitoare la indicii BVB.

Strategia investițională a Fondului este replicarea integrală (spre diferență de replicarea optimizată) și prevede plasarea resurselor financiare în acțiuni care se află în componența indicelui BET-EF, în așa fel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%.

Riscul de plasament. Riscul de plasament reprezintă riscul generat fie de o administrare defectuoasă a activelor, fie din motive independente de strategia administratorului (riscul de piață).

Valoarea netă a activului Fondului va fi afectată de schimbările survenite pe piața financiară și pe piața acțiunilor, precum și de natură investițiilor efectuate de administrator. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile economice ale țării, relațiile internaționale și altele. Nu există nici o asigurare că strategiile Fondului vor avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului, iar eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a administratorului.

Riscul de preț. Riscul de preț apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor acțiunilor existente în portofoliul Fondului. În vederea acoperirii împotriva riscului de preț, fondul adoptă o politică de diversificare a portofoliului în concordanță cu structura indicelui BET-EF, prin deținerea de acțiuni la mai mulți emitenți, care fac parte din sectoare de activitate diverse, unele dintre ele independente față de altele.

Riscul de reinvestire. Riscul de reinvestire se referă la riscul de a obține randamente reduse sau negative (precum: riscul unei scăderi accentuate a pieței de capital, riscul modificării ratelor de dobândă din piață, riscul de inflație și riscul de curs valutar, scăderea nivelului dividendului pentru acțiuni, etc).

Situația 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.

Nicolae Adrian PASTOR
Director General
SAI Globinvest SA

Avizat DC
Dumitru POP

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		-	-	-	-

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



Gloinvest

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

NR. 11392/26.07.2026 220

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30 iunie 2026

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST ENERGY FINANCIALS ETF administrat de
S.A.I. GLOBINVEST SA

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	9,747,290	16,225,887
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	0	36,844
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	9,727,038	15,924,318
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	20,252	264,725
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	3,827	18,798
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471)	8	3,827	18,798
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	9,510	16,078
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	9,741,607	16,228,607
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	9,741,607	16,228,607
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		

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	6,700,000	8,100,000
II. PRIME DE EMISIUNE prime de emisiune-aferente unitatilor de fond (ct.1045)	19	3,041,607	8,128,607
III. REZERVE - ezeve (ct.106)	20	0	0
IV.REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	21	0	4,228
Sold D	22	0	0
V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	4,373,426
Sold D	24	0	0
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	4,377,654
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	9,741,607	16,228,607

*) 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

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

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST ENERGY FINANCIALS ETF administrat de
 S.A.I. GLOBINVEST SA

Denumirea indicatorului A	Nr. rd. B	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1	1,087,361	12,900,097
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	146,761	441,769
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	0	0
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	940,600	12,458,328
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	731,611	8,526,671
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	710,618	8,414,985
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	15,704	99,278
11.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	193	490
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	5,096	11,918
14.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	355,750	4,373,426
pierdere (rd.08-01)	18	0	0

Presedinte CA
 Cenan Bita 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 FONDUL DESCHIS DE INVESTITII GLOBINVEST ENERGY FINANCIALS ETF la 30.06.2026

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

Total venituri	12,900,097
Total cheltuieli	8,526,671
Rezultatul exercitiului (profit)	4,373,426

La 30.06.2026 valoarea activului total al Fondului Deschis de investitii Globinvest Energy Financials ETF este prezentata mai jos, astfel:

Activ total, din care:	16,244,685
Active imobilizate	-
Active circulante	16,225,887
Cheltuieli inregistrate in avans	18,798

Datoriile fondului la 30.06.2026 sunt in valoare de **16,078 lei**, cu termen de exigibilitate pana la un an. Capitalurile proprii ale societatii la 30.06.2026 sunt de **16,228,607 lei**.

Presedinte CA
CENAN Bitu Ilie

Cluj-Napoca, 26.08.2026

SAI: S.A.I. Globinvest SA

Decizie autorizare: 3612/21.10.2003
CUI: RO 7627369
Capital social: S&V 5.200.000 lei

Cod inscriere: PJR05SAIR/120001
Inregistrare ONRC: J1995001564127
Adresa: str.Universitatii nr.3, ap.23, Cluj Napoca, 400091

FDI Globinvest Energy&Financials ETF

Decizie autorizare: 18/6.03.2025
Cod inscriere: CSC06FDIR/120132

Raportare saptamanala a activelor si obligatiilor OPCVM denuminate in lei in perioada 30.06.2026 - 30.06.2026

Nr.crt.	Element	30.06.2026		
		Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total active
		RON	RON	%
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare:	10.801.376,85	15.924.318,02	97,98
11	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	10.801.376,85	15.924.318,02	97,98
111	actiuni (RO), din care:	10.801.376,85	15.924.318,02	97,98
1111	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	10.801.376,85	15.924.318,02	97,98
3	Disponibil in cont curent si numerar	264.725,63	264.725,63	1,63
9	Dividende sau alte drepturi de incasat:	9,27	36.844,00	0,23
91	Dividende de incasat	9,27	36.844,00	0,23
10	Alte active (fara a se limita la)	26.044,08	26.044,08	0,16
106	sume platite in avans	26.044,08	26.044,08	0,16
11	ACTIVE TOTAL	11.092.155,83	16.251.931,73	100,00
11.	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)		23.324,53	
11.1	Comisioane datorate soc. de admin.		11.954,08	
11.10	Comisioane tarif registru DC		275,40	
11.12	Comisioane licenta indice la BVB		5.927,22	
11.2	Comisioane datorate depozitarului		2.250,02	
11.3	Taxa ASF		1.243,21	
11.7	Comisioane corporat action		30,25	
11.8	Comisioane decontare/procesare tranzactii		127,84	
11.9	Comisioane custodie		472,67	
11.11	Comisioane mentinere la tranzactionare BVB		1.043,84	
13	ACTIVNET (RON)			16.228.607,20
14	NUMAR U.F. in circulatie, din care detinute de:			810.000,00
	persoane fizice			712.786,00
	persoana juridice			97.214,00
15	VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (VUAN)			20,0353
16	Numar investitori, din care:			1.097
	persoane fizice			1.092
	persoana juridice			5

Tel/Fax: 0040264595925 • Email: glob@globinvest.ro • Website: www.globinvest.ro

Administrator
SAI GLOBINVEST SA
Director general adjunct
Virginia MIRON

Director Conform Intocmit de
Dumitru POP/ Departament Operatiuni Fonduri

Depozitar

FDI Globinvest Energy&Financials ETF – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2026

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

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 OPC
Banca Romana pentru Dezvoltare	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-26	41.123,00	1,0000	35,9000	1.476.315,70	0,0059%	9,084%
Bursa de Valori Bucuresti SA	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-26	1.436,00	10,0000	58,6000	84.149,60	0,0153%	0,518%
Electrica SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-26	25.068,00	10,0000	40,9000	1.025.281,20	0,0074%	6,309%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-26	2.465.403,00	0,1000	1,0600	2.613.327,18	0,0040%	16,080%
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	30-Jun-26	5.511,00	0,0010	55,4000	305.309,40	0,0044%	1,879%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-26	8.846,00	10,0000	72,2000	638.681,20	0,0029%	3,930%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-26	171.097,00	1,0000	15,0200	2.569.876,94	0,0044%	15,813%
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30-Jun-26	13.268,00	10,0000	193,0000	2.560.724,00	0,0030%	15,756%
SC Banca Transilvania SA	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-26	74.964,00	10,0000	38,8000	2.908.603,20	0,0069%	17,897%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-26	4.302,00	10,0000	99,8000	429.339,60	0,0059%	2,642%
Transgaz SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-26	13.818,00	10,0000	95,0000	1.312.710,00	0,0073%	8,077%
Total							15.924.318,02		97,984%

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 OPC
Banca Romana pentru Dezvoltare	264.725,63	1,629%
Total	264.725,63	1,629%

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 OPC
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	compensare fr	compensare fractii din alocare	actiuni gratuite BVB		9,27	0,000%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	22-Jun-26	9.419,00	3,9107	36.834,73	0,227%
Total					36.844,00	0,227%

Administrator
SAI GLOBINVEST SA
Director general adjunct
Virginia MIRON

Director Conformitate
Dumitru POP

Intocmit de
Departament Operatiuni Fonduri/Suport

Depozitar

FDI GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF **(simbol bursier GIBEFETF)**

Autorizare: decizia CNVM nr. 18/06.03.2025
Numar in Registru ASF: CSC06FDIR/120132
ISIN: ROX7TXYKFM40

SITUATII FINANCIARE **interimare simplificate neauditate** **intocmite la data de 30 iunie 2026**

Fond administrat de:



Globinvest

Decizie autorizare: 3612/21.10.2003
Cod Unic de Inregistrare: RO7627369
Capital social: S&V 5.200.000 lei

Cod inscriere: PJR05SAIR/120001; PJR07¹AFIAI/120001
Inregistrare ONRC: J1995001564127
Adresa: str. Universitatii nr. 3, ap. 23
ClujNapoca, 400091; tel./fax 0264595925

Cuprins

	Pagina
Situatii financiare	
Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarii activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale	7

Situatia pozitiei financiare

La data de

*In lei***30.06.2026****31.12.2025****Active****Active curente**

Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere

15,924,318

9,727,038

Alte creante

36,844

0

Numerar si echivalente de numerar

264,726

20,252

Total active curente**16,225,888****9,747,290**

Cheltuieli in avans

18,798

3,827

Total active**16,244,685****9,751,117****Active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond si rezerve**

Capital

8,100,000

6,700,000

Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadelor

8,128,607

3,041,607

Total active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond**16,228,607****9,741,607****Datorii****Datorii curente**

Datorii catre brokeri

0

0

Cheltuieli acumulate

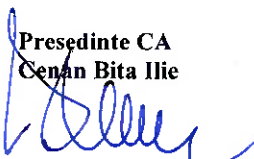
14,835

8,780

Alte datorii

1,243

731

Total datorii**16,078****9,510****Total active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond si datorii****16,244,685****9,751,117**


Presedinte CA
Cenan Bită Ilie



Expert Contabil
Miron Alexandra

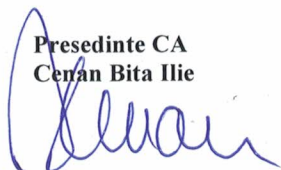
Notele cuprinse in paginile 7-12 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global

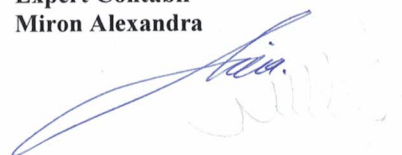
Pentru perioada incheiata la

<i>In lei</i>	30.06.2026	30.06.2025
Venituri		
Venituri din dobanzi	0	0
Venituri din dividende (nete)	441,769	146,761
Modificari nete ale valorii juste ale activelor financiare inregistrate la valoarea justa	4,043,343	229,982
Total venituri nete	4,485,113	376,743
Cheltuieli		
Cheltuieli de administrare a fondului	-63,605	-5,386
Cheltuieli de depozitare, reglementare si impozit pe dividende	-30,649	-6,685
Cheltuieli legate de tranzactii	-16,942	-8,729
Alte cheltuieli operationale	-490	-193
Total cheltuieli operationale	-111,687	-20,993
Profit/pierdere a perioadei	4,373,426	355,750
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	4,373,426	355,750
Profit/pierdere pe actiune - de baza si diluat (lei/unitate de fond)	5.3367	1.1807

Presedinte CA
Cezar Bită Ilie



Expert Contabil
Miron Alexandra



Notele cuprinse in paginile 7-12 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia modificarii activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond
FDI Globinvest Energy&Financials ETF

Perioada 01.01.2026 - 30.06.2026

In lei	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS	Total active nete
Sold la 1 ianuarie 2026	6,700,000	3,041,607	-	-	9,741,607
Contul de profit sau pierdere			4,373,426		4,373,426
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului la prime de emisiune		4,373,426	-4,373,426		-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	4,373,426	-	-	4,373,426
Contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond					
Subscrieri de unitati de fond	2,800,000	1,823,625			4,623,625
Rascumparari de unitati de fond	- 1,400,000	- 1,110,051		-	- 2,510,051
Total contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond	1,400,000	713,574	-	-	2,113,574
Sold la 30.06.2026	8,100,000	8,128,607	-	-	16,228,607

Perioada 01.01.2025 - 30.06.2025

In lei	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS	Total active nete
Sold la 1 ianuarie 2026	-	-	-	-	-
Contul de profit sau pierdere			355,750		355,750
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului la prime de emisiune		355,750	-355,750		-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	355,750	-	-	355,750
Contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond					
Subscrieri de unitati de fond	3,695,443	80,091			3,775,534
Rascumparari de unitati de fond	4,557 -	4,557		-	-
Alte miscari in capitalurile proprii (se completeaza manual)	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond	3,700,000	75,534	-	-	3,775,534
Sold la 30.06.2025	3,700,000	431,284	-	-	4,131,284

Presedinte CA
Cenar Bita Ilie



Expert Contabil
Miron Alexandra



Notele cuprinse in paginile 7-12 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru perioada incheiata la

*In lei***30.06.2026****30.06.2025****Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare****Variatia plasamentelor si a decontarilor cu brokerii****-2,153,936****-3,726,907****Dividende incasate****404,925****138,512****Cheltuieli operationale platite****-120,089****-30,161****Flux de numerar net din activitati de exploatare****-1,869,100****-3,618,556****Fluxuri de numerar din activitati de finantare****Variatia conturilor de capital****2,113,574****3,775,534**

din care: incasari din emiterea de unitati de fond

4,623,625**3,780,091**

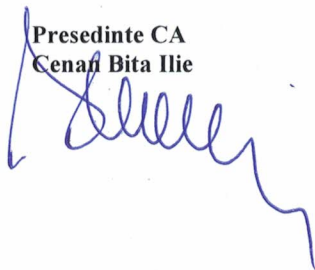
din care: plati pentru rascumpararea de unitati de fond

-2,510,051**-4,557****Flux de numerar net din activitati de finantare****2,113,574****3,775,534****Variatia neta a numerarului si echivalentelor de numerar****244,474****156,978**

Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei

20,252**0**

Diferente de curs aferente numerarului

0**0****Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei****264,726****156,978****Presedinte CA
Cenan Bita Ilie****Expert Contabil
Miron Alexandra***Notele cuprinse in paginile 7-12 sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

Continutul notelor la situatiile financiare

1. Informatii generale	8
2. Sumarul politicilor contabile semnificative	9
2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare.....	9
2.2 Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	9
2.3. Numerar si echivalente de numerar	10
2.4. Cheltuielile acumulate	10
2.5. Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond	10
2.6. Venituri din dobanzi si dividende	11
2.7. Cheltuielile legate de tranzactii.....	11
2.8. Impozitul pe profit	11
3. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	11
4. Creante si datorii	12
5. Numerar si echivalente de numerar	12
6. Active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	12

Note la situatiile financiare

1. Informatii generale

Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF este constituit in forma juridica de societate fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile OUG 32/2012, Regulamentului 9/2014 si a Regulamentului 5/2019 si care functioneaza in prezent in conformitate cu dispozitiile legislatiei speciale privind piata de capital precum si cu dispozitiile generale ale Codului civil referitoare la societati. Globinvest Energy&Financials ETF este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii.

Obiectivul fondului il reprezinta obtinerea cresterii capitalului atras printr-o politica de investitii in actiunile aflate in componenta indicelui Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials (simbol: BET-EF) printr-o replicare intr-un mod cat mai fidel a performantei acestuia. Obiectivul financiar al Fondului este cresterea de capital, respectiv cresterea activului net unitar al Fondului pe termen mediu si lung prin investitiile efectuate conform politicii de investitii a Fondului, in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare ratei inflatiei in conditii de lichiditate ridicata. Resursele financiare disponibile de la investitori vor fi plasate in actiunile aflate in componenta indicelui BET-EF respectand structura acestuia, in conformitate cu reglementarile aplicabile si cu politica de investitii a Fondului.

Politica de investitii a Fondului prevede replicarea integrala si directa a indicelui BET-EF calculat si publicat de Bursa de Valori Bucuresti, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET-EF si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului conform prevederilor art. 2, alin. 2, litera d din Regulamentul 9/2014.

Principalele categorii de instrumente financiare in care fondul poate realiza plasamente sunt:

- a) actiuni inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti, componente ale indicelui BET-EF;
- b) depozite bancare emise de banci romanesti.

Fondul este administrat de S.A.I. Globinvest S.A., cu adresa in Cluj-Napoca, strada Universitatii nr. 3, judetul Cluj.

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA. cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.17, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83.

Auditorul fondului este G2 EXPERT SRL, cu sediul in Dej, str. Alecu Russo nr.24/1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/4477/2008, cod fiscal nr. RO24725081, membru al Camerei Auditorilor Financieri din Romania (CAFR) cu numar de autorizatie FA1152 si Aviz ASF nr.199/21.09.2020.

Fondul emite / rascumpara unitati catre / de la Participanti Autorizati sau investitori institutionali, in forma blocurilor de tranzactionare. Restul investitorilor vor putea cumpara, respectiv vinde unitati emise de Fond pe o piata secundara administrata de BVB printr-un intermediar autorizat de ASF si pot fi nevoiti sa plateasca comisioane pe aceste tranzactii.

Informarea investitorilor cu privire la valoarea unitara a activului net (valoarea UF), cosul de active, eroarea de compozitie, evolutia si structura fondului si alte informatii relevante se face pe pagina web a SAI Globinvest SA adica pe www.globinvest.ro. Valoarea unitara indicativa a activului net

(iVUAN) este calculata in mod continuu pe perioada zilei de tranzactionare si afisata cel putin o data la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti.

Investitorii care cumpara sau vand unitati ale Fondului pe piata reglementata (piata secundara) pot efectua tranzactii la un pret format in piata care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului si care nu este sub controlul SAI Globinvest SA.

Aceste situatii financiare au fost prezentate Consiliului de Administratie al S.A.I. Globinvest S.A. in luna august 2026.

2. Sumarul politicilor contabile semnificative

In cele ce urmeaza sunt prezentate principalele politici contabile aplicate pentru intocmirea acestor situatii financiare. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent tuturor perioadelor prezentate, daca nu este precizat in mod expres altfel.

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare la data de 30.06.2026 ale fondului au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare (Norma ASF 39/2015).

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a societatii. Toate informatiile din prezentele situatii financiare sunt prezentate in lei (RON), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu reevaluarea zilnica a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS necesita de obicei utilizarea anumitor estimari contabile. De asemenea necesita in unele cazuri exercitarea rationamentului in procesul de aplicare a politicilor contabile. Prezentele situatii financiare nu prezinta cazuri pentru care sa fie necesar un rationamentul profesional semnificativ si care sa necesite o prezentare distincta.

Pentru cazul fondului, impactul semnificativ al IFRS este asupra modului de intocmire si prezentare a situatiilor financiare si a notelor explicative la acestea.

Pe baza evaluarilor proprii ale conducerii, se apreciaza ca Fondul va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil.

2.2 Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

(a) Clasificare

Fondul clasifica investitiile sale in valori mobiliare reprezentate de actiuni cotate ca active financiare evaluate ulterior la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Politica fondului cere persoanei responsabile cu aceste investitii si Consiliului de Administratie sa evalueze informatiile privind aceste active financiare pe baza valorii juste, considerand si alte informatii financiare corelate.

(b) Recunoastere, derecunoastere si evaluare

Achizitiile si vanzarile obisnuite sunt recunoscute la data tranzactiei. Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute initial la cost si reevaluate zilnic la valoarea justa. Costurile de tranzactionare sunt recunoscute la cheltuieli.

Activele financiare sunt derecunoscute cand fondul a transferat riscurile si beneficiile proprietatii.

Dupa recunoasterea initiala, toate activele financiare la valoarea justa prin contul de rezultate sunt evaluate la valoarea justa. Beneficiile si pierderile care rezulta din modificarea valorii juste sunt prezentate in *Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global* in cadrul pozitiei *Modificari nete ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere*, in perioada in care apar.

Veniturile din dividende aferente activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute in *Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global* la pozitia *Venituri din dividende* cand este stabilit dreptul fondului de a incasa respectivele dividende. Intrucat Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF nu are personalitate juridica in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG. 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, dividendele cuvenite sunt scutite de la plata impozitului pe dividende in conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015.

2.3. Numerar si echivalente de numerar

Pozitia *Numerar si echivalente de numerar* include numerarul, depozitele pe termen scurt sub 3 luni si disponibilitatile la banci.

2.4. Cheltuielile acumulate

Cheltuielile acumulate (datoriile catre diversi furnizori) sunt recunoscute la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Nu au fost cazuri de diferente intre valoarea nominala si valoarea la scadenta pentru cheltuielile acumulate ale fondului la datele de raportare.

2.5. Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond

Fondul emite o singura clasa de unitati de fond. Acestea pot fi rascumparate in mod liber de catre Participantii Autorizati sau investitori institutionali, in forma blocurilor de tranzactionare. Detinatorii de unitati de fond au drepturi si obligatii egale. Unitatile de fond sunt clasificate la capitaluri proprii conform exceptiilor prevazute de IAS 32 "Instrumente financiare: Prezentare" la clasificarea unitatilor de fond. Unitatile de fond pot fi rascumparate de catre fond in orice zi lucratoare in schimbul unei sume de bani sau a unui cos de active, egale cu proportia detinuta din valoarea neta a activelor fondului.

Unitatile de fond sunt inregistrate la valoarea rascumparabila prin inchiderea contului de rezultate, contului de rezultat reportat si contului de repartizarea profitului in conturile de prime de emisiune,

asa cum se observa si in *Situatia modificarii activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond*.

Unitatile de fond rascumparabile sunt emise si rascumparate conform optiunii Participantilor Autorizati sau investitorilor institutionali la preturi bazate pe valoarea neta a activelor pe unitate de fond, la data emiterii sau rascumpararii. Valoarea neta a activelor pe unitate de fond este calculata prin divizarea activelor nete atribuibile detinatorilor la numarul total de unitati de fond in circulatie.

Nu exista diferente intre evaluarea pozitiilor de investitii conform prevederilor IFRS 9 si metodologia indicata de prospectul fondului si ca urmare nu exista modificari in valoarea neta a activelor datorate unor astfel de diferente.

2.6. Venituri din dobanzi si dividende

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe principiul bazei de timp proportional utilizand metoda dobanzii efective. Pozitia include veniturile din dobanzi incasate pentru depozitele constituite si disponibilitatile banesti la banci.

Veniturile din dividende sunt recunoscute cand dreptul de a le primi este stabilit.

Pentru unitatile de fond detinute, nu se platesc detinatorilor dividende. Intreaga valoare a veniturilor si modificarilor de valoare ale activelor se regasesc in modificarea de pret a unitatilor de fond.

2.7. Cheltuielile legate de tranzactii

Cheltuielile legate de tranzactii se refera la achizitia instrumentelor financiare. Ele includ speze si comisioane platite intermediarilor si brokerilor. Aceste cheltuieli, atunci cand apar, sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere ca si cheltuieli.

2.8. Impozitul pe profit

Fondul este scutit de la plata impozitului pe profit potrivit prevederilor legale in vigoare.

3. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

<i>in lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Actiuni cotate		
SC Banca Transilvania SA	2,908,603	1,807,379
OMVPetrom Bucuresti	2,613,327	1,898,184
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	2,560,724	1,408,552
S.N.G.N. Romgaz S.A.	2,569,877	1,453,155
Banca Romana pentru Dezvoltare	1,476,316	944,782
Transgaz SA	1,312,710	777,554
S.N. Nuclearelectrica S.A.	638,681	416,032
Electrica SA	1,025,281	562,441
Transelectrica S.A.	429,340	275,850
Premier Energy PLC	305,309	137,709
Bursa de Valori Bucuresti SA	84,150	45,399
Total	15,924,318	9,727,038

4. Creante si datorii

<i>in lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creante		
Dividende de incasat	36,844	0
Total	36,844	0

<i>in lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii		
Datorii catre societatea de administrare	11,954	7,025
Datorii catre Depozitar/Custode	2,881	1,754
Taxa ASF	1,243	731
Total	16,078	9,510

5. Numerar si echivalente de numerar

Pentru scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar contin urmatoarele solduri cu scadenta sub 90 zile:

<i>In lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Disponibilitati in banca	264,726	20,252
Total (sold in situatia patrimoniala):	264,726	20,252

6. Active nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond

Numarul unitatilor de fond rascumparabile autorizate de fond, la data de 30.06.2026, este de 810.000 (31 decembrie 2025: 670.000). Toate unitatile de fond sunt integral platite.

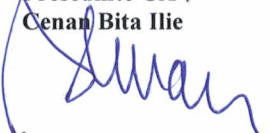
Miscarile relevante ale unitatilor de fond in cursul semestrului I 2026 sunt prezentate in *Situatia modificarii activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond*. Valoarea nominala a unei unitati de fond este 10 lei.

Primele de emisiune contin sumele achitate de detinatori cu ocazia achizitiei unitatilor de fond peste valoarea nominala a acestora, pentru a compensa rezultatele acumulate de fond pana la acea data.

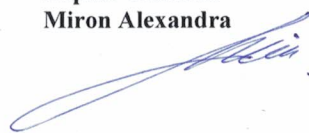
Capitalurile proprii ale Fondului la data de 30 iunie 2026 sunt in valoare de 16.228.607 lei (31 decembrie 2025: 9.741.607 lei).

Calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond se efectueaza in conformitate cu Regulamentul 9/2014. Nu s-au inregistrat diferente intre valoarea calculata conform reglementarilor specifice din Romania si IFRS.

Presedinte CA
Cenan Bitu Ilie



Expert Contabil
Miron Alexandra





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

Declaratia conducerii

Declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile ale FDI GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF, intocmite la data de 30.06.2026, in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si ca raportul consiliului de administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

Presedinte CA
Ceran Bită Ilie

Expert Contabil
Miron Alexandra