



## RAPORT DE ADMINISTRARE LA 31.12.2014

FDI STK Europe este autorizat de catre A.S.F. in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital, cu prevederile O.U.G. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si in conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 prin Autorizatia nr. A/130/26.09.2013 si a primit numarul de inregistrare CSC06FDIR/120084 in Registrul A.S.F.. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societatii de administrare din Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar nr.29 si pe site la adresa [www.stk.ro](http://www.stk.ro).

FDI STK Europe are ca obiectiv investitional valorificarea potentialului de crestere a actiunilor inscise pe o piata reglementata din Romania sau dintr-un stat membru. Prin state membre se intelege statele membre ale Uniunii Europene si celelalte state apartinand Spatiului Economic European.

Situatia activelor si obligatiilor fondului, situatia detaliata a investitiilor, situatia valorii unitare a activului net si evolutia activului net si a VUAN sunt prezentate in anexa.

La data primei operatiuni cu unitati de fond, 14.01.2014, activul net al acestuia a fost de 2.500.000 lei, iar valoarea unitara a activului net a fost de 5 lei. Numarul de unitati de fond la sfarsitul perioadei este 557.735,8080. La data de 31.12.2014 capitalul privind unitatile de fond a ajuns la valoarea de 2.788.679 lei, iar valoarea primelor de emisiune sunt in valoare de 179.818 lei.

Valoarea unitara a activului net a fost influentata de evolutia pietelor de capital europene in care au fost investite disponibilitatile fondului corectata de evolutia principalelor valute, nivelul sau minim de 4,6389 lei fiind atins in data de 20.05.2014, iar cel maxim de 5,3018 lei inregistrand-se in data de 21.02.2014. In anul 2014 valoarea unitara a activului net a inregistrat usoara crestere de 0.78% atingand valoarea de 5,0388 la data de 31.12.2014.

Pana in 31.12.2014 au fost incasate dividende pentru actiunile detinute in suma de 13.428 lei. Din activitatea de tranzactionare pe pietele externe in perioada de la lansarea fondului pana in 31.12.2014 s-a obtinut un castig de 298.468 lei, dar datorita evolutiei principalelor valute, in aceeasi perioada s-a inregistrat o pierdere din diferente de curs valutar de 209.336 lei.

Fondul a obtinut venituri din dobanzi in suma de 14.636 lei. Rentabilitatea plasamentelor monetare a fost influentata de nivelul dobanzilor de pe piata.

Cheltuielile de functionare ale fondului de la lansarea acestuia pana in 31.12.2014 au fost de 374.560 lei si constau in cheltuieli cu administrarea, depozitarea si custodia, cu intermedierea tranzactiilor, cu comisiunile bancare si comisionul ASF.

Rezultatele fondului pana la data de 31.12.2014 au fost influentate pe de o parte de evolutia indicilor bursieri si a principalelor valute precum si de evolutia dobanzilor bancare.

STK Financial SAI va urmari in continuare realizarea unor plasamente care sa permita obtinerea unor randamente superioare in conditiile unei lichiditati ridicate si a unui control strict al riscului asumat.

Director  
Pascu Nicolae



Control intern  
Veber Kinga Johanna

Director economic  
Lung Cristina



# STK FINANCIAL

Societate de Administrare a Investițiilor

## FDI STK Europe -Situatia detaliata a investitiilor pentru data de 31.12.2014

### II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o plata reglementata din alt stat membru

#### 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (lucratoare) - denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală *	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR / RON	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
OMVVI	AT0000743059	30.12.2014	2700	0.00	22.01	4.4821	266,357.76	0.00%	9.43%
<b>Total</b>							<b>266,357.76</b>		<b>9.43%</b>

\*) Daca este cazul

#### 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (lucratoare) - denumite in GBP

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală *	Valoare acțiune	Curs valutar BNR GBP / RON	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TLW LN Tullow Oil plc	GB0001500809	31/12/14	11.000	0.100	4.1390	5.7430	261,473.05	0.00%	9.26%
Premier Oil PLC	GB00B43G0577	31/12/14	15.000	0.125	1.6720	5.7430	144,034.44	0.00%	5.10%
HTG LN Hunting plc	GB0004478896	31/12/14	5.000	0.25	5.3150	5.7430	152,620.23	0.00%	5.40%
<b>Total</b>							<b>558,127.71</b>	<b>0.00%</b>	<b>19.76%</b>

\*) Daca este cazul

### IX. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

#### 1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
PIRAEUS BANK	0.01	0.00%
RAIFFEISEN	180.74	0.01%
<b>Total</b>	<b>180.75</b>	<b>0.01%</b>

#### 2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	EUR	lei	lei	%
RAIFFEISEN	19.08	4.4821	85.52	0.00%
<b>Total</b>			<b>85.52</b>	<b>0.00%</b>

### X. Depozite bancare

#### pe categorii distincte: constituite la instituti de credit din Romania / din alt stat membru / dintr-un stat nemembru

##### 1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	31.12.2014	03/01/2015	294.376.27	1.23	1.23	294.377.50	10.42%
BRD - SOCIETE GENERALE	30.12.2014	05/01/2015	135.252.24	0.38	0.75	135.252.99	4.79%
PIRAEUS BANK	31.12.2014	05/01/2015	105.527.55	0.29	0.29	105.527.84	3.74%
<b>Total</b>					<b>1.90</b>	<b>535,158.33</b>	<b>18.95%</b>

##### 2. Depozite bancare denumite in valuta GBP

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR EUR/ RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - SOCIETE GENERALE	30.12.2014	05/01/2015	87.690.04	0.36	0.72	5.7430	87.690.76	3.10%
PIRAEUS BANK	31.12.2014	05/01/2015	425.070.79	2.33	2.33	5.7430	425,073.12	15.05%
<b>Total</b>					<b>0.41</b>		<b>512,763.88</b>	<b>18.15%</b>

##### 2. Depozite bancare denumite in valuta EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR EUR/ RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK EUR	29.12.2014	05/01/2015	425.799.50	1.77	3.55	4.4821	425,804.82	15.08%
BRD - SOCIETE GENERALE	31.12.2014	05/01/2015	270,937.21	0.09	0.09	4.4821	270,937.36	9.59%
<b>Total</b>					<b>3.64</b>		<b>696,742.18</b>	<b>24.67%</b>

### XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

#### 1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoarea totală	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM / AOPC	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
BT OBLIGATIUNI	31.12.2014	15,403.57362908		16.54	254,775.10	0.03%	9.02%
<b>Total</b>					<b>254,775.10</b>		<b>9.02%</b>

\* ) "Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat" si "pret piata" se vor completa in cazul in care obligatiunile sunt evaluate la pretul pietei