

**Situatia activelor si obligatiilor la 29.12.2017**

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<b>I. Total active</b>			<b>15,689,884.04</b>	<b>71,249,332.44</b>			<b>14,495,012.76</b>	<b>67,542,410.95</b>	- <b>3,706,921.48</b>
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	15.85%	15.78%	2,476,141.03	11,244,404.05	42.70%	42.51%	6,161,552.11	28,710,984.35	17,466,580.30
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	2.56%	2.55%	399,969.91	1,816,303.35	0.42%	0.41%	59,957.19	279,382.50	- 1,536,920.85
- actiuni	2.56%	2.55%	399,969.91	1,816,303.35	0.42%	0.41%	59,957.19	279,382.50	- 1,536,920.85
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii) drepturi de alocare/preferinta	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	13.29%	13.23%	2,076,171.13	9,428,100.70	42.28%	42.09%	6,101,594.92	28,431,601.85	19,003,501.15
- actiuni	13.29%	13.23%	2,076,171.13	9,428,100.70	42.28%	42.09%	6,101,594.92	28,431,601.85	19,003,501.15
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului,	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2. Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, din care:	35.38%	35.22%	5,526,533.65	25,096,541.94	41.82%	41.63%	6,034,673.33	28,119,767.32	3,023,225.38
- valori mobiliare (pe categorii si tipuri de emitenti)	35.38%	35.22%	5,526,533.65	25,096,541.94	41.82%	41.63%	6,034,673.33	28,119,767.32	3,023,225.38
- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Depozite bancare, din care:	35.68%	35.52%	5,573,221.90	25,308,557.99	8.55%	8.51%	1,233,500.12	5,747,740.51	- 19,560,817.48
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	35.68%	35.52%	5,573,221.90	25,308,557.99	8.55%	8.51%	1,233,500.12	5,747,740.51	- 19,560,817.48
4.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.4 instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Conturi curente si numerar	12.87%	12.82%	2,010,708.01	9,130,826.15	6.44%	6.41%	929,655.93	4,331,917.75	- 4,798,908.40
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin (1) lit. G) din Legea nr. 297/2004	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.66%	0.66%	103,278.94	469,000.00	0.94%	0.94%	135,631.05	632,000.00	163,000.00
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10. Alte active	0.00%	0.00%	0.51	2.30	0.00%	0.00%	0.22	1.02	- 1.28
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.51	2.30	0.00%	0.00%	0.22	1.02	- 1.28
- majorari de capital cu contraprestatie	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
-sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>II. Total obligatii</b>	<b>0.45%</b>	<b>0.45%</b>	<b>70,333.81</b>	<b>319,392.87</b>	<b>0.45%</b>	<b>0.45%</b>	<b>64,742.31</b>	<b>301,679.75</b>	<b>- 17,713.12</b>
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.19%	0.19%	30,231.39	137,283.75	0.19%	0.19%	26,998.57	125,805.24	- 11,478.51
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.03%	0.03%	5,176.09	23,505.12	0.03%	0.03%	4,692.90	21,867.51	- 1,637.61
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Alte cheltuieli aprobate -Dividende de platit	0.22%	0.22%	34,926.34	158,604.00	0.23%	0.23%	33,050.84	154,007.00	- 4,597.00
10. Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>III. Valoarea activului net</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.55%</b>	<b>15,619,550.23</b>	<b>70,929,939.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.55%</b>	<b>14,430,270.45</b>	<b>67,240,731.19</b>	<b>- 3,689,208.36</b>

**STK FINANCIAL SAI SA**

Intocmit, Control intern, Director,  
Dumitrascu Cristina Matia Polosan Georgeta Cornelia Pascu Nicolae

**DEPOZITAR - BRD-GSG**

Director,  
Claudia Ionescu

STK EMERGENT ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.  
 Cluj-Napoca, Heltai Gaspar 29  
 Dec. C.N.V.M.: 20/16.03.2006

**Situatia valorii unitare a activului net la 29.12.2017**

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	67,240,731.19	70,929,939.56	- 3,689,208.37
Numar de unitati de fond in circulatie	609,753.00	609,753.00	-
<b>Valoarea unitara a activului net</b>	<b>110.28</b>	<b>116.33</b>	<b>- 6.05</b>
<i>Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie din care:</i>	609,753.00		
- detinute de persoane fizice	372,881.00		
- detinute de persoane juridice	236,872.00		
<i>Numar investitori, din care:</i>	514		
- persoane fizice	492		
- persoane juridice	22		

**STK FINANCIAL SAI SA**  
 Intocmit, Control intern, Director,  
 Dumitrascu Cristina Maria Polosan Georgeta Cornelia Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**  
 Director,  
 Claudia Ionescu

**Situatia detaliata a investitiilor la 29.12.2017**

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

**1.Actiuni tranzactionate**

Emitent	Simbol	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 AOPC
CONSTRUCTII BIHOR S.A. ORADEA	COBJ	08.12.2017	37,251	3.0000	7.5000	279,382.50	3.55%	0.41%
<b>TOTAL</b>						<b>279,382.50</b>		<b>0.41%</b>

**II.Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru**

**1.Actiuni tranzactionate- denuminate in GBP**

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului
Premier Oil PLC	GB00B43G0577	29.12.2017	1,900,003	0.13	0.7625	5.2530	7,610,295.77	0.36%
Tullow Oil PLC	GB0001500809	29.12.2017	548,673	0.10	2.0660	5.2530	5,954,582.37	0.04%
Ophir Energy PLC	GB00B24CT194	29.12.2017	740,001	0.00	0.6800	5.2530	2,643,313.17	0.10%
Enquest Plc	GB00B635TG28	29.12.2017	4,200,000	0.05	0.2850	5.2530	6,287,841.00	0.35%
Vedanta Resources PLC	GB0033277061	29.12.2017	40,000	0.10	8.0450	5.2530	1,690,415.40	0.01%
Cairn Energy Plc	GB00B74CDH82	29.12.2017	150,000	0.01	2.1380	5.2530	1,684,637.10	0.03%
Nostrum Oil & Gas	GB00BGP6Q951	29.12.2017	25,000	0.00	3.2600	5.2530	428,119.50	0.01%
<b>TOTAL</b>							<b>26,299,204.31</b>	

**1.Actiuni tranzactionate- denuminate in EUR**

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului
Eramet S.A	FR0000131757	29.12.2017	3,350	3.05	99.0300	4.6597	1,545,857.80	0.01%
VALLOUREC SA	FR0000120354	29.12.2017	25,000.00	2	5.035	4.6597	586,539.74	0.01%
<b>TOTAL</b>							<b>2,132,397.54</b>	

**VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art.102(1)(lit.a)Legea 297/2004**

**1.Actiuni neadmise la tranzactionare**

Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al AOPC
STK PROPERTIES S.A.	7,761,082	17.10.2007	1.0000	1.1111	8,623,338.21	99.99%	12.77%
EMERGENT REAL ESTATE	33,736,683	25.03.2016	1.0000	0.5779	19,496,429.11	99.99%	28.87%
<b>TOTAL</b>	<b>41,497,765</b>				<b>28,119,767.32</b>		<b>41.63%</b>

**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 AOPC
Raiffeisen Bank	113.79	0.000%
Banca Transilvania	131.76	0.000%
Banca Comerciala Feroviara	20,993.30	0.031%
<b>Total</b>	<b>21,238.85</b>	<b>0.031%</b>

**2.Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in**

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al AOPC
BRD Group Societe -Generale EUR	577,505.56	4.6597	2,691,002.66	3.98%
BRD Group Societe -Generale GBP	306,959.04	5.253	1,612,455.84	2.39%
Banca Transilvania- USD	7.58	3.8915	29.50	0.00%
Banca Transilvania- EUR	322.59	4.6597	1,503.17	0.00%
Banca Transilvania- GBP	1082.76	5.2530	5,687.74	0.01%
<b>Total</b>			<b>4,310,678.90</b>	<b>6.38%</b>

**X.Depozite bancare pe categorii distincte:constituite la institutii de credit din Romania/din alt stat membru/dintr-un stat nemembru**

**1.Depozite bancare denominate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
BRD Group Societe -Generale	29.12.2017	03.01.2018	2,104,496.89	23.38	23.38	2,104,520.27	3.12%
<b>TOTAL</b>			<b>2,104,496.89</b>	<b>23.38</b>	<b>23.38</b>	<b>2,104,520.27</b>	<b>3.12%</b>

**2.Depozite bancare denominate in valuta**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
BRD Group Societe -Generale EUR	30.06.2017	03.01.2018	500,000.00	0.14	25.42	4.6597	2,329,968.43	3.45%
BRD GBP	29.12.2017	03.01.2018	250,000.00	0.34	0.34	5.2530	1,313,251.80	1.94%
<b>TOTAL</b>			<b>500,000.00</b>	<b>0.14</b>	<b>25.42</b>		<b>3,643,220.23</b>	<b>5.39%</b>

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

**1.Titluri de participare denominate in lei**

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr.unitati de fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al AOPC
FII BET-FI INDEX INVEST	14.12.2017	1,000.00	-	632.0000	632,000.00	4.78%	0.94%
<b>TOTAL</b>					<b>632,000.00</b>	<b>4.78%</b>	<b>0.94%</b>

**STK FINANCIAL SAI SA**

Intocmit, Control intern, Director,  
Dumitrascu Cristina Maria Polosan Georgeta Cornelia Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**

Director,  
Claudia Ionescu