

FDI STK EUROPE

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2019

FDI STK Europe este autorizat de căre A.S.F.  n conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu prevederile O.U.G. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare  i societ tile de administrare a investi iilor, precum  i în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004, prin Autoriza ia nr. A/130/26.09.2013  i a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/120084  n Registrul A.S.F.. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societăţii de administrare din Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar nr. 29  i pe site la adresa www.stk.ro.

FDI STK Europe are ca obiectiv investițional valorificarea poten ialului de cre tere a ac iunilor înscrise pe o pia a reglementată din România sau dintr-un stat membru. Prin state membre se întelege statele membre ale Uniunii Europene  i celelalte state apar in nd Spa iului Economic European.

Situa ia activelor  i obliga iilor fondului, situa ia detaliată a investi iilor, situa ia valorii unitare a activului net  i evolu ia activului net  i a VUAN sunt prezentate în anexă.

La data primei opera iuni cu unit ti de fond, 14.01.2014, activul net al acestuia a fost de 2,500,000 lei, iar valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. La finalul perioadei de raportare capitalul privind unit tile de fond a fost de 691,938.

Valoarea unitară a activului net a fost influen at  de evolu ia pie elor de capital europene în care au fost investite disponibilit tile fondului. La finalul primului semestru din 2019 valoarea unitară a activului net a înregistrat o scădere de 1.5% fa  de finalul anului 2018, ating nd valoarea de 4.4845 la data de 30.06.2019.

Din activitatea de tranzac ionare pe pie ele externe efectuată în anul 2019 s-a ob inut un castig de 8,743 lei si, datorită evolu iei favorabile a principalelor valute, în aceea i perioadă s-a înregistrat un castig din diferen e de curs valutar de 5,185 lei.

 n perioada de raportare, Fondul nu a avut opera iuni de finan are prin instrumente financiare (SFT)  i nici opera iuni cu instrumente de tip total return swap (informare în conformitate cu art. 13 alin. 1 lit. b din Regulamentul (UE) 2015/2365 privind transparen a opera iunilor de finan are prin instrumente financiare  i transparen a reutilizării  i de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012.

Fondul a ob inut venituri din dobânzi în sumă de 96 lei, rentabilitatea plasamentelor fiind influen at  de nivelul dobânzilor de pe pia a.

Cheltuielile de func ionare ale fondului în primul semestru al anului 2019 au fost de 24,339 lei  i constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea  i custodia, cu intermedierea tranzac iilor, cu comisioanele bancare  i comisionul ASF.

Rezultatele fondului la data de 30.06.2019 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri și a principalelor valute precum și de evoluția dobânzilor bancare.

STK Financial SAI va urmări în continuare realizarea unor plasamente care să permită obținerea unor randamente superioare în condițiile unei lichidități ridicate și a unui control strict al riscului asumat.

FDI STK EUROPE

Situatia activelor si obligatiilor la 28.06.2019

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2018				Starsitul perioadei de raportare 28.06.2019				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
I. Total active			151,034.77	704,411.05			146,526.62	693,818.19	- 10,592.86
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	43.13%	43.01%	64,967.10	303,000.08	47.81%	47.69%	69,883.53	330,905.50	27,905.42
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- 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:	43.13%	43.01%	64,967.10	303,000.08	47.81%	47.69%	69,883.53	330,905.50	27,905.42
- actiuni	43.13%	43.01%	64,967.10	303,000.08	47.81%	47.69%	69,883.53	330,905.50	27,905.42
- 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	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:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- valori mobiliare (pe categorii si tipuri de emitenti)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Depozite bancare, din care:	54.47%	54.32%	82,047.17	382,659.81	48.30%	48.19%	70,611.29	334,351.51	- 48,308.30
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	54.47%	54.32%	82,047.17	382,659.81	48.30%	48.19%	70,611.29	334,351.51	- 48,308.30
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	2.67%	2.66%	4,020.49	18,751.16	4.05%	4.04%	5,926.05	28,060.46	9,309.30
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/OPCV/M	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.07%	0.07%	104.69	495.71	495.71
10. Alte active	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	1.06	5.01	5.01
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	1.06	5.01	5.01
- majorari de capital cu contraprestatie	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- 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%	-	-	-
II. Total obligatii	0.27%	0.26%	399.66	1,864.08	0.24%	0.24%	348.21	1,648.79	- 215.29
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.20%	0.20%	299.82	1,398.33	0.19%	0.19%	272.68	1,291.18	- 107.15
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.07%	0.07%	98.50	459.41	0.02%	0.02%	34.09	161.40	- 298.01
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	1.34	6.34	0.03%	0.03%	41.44	196.22	189.88
4. Cheltuieli cu comisiunile 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 comisiunilor/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	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10. Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III. Valoarea activului net	100.00%	99.74%	150,635.10	702,546.98	100.00%	99.76%	146,178.41	692,169.40	- 10,377.58

Situatia valorii unitare a activului net la 28.06.2019

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	692,169.40	852,995.83	- 160,826.43
Numar de unitati de fond in circulatie	154,318.3955	154,318.3955	-
Valoarea unitara a activului net	4.4853	5.5275	- 1.0422

Situatia detaliata a investitiilor pentru data de 28.06.2019

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata 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 actiune	Curs valutar BNR EUR / RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
Thyssenkrupp AG	DE0007500001	28.06.2019	555	-	12.8250	4.7351	33.703.85	0.00%	4.86%
Fugro Nr-Ova Oil & Gas Servi NA	NL0000352565	28.06.2019	850	0.05	7.5620	4.7351	30.435.80	0.00%	4.39%
Total							64,139.65		9.24%

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 actiune	Curs valutar BNR GBP / RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
Enquest PLC	GB0086351G28	28.06.2019	51.428	0.05	0.1975	5.2735	53.563.10	0.00%	7.72%
Premier Oil PLC	GB00843G0577	28.06.2019	11.500	0.13	0.7690	5.2735	46.636.20	0.00%	6.72%
Tulow Oil PLC	GB0001500809	28.06.2019	5.500	0.10	2.0950	5.2735	60.763.90	0.00%	8.76%
Cairn Energy Plc	GB00B74CDH62	28.06.2019	3.200	0.01	1.7310	5.2735	29.210.97	0.00%	4.21%
Nostrum Oil & Gas	GB00BGP6Q951	28.06.2019	4.256	0.00	0.4800	5.2735	10.773.13	0.00%	1.55%
Dalight PLC	GB0033057794	28.06.2019	1.300	0.02	4.9100	5.2735	33.660.75	0.00%	4.85%
Mediclinic In Ternational PLC	GB00B8HX8Z88	28.06.2019	2.000	0.10	3.0490	5.2735	32.157.80	0.00%	4.63%
Total							266,765.85		38.45%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare totala	Pondere în activul total al OPCVM
	lei	%
BRD - SOCIETE GENERALE	2.372.54	0.342%
Banca Transilvania	58.12	0.008%
First BANK	143.50	0.021%
BCF RON	66.28	0.010%
Total	2,640.44	0.381%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in GBP

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata	Pondere în activul total al OPCVM
	GBP	lei	lei	%
First BANK	5.5800	5.2735	29.43	0.004%
BRD GBP	0.00	5.2735	0.00	0.000%
Banca Transilvania GBP	1,044.5500	5.2735	5,508.43	0.794%
Total			5,537.86	0.798%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere în activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
BRD - SOCIETE GENERALE	3,899.11	4.7351	18,462.68	2.661%
Banca Transilvania EUR	299.78	4.7351	1,419.49	0.205%
Banca Comerciala Feroviara	0.00	4.7351	0.00	0.000%
Total			19,882.16	2.866%

X. Depozite bancare

pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din Romania / din alt stat membru / dintr-un stat nembruu

2. Depozite bancare denumite in valuta GBP

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR GBP/ RON	Valoare totala	Pondere în activul total al OPC
			valuta	lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD GBP	28.06.2019	02.07.2019	0.05%	26,271.86	0.04	0.04	5.2735	138,544.84	19.968%
Total						0.04		138,544.84	19.968%

2. Depozite bancare denumite in valuta EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR EUR/ RON	Valoare totala	Pondere în activul total al OPC
			valuta	lei	lei	lei	lei	lei	%
Banca Transilvania EUR	27.06.2019	27.09.2019	0.01%	24,300.00	0.01	0.01	4.7351	115,062.99	16.584%
Banca Comerciala Feroviara EUR	27.06.2019	04.07.2019	0.06%	17,052.10	0.03	0.06	4.7351	80,743.67	11.638%
Total						0.07		195,806.66	28.222%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere în activul total al OPCVM
				lei	lei	%
Mediclinic In Ternational PLC	GB00B8HX8Z88	16.06.2019	2,000.00	0.248	495.71	0.071%
Total					495.71	0.071%

PASCU Nicolae
Președinte CA

POLOȘAN Georgeta-Cornelia
Ofițer conformitate

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil