

DOCUMENT CU INFORMAȚII ESENȚIALE

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu reprezintă un material de marketing. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produsul

Denumire: Fondul Închis de Investiții STK Emergent, ISIN ROFIIN000015, nr. Reg. A.S.F. CSC08FIIR/120004, Aviz nr. 7 din 07.02.2008.

Societatea de administrare: STK Financial Societatea de Administrare a Investițiilor S.A.

- cu sediul în Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar, nr. 29, jud. Cluj, adresa web: www.stk.ro,
- autorizată ca Societatea de Administrare a Investițiilor prin Decizia nr. 2731 din 5 octombrie 2005, înregistrată în registrul A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120017,
- autorizată ca Administrator de fonduri de investiții alternative prin Autorizația nr. 94/28.03.2018, înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR07¹AFIAA/120008.

Autoritatea competentă: Autoritatea de Supraveghere Financiară, www.asfromania.ro

Data document: 31.12.2019

Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles!

În ce constă acest produs?

Tipul

STK Emergent este un fond închis de investiții în acțiuni de tipul AOPC (alte organisme de plasament colectiv)/ FIA (fonduri alternative de investiții) denominat în lei și administrat activ. Fondul funcționează în baza Contractului de Societate din 22 ianuarie 2008 și este tranzacționat la Bursa de Valori București (simbol: STK).

Obiectivele și strategia de investiții a fondului

Obiectivele investitoriale ale fondului sunt următoarele:

- Obținerea unui randament anual minim de 25% printr-o administrare activă;
- Obținerea unei rentabilități relative de 1.3 x randamentul indicelui BET;
- Investiții în active cu grad mediu de risc;
- Investiții în *acțiuni cu potențial* tranzacționate pe o piață reglementată din România;
- Investiții în acțiuni imobiliare. Acțiunile imobiliare sunt acțiunile emise de societăți care își desfășoară activitatea în domeniul construcțiilor sau imobiliar ori societăți a căror activitate este legată de aceste domenii ori societăți a căror valoare este dată în proporție majoritară de activele imobiliare deținute.
- Investiții în acțiuni financiare. Acțiunile financiare sunt acțiunile emise de societăți care își desfășoară activitatea în domeniul financiar și acțiuni a căror valoare financiară este mai mare decât prețul de piață.
- Investiții în acțiuni având o capitalizare medie tranzacționate pe o piață reglementată din România;
- Investiții în acțiuni având capitalizare mare care se tranzacționează pe o piață reglementată din România;
- Subscrierea de acțiuni emise în cadrul unor oferte publice inițiale ale emitenților.
- Investiții în acțiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare.

Strategia de investiții a fondului STK Emergent este orientată către plasamentele în acțiuni care vor urmări realizarea obiectivelor fondului.

Tipurile de active în care poate investi FIA

- Acțiuni;
- Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare;
- Valori mobiliare nou emise, cu condiția să existe un angajament ferm de admitere la tranzacționare;
- Instrumente financiare emise de societăți neadmise la tranzacționare;
- Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau FIA cu respectarea prevederilor legale;
- Depozite constituite la instituții de credit;
- Instrumente financiare derivate cu respectarea prevederilor legale.

Investirea resurselor financiare ale Fondului în activele de mai sus se realizează cu respectarea limitelor prevăzute în Contractul de Societate

Fondul poate acorda dividende din profitul realizat.

Investitorul individual căruia se adresează

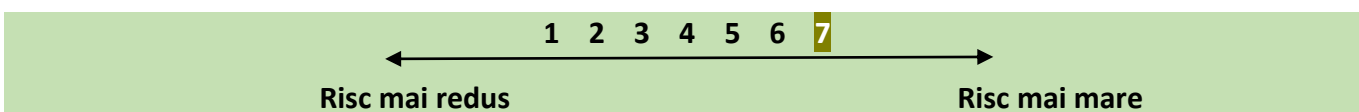
Fondul se adresează investitorilor, persoane fizice sau juridice, care sunt de acord cu și își însușesc politica investițională a Fondului. Orizontul de timp recomandat pentru menținerea investiției este de minim trei ani, iar capacitatea financiară a investitorilor trebuie să le permită suportarea pierderii parțiale sau integrale a capitalului investit.

Durata

Durata fondului este nelimitată. Nu există o scadență pentru acest produs.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicator de risc



Indicatorul de risc este calculat pe variația activului net al fondului și arată nivelul de risc și probabilitatea înregistrării de pierderi datorită evoluției pieței, facilitând comparația cu produse similare. Indicatorul de risc presupune păstrarea produsului pe perioada recomandată de 3 ani. Produsul nu garantează protecția împotriva unor pierderi parțiale sau integrale ale investiției. De asemenea, condițiile din piață și lichiditate pot să îngreuneze vânzarea promptă la un preț convenabil.

Scenarii de performanță

Investiție 10,000 RON		1 an	2 ani	3 ani (durata recomandată)
Scenariul de criză (cele mai nefavorabile 1% simulări pentru durata de 1 an, cele mai nefavorabile 5% simulări pentru durata de 2, respectiv 3 ani)	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	5740	7230	4,686
	Randamentul mediu în fiecare an (%)	-42.60%	-27.70%	-53.14%
Scenariul nefavorabil (cele mai nefavorabile 10% simulări)	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	8522.2	7945	7636
	Randamentul mediu în fiecare an (%)	-14.78%	-20.55%	-23.64%
Scenariul moderat (probabilitate 50%)	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	10,199	10338	10426
	Randamentul mediu în fiecare an (%)	1.99%	3.38%	4.26%
Scenariul favorabil (cele mai favorabile 10% simulări)	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	12,039	13,110	14077
	Randamentul mediu în fiecare an (%)	20.39%	31.10%	40.77%

Tablelul de mai sus prezintă o simulare a unei investiții de 10,000 RON în activul fondului și evoluția ei în următorii 1, 2, respectiv 3 ani, în funcție de diferite scenarii, cu presupunerea că ar fi fost investiți la începutul perioadei.

Scenariile nu prognozează performanța viitoare pornind de la date din trecut referitoare la variația valorii investiției și nu constituie un indicator exact. Scenariul de criză arată care ar fi evoluția investiției în circumstanțe extreme, cu condiții extrem de negative în piață.

Suma finală obținută de investitor depinde de prețul unității de fond la bursă, de factori externi, cum ar fi evoluțiile din piață, precum și de durata în timp a investiției.

Cifrele indicate includ toate costurile produsului în sine, dar nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală care poate, la rândul ei, afecta suma primită.

Ce se întâmplă dacă STK Financial Societatea de Administrare a Investițiilor S.A. sau intermediarul prin care se achiziționează unitățile de fond nu poate plăti?

Suma investită nu este garantată și nici nu este acoperită de o schemă de compensare a investitorilor. Activele fondului, cu excepția acțiunilor deținute la societățile necotate, se află în custodia depozitarului BRD-GSG. Depozitarul răspunde față de Fond sau față de investitorii pentru pierderea de către Custode ori de către o entitate terță căreia i-a delegat custodia instrumentelor financiare, cu excepția cazului în care depozitarul este în măsură să dovedească că pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului său rezonabil.

Pentru acoperirea riscurilor legate de răspunderea profesională care decurg din neglijența profesională, societatea de administrare deține fonduri proprii suplimentare, investite în active lichide sau ușor convertibile în numerar, care se ridică la cel puțin 0.01% din valoarea portofoliilor FIA administrate.

Există și un risc de neplată din partea intermediarului prin care se achiziționează unitățile de fond. În situația incapacității intermediarului de a returna banii și/sau instrumentele financiare aparținând investitorilor, dacă intermediarul este membru al Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI, www.fond-fci.ro), FCI compensează investitorii în limita unui plafon maxim de 20,000 euro/investitor.

Care sunt costurile?

Achiziția/vânzarea de unități de fond STK Emergent are loc prin intermediul BVB, prin urmare, la aceste tranzacții, investitorul plătește în mod direct comisionul datorat intermediarilor.

Mai jos este prezentat impactul costurilor asupra activului fondului, respectiv costul pentru trei perioade de deținere raportat la 10,000 lei investiți, fiind estimări care se pot schimba în viitor.

Impactul asupra reducerii randamentului (RIY) indică impactul costurilor totale asupra randamentului investiției.

Costuri de-a lungul timpului

Investiție 10,000 RON	Dacă încasați după 1 an	Dacă încasați după 2 ani	Dacă încasați după 3 ani
Costuri totale	326	361	368
Impactul asupra randamentului (RIY) pe an	3.26%	3.61%	3.68%

Compoziția costurilor

Costuri unice	Costuri de intrare	-	Achiziție BVB: comisionul intermediarului
	Costuri de ieșire	-	Vânzare BVB: comisionul intermediarului
		5%	Răscumpărare: 5% din valoarea răscumpărată*
Costuri recurente	Costuri de tranzacționare	0.11%	Impactul costurilor de achiziționare și vânzare a instrumentelor financiare asociate produsului.
	Alte costuri recurente	3.15%	Impactul costurilor pe care vi le imputăm anual pentru a gestiona investițiile dumneavoastră
Costuri accesorii	Comisioane de performanță	1.2%	Comision anual de performanță de maxim 1.2% din activul net mediu, în cazul în care randamentul anual este de cel puțin 25%.
	Comisioane pentru randament	0%	Nu sunt comisioane pentru randament.

*Începând cu admiterea la tranzacționare a unităților de fond, din 10 în 10 ani, societatea de administrare răscumpără unități de fond în limita a 10% din profitul net al anului anterior. Pentru fiecare unitate de fond răscumpărată, investitorul plătește un comision de 5% din valoarea unitară a activului net certificată de depozitar.

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii anticipat?

Durata recomandată a investiției este de minim 3 ani. Totuși, fondul fiind tranzacționat la bursă, unitățile de fond pot fi vândute în orice moment, însă valoarea încasată va fluctua în funcție de trendurile și lichiditatea pieței. Factori conjuncturali pot determina prețul unității de fond pe termen scurt cum ar fi: prețul acțiunilor, ratele de schimb valutar, rata dobânzii, precum și alți factori macroeconomici sau geopolitici.

Cum pot să depun o reclamație?

Orice reclamație privind produsul sau conținutul documentului poate fi trimisă la adresa: STK Financial SAI SA, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar, nr. 29, jud. Cluj, 400427, România, prin fax la nr: 0264/591982 sau email: office@stk.ro.

Alte informații relevante

Înainte de a investi în acest fond citiți documentele constitutive care se găsesc online la adresa <http://www.stk.ro/stk-emergent/documente-constitutive/> sau pot fi solicitate la sediul societății de administrare!

Periodic, fondul STK Emergent publică rapoarte privind valoarea activului net și situații financiare conform calendarului financiar comunicat bursei. Acestea pot fi consultate de investitori atât pe siteul societății (www.stk.ro) cât și pe cel al Bursei de Valori București (www.bvb.ro).