

## FDI STK EUROPE

### RAPORT DE ADMINISTRARE LA 31.12.2019

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](http://www.stk.ro).

FDI STK Europe a avut 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.

#### **Precizări importante privind continuitatea activităţii**

 n prima parte a exerci iului financiar 2020 **Fondul îşi va înceta activitatea**. Bazele de raportare, politicile contabile  i de evaluare sunt prezentate în cele ce urmează  i au fost consistent aplicate cu Raportările financiare precedente. Premisele de discontinuitate a activităţii vor avea influen a semnificativă în prima parte a exerci iului financiar următor.

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 unităţi 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. Numărul de unităţi de fond în perioada de raportare a scăzut datorită răscumpărărilor de unităţi de fond din ultima luna a perioadei de referin , capitalul privind unităţile de fond ajung nd la valoarea de 6.000 lei.

Valoarea unitară a activului net a fost influen at  de evolu ia pie elor de capital europene în care au fost investite disponibilităţile fondului. La sf r itul anului 2019 valoarea unitară a activului net a înregistrat o scădere de 5.77% fa a de finalul anului 2018, ating nd 4,2901 lei la data de 31.12.2019.

Din activitatea de tranzac ionare pe pie ele externe efectuată în anul 2019 s-a ob inut o pierdere de 17.399 lei iar, datorită evolu iei favorabile a principalelor valute, în aceea i perioadă s-au înregistrat venituri nete din diferen e de curs valutar de 26.210 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 obținut venituri din dobânzi în sumă de 234 lei, rentabilitatea plasamentelor fiind influențată de nivelul dobânzilor de pe piață.

Cheltuielile de funcționare ale fondului în cursul anului 2019 au fost de 39.395 lei și constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare și comisionul ASF.

Rezultatele fondului la data de 31.12.2019 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri și a principalelor valute.

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.

### Remunerații

Pentru exercițiul financiar 2019 cuantumul total al remunerațiilor, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile plătite de STK Financial SAI SA personalului său și numărul beneficiarilor este prezentat în tabelele de mai jos:

STK Financial SAI SA – Remunerație plătită în anul 2019

Remunerație brută totală	Din care, Remunerație fixă (brută)	Din care, Remunerație variabilă (brută)	Număr beneficiari
631,955	631,955	-	19

STK Financial SAI SA – Remunerație plătită în anul 2019 pentru Personalul Identificat

	Remunerație brută (totală)	Din care, Remunerație fixă (brută)	Din care, Remunerație variabilă (brută)	Număr beneficiari
Personal Identificat	457,256	457,256	-	12
Din care, Persoane în funcții de conducere	110,653	110,653	-	4
Din care, Funcții externalizate	29,804	29,804	-	2

Politica de remunerare a STK Financial SAI este elaborată în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015, a Legii nr. 29/2017 și a Ghidurilor ESMA. De la data adoptării politicii de remunerare din cadrul STK Financial SAI și până în prezent nu a fost cazul realizării unor modificări la politica de remunerare adoptată la nivelul societății.

Pentru exercițiul financiar 2019, Fondul nu a plătit comisioane de performanță către STK Financial SAI.

## FDI STK EUROPE

### Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2019

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2018				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2019				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<b>I. Total active</b>			<b>151,034.77</b>	<b>704,411.05</b>			<b>140,981.41</b>	<b>673,792.46</b>	<b>- 30,618.59</b>
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	43.13%	43.01%	64,967.10	303,000.08	0.00%	0.00%	-	-	303,000.08
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%	-	-	-
- activi	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii) drepturi de allocare/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	0.00%	0.00%	-	-	303,000.08
- activi	43.13%	43.01%	64,967.10	303,000.08	0.00%	0.00%	-	-	303,000.08
- 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 membru sau negociate pe o piata piata reglementata dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- activi	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 noi 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	2603.00%	19.89%	28,038.75	134,005.58	248,654.23
4.1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	54.47%	54.32%	82,047.17	382,659.81	2603.00%	19.89%	28,038.75	134,005.58	248,654.23
4.2 depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	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 membru, 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	10485.13%	80.11%	112,942.66	539,796.87	521,035.71
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	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10. Alte active	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- 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 versat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>II. Total obligatii</b>	<b>0.27%</b>	<b>0.26%</b>	<b>399.68</b>	<b>1,864.08</b>	<b>12988.13%</b>	<b>99.24%</b>	<b>395.51</b>	<b>668,644.32</b>	<b>666,780.24</b>
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.20%	0.20%	299.82	1,398.33	25.30%	0.20%	277.88	1,328.08	70.25
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.07%	0.07%	98.50	459.41	10.92%	0.08%	117.63	562.19	102.78
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	1.36	6.34	0.00%	0.00%	-	-	6.34
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%	-	-	12951.41%	98.96%	139,508.73	666,754.06	666,754.06
<b>III. Valoarea activului net</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.74%</b>	<b>150,635.08</b>	<b>702,546.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.76%</b>	<b>140,585.90</b>	<b>5,148.13</b>	<b>697,398.85</b>

### Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2019

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	5,148.13	702,546.98	- 697,398.85
Numar de unitati de fond in circulatie	1,200.00	154,318.40	- 153,118.40
<b>Valoarea unitara a activului net</b>	<b>4.2901</b>	<b>4.5526</b>	<b>- 0.2625</b>

## Situatia detaliata a investitiilor pentru data de 31.12.2019

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 OPCVM						
	lei	%						
BRD - SOCIETE GENERALE	537,220.33	79.730%						
Banca Transilvania	43.56	0.010%						
First BANK	0.00	0.000%						
BCF RON	0.00	0.000%						
<b>Total</b>	<b>537,263.89</b>	<b>79.740%</b>						
2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP								
Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM				
	GBP	lei	lei	%				
First BANK	0	5.6088	0.00	0.000%				
BRD GBP	405.30	5.6088	2,273.25	0.337%				
Banca Transilvania GBP	1.00	5.6088	5.6088	0.000%				
<b>Total</b>			<b>2,278.86</b>	<b>0.337%</b>				
2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR								
Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM				
	EUR	lei	lei	%				
BRD - SOCIETE GENERALE	51.08	4.7793	244.13	0.036%				
Banca Transilvania EUR	0.00	4.7793	0.00	0.000%				
Banca Comerciala Feroviara	0.00	4.7793	0.00	0.000%				
<b>Total</b>			<b>244.13</b>	<b>0.036%</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	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - SOCIETE GENERALE	12/31/2019	1/3/2020	1.5%	134,000.00	5.58	5.58	134,005.58	19.888%
<b>Total</b>						<b>5.58</b>	<b>134,005.58</b>	<b>19.886%</b>

**PASCU Nicolae**  
Președinte CA

**POLOȘAN Georgeta-Cornelia**  
Ofițer conformitate

**OPREAN Victor-Bogdan**  
Expert Contabil