

Raport activ net STK Emergent

Mai 2021

Profilul fondului: fond închis tranzacționat la Bursa de Valori București

Obiectivele fondului: creșterea capitalului investit, obținerea unei rentabilități de 25% p.a. printr-o administrare activă și a unui randament de 1.3 x indicele BET, acordarea de dividende din profitul realizat

Nr. unități de fond în circulație: 609,753

Aviz CNVM: CSC08FIIR/120004 din 07.02.2008

Depozitarul Fondului: BRD - GSG

1. Activele fondului

| RON | Aprilie 2021 | Mai 2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Acțiuni necotate | 32,979,223 | 32,979,223 |
| Portofoliu de acțiuni tranzacționate | 30,394,828 | 30,053,016 |
| Acțiuni | 6,370,728 | 5,949,928 |
| Numerar | 23,527,921 | 23,608,263 |
| Titluri OPC | 797,384 | 794,196 |
| Alte active nete | -301,205 | -299,371 |
| Alte Datorii | 141,781 | 145,856 |
| Activ net | 63,232,270 | 62,886,383 |
| VUAN | 103.70 | 103.13 |

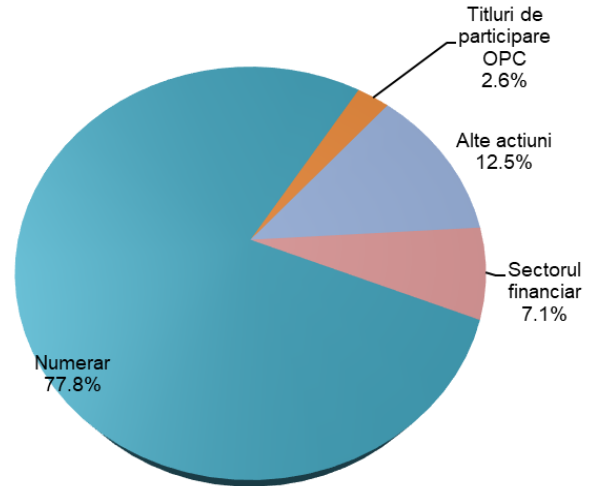
Portofoliu de acțiuni tranzacționate ocupă la finalul lunii mai o pondere de 47.8% în totalul activului net.

La finalul lunii mai, portofoliul de acțiuni tranzacționate era compus din numerar în proporție de 77.8%, acțiuni 19.6% și titluri de participare 2.6%. Categoria *Alte active nete* cuprinde dividendele acordate de către Fond în anii precedenți pentru care nu s-a depus cereri de plată.

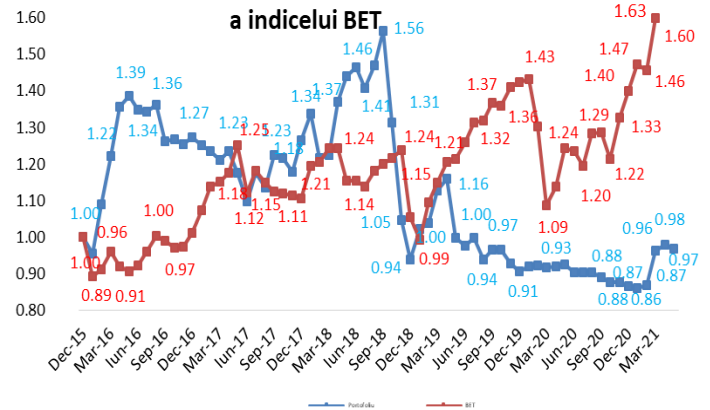
Deținerile Fondului sunt înregistrate în activ utilizând prețul de referință de la finalul lunii pentru acțiunile tranzacționate, iar pentru societățile necotate se folosește o valoare justă dată de un raport de evaluare realizat de un evaluator extern avizat ANEVAR, actualizat în cursul lunii februarie cu datele de la finalul anului 2020.

2. Portofoliul de acțiuni

Structura portofoliului de acțiuni tranzacționate



Evoluția portofoliului tranzacționabil și a indicelui BET



La sfârșitul lunii mai, portofoliul de acțiuni tranzacționate al Fondului este evaluat la 30.05 milioane lei în uşoară scădere cu 1.12% față de valoarea de la finele lunii aprilie, reflectând evoluția prețurilor companiilor din portofoliu.

Evenimentele majore din luna mai au fost startul listării (IPO) Transport Trade Services (TTS), de aproximativ 315 milioane de lei și plasamentul privat SMTL (Simtel), în care fondul a participat.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare!

Citiți documentele constitutive înainte de a investi în acest fond!

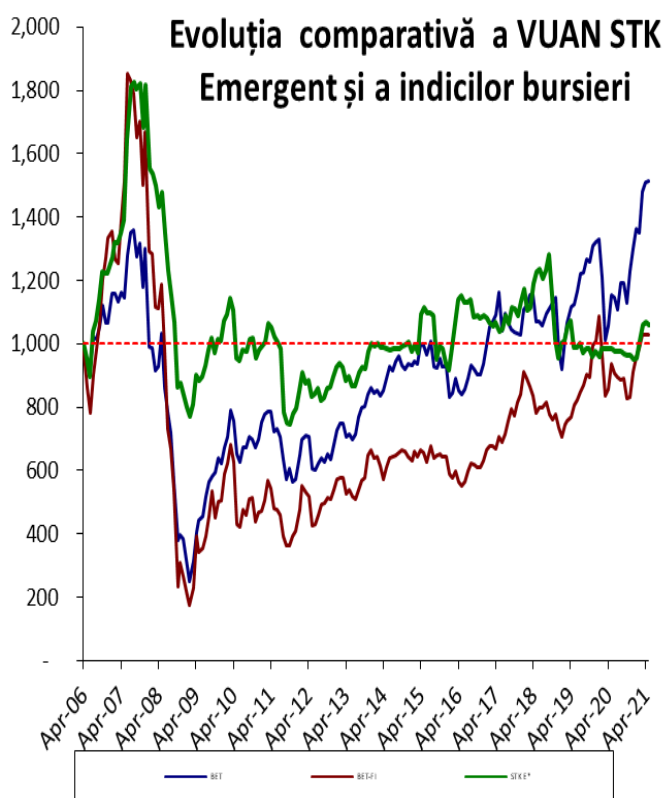
3. Evoluția valorii activului net unitar

La 31.05.2021 valoarea activului net unitar al STK Emergent este de 103.13 RON, în scădere cu 0.55% față de nivelul lunii anterioare.

Indicele BET al Bursei de Valori București a ajuns la nivelul de 11,431.12 puncte la sfârșitul lunii, variind cu 0.29% în luna mai; cele mai mari creșteri au fost înregistrate de acțiunile M +13.9%, TLV +8.6%, SNN +4.9% și SFG +2.9%, în timp ce acțiunile TEL și ALR au înregistrat în cursul lunii scăderi de -7.9% și respectiv -15.3%.

Indicele sectorului financiar BET-FI a înregistrat în luna mai o scădere de -0.02%, cele cinci SIF-uri și FP înregistrând randamente cuprinse între -4.2% și +5.0%.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până în luna mai 2021 se prezintă astfel:



STK E*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii mai, valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 6.27%, indicele BET a crescut cu 53.20%, iar indicele BET-FI cu 4.46% în același interval de timp.

4. Evoluția piețelor de capital

Luna mai a fost caracterizată de creșteri ale piețelor de capital

Piețele financiare dezvoltate au crescut în luna mai în medie cu 3.14%, indicii piețelor mature de capital înregistrând următoarele randamente: indicele austriac ATX 5.2%, indicele polonez WIG20, 8.9%, indicele american S&P500 -0.2%, indicele francez CAC40 2.3%, indicele britanic FTSE100 0.9%, indicele german DAX 1.8%.

Cele 17 companii ale căror acțiuni intră în structura indicelui principal BET, fiind cele mai tranzacționate de investitorii de la Bursa românească, au încheiat primul trimestru din 2021 cu un profit net de 3,3 miliarde de lei, comparativ cu pierderi de 12 mil. lei în aceeași perioadă din anul precedent, în special pe fondul trecerii în teritoriu pozitiv a Fondului Proprietatea.

Bursele emergente și de frontieră au realizat în medie o creștere de 3.31% în luna mai, bursele din Ungaria și Cehia înregistrând cele mai mari creșteri, de 6.2% și 5.3%, toate având randamente pozitive, iar bursa din România înregistrând cel mai mic randament, de 0.3%

| Indice | Țara | 2019* | 2020** | YTD 2021*** | Mai - 21**** |
|------------|----------------|-------|--------|-------------|--------------|
| ATX | Austria | 16,1% | -12,8% | 23.4% | 5.2% |
| SOFIX | Bulgaria | -4,4% | -21,2% | 17.9% | 0.7% |
| PX | Cehia | 13,1% | -7,9% | 13.2% | 5.3% |
| SSEC | China | 22,3% | 14,8% | 3.2% | 4.0% |
| CAC40 | Franța | 26,4% | -6,3% | 15.1% | 2.3% |
| FTSE | Marea Britanie | 12,1% | -13,1% | 7.1% | 0.9% |
| DAX | Germania | 25,5% | 3,5% | 12.4% | 1.8% |
| BSE SENSEX | India | 14,4% | 15,7% | 8.8% | 4.4% |
| WIG 20 | Polonia | -5,6% | -7,7% | 12.6% | 8.9% |
| BET | România | 35,1% | -1,7% | 16.6% | 0.3% |
| BET-FI | România | 37,3% | -9,4% | 12.5% | 0.0% |
| SP 500 | SUA | 28,9% | 15,5% | 12.6% | -0.2% |
| BUX | Ungaria | 17,7% | -8,6% | 10.1% | 6.2% |
| MOEX | Rusia | 29,1% | 8,0% | 13.2% | 4.2% |
| ISE 100 | Turcia | 25,4% | 29,3% | -4.0% | 1.4% |

*randament 31.12.2018-31.12.2019

**randament 31.12.2019-30.12.2020

***randament 30.12.2020-31.05.2021

****randament ultima lună: 29.04.2021-31.05.2021

STK FINANCIAL AFIA SA

400423 Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr. 3, tel./fax 0264591982, www.stk.ro, office@stk.ro

Operator date cu caracter personal nr. 30711, Autorizația ASF nr. 94/28.03.2018

Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei