

Raport activ net STK Emergent

Septembrie 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

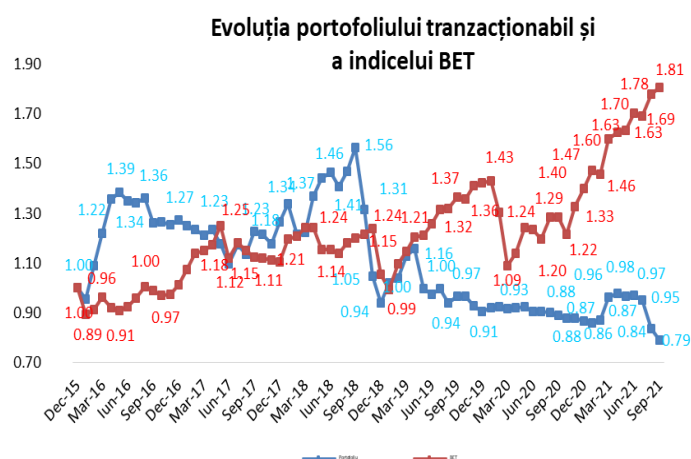
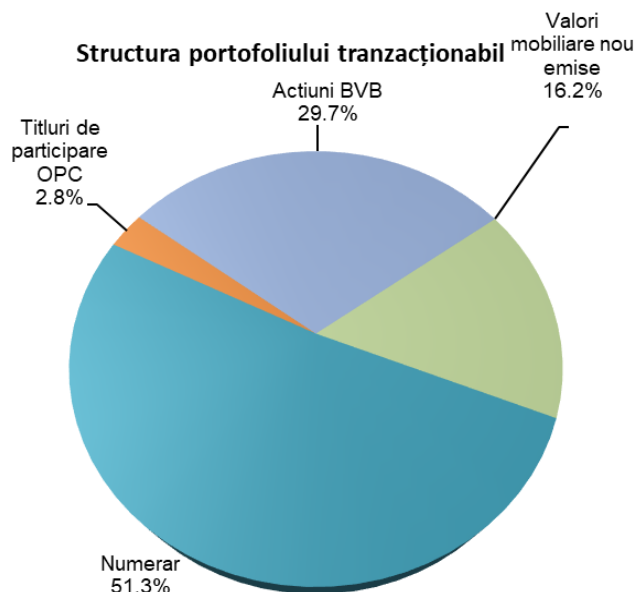
RON	August 2021	Septembrie 2021
Acțiuni necotate	32,979,223	32,979,223
Portofoliu tranzacționabil	29,412,781	29,405,461
Acțiuni BVB	8,983,379	8,811,111
Valori mobiliare nou emise	3,816,559	4,818,400
Numerar	16,109,590	15,274,661
Titluri OPC	849,140	846,061
Dividende de plătit	-352,388	-352,388
Dividende de încasat	6,500	7,616
Alte Datorii	145,990	146,225
Activ net	62,246,013	62,238,459
VUAN	102.08	102.07

Portofoliul tranzacționabil ocupă la finalul lunii septembrie o pondere de 47.2% în totalul activului net.

La finalul lunii septembrie, portofoliul tranzacționabil era compus din numerar în proporție de 51.3%, acțiuni la BVB 29.7%, valori mobiliare nou emise 16.2% și titluri de participare 2.8%. Categoria *Valori mobiliare nou emise* cuprinde atât acțiuni, cât și obligațiuni care urmează să fie listate la bursă.

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 tranzacționabil



La sfârșitul lunii septembrie, portofoliul tranzacționabil al Fondului este evaluat la 29.40 milioane lei în ușoară scădere cu 0.02% față de valoarea de la finele lunii august, reflectând evoluția prețurilor companiilor din portofoliu.

Strategia de investiții a fondului urmărește în principal subscrierea de acțiuni care urmează să fie listate la bursă.

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

Citiți documentele constitutive înainte de a investi în acest fond!

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

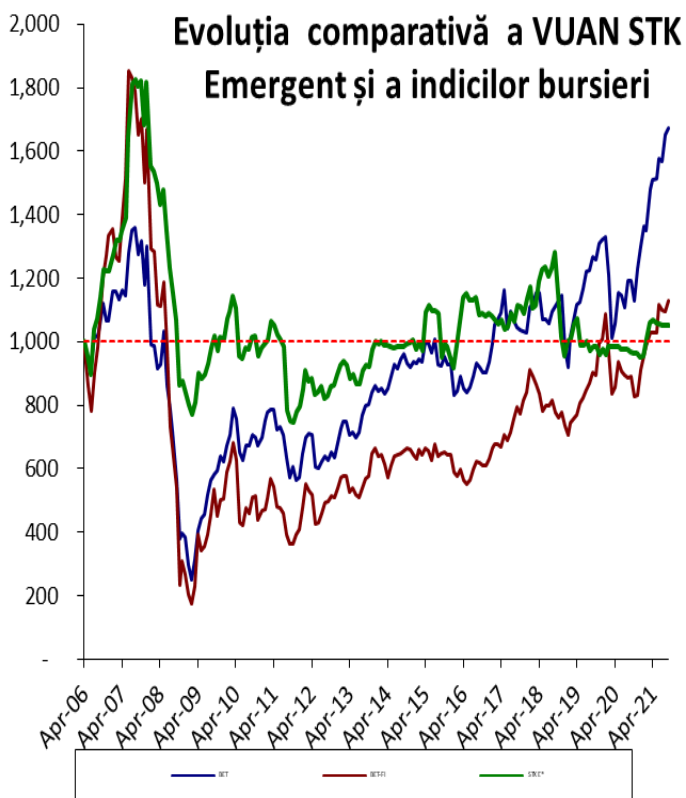
3. Evoluția valorii activului net unitar

La 30.09.2021 valoarea activului net unitar al STK Emergent este de 102.07 RON aproximativ la același nivel ca și luna trecută.

Indicele BET al Bursei de Valori București a ajuns la nivelul de 12,645.10 puncte la sfârșitul lunii, variind cu +1.46% în luna septembrie; cele mai mari creșteri au fost înregistrate de acțiunile TRP +38.2%, SNN +27.9%, M +10.6% și SNG +9.8%, în timp ce acțiunile TLV și SFG au înregistrat în cursul lunii scăderi de -9.6% și respectiv -11.1%.

Indicele sectorului financiar BET-FI a înregistrat în luna septembrie o creștere de +3.27%, cele cinci SIF-uri și FP înregistrând randamente cuprinse între -7.0% și +21.80%.

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



STK E*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii septembrie, valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 5.18%, indicele BET a crescut cu 69.47%, iar indicele BET-FI cu 14.86% în același interval de timp.

4. Evoluția piețelor de capital

Luna septembrie a fost caracterizată de scăderi ale piețelor de capital

Piețele financiare dezvoltate au scăzut în luna septembrie în medie cu -2.12%, indicii piețelor mature de capital înregistrând următoarele randamente: indicele austriac ATX +1.1%, indicele polonez WIG20, -2.4%, indicele american S&P500 -4.9%, indicele francez CAC40 -2.4%, indicele britanic FTSE100 -0.5%, indicele german DAX -3.6%.

Creșterile de preț la energia electrică și la gaze încep să fie tot mai mari în ultima perioadă. Printre factorii care au cauzat aceste creșteri, mai sunt: creșterea cererii din Asia ca urmare a revenirii economice, creșterea prețurilor la certificatele verzi și probleme de producție de energie eoliană. Stocurile de gaze sunt mai mici decât normal. Statele (IT, FR) intervin pentru protecția consumatorilor fie prin ajutoare fie prin „plafonarea” profiturilor la companiile din energie.

Bursele emergente și de frontieră au realizat în medie o creștere de 1.59% în luna septembrie, bursele din Rusia, Cehia și India înregistrând cele mai mari creșteri de +4.5%, +3.2%, respectiv +2.7%, în timp ce bursa din Turcia a înregistrat o scădere de -4.5%.

Indice	Țara	2019*	2020**	YTD 2021***	Sept-21****
ATX	Austria	16,1%	-12,8%	31.6%	1.1%
SOFIX	Bulgaria	-4,4%	-21,2%	30.8%	2.2%
PX	Cehia	13,1%	-7,9%	29.0%	3.2%
SSEC	China	22,3%	14,8%	1.9%	0.7%
CAC40	Franța	26,4%	-6,3%	16.4%	-2.4%
FTSE	Marea Britanie	12,1%	-13,1%	8.1%	-0.5%
DAX	Germania	25,5%	3,5%	11.2%	-3.6%
BSE SENSEX	India	14,4%	15,7%	23.8%	2.7%
WIG 20	Polonia	-5,6%	-7,7%	16.4%	-2.4%
BET	România	35,1%	-1,7%	29.0%	1.5%
BET-FI	România	37,3%	-9,4%	23.7%	3.3%
SP 500	SUA	28,9%	15,5%	15.4%	-4.9%
BUX	Ungaria	17,7%	-8,6%	25.5%	2.4%
MOEX	Rusia	29,1%	8,0%	24.8%	4.5%
ISE 100	Turcia	25,4%	29,3%	-5.0%	-4.5%

*randament 31.12.2018-31.12.2019

**randament 31.12.2019-30.12.2020

***randament 30.12.2020-30.09.2021

****randament ultima lună: 31.08.2021-30.09.2021

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