

# Raport activ net STK Emergent

## Octombrie 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

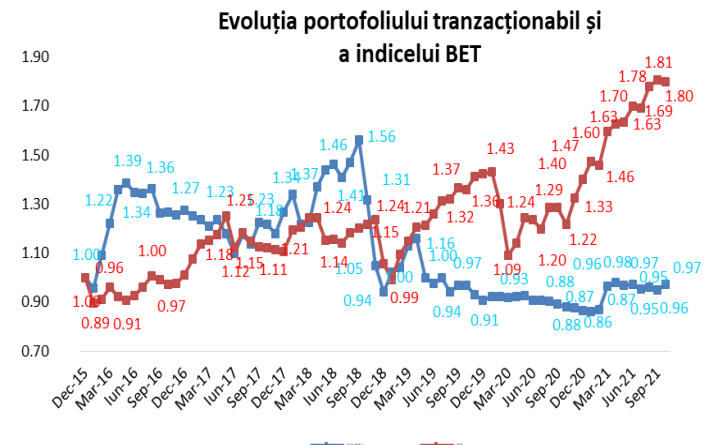
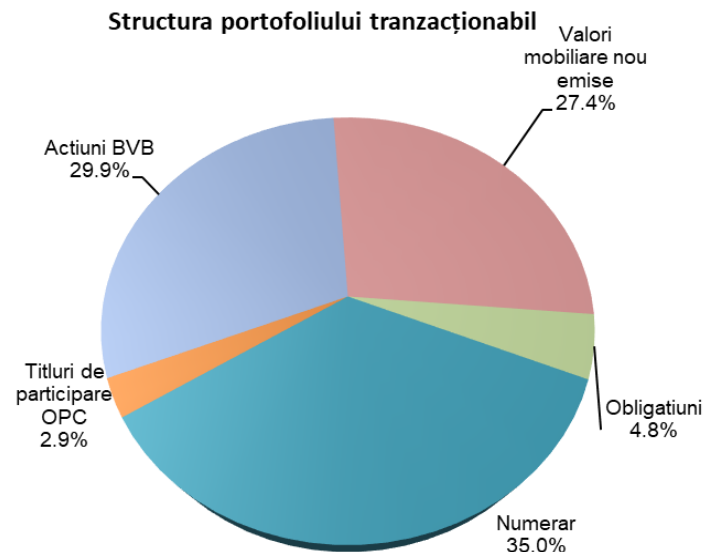
RON	Septembrie 2021	Octombrie 2021
Acțiuni necotate	32,979,223	32,979,223
Portofoliu tranzacționabil	29,750,233	30,190,056
Acțiuni BVB	8,811,111	9,033,773
Obligațiuni	-	1,442,317
Valori mobiliare nou emise	4,818,400	8,281,078
Numerar	15,274,661	10,560,108
Titluri OPC	846,061	872,779
Dividende de încasat	7,616	0
Dividende de plătit	352,388	351,171
Alte Datorii	146,225	136,975
<b>Activ net</b>	<b>62,238,459</b>	<b>62,681,133</b>
<b>VUAN</b>	<b>102.07</b>	<b>102.80</b>

Portofoliul tranzacționabil ocupă la finalul lunii octombrie o pondere de 47.6% în totalul activului net.

La finalul lunii octombrie, portofoliul tranzacționabil era compus din numerar în proporție de 35.0%, acțiuni la BVB 29.9%, obligațiuni 4.8%, valori mobiliare nou emise 27.4% și titluri de participare 2.9%. Categoria *Valori mobiliare nou emise* cuprinde acțiuni 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 octombrie, portofoliul tranzacționabil al Fondului este evaluat la 30.19 milioane lei în ușoară creștere cu 1.48% față de valoarea de la finele lunii septembrie, reflectând evoluția prețurilor companiilor și obligațiunilor din portofoliu.

Strategia de investiții a fondului rămâne în continuare aceeași, urmărind 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](http://www.stk.ro), [office@stk.ro](mailto:office@stk.ro)

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

Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

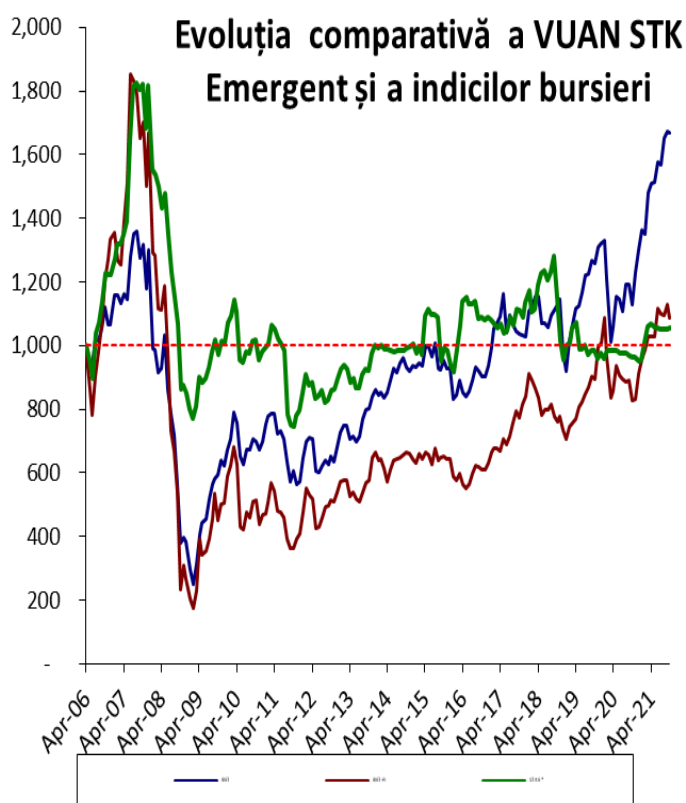
### 3. Evoluția valorii activului net unitar

La 29.10.2021 valoarea activului net unitar al STK Emergent este de 102.80 RON, în creștere cu 0.71% față de valoarea de la finele lunii trecute.

Indicele BET al Bursei de Valori București a ajuns la nivelul de 12,605.09 puncte la sfârșitul lunii, variind cu -0.32% în luna octombrie; cele mai mari creșteri au fost înregistrate de acțiunile M +15.8%, SNN +12.8%, SNP +7.9% și TEL +7.2%, în timp ce acțiunile TLV și TRP au înregistrat în cursul lunii scăderi de -6.3% și respectiv -13.5%.

Indicele sectorului financiar BET-FI a înregistrat în luna octombrie o scădere de -3.79%, cele cinci SIF-uri și FP înregistrând randamente cuprinse între -8.70% și +1.90%.

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



STK E\*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii octombrie, valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 5.93%, indicele BET a crescut cu 68.93%, iar indicele BET-FI cu 10.50% în același interval de timp.

### 4. Evoluția piețelor de capital

#### Luna octombrie a fost caracterizată de creșteri ale piețelor de capital

Piețele financiare dezvoltate au crescut în luna octombrie în medie cu +3.74%, indicii piețelor mature de capital înregistrând următoarele randamente: indicele austriac ATX +1.7%, indicele polonez WIG20, +4.1%, indicele american S&P500 +6.9%, indicele francez CAC40 +4.8%, indicele britanic FTSE100 +2.1%, indicele german DAX +2.8%.

Bursele emergente și de frontieră au realizat în medie o creștere de 1.39% în luna octombrie, bursele din Turcia, Ungaria și Rusia înregistrând cele mai mari creșteri de +8.2%, +2.5%, respectiv +1.1%, în timp ce bursa din China a înregistrat o scădere de -0.6%.

Indice	Țara	2019*	2020**	YTD 2021***	Oct-21****
ATX	Austria	16,1%	-12,8%	33.8%	1.7%
SOFIX	Bulgaria	-4,4%	-21,2%	30.5%	-0.2%
PX	Cehia	13,1%	-7,9%	29.1%	0.1%
SSEC	China	22,3%	14,8%	1.3%	-0.6%
CAC40	Franța	26,4%	-6,3%	22.0%	4.8%
FTSE	Marea Britanie	12,1%	-13,1%	10.4%	2.1%
DAX	Germania	25,5%	3,5%	14.4%	2.8%
BSE SENSEX	India	14,4%	15,7%	24.2%	0.3%
WIG 20	Polonia	-5,6%	-7,7%	21.2%	4.1%
BET	România	35,1%	-1,7%	28.5%	-0.3%
BET-FI	România	37,3%	-9,4%	19.0%	-3.8%
SP 500	SUA	28,9%	15,5%	23.4%	6.9%
BUX	Ungaria	17,7%	-8,6%	28.7%	2.5%
MOEX	Rusia	29,1%	8,0%	26.2%	1.1%
ISE 100	Turcia	25,4%	29,3%	2.8%	8.2%

\*randament 31.12.2018-31.12.2019

\*\*randament 31.12.2019-30.12.2020

\*\*\*randament 30.12.2020-29.10.2021

\*\*\*\*randament ultima lună: 30.09.2021-29.10.2021

#### STK FINANCIAL AFIA SA

400423 Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr. 3, tel./fax 0264591982, [www.stk.ro](http://www.stk.ro), [office@stk.ro](mailto:office@stk.ro)

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

Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei