

Raport activ net STK Emergent

Noiembrie 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

Autorizația ASF: 232/15.11.2021, nr. Reg.CSC09FIAIR/120013

Depozitarul Fondului: BRD - GSG

1. Activele fondului

RON	Octombrie 2021	Noiembrie 2021
Acțiuni necotate	32,979,223	32,979,223
Portofoliu tranzacționabil	30,190,056	30,161,969
Acțiuni BVB	9,033,773	8,901,635
Obligațiuni	1,442,317	429,537
Valori mobiliare nou emise	8,281,078	8,281,078
Numerar	10,560,108	7,705,679
Titluri OPC	872,779	4,844,040
Dividende de încasat	0	0
Dividende de plătit	351,171	351,171
Alte Datorii	136,975	147,042
Activ net	62,681,133	62,642,979
VUAN	102.80	102.74

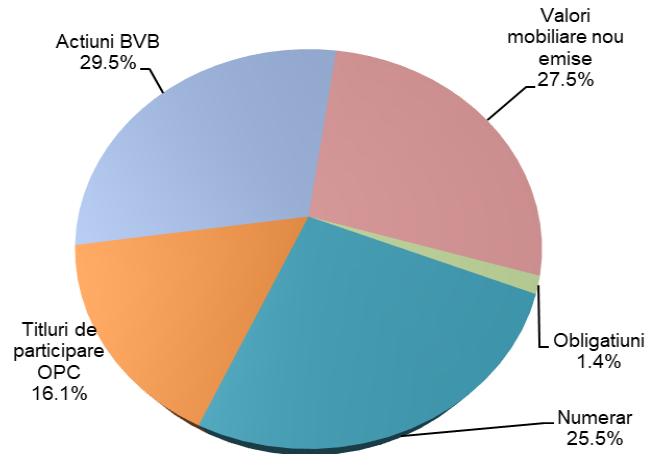
Portofoliul tranzacționabil ocupă la finalul lunii noiembrie o pondere de 48.1% în totalul activului net.

La finalul lunii noiembrie, portofoliul tranzacționabil era compus din numerar în proporție de 25.5%, acțiuni la BVB 29.5%, obligațiuni 1.4%, valori mobiliare nou emise 27.5% și titluri de participare 16.1%. Categoria *Valori mobiliare nou emise* cuprinde acțiuni care urmează să fie listate la bursă.

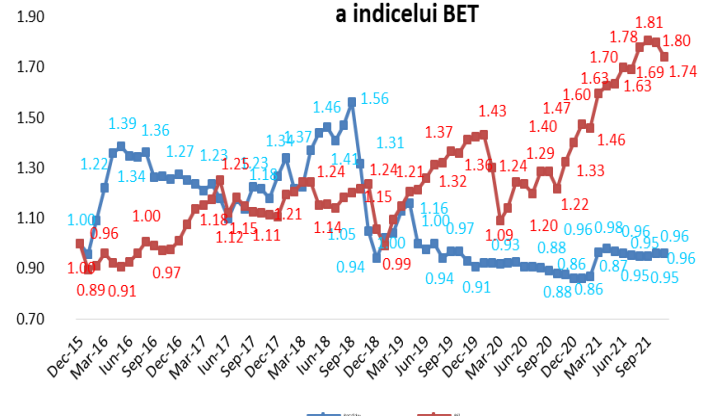
Deținerile Fondului sunt înregistrate în activ utilizând prețul de referință de la finalul lunii pentru acțiunile tranzacționate, iar pentru societățile necotate se folosește o valoare justă dată de un raport de evaluare realizat de un evaluator extern avizat ANEVAR, actualizat în cursul lunii februarie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

2. Portofoliul tranzacționabil

Structura portofoliului tranzacționabil



Evoluția portofoliului tranzacționabil și a indicelui BET



La sfârșitul lunii noiembrie, portofoliul tranzacționabil al Fondului este evaluat la 30.16 milioane lei *la aproximativ același nivel* față de valoarea de la finele lunii octombrie.

Strategia de investiții a fondului a urmărit în principal subscrierea de acțiuni care urmează să fie listate la bursă. În plus, achiziționarea de titluri la fonduri de investiții este o modalitate suplimentară de investire în companii care intenționează să se listeze 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

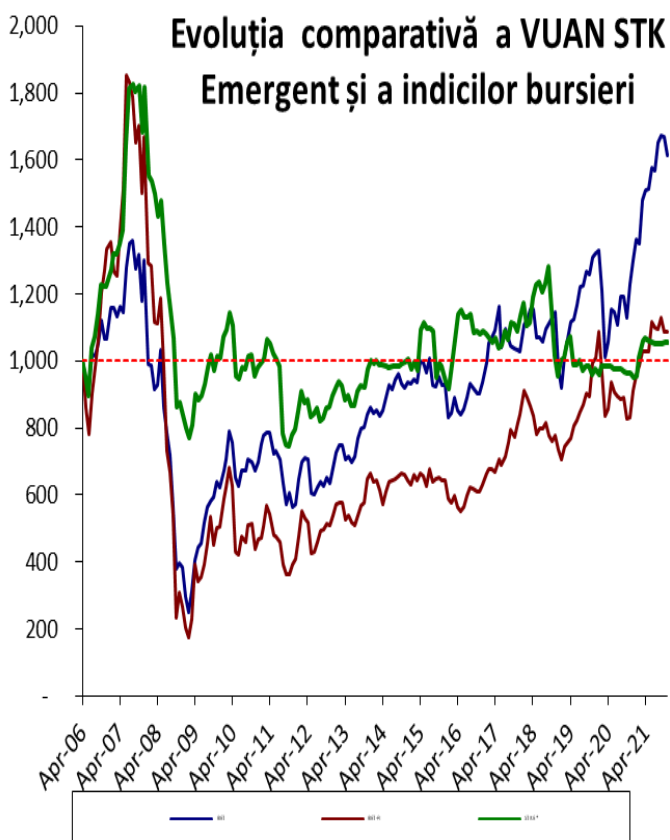
3. Evoluția valorii activului net unitar

La 30.11.2021 valoarea activului net unitar al STK Emergent este de 102.74 RON, la aproximativ același nivel față de valoarea de la finele lunii trecute.

Indicele BET al Bursei de Valori București a ajuns la nivelul de 12,195.61 puncte la sfârșitul lunii, variind cu -3.25% în luna noiembrie; cele mai mari creșteri au fost înregistrate de acțiunile ONE +24.1%, TTS +5.6% și SNN +0.3%, în timp ce acțiunile EL și TEL au înregistrat în cursul lunii scăderi de -16.1% și respectiv -17.9%.

Indicele sectorului financiar BET-FI a înregistrat în luna noiembrie o creștere de +0.03%, cele cinci SIF-uri și FP înregistrând randamente cuprinse între -6.52% și +8.38%.

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



STK E*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii noiembrie, valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 5.87%, indicele BET a crescut cu 63.44%, iar indicele BET-FI cu 10.53% în același interval de timp.

4. Evoluția piețelor de capital

Luna noiembrie a fost caracterizată de scăderi ale piețelor de capital

Piețele financiare dezvoltate au scăzut în luna noiembrie în medie cu -2.74%, indicii piețelor mature de capital înregistrând următoarele randamente: indicele austriac ATX -1.7%, indicele polonez WIG20, -10.7%, indicele american S&P500 +1.1%, indicele francez CAC40 -0.8%, indicele britanic FTSE100 -1.8%, indicele german DAX -2.6%.

Acțiunile One United Properties și Transport Trade Services vor fi incluse în indicii FTSE Russell dedicați piețelor emergente, FTSE Global All Cap, respectiv FTSE Global Micro Cap, acestea vor intra în componența indicilor începând cu 20 decembrie 2021.

Bursele emergente și de frontieră au realizat în medie o creștere de 1.32% în luna noiembrie, bursele din Turcia, Bulgaria și Cehia înregistrând cele mai mari creșteri de +18.8%, +6.6%, respectiv +2.8%, în timp ce bursele din Ungaria și Rusia au înregistrat scăderi de -4.8%, respectiv -6.5%.

Indice	Țara	2019*	2020**	YTD 2021***	Nov-21****
ATX	Austria	16,1%	-12,8%	31.5%	-1.7%
SOFIX	Bulgaria	-4,4%	-21,2%	39.0%	6.6%
PX	Cehia	13,1%	-7,9%	32.7%	2.8%
SSEC	China	22,3%	14,8%	1.7%	0.4%
CAC40	Franța	26,4%	-6,3%	21.0%	-0.8%
FTSE	Marea Britanie	12,1%	-13,1%	8.5%	-1.8%
DAX	Germania	25,5%	3,5%	11.4%	-2.6%
BSE SENSEX	India	14,4%	15,7%	19.9%	-3.5%
WIG 20	Polonia	-5,6%	-7,7%	8.3%	-10.7%
BET	România	35,1%	-1,7%	24.4%	-3.2%
BET-FI	România	37,3%	-9,4%	19.0%	0.0%
SP 500	SUA	28,9%	15,5%	24.7%	1.1%
BUX	Ungaria	17,7%	-8,6%	22.5%	-4.8%
MOEX	Rusia	29,1%	8,0%	18.0%	-6.5%
ISE 100	Turcia	25,4%	29,3%	22.2%	18.8%

*randament 31.12.2018-31.12.2019

**randament 31.12.2019-30.12.2020

***randament 30.12.2020-30.11.2021

****randament ultima lună: 29.10.2021-30.11.2021

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