

# Raport activ net STK Emergent

Februarie 2022

**Profilul fondului:** fond alternativ de investitii (FIA) de tip 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

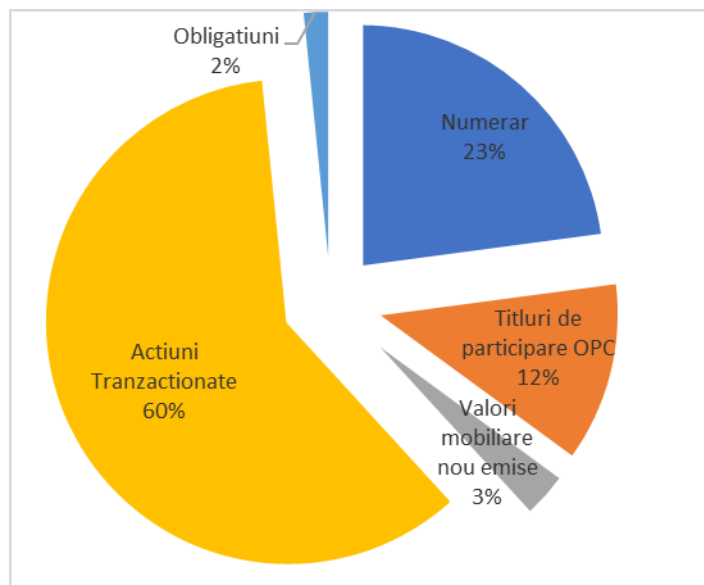
| RON                        | Ianuarie 2022 | Februarie 2022 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Acțiuni necotate           | 32,979,223    | 37,840,961     |
| Portofoliu tranzacționabil | 33,448,738    | 31,793,121     |
| Acțiuni tranzacționate     | 19,980,458    | 19,139,261     |
| Obligațiuni                | -             | 510,083        |
| Valori mobiliare nou emise | 2,486,417     | 1,000,000      |
| Numerar                    | 6,254,680     | 7,279,728      |
| Titluri OPC                | 4,727,183     | 3,864,048      |
| Dividende de plătit        | 351,171       | 351,171        |
| Alte Datorii               | 141,038       | 147,034        |
| Activ net                  | 65,935,752    | 69,135,877     |
| VUAN                       | 108.14        | 113.38         |

Deținerile Fondului sunt înregistrate în activ utilizând prețul de referință de la finalul lunii pentru acțiunile tranzacționate. 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 2021.

Acțiunile necotate reprezintă cele două societăți STK Properties și Emergent Real Estate al căror principal activ îl reprezintă terenul de aproximativ 2 ha din Buna Ziua pe care intenționăm să dezvoltăm un proiect imobiliar aflat în proceduri de aprobare a Planului Urbanistic Zonal.

Detinerile imobiliare au fost reevaluate în luna februarie și a rezultat o creștere cu aproximativ 15% a valorii acestora.

## 2. Portofoliul tranzacționabil



La finalul lunii februarie portofoliul tranzacționabil al fondului STK Emergent era de 31.8 milioane lei, în scădere cu 5% față de luna ianuarie 2022.

În luna februarie au fost admise la tranzacționare la BVB acțiunile DN Agrar, aceasta fiind principala cauză a reducerii înregistrate de poziția Valori mobiliare nou emise.

Tot în luna februarie am participat la pallsamentul privat derulat de SIPEX, aceasta fiind o societate cu expunere pe consum, driverul principal al creșterii economice din România. Conflictul armat din Ucraina face ca la acest moment creșterea economică să fie incertă, existând temeri că economia globală ar putea intra în recesiune ca urmare a creșterii prețurilor la resurse (petrol, gaz, metale) și la marfurile agricole.

## 3. Evoluția valorii activului net unitar

Față de luna ianuarie valoarea activului net unitar a crescut cu 4.85%, situându-se la nivelul de 113.38 RON.

Indicele BET al Bursei de Valori București a ajuns la nivelul de 12.716 puncte la sfârșitul lunii, -3.6% față de ianuarie.

Indicele sectorului financiar BET-FI a scăzut cu 5%.

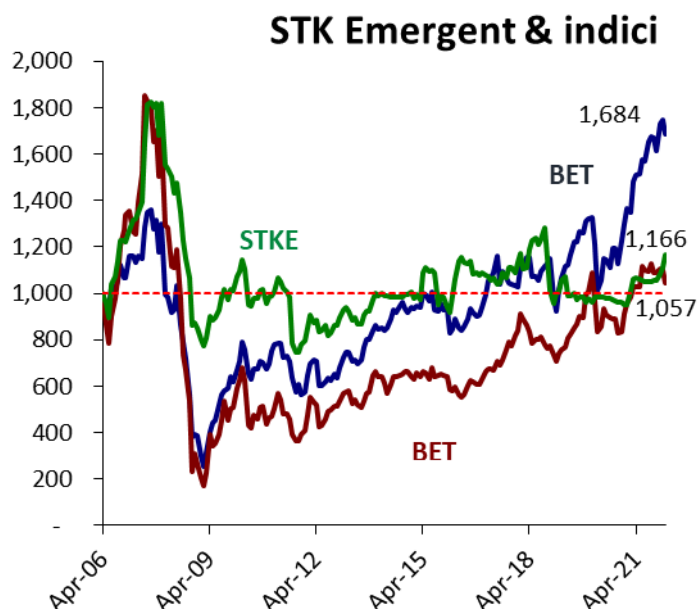
STK FINANCIAL AFIA SA

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

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până în luna februarie 2022 se prezintă astfel:



*STK E\*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate*

De la lansare și până la finalul lunii februarie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 16.6%, indicele BET a crescut cu 68.4%, iar indicele BET-FI cu 5.7% în același interval de timp.

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