

Raport activ net STK Emergent

Aprilie 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

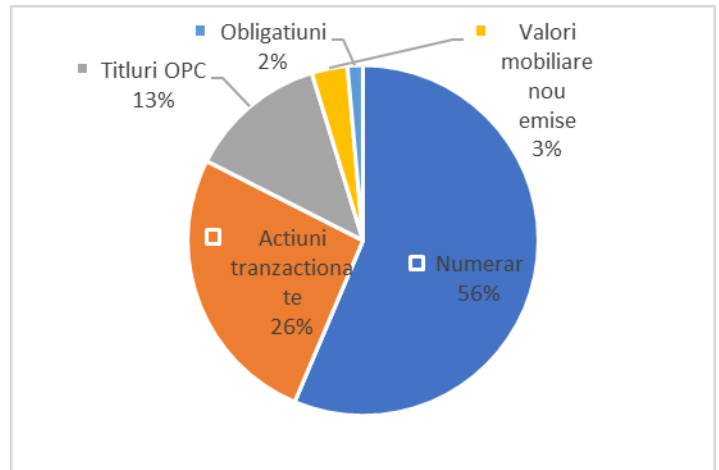
RON	Martie 2022	Aprilie 2022
Acțiuni necotate	37,840,961	37,840,961
Portofoliu tranzacționabil	30,460,526	30,218,809
Acțiuni tranzacționate	12,773,552	7,889,795
Obligațiuni	480,290	428,741
Valori mobiliare nou emise	1,000,000	1,000,000.00
Numerar	12,332,099	17,035,012
Titluri OPC	3,874,585	3,865,261
Dividende de plătit	351,171	1,219,506
Alte Datorii	145,340	141,927
Activ net	67,804,976	66,698,337
VUAN	111.20	109.39

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 Bună Ziua pe care intenționăm să dezvoltăm un proiect imobiliar aflat în proceduri de aprobare a Planului Urbanistic Zonal.

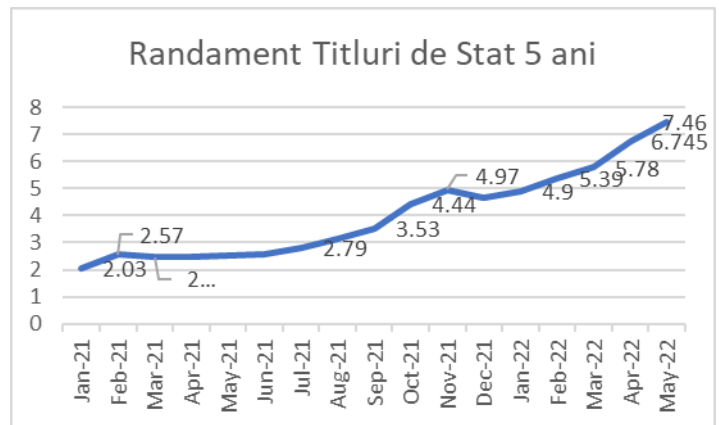
În luna aprilie activul net al fondului a fost modificat în principal de decizia de acordare de dividende în sumă de 2 lei/ unitatea de fond. Excluzând această influență, activul net a fost staționar, iar principalele modificări ca structură au rezultat din decizia de reducere a expunerii la risc pe fondul factorilor macroeconomici nefavorabili, atât interni cât și externi.

2. Portofoliul tranzacționabil



Indicele BET al Bursei de Valori București a închis luna aprilie la același nivel ca și în martie. Deși pe parcurs a avut momente de creștere, ultima săptămână a lăsat loc unui început de trend de scădere, care credem că are potențial de a continua (din motivele expuse deja în raportul anterior-trend bearish pe piețele internaționale, inflație, creștere de dobânzi, creștere cost capital).

În plus am văzut o accentuare a trendului de creștere a randamentului la titluri de stat.



În ultimele 12 luni randamentul a crescut de la 2,5% la 7,5%, evoluție care poate influența negativ costul capitalului și este un factor de risc suplimentar pentru trendul Bursei de Valori București.

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

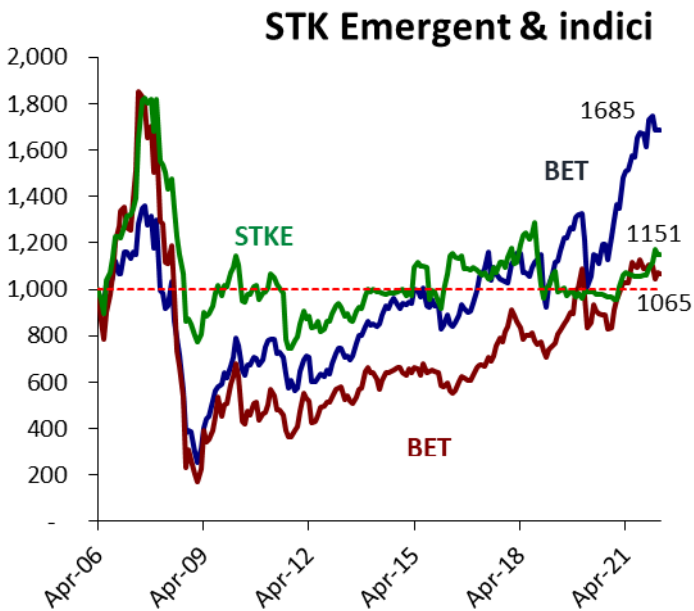
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii aprilie este de 109.39 lei, în staționare, după ajustarea cu valoarea dividendului de 2 lei/unitatea de fond.

Indicele BET a fost de 12723 puncte, în scădere 2.59% de la începutul anului, BET-FI a ajuns la 50.265 puncte (-3.63% în 2022), STKE la 109.39 lei, +4% în 2022.

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



STK E*- VUAN ajustat conform dividendendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii aprilie, valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 15.1%, indicele BET a crescut cu 68.5%, iar indicele BET-FI cu 6.5% 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, 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