

Raport activ net STK Emergent

Mai 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

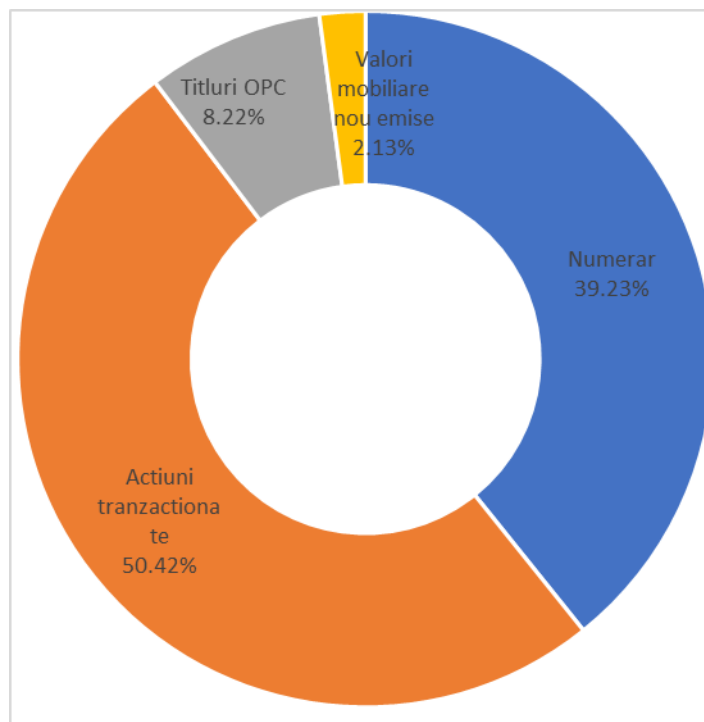
1. Activele fondului

RON	Aprilie 2022	Mai 2022
Acțiuni necotate	37,840,961	23,237,748
Portofoliu tranzacționabil	30,218,809	47,344,864
Acțiuni tranzacționate	7,889,795	23,657,307
Obligațiuni	428,741	426,688
Valori mobiliare nou emise	1,000,000	1,000,000
Numerar	17,035,012	18,404,851
Titluri OPC	3,865,261	3,856,018
Dividende de plătit	1,219,506	1,219,506
Alte Datorii	141,927	146,375
Activ net	66,698,337	69,216,731
VUAN	109.39	113.52

La 31 mai 2022 activul net total al fondului este de 69,2 milioane lei, în creștere cu 3.7% față de aprilie. Evoluția se explică în mare măsură prin listarea STK Properties la Bursa de Valori București. Această societate, împreună cu Emergent Real Estate, deține terenul de 1.9 ha din Cluj Napoca pe care se intenționează dezvoltarea unui proiect imobiliar ale cărui detalii se găsesc pe site-ul proiectului www.greensquare.ro

Demersurile de autorizare a PUZ sunt în fază premergătoare Hotărârii de Consiliu Local astfel ca, în data de 7 iunie, în ședința publică CTATU, proiectul a fost avizat favorabil, urmand să fie emis avizul.

2. Portofoliul tranzacționabil



Portofoliul tranzacționabil reprezintă 67% din activele fondului. Numerarul este aproape 40% din acesta, ca expresie a menținerii politicii prudente privind expunerea la riscul de piață.

Factorii definiții ai pieței sunt, în opinia noastră, trendul de creștere a inflației (cu dezbateri publice între specialiști referitoare la atingerea varfului), creșterea dobânzilor ca o consecință a inflației, creșterea prețurilor la petrol (ca principal driver al inflației). Creșterea prețului petrolului are o componentă economică (data de creșterea cererii și o ofertă mai slabă ca urmare a subinvestițiilor din domeniu din ultimii ani) și o componentă politică care ține de războiul din Ucraina (cu efecte negative asupra ofertei). Luând în considerare cele de mai sus, pare ca menținerea unei lichidități ridicate este decizia corectă pentru a diminua riscul asumat și a fi în poziția de a profita de evoluția pieței.

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

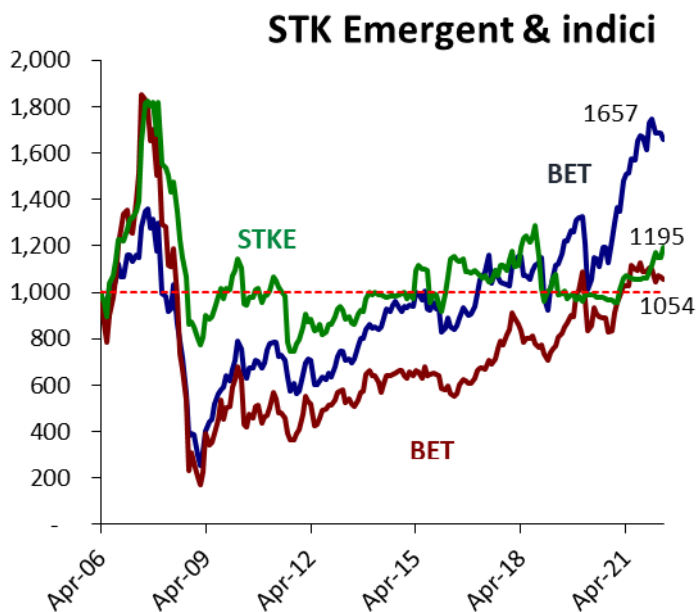
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitara a activului net la sfarsitul lunii mai este de 113.52 lei, +3.7%.

Indicele BET a fost de 12,510 puncte, in scadere cu 4.22% de la inceputul anului, BET-FI a ajuns la 49.715 puncte (-4.68% in 2022), STKE la 113.52 lei, +8% in 2022.

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



STK E*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii mai valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 19.5%, indicele BET a crescut cu 65.7%, iar indicele BET-FI cu 5.4% 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