

# Raport activ net STK Emergent

## Noiembrie 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:** 731,703

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

**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

## 1. Activele fondului

RON	Oct 2022	Nov 2022
Acțiuni necotate	23,237,748	23,237,748
Portofoliu tranzacționabil	53,455,426	53,599,444
Acțiuni tranzacționate	25,050,369	25,233,141
Obligațiuni	365,148	367,914
Valori mobiliare nou emise	0	
Numerar	23,141,683	23,059,152
Titluri OPC	4,898,225	4,939,238
Dividende de plătit	53,032	53,032
Alte Datorii	162,783	163,044
Activ net	76,477,359	76,621,117
VUAN	104.52	104.72

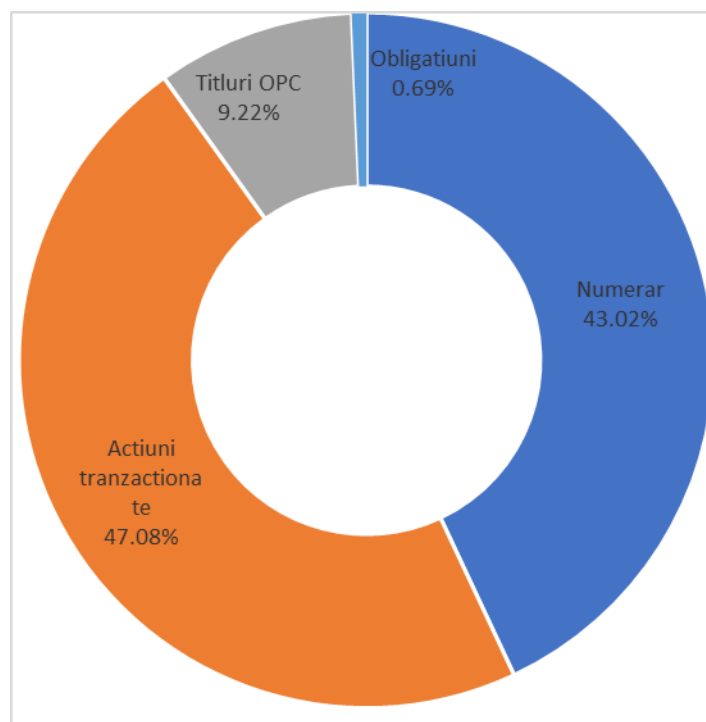
Cele mai importante evenimente in noiembrie au fost raportarile finaciare ale AROBS si TTS, unde STK Emergent detine participatii. Compania de software Arobs a raportat o cifra de afaceri in crestere anualizata cu 33%. Cresterea de profit raportata a fost de 10%, un factor negativ conjunctural fiind impairmentul de aproape 10 milioane lei pentru firmele din grup achizitionate. Data fiind rata de crestere si planurile companiei de a trece la categoria principala a BVB, vedem in acest plasament potential de crestere.

TTS a raportat o crestere de aproape 50% a veniturilor la 9 luni si o crestere a profitului de 134%,

astfel ca exista posibilitatea unor dividende substantiale.

Activul net este practic neschimbat fata de luna octombrie.

## 2. Portofoliul tranzacționabil



Alocarile din portofoliu au ramas neschimbate in contextul in care exista riscul ca piata bear din anul 2022 sa continue. In graficul de mai jos al SP500 se poate observa ca scaderile din 2000 si 2007 au produs corectii mai severe.



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

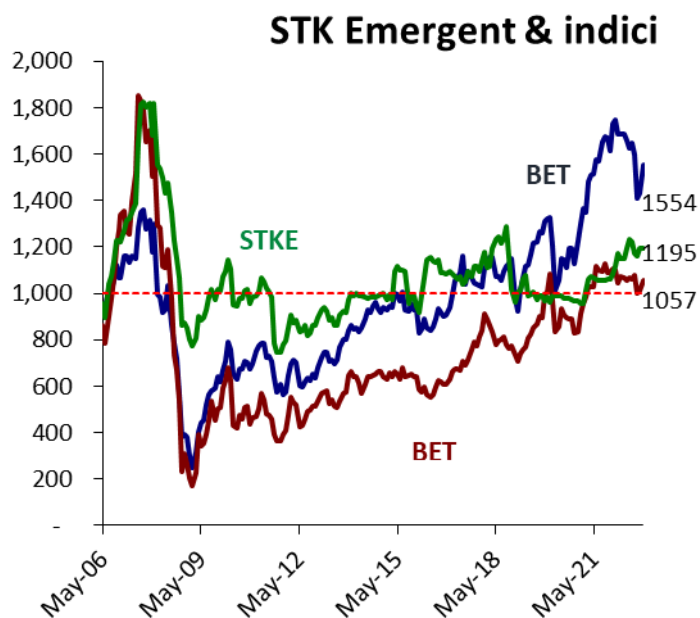
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitara a activului net la sfarsitul lunii noiembrie este de 104.72 lei, +0.2%.

La BVB indicele BET a crescut cu 8.5%, la 11,730 puncte, BET-Fi a crescut cu 4.67%, 49,855 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până în luna noiembrie 2022 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 19.5%, indicele BET a crescut cu 54%, 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!