

# Raport activ net STK Emergent

Decembrie 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

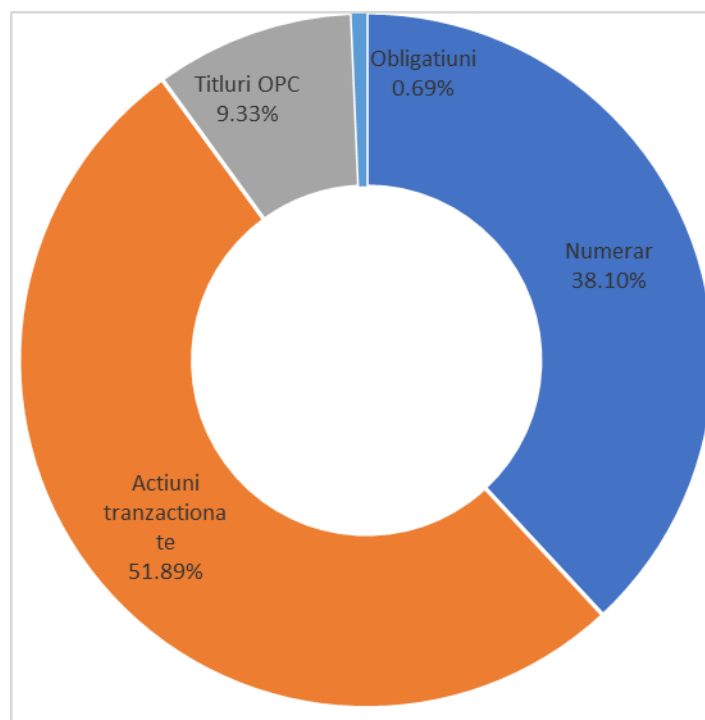
**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

## 1. Activele fondului

RON	Nov 2022	Dec 2022
<b>Acțiuni necotate</b>	<b>23,237,748</b>	<b>23,237,748</b>
<b>Portofoliu tranzacționabil</b>	<b>53,599,444</b>	<b>52,435,473</b>
Acțiuni tranzacționate	25,233,141	27,206,940
Obligațiuni	367,914	359,939
Valori mobiliare nou emise	0	0
Numerar	23,059,152	19,976,430
Titluri OPC	4,939,238	4,892,164
<b>Dividende de plătit</b>	<b>53,032</b>	<b>43,032</b>
<b>Alte Datorii</b>	<b>163,044</b>	<b>161,214</b>
<b>Activ net</b>	<b>76,621,117</b>	<b>75,468,975</b>
<b>VUAN</b>	<b>104.72</b>	<b>103.14</b>

In luna decembrie activul net a scazut cu 1.5%, in principal datorita evolutiei negative a actiunilor AROBS (-5.5%), evolutie pe care o vedem corelata cu cea a firmelor de tehnologie internationale. Cele mai notabile scaderi in randul acestor firme sunt Apple -12%, Microsoft -6%, Tesla -37% !

## 2. Portofoliul tranzacționabil



Portofoliul tranzacționabil detine lichiditati in proportie de 38%, in usoara scadere fata de noiembrie, datorita cresterii prudente a expunerii pe piata, de la 25 la 27 milioane lei.

Contextul general al pietei este in continuare dominat de preocuparile privind inflatia si de asteptarile privind nivelurile la care vor ajunge ratele de dobanda. Semnalele date de Federal Reserve au fost de crestere a ratei maxime estimate precum si de sintagma „higher for longer”, ceea ce in opinia noastra este un factor de presiune asupra evaluarii firmelor.



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

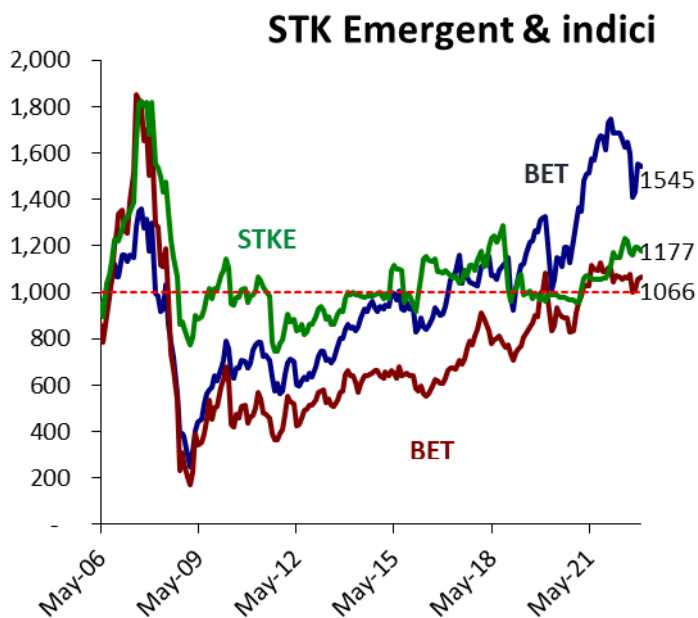
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitara a activului net la sfarsitul lunii decembrie este de 103.14 lei, -1.5%.

La BVB indicele BET a scazut cu 0.6%, la 11,663 puncte, BET-Fi a crescut cu 0.86%, 50,284 puncte.

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



STK E\*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii decembrie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 17.7%, indicele BET a crescut cu 54%, iar indicele BET-FI cu 6.6% 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!