

Raport activ net STK Emergent

Martie 2023

Profilul fondului: fond alternativ de investiții (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

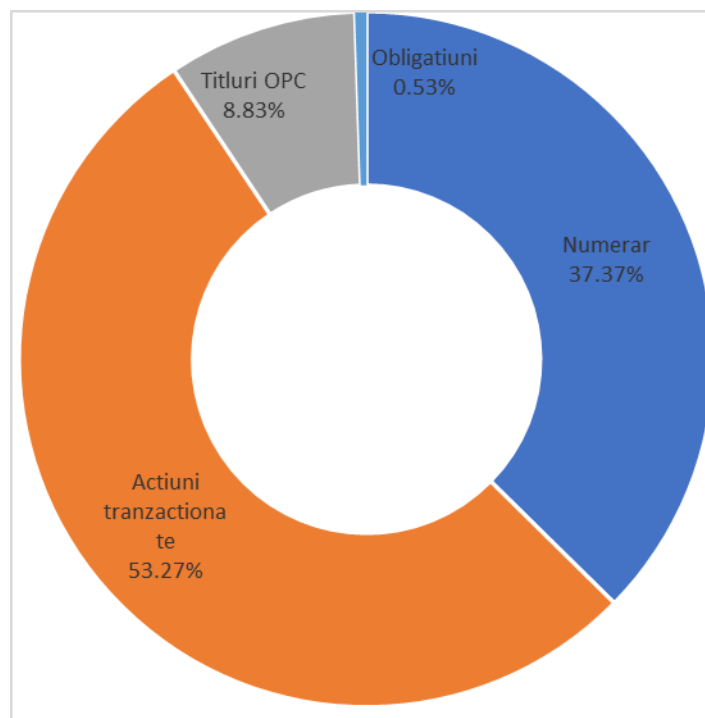
Depozitarul Fondului: BRD - GSG

1. Activele fondului

RON	Feb 2023	Mar 2023
Acțiuni necotate	23,237,748	23,237,748
Portofoliu tranzacționabil	55,559,603	54,870,715
<i>Acțiuni tranzacționate</i>	29,790,265	29,229,680
<i>Obligațiuni</i>	348,021	291,642
<i>Valori mobiliare nou emise</i>	0	0
<i>Numerar</i>	20,541,112	20,504,630
<i>Titluri OPC</i>	4,880,204	4,844,764
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	167,602	166,067
Activ net	78,589,501	77,902,149
VUAN	107.41	106.47

În luna martie activul net unitar a scăzut cu 0.87% față de luna februarie, în mare măsură datorită evoluției negative a AROBS (-11,5%) după ce în luna februarie crescuse cu 15%. Pentru anul 2023 AROBS și-a bugetat o creștere de 40% a cifrei de afaceri și continuarea extinderii prin achiziții. Societatea are ca și obiectiv trecerea pe piața principală, având convocată AGEA care să probe acest lucru.

2. Portofoliul tranzacționabil



În continuare păstrăm lichidități importante datorită incertitudinii din piețe, cu factorii principali de influență: inflația, evoluția dobânzilor, a masei monetare, falimentele bancare din luna martie și posibilitatea ca o consecință să fie restrângerea creditării și în cele din urmă o recesiune. Graficul de mai jos este o paralelă între evoluția istorică a ratei șomajului în US și a SP500.



Rata șomajului a mai fost atât de redusă la sfârșitul anilor '60 și în 2000, ambele momente au fost maxime multianuale pe SP500, fiind nevoie de mai mult de 10 ani pentru ca piața să depășească nivelele respective.

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

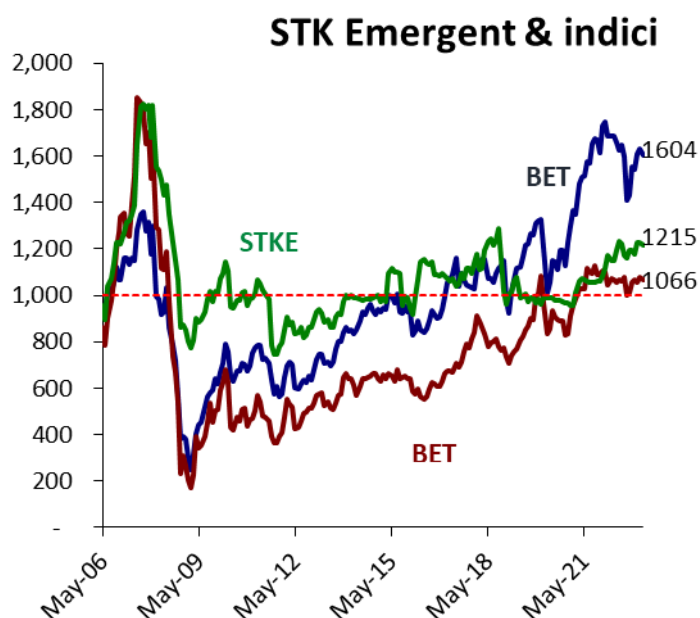
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii martie este 106.47 lei.

La BVB indicele BET a scăzut cu 1.6%, la 12,111 puncte, BET-Fi a scăzut cu 1.26%.

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



STK E*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii martie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 21.5%, indicele BET a crescut cu 60.4%, 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!

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