

# Raport activ net STK Emergent

## Mai 2024

**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

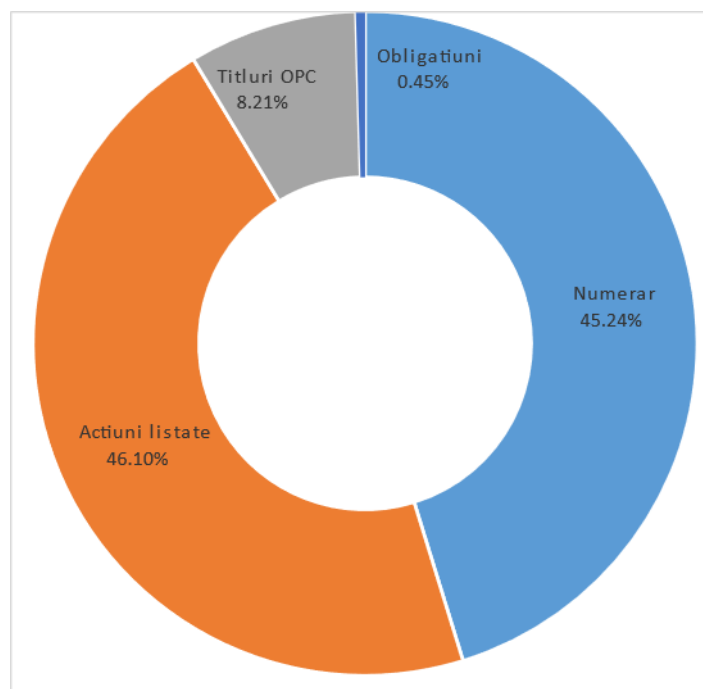
## 1. Activele fondului

RON	Apr 2024	Mai 2024
Acțiuni necotate	27,966,494	27,966,494
Portofoliu tranzacționabil	56,889,337	56,452,289
Acțiuni tranzacționate	36,137,318	26,027,064
Obligațiuni	279,846	251,343
Valori mobiliare nou emise	0	0
Numerar	15,802,482	25,536,715
Titluri OPC	4,669,692	4,637,167
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	181,451	184,673
Activ net	84,634,133	84,193,862
VUAN	115.67	115.07

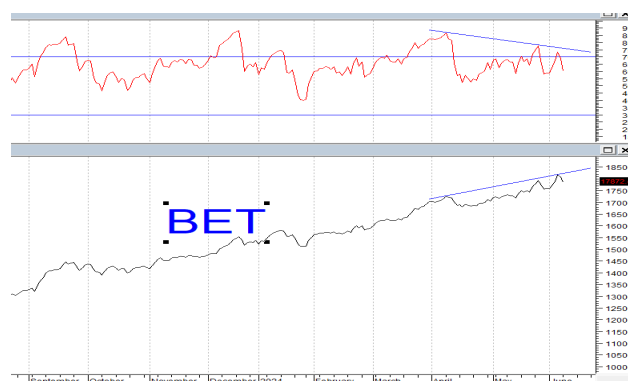
Luna mai a adus o serie de raportări financiare trimestriale ale firmelor listate la Bursa de Valori București, poza generală fiind mai degrabă gri, cu majoritatea firmelor raportând profituri în scădere. În acest trend au fost și principalele plasamente ale fondului, TTS și Arobs, motiv pentru care am decis lichidarea lor.

Valoarea acțiunilor tranzacționate a scăzut cu 10 milioane lei, în timp ce disponibilul a crescut cu 9.7 milioane lei. Valoarea unitară a activului net a fost de 115 lei, în scădere cu 0.5%.

## 2. Portofoliu tranzacționabil



Pe lângă rezultatele financiare modeste, un factor suplimentar de risc vine din situația macroeconomică, cu deficit bugetar excesiv și o creștere economică minusculă de 0.1% în primul trimestru. Indicele BET a avut o evoluție ascendentă, dar situația de supracumpăre și divergența bear semnaleză riscul unor corecții în perioada următoare.



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

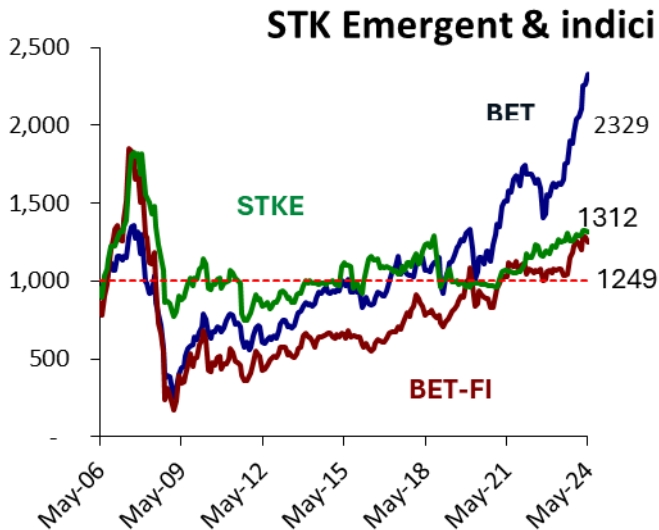
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii mai este 115.07 lei, -0.5%.

Indicele BET a crescut cu 3.09% la 17,588 puncte, BET-FI a scăzut cu 2.32% la 58,932 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii mai 2024 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 31.2%, indicele BET a crescut cu 132.9%, iar indicele BET-FI cu 24.9% 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!