

# Raport activ net STK Emergent

Decembrie 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:** 777,838

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

**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

## 1. Activele fondului

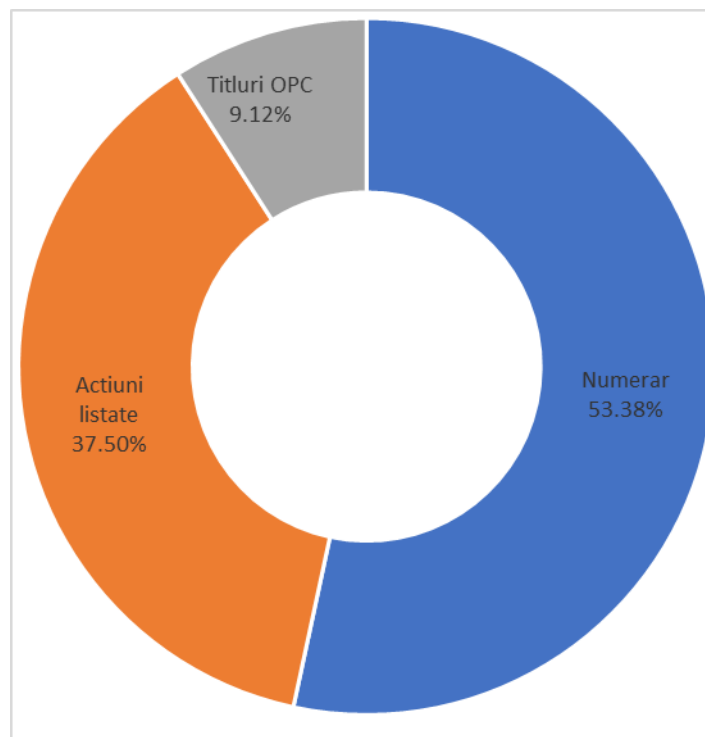
| RON                        | Nov<br>2024 | Dec<br>2024 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Acțiuni necotate           | 27,966,494  | 27,966,494  |
| Portofoliu tranzacționabil | 60,312,847  | 60,285,604  |
| Acțiuni tranzacționate     | 23,454,278  | 22,606,438  |
| Numerar                    | 31,279,099  | 32,179,307  |
| Titluri OPC                | 5,579,470   | 5,499,859   |
| Dividende de plătit        | 40,248      | 40,248      |
| Alte Datorii               | 187,050     | 187,456     |
| Activ net                  | 88,052,043  | 88,024,394  |
| VUAN                       | 113.20      | 113.17      |

Activul net al fondului nu a suferit modificări semnificative ca valoare sau structură pe parcursul lunii decembrie.

Dintre acțiunile din portofoliu menționăm intenția AROBS de a realiza o fuziune care va da drept de retragere la 0.83 lei/acțiune (+6% față de prețul pieței).

Pe parcursul lunii ianuarie fondul va derula o emisiune de unități de fond care, dacă va fi subscrisă la prețul minim, va crește disponibilitățile cu 7.7 milioane lei.

## 2. Portofoliul tranzacționabil



Perioada curentă impune prudență având în vedere contextul economic și politic și semnalele negative venite din partea agențiilor de rating (Fitch a acordat o perspectivă negativă în decembrie).

Și din punct de vedere tehnic sunt semnale negative: în 4 cazuri anterioare corecția trendului a șters aproape jumătate din creșterea realizată, ceea ce acum echivalează cu un downside de 10-15% de la nivelul curent.



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

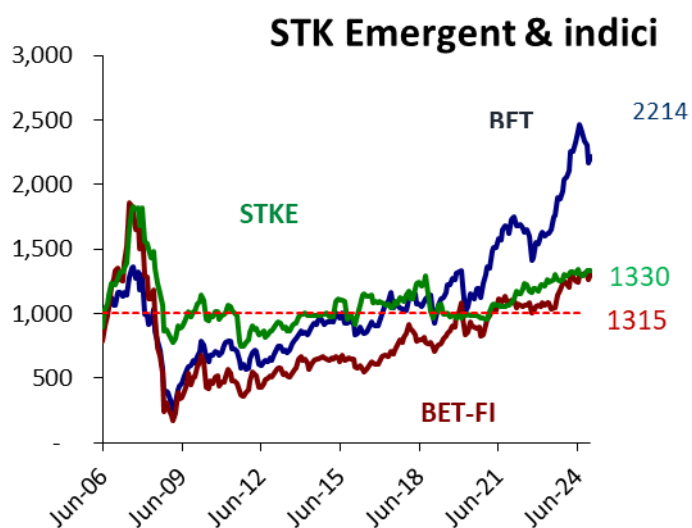
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii decembrie este 113.17 lei, staționar.

Indicele BET a crescut cu 2.3% la 16,720 puncte, BET-FI a crescut cu 4%, la 62,020 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii decembrie 2024 se prezintă astfel:



STK E\*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii decembrie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 33%, indicele BET a crescut cu 121%, iar indicele BET-FI cu 31% 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](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