

Raport activ net STK Emergent

Martie 2025

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: 933,405

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

Depozitarul Fondului: BRD - GSG

1. Activele fondului

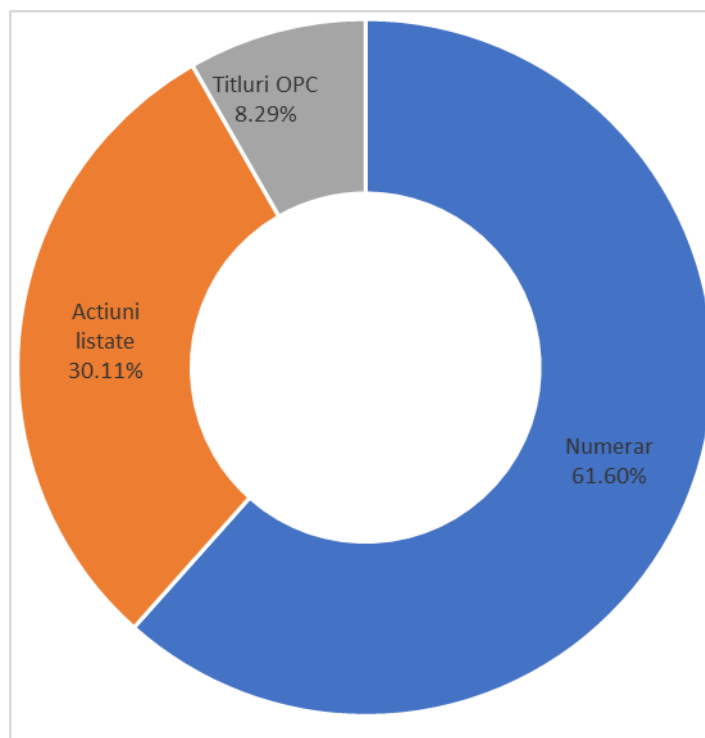
RON	Feb 2025	Mar 2025
Acțiuni necotate	27,966,494	27,966,494
Portofoliu tranzacționabil	66,759,177	65,509,925
Acțiuni tranzacționate	20,842,559	19,726,399
Numerar	40,388,289	40,350,976
Titluri OPC	5,528,329	5,432,550
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	201,049	197,736
Activ net	94,484,375	93,238,435
VUAN*	101.23	99.89

Activul net total al fondului la 31 martie este de 93.24 milioane lei.

Variația față de luna precedentă se datorează în proporție majoritară volatilității prețului acțiunii STKP (STK Properties) la BVB, pe fondul unei lichidități scăzute. Expunerea fondului pe celelalte acțiuni este de 1.5 milioane lei și reprezintă sub 2% din activul total.

Urmare a volatilității STKP am avut o variație negativă a VUAN de 1.3%. Deținerea STK Properties este una strategică pentru fond, obiectivul fiind acela de a realiza potențialul economic al proiectului Green Square.

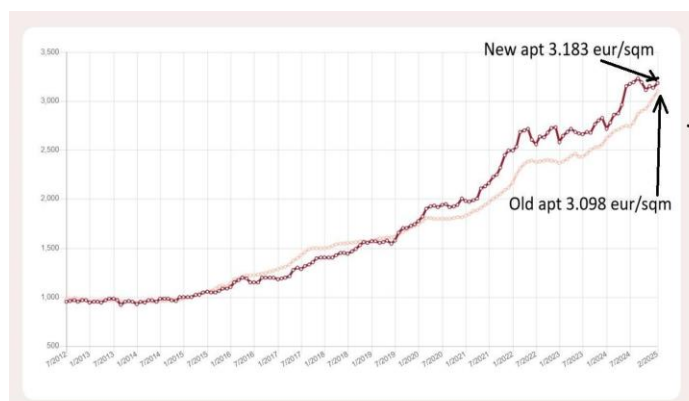
2. Portofoliul tranzacționabil



Ponderea numerarului în portofoliul tranzacționabil a rămas la peste 60%, expresie a prudenței într-o piață bursieră agitată de diverse evenimente externe.

În ce privește potențialul proiectului imobiliar Green Square, credem că e utilă o privire asupra evoluției prețurilor pe piața imobiliară.

Site-ul imobiliare.ro oferă următoarea evoluție a prețurilor pentru Cluj Napoca:



Prețurile au crescut cu un ritm mediu anual de 9.35% începând din 2012 până în prezent.

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

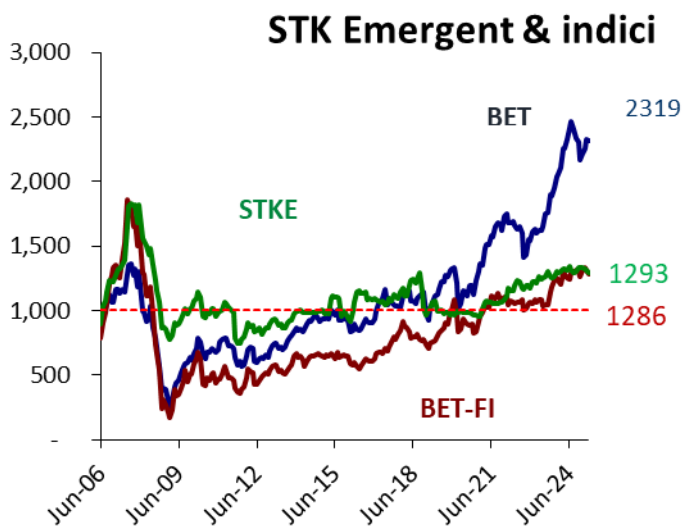
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii martie este 99.89 lei, -1.3% din cauza precizată la punctul 1.

Indicele BET a închis luna la 17,513 puncte, BET-FI a scăzut cu 2.1%, la 60,649 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii martie 2025 se prezintă astfel:



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii martie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 29.3%, indicele BET a crescut cu 132%, iar indicele BET-FI cu 28.6% 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!