

Raport activ net STK Emergent

Mai 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



În perioada 2013 – 2025 prețurile de vânzare ale apartamentelor în Cluj Napoca au crescut de la 1,000 euro/mp la 3,200 euro/mp, cu un randament total de 220% și o medie anuală de 10%.

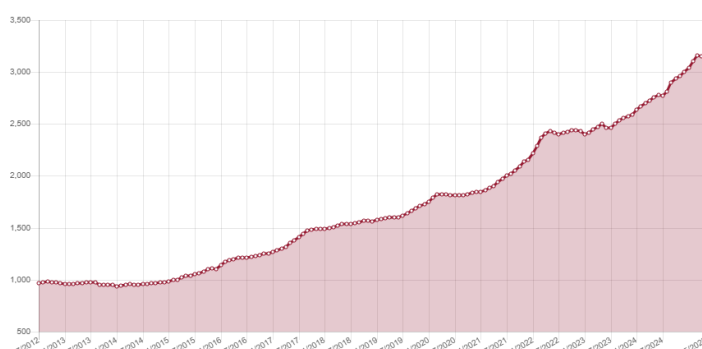
1. Activele fondului

RON	Apr 2025	Mai 2025
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	67,692,734	63,066,771
Acțiuni tranzacționate	22,055,488	17,107,477
Numerar	40,233,165	40,567,798
Titluri OPC	5,404,081	5,391,496
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	202,523	193,045
Activ net	95,765,438.62	91,148,953
VUAN*	102.60	97.65

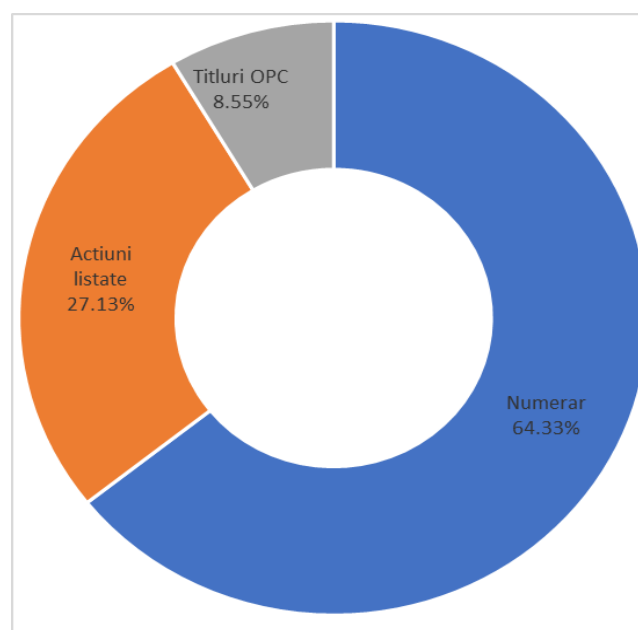
Activul net total al fondului la 31 mai este de 91 milioane lei, în scădere cu 4.6 milioane lei față de luna aprilie, -4.8%.

Variația se datorează aproape exclusiv deținerii STK Properties care, pe fondul lichidității limitate, înregistrează variații semnificative de la o lună la alta, fără ca aceste variații să aibă o cauză economică ca justificare.

Reamintim că STK Properties deține aproximativ jumătate din proiectul imobiliar Green Square, în curs de autorizare, cu o suprafață construită de 36,500 mp și cuprinde un centru comercial și o parte rezidențială. Procesul de obținere a autorizației de construire a fost de durată, dar evoluția pieței imobiliare în ultimii ani ne arată că potențialul economic al proiectului a crescut.



2. Portofoliul tranzacționabil



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

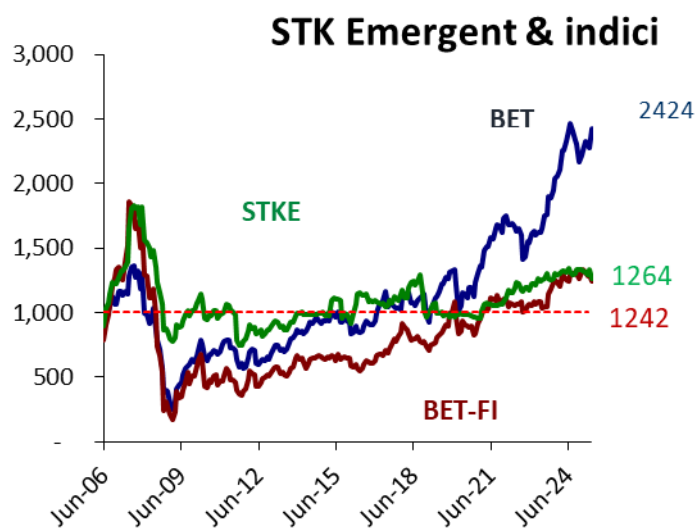
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii mai este 97.65 lei, -4.8%.

Indicele BET a închis luna la 18,305 puncte, +6.69%, BET-FI a scăzut cu 4%, la 58,618 puncte.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii mai valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 26.4%, indicele BET a crescut cu 142%, iar indicele BET-FI cu 24.2% 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