

Raport activ net STK Emergent

August 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

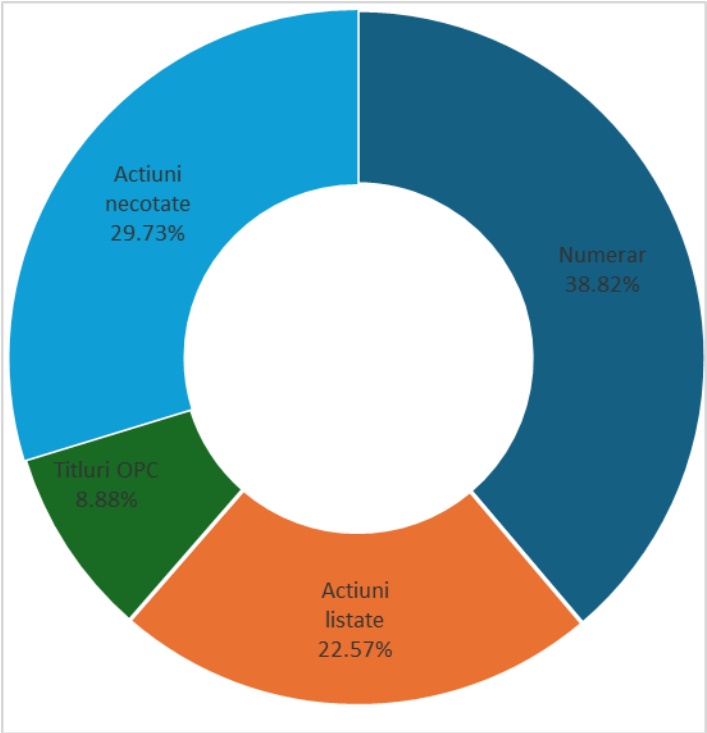
1. Activele fondului

RON	Jul 2025	Aug 2025
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	65,358,661	66,928,632
Acțiuni tranzactionate	21,217,381	21,499,559
Numerar	35,662,687	36,970,393
Titluri OPC	8,478,593	8,458,679
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	198,019	201,557
Activ net	93,435,870	95,002,302
VUAN	100.10	101.78

La finalul lunii august activele nete ale fondului STK Emergent sunt de 95 milioane lei, în creștere cu 1.5 milioane față de luna iulie. Creșterea vine în mare măsură din variația prețului la bursă a deținerii strategice în STK Properties.

Numerarul a înregistrat o creștere de 1.3 milioane lei ca urmare a lichidării deținerii de acțiuni WINE, plasament făcut în scop speculativ cu ocazia ofertei publice de cumpărare derulată pe acest emitent.

Structura plasamentelor fondului nu a suferit modificări semnificative față de luna anterioară.



2. Green Square

În luna august a fost obținută autorizația de construire pentru proiectul Green Square, principalul obiectiv economic al fondului.

Proiectul are o suprafața construită supraterană de 36,500 mp, din care 17,000 mp sunt rezidențiali și 19,500 mp revin centrului comercial.

După obținerea AC, urmează finalizarea proiectului tehnic precum și structurarea finanțării proiectului.



În scopul finanțării vom derula o etapă de *pre-sales* pentru rezidențial, urmând ca, în funcție de

rezultate, să stabilim eventualul necesar de equity care împreună cu alte tipuri de finanțare să asigure implementarea proiectului și realizarea valorii economice pentru investitori. Această etapă preconizăm că o vom încheia până la sfârșitul anului 2025.

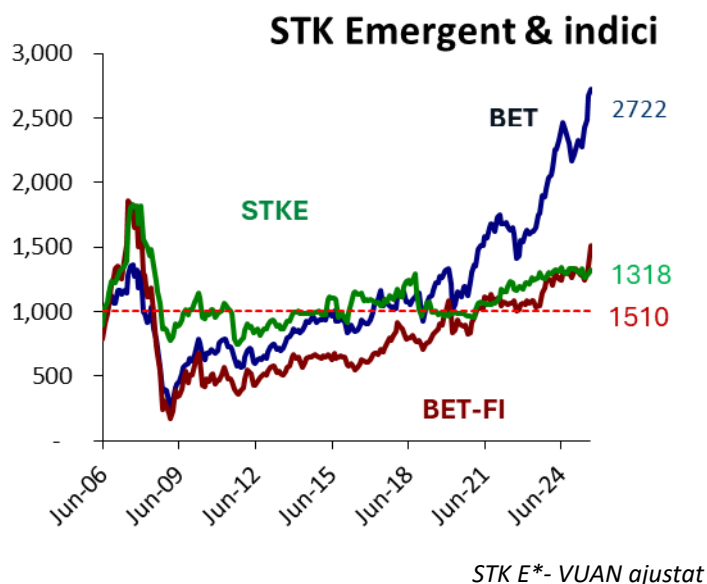
Construcția efectivă estimăm că va începe în prima parte a anului 2026, cu termen de finalizare 2029.

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii august este 101.78 lei, +1.7%.

Indicele BET a crescut cu 1.8% la 20,557 puncte, BET-FI a ajuns la 71,222 puncte, +11.64%.

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



De la lansare și până la finalul lunii august valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 31.8%, indicele BET a crescut cu 172%, iar indicele BET-FI cu 51% 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!