

Raport activ net STK Emergent

Noiembrie 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

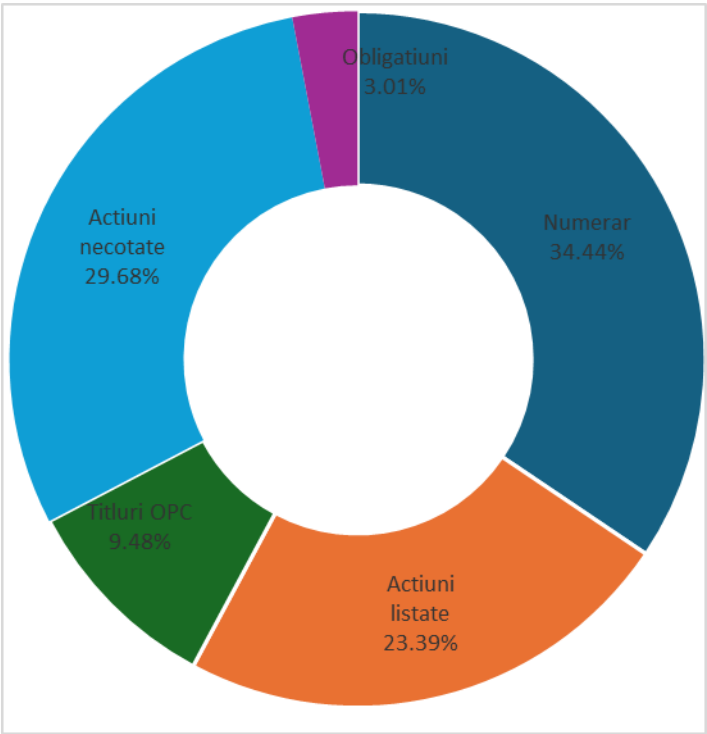
1. Activele fondului

RON	Oct 2025	Nov 2025
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	66,939,334	67,099,989
Acțiuni tranzacționate	21,786,186	22,321,142
Numerar	33,551,065	32,862,229
Titluri OPC	8,779,864	9,045,584
Dividende de plătit	41,994	0
Alte Datorii	201,893	202,082
Obligațiuni	2,822,220	2,871,034
Activ net	95,010,923	95,213,382
VUAN	101.79	102.01

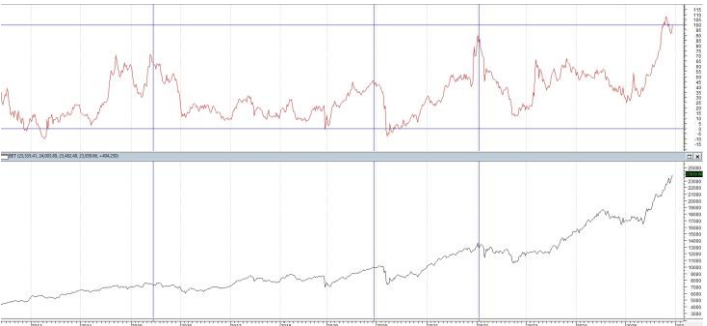
Activele fondului STK Emergent au fost de 95.2 milioane lei la finalul lunii noiembrie. În portofoliul tranzacționabil, cea mai mare pondere o are STK Properties SA cu 29%, respectiv 19.4 milioane lei. Fondul mai are dețineri de titluri de stat în valoare de 2.85 milioane lei.

2. Portofoliul tranzacționabil

Structura portofoliului tranzacționabil este dominată de numerar care reprezintă 49% din el, respectiv 35% din total activ.



Ponderea mare a numerarului se datorează faptului că noi percepem Bursa de Valori București ca fiind expusă riscului de corecții datorită creșterii continue, în condițiile în care performanța economică a companiilor nu a ținut pasul.



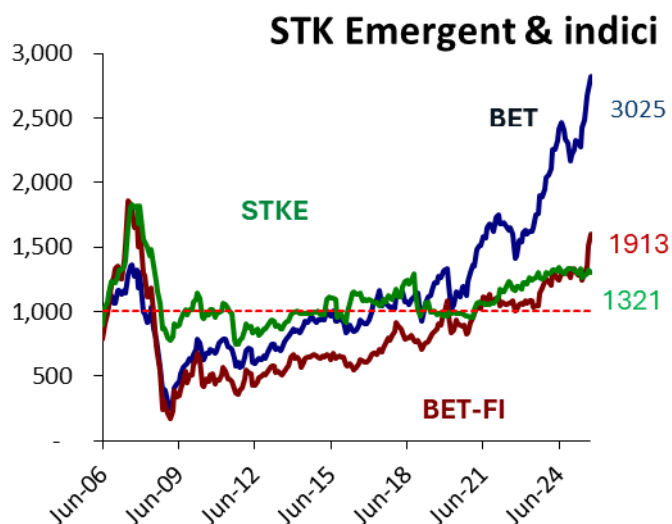
În graficul de mai sus este prezentat randamentul pe 3 ani al indicelui BET. În ultimii 3 ani a fost de 100% și valorile atât de ridicate ale acestui indicator au coincis cu momente de maxim ale pieței.

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii noiembrie este 102 lei, staționar.

Indicele BET a crescut cu 1.45% la 22,842 puncte, BET-FI a ajuns la 90,254 puncte, +12%.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii noiembrie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 32%, indicele BET a crescut cu 202%, iar indicele BET-FI cu 91% 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!