

Raport activ net STK Emergent

Decembrie 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

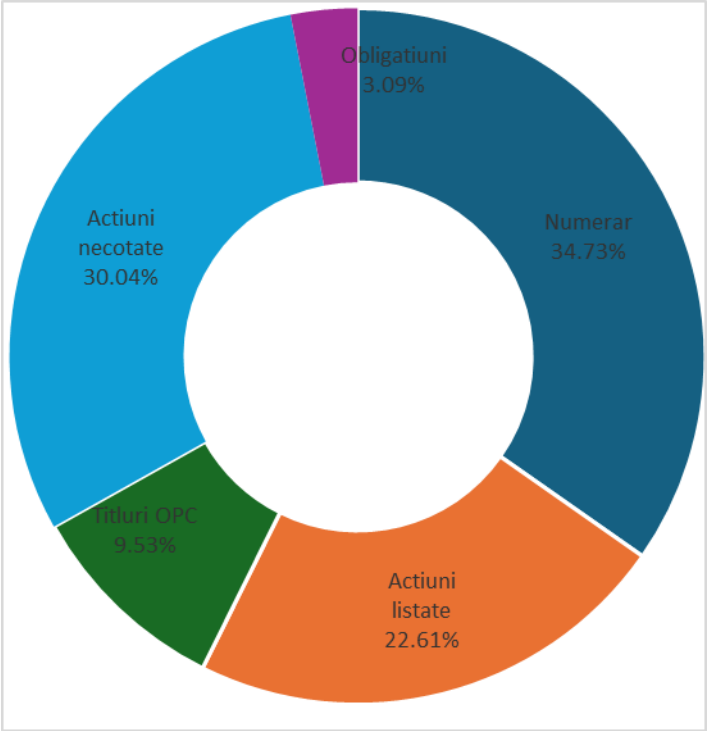
RON	Nov 2025	Dec 2025
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	67,099,989	65,955,189
Acțiuni tranzacționate	22,321,142	21,318,893
Numerar	32,862,229	32,741,252
Titluri OPC	9,045,584	8,981,460
Alte Datorii	202,082	199,707
Obligațiuni	2,871,034	2,913,584
Activ net	95,213,382	94,070,958
VUAN	102.01	100.78

Valoarea calculată a activului net al fondului STK Emergent a fost de 94 milioane lei la finalul lunii decembrie 2025. Față de luna anterioară a rezultat o scădere de 1 milion de lei datorită variației prețului STK Properties, care a scăzut de la 2.5 lei la 2.34 lei/acțiune.

Fondul deține un portofoliu de acțiuni listate și titluri de stat în valoare de 6 milioane lei la 31 decembrie, care a produs un randament lunar de 4.6%.

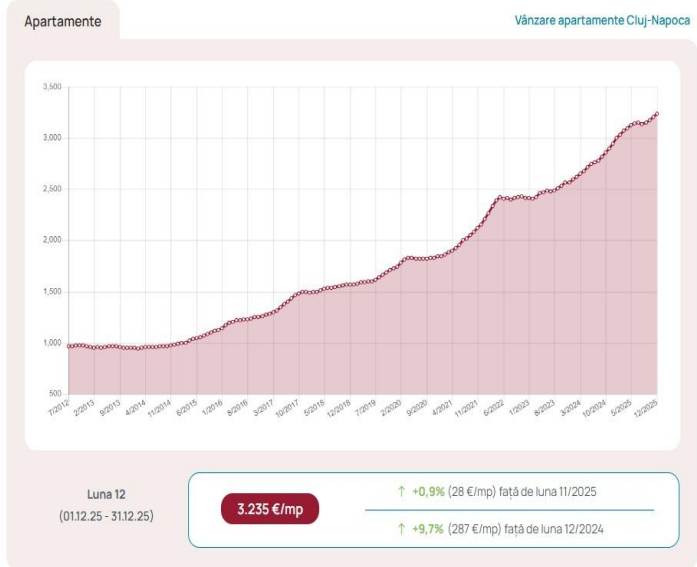
2. Portofoliul tranzacționabil

Structura portofoliului tranzacționabil este dominată de numerar care reprezintă 50% din el, respectiv 35% din total activ.



Evaluarea ridicată a companiilor de la Bursa de Valori București și planurile de demarare a proiectului imobiliar Green Square în prima parte a anului 2026 sunt motivele pentru care fondul păstrează o pondere importantă de lichidități.

În graficul de mai jos se poate vedea evoluția prețurilor la imobiliare în Cluj (+9.7% în 2025, +188% în ultimii zece ani).



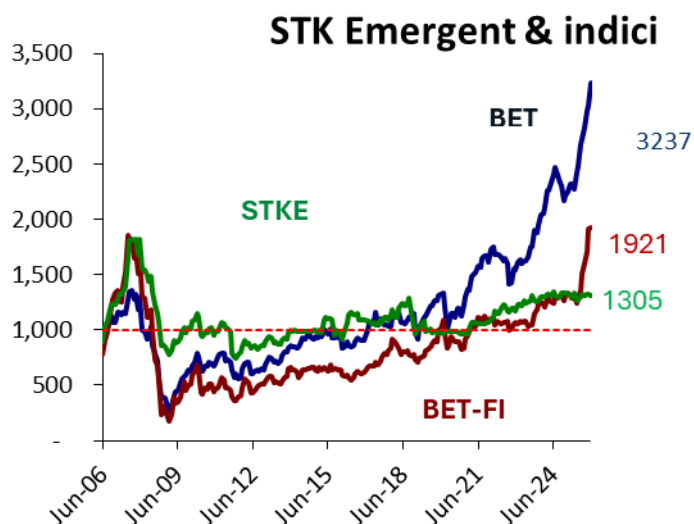
Sursa: imobiliare.ro

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii decembrie este 100.8 lei, în scădere cu 1.2%.

Indicele BET a crescut cu 7% la 24,438 puncte, BET-FI a ajuns la 90,620 puncte, +0.4%.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii decembrie 2025 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 30.5%, indicele BET a crescut cu 224%, iar indicele BET-FI cu 92% 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!