

Ianuarie 2026

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

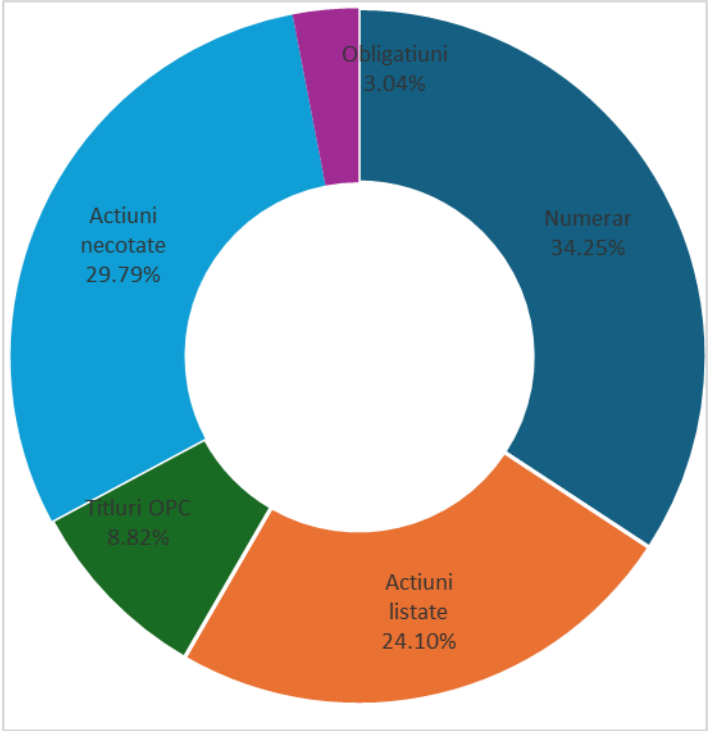
1. Activele fondului

RON	Dec 2025	Ian 2026
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	65,955,189	66,739,294
Acțiuni tranzacționate	21,318,893	22,904,701
Numerar	32,741,252	32,557,971
Titluri OPC	8,981,460	8,385,529
Dividende de plătit	0	0
Alte Datorii	199,707	201,264
Obligațiuni	2,913,584	2,891,093
Activ net	94,070,958	94,853,505
VUAN	100.78	101.62

Activul net total al fondului STK Emergent a crescut cu 0.8% în luna ianuarie 2026, la valoarea de aproape 95 milioane lei.

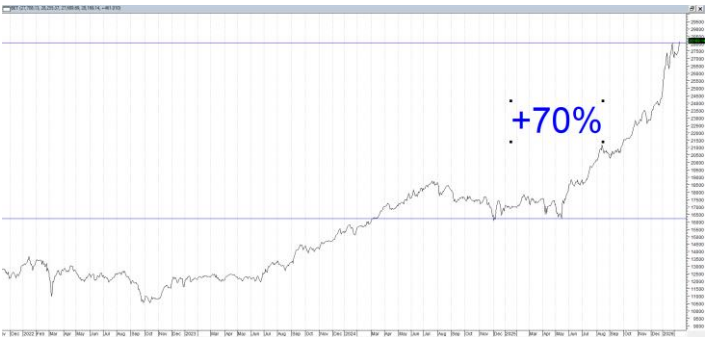
Fondul deține participații minore la companii cotate nestrategice în valoare totală de 6.35 milioane lei, în creștere cu 5%.

Cele mai importante dețineri sunt cele legate de proiectul imobiliar GreenSquare, respectiv STK Properties și Emergent Real Estate a căror valoare cumulată este de 47 milioane lei. Aceste dețineri strategice au ca scop valorificarea potențialului economic al proiectului GreenSquare care va cuprinde un shopping center de aproape 20,000 mp construiți și rezidențial în suprafață construită de 17,000 mp.



Numerarul reprezintă peste o treime din activele fondului, fără schimbări semnificative în ultima lună.

Bursa a avut un început de an fulminant, și putem spune că a infirmat așteptările noastre bazate pe evaluare proprie. Pe baza situației macroeconomice nu foarte favorabile, a rezultatelor economice neconvingătoare în cazul multor firme listate și a multiplilor de evaluare în creștere putem spune că riscul unor corecții și a unor pierderi de capital este mai mare decât speranța de rentabilitate.



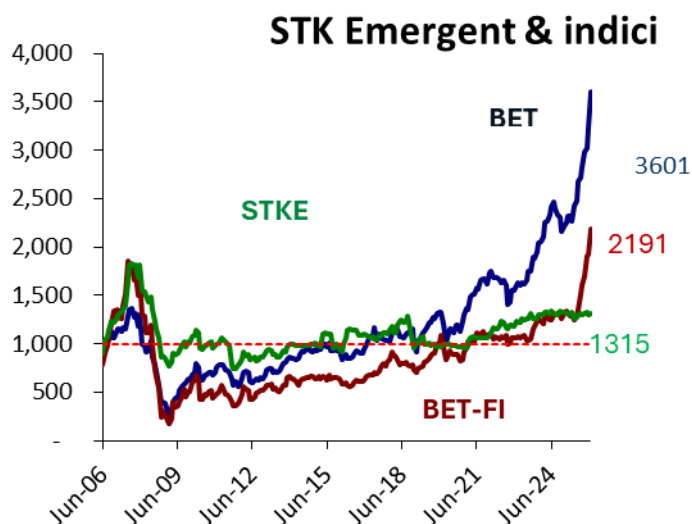
Începând cu luna mai 2025 indicele BET a crescut cu 70%, decorelat de evoluția macroeconomica și de rezultatele financiare ale multor companii listate.

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii ianuarie este 101.62 lei, în creștere cu 0.8%.

Indicele BET a crescut cu 11% la 27,190 puncte, BET-FI a ajuns la 103,391 puncte, +14%.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii ianuarie 2026 se prezintă astfel:



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii ianuarie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 31.5%, indicele BET a crescut cu 260%, iar indicele BET-FI cu 119% 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!