

Raport activ net STK Emergent

Martie 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

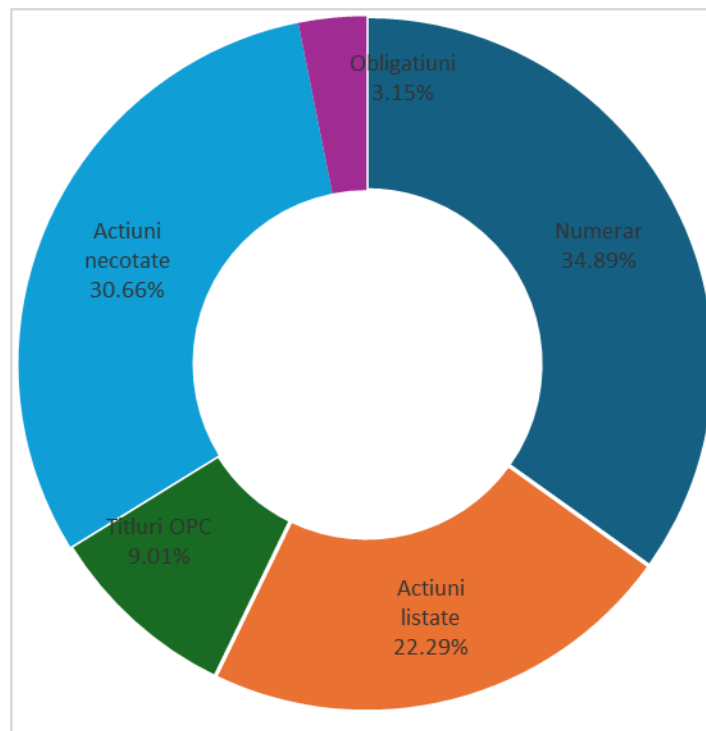
1. Activele fondului

RON	Feb 2026	Mar 2026
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	66,444,283	64,024,456
Acțiuni tranzacționate	22,506,151	20,581,777
Numerar	32,379,256	32,213,233
Titluri OPC	8,624,232	8,323,963
Dividende de plătit	0	0
Alte Datorii	200,742	195,512
Obligațiuni	2,934,643	2,905,484
Activ net	94,559,016	92,144,419
VUAN	101.31	98.72

Activul net al fondului STK Emergent la final de martie a fost 92.14 milioane lei, în scădere cu peste 2 milioane de lei față de luna februarie. Cea mai importantă influență negativă se datorează scăderii cotației acțiunii STK Properties, care a închis luna la 2.26 lei/acțiune, -8% față de luna februarie.

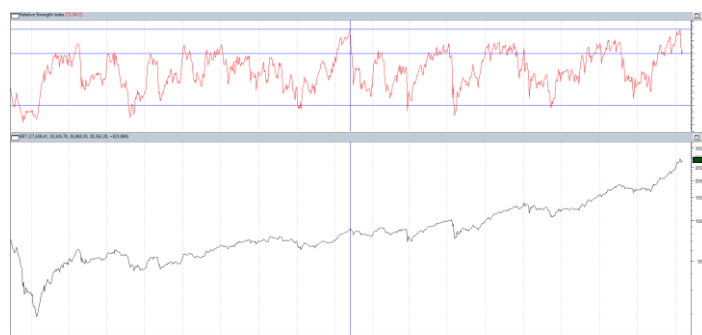
Cele mai importante dețineri sunt cele legate de proiectul imobiliar Green Square, respectiv STK Properties și Emergent Real Estate a căror valoare cumulată este de 45 milioane lei. Aceste dețineri strategice au ca scop valorificarea potențialului economic al proiectului Green Square care va cuprinde un shopping center de aproape 20,000 mp construiți și rezidențial în suprafață construită de 17,000 mp.

2. Portofoliul tranzacționabil



O parte semnificativă din active este păstrată sub formă de numerar pentru a asigura resursele necesare dezvoltării proiectului Green Square.

Bursa de Valori București a încheiat luna martie cu -1% la capătul unei evoluții volatile pe fondul războiului din Iran.



Graficul de mai sus redă evoluția indicelui BET din 2009 până în prezent. Singurul caz în care a mai atins un nivel similar de supra-cumpărare a fost în 2017, evoluție urmată de o lungă perioadă de volatilitate.

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

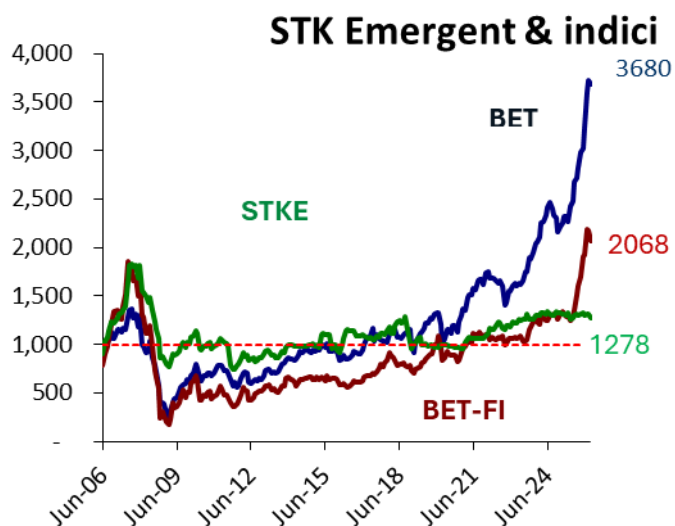
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii martie este 98.72 lei, în scădere cu 2.5%.

Indicele BET a scăzut cu 1% la 27,789 puncte, BET-FI a pierdut 5% și a ajuns la 97,581 puncte.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii martie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 27.8%, indicele BET a crescut cu 268%, iar indicele BET-FI cu 106.8% 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!