

Raport activ net STK Emergent

August 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

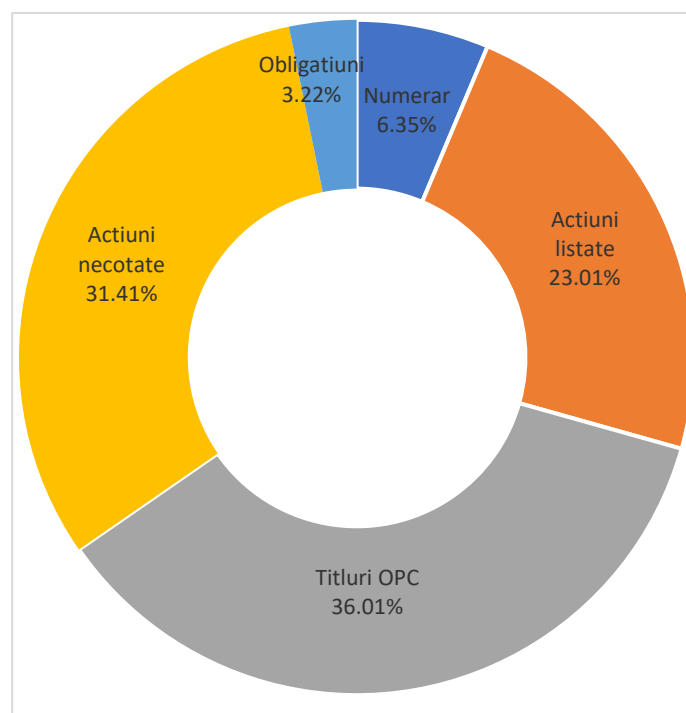
1. Activele fondului

RON	Iulie 2026	August 2026
Acțiuni necotate	30,051,381	30,051,381
Portofoliu tranzacționabil	65,849,893	65,610,824
Acțiuni tranzacționate	22,228,183	22,015,467
Numerar	6,263,822	6,070,239
Titluri OPC	34,319,243	34,449,372
Dividende de plătit	0	0
Alte Datorii	203,146	202,619
Obligațiuni	3,038,645	3,075,746
Activ net	95,698,128	95,459,587
VUAN	102.53	102.27

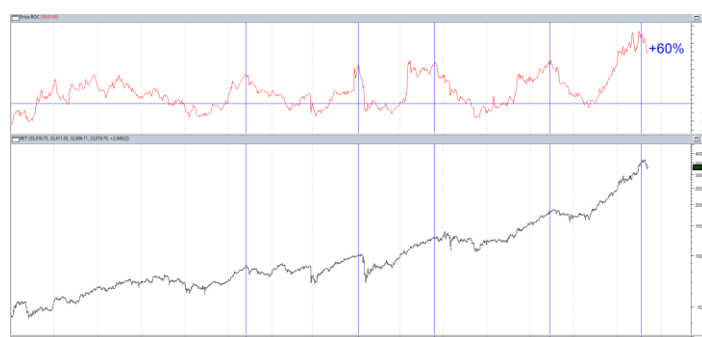
Activul net al fondului STK Emergent la final de august a fost de aproape 95.46 milioane lei. Față de luna anterioară a rezultat o scădere de aproximativ 0.24 milioane lei, -0.25%.

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



Bursa de Valori București a încheiat luna august cu -6.67%. După perioade lungi de aprecieri care au dus indicii la maxime istorice, piața locală a intrat într-o corecție tehnică severă pe fondul marcărilor de profit. Presiunea publică privind pierderea ultimilor bani din PNRR a accentuat temerile legate de capacitatea statului de a finanța proiectele majore de infrastructură și energie și a generat aversiune la risc printre marii investitori.



În ultimul an randamentul pieței a fost de 60%. În ultimii 10 ani există 3 precedente de randamente anuale supranormale și de fiecare dată a urmat o perioadă de volatilitate și consolidare a pieței.

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

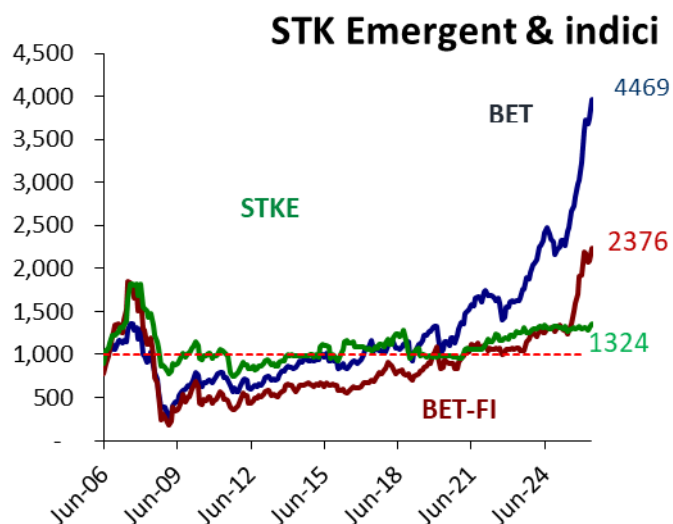
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J2005002600122, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii august este 102.27 lei, în scădere cu 0.25%.

Indicele BET a scăzut cu 6.67% la 33,743 puncte, BET-FI a câștigat 3.80% și a ajuns la 112,097 puncte.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii august valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 32.4%, indicele BET a crescut cu 346.9%, iar indicele BET-FI cu 137.6% 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!