

Raport activ net STK Emergent

Septembrie 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

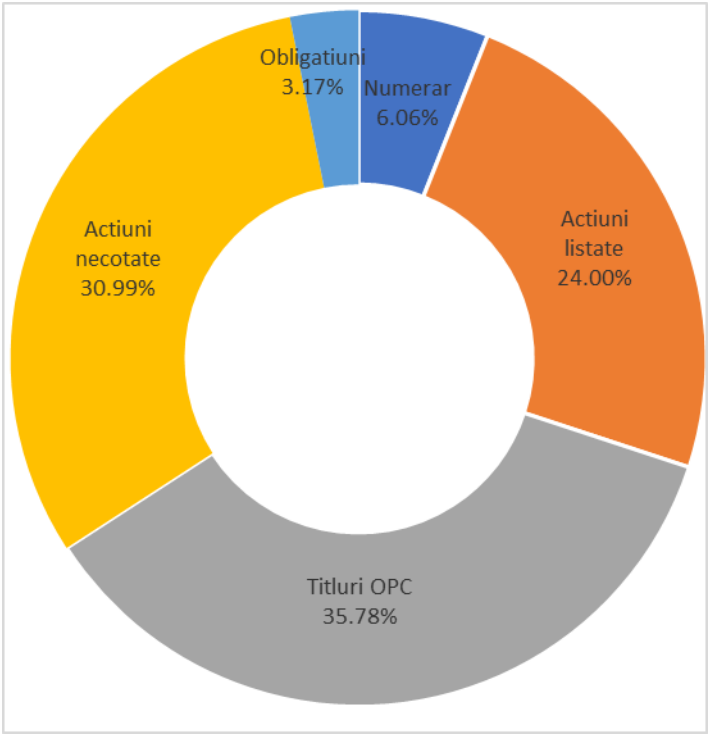
1. Activele fondului

RON	August 2026	Septembrie 2026
Acțiuni necotate	30,051,381	30,051,381
Portofoliu tranzacționabil	65,610,824	66,912,166
Acțiuni tranzactionate	22,015,467	23,272,349
Numerar	6,070,239	5,873,188
Titluri OPC	34,449,372	34,692,809
Dividende de plătit	0	0
Alte Datorii	202,619	205,415
Obligațiuni	3,075,746	3,073,821
Activ net	95,459,587	96,758,132
VUAN	102.27	103.66

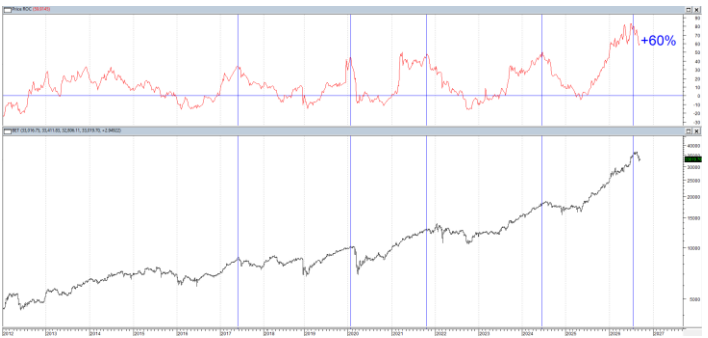
Activul net al fondului STK Emergent la final de septembrie a fost de aproape 96.76 milioane lei. Față de luna anterioară a rezultat o creștere de aproximativ 1.3 milioane lei (+1.36%) datorită variației prețului STK Properties, care a crescut de la 2.4 lei la 2.6 lei/acțiune.

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 septembrie cu -7.85%. Trendul descendent al pieței locale început în luna august nu numai că a continuat și în septembrie, ci s-a și accentuat pe fondul incertitudinii fiscale și bugetare naționale și a instabilității politice locale. De asemenea, la această scădere a pieței a contribuit și contextul extern nefavorabil datorat escaladării unor tensiuni geopolitice internaționale, care a intensificat aversiunea la risc deja existentă a investitorilor.



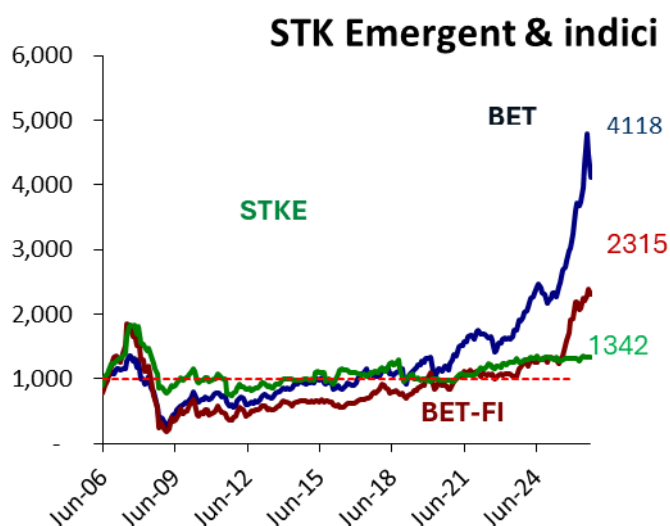
În ultimele 12 luni randamentul pieței a fost de 55%, în coborâre de la valoarea de 80% în iulie, iar precedentele sugerează o perioadă prelungită de consolidare.

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii septembrie este 103.66 lei, în creștere cu 1.36%.

Indicele BET a scăzut cu 7.85% la 31,093 puncte, BET-FI a pierdut 2.56% și a ajuns la 109,224 puncte.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii septembrie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 34.2%, indicele BET a crescut cu 311.8%, iar indicele BET-FI cu 131.5% 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!