

## Raport activ net STK Emergent

Iunie 2024

**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:** 731,703

**Autorizația ASF:** 232/15.11.2021, nr. Reg. CSC09FIAIR/120013

**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

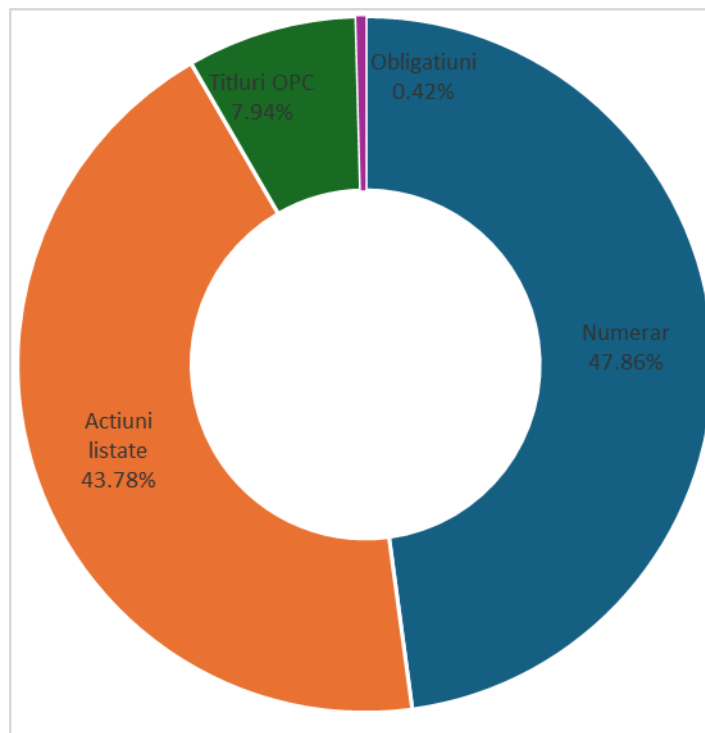
### 1. Activele fondului

RON	Mai 2024	Iunie 2024
Acțiuni necotate	27,966,494	27,966,494
Portofoliu tranzacționabil	56,452,289	58,477,841
Acțiuni tranzacționate	26,027,064	25,601,526
Obligațiuni	251,343	247,360
Valori mobiliare nou emise	0	0
Numerar	25,536,715	27,987,093
Titluri OPC	4,637,167	4,641,862
Dividende de plătit	40,248	40,248
Alte Datorii	184,673	183,814
Activ net	84,193,862	86,220,273
VUAN	115.07	117.84

Activul net al fondului a crescut cu 2 milioane de lei în iunie, +2.4%. Cea mai mare variație se datorează evoluției prețului acțiunilor STK Properties.

Dintre acțiunile din portofoliu se remarcă Electrica, al cărei preț a crescut cu 12.5%.

### 2. Portofoliul tranzacționabil



Numerarul a crescut cu aproape 2.5 milioane lei datorită unor operațiuni de dezinvestire.

Trendul de creștere susținut de pe toate piețele de capital, inclusiv de la BVB, aduce, în opinia noastră, riscul unor corecții în perioada următoare, motiv pentru care am optat pentru reducerea expunerii.



În graficul de mai sus se observă că indicele BET se tranzacționează la mai mult de +45% față de media mobilă de 200 de săptămâni. Indicatorul ne arată că, în prezent, BET este în cea mai fierbinte zonă din ultimii zece ani, în precedentele situații urmând corecții semnificative ca timp și amplitudine.

STK FINANCIAL AFIA SA

400423 Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr. 3, tel./fax 0264591982, [www.stk.ro](http://www.stk.ro), [office@stk.ro](mailto:office@stk.ro)

Operator date cu caracter personal nr. 30711, Autorizația ASF nr. 94/28.03.2018

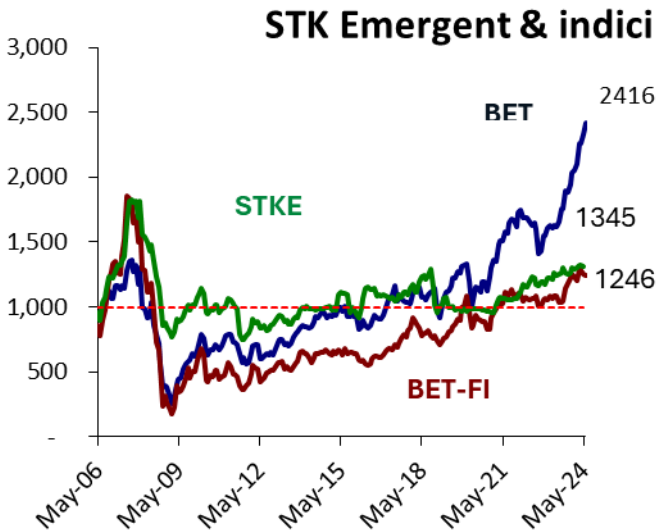
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii iunie este 117.84 lei, +2.5%.

Indicele BET a crescut cu 3.73% la 18,244 puncte, BET-FI a scăzut cu 0.3% la 58,767 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii iunie 2024 se prezintă astfel:



STK E\*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate

De la lansare și până la finalul lunii iunie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 34.5%, indicele BET a crescut cu 141.6%, iar indicele BET-FI cu 24.6% 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!

STK FINANCIAL AFIA SA

400423 Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr. 3, tel./fax 0264591982, [www.stk.ro](http://www.stk.ro), [office@stk.ro](mailto:office@stk.ro)

Operator date cu caracter personal nr. 30711, Autorizația ASF nr. 94/28.03.2018

Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei