

# Raport activ net STK Emergent

Ianuarie 2025

**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:** 777,838

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

**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

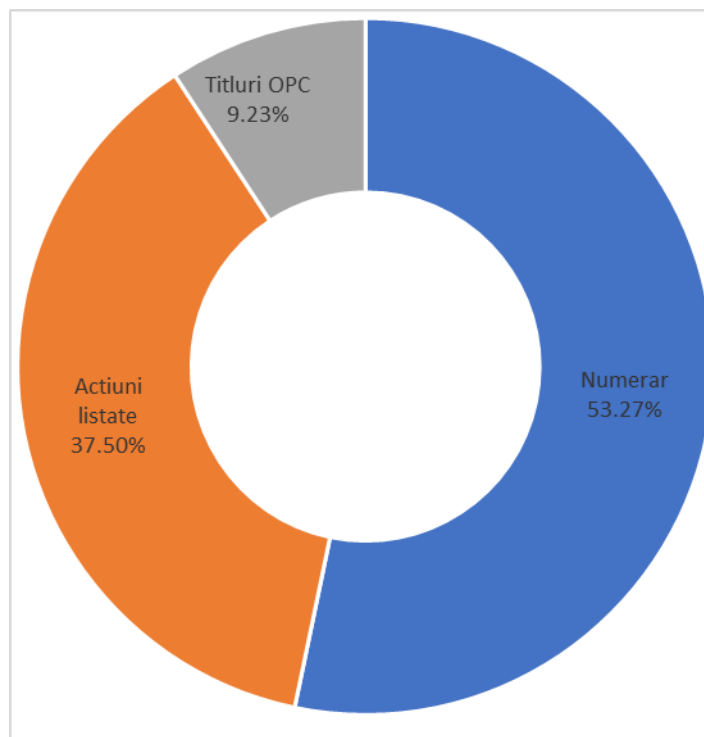
## 1. Activele fondului

| RON                        | Dec 2024   | Ian 2025   |
|----------------------------|------------|------------|
| Acțiuni necotate           | 27,966,494 | 27,966,494 |
| Portofoliu tranzacționabil | 60,285,604 | 59,491,956 |
| Acțiuni tranzacționate     | 22,606,438 | 22,307,330 |
| Numerar                    | 32,179,307 | 31,691,224 |
| Titluri OPC                | 5,499,859  | 5,493,402  |
| Dividende de plătit        | 40,248     | 40,248     |
| Alte Datorii               | 187,456    | 185,209    |
| Activ net                  | 88,024,394 | 87,232,993 |
| VUAN                       | 113.17     | 112.15     |

Activul net la finalul lunii ianuarie 2025 a fost de 87.2 milioane lei, în scădere cu 0.9%, în principal datorită influenței cotației STK Properties, care a închis luna ianuarie în 2.5 lei, în scădere cu 3%.

Cotația acțiunii AROBS a scăzut cu aproape 6% ca urmare a retragerii propunerii de fuziune în urma căreia acționarii minoritari ar fi putut opta pentru retragerea din societate la prețul de 0.83 lei/acțiune. La nivel de industrie IT perspectivele se înrăutățesc, motiv pentru care această deținere, inițial importantă ca procent din activul net, reprezintă acum doar 2% din active.

## 2. Portofoliul tranzacționabil



Structura portofoliului la sfârșitul lunii ianuarie nu a suferit modificări semnificative.

Menționăm că pe parcursul lunii ianuarie fondul a derulat o emisiune de unități de fond în urma căreia a atras aproximativ 7.7 milioane lei.

La finalizarea tuturor formalităților de închidere a ofertei disponibilul fondului se va apropia de 40 milioane lei.

Atragerea de capital a fost motivată de planurile pe care le avem cu proiectul imobiliar Green Square, unde procesul de obținere a autorizației de construire se află în faza obținerii ultimelor avize necesare și estimăm ca la jumătatea anului va fi „ready to go”. Dacă va fi aprobat în parametrii propuși de noi proiectul va cuprinde un centru comercial de aproximativ 19,000 mp și o componentă rezidențială de aproximativ 17,000 mp.

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

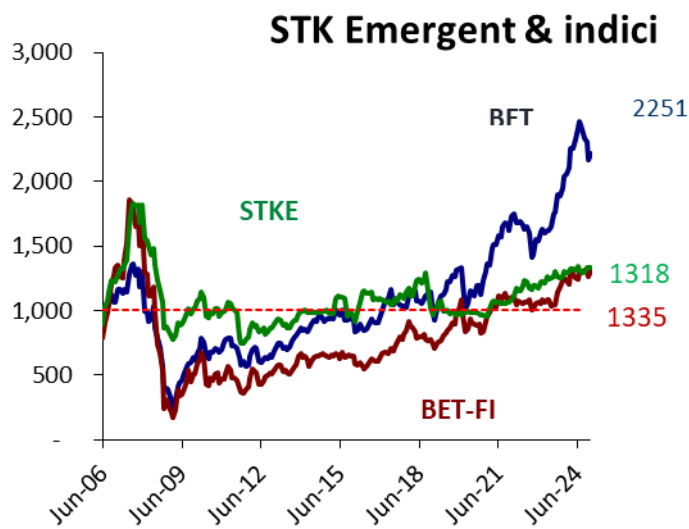
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii ianuarie este 112.15 lei, -0.9%.

Indicele BET a crescut cu 1.6% la 16,999 puncte, BET-FI a crescut cu 1.5%, la 62,990 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până la finalul lunii ianuarie 2025 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 32%, indicele BET a crescut cu 125%, iar indicele BET-FI cu 33.5% 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!

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