

## Raport activ net STK Emergent

Decembrie 2022

**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

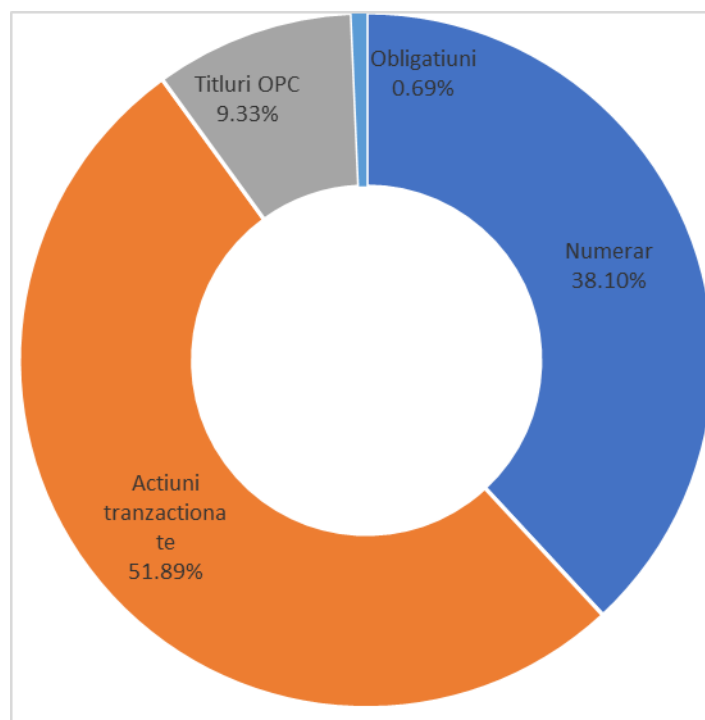
**Depozitarul Fondului:** BRD - GSG

### 1. Activele fondului

RON	Nov 2022	Dec 2022
Acțiuni necotate	23,237,748	23,237,748
Portofoliu tranzacționabil	53,599,444	52,435,473
Acțiuni tranzacționate	25,233,141	27,206,940
Obligațiuni	367,914	359,939
Valori mobiliare nou emise	0	
Numerar	23,059,152	19,976,430
Titluri OPC	4,939,238	4,892,164
Dividende de plătit	53,032	43,032
Alte Datorii	163,044	161,214
Activ net	76,621,117	75,468,975
VUAN	104.72	103.14

În luna decembrie activul net a scăzut cu 1.5%, în principal datorită evoluției negative a acțiunilor AROBS (-5.5%), evoluție pe care o vedem corelată cu cea a firmelor de tehnologie internaționale. Cele mai notabile scăderi în randul acestor firme sunt Apple -12%, Microsoft -6%, Tesla -37% !

### 2. Portofoliul tranzacționabil



Portofoliul tranzacționabil deține lichidități în proporție de 38%, în ușoară scădere față de noiembrie, datorită creșterii prudente a expunerii pe piață, de la 25 la 27 milioane lei.

Contextul general al pieței este în continuare dominat de preocupările privind inflația și de așteptările privind nivelurile la care vor ajunge ratele de dobândă. Semnalele date de Federal Reserve au fost de creștere a ratei maxime estimate precum și de sintagma „higher for longer”, ceea ce în opinia noastră este un factor de presiune asupra evaluării firmelor.



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

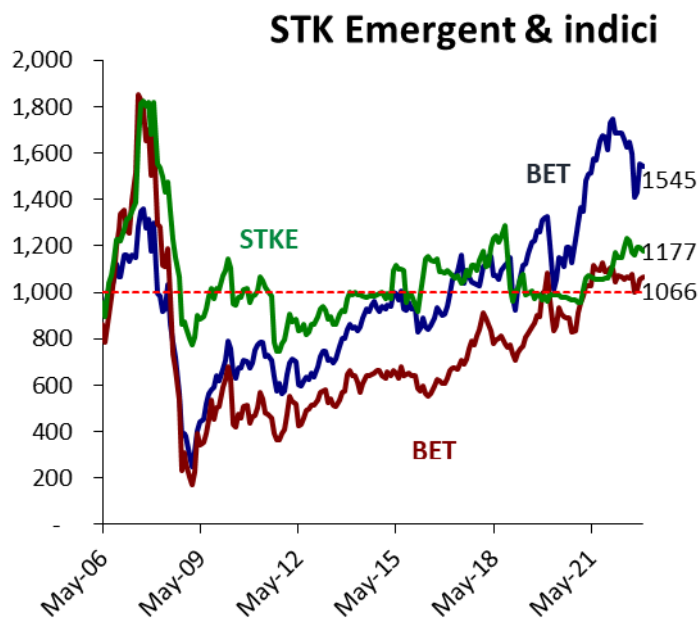
Nr. Reg. ASF PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

### 3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii decembrie este de 103.14 lei, -1.5%.

La BVB indicele BET a scăzut cu 0.6%, la 11.663 puncte, BET-Fi a crescut cu 0,86%, 50.284 puncte.

Evoluția STK Emergent și a indicilor BVB de la start până în luna decembrie 2022 se prezintă astfel:



*STK E\*- VUAN ajustat conform dividendelor acordate*

De la lansare și până la finalul lunii decembrie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 17.7%, indicele BET a crescut cu 54%, iar indicele BET-FI cu 6.6% 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!