

Raport activ net STK Emergent

Februarie 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

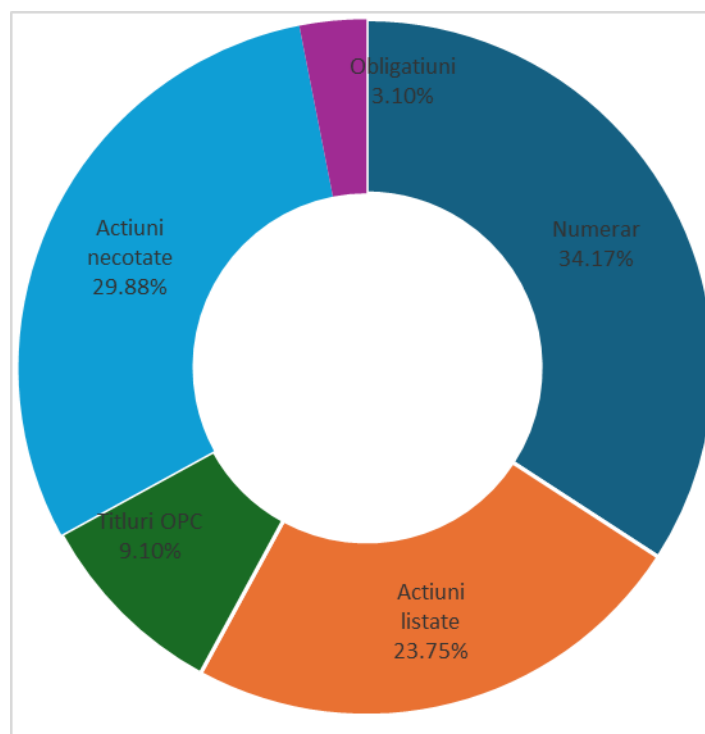
1. Activele fondului

RON	Ian 2026	Feb 2026
Acțiuni necotate	28,315,475	28,315,475
Portofoliu tranzacționabil	66,739,294	66,444,283
Acțiuni tranzacționate	22,904,701	22,506,151
Numerar	32,557,971	32,379,256
Titluri OPC	8,385,529	8,624,232
Dividende de plătit	0	0
Alte Datorii	201,264	200,742
Obligațiuni	2,891,093	2,934,643
Activ net	94,853,505	94,559,016
VUAN	101.62	101.31

Activul net al fondului STK Emergent la final de februarie a fost 94.5 milioane lei, în scădere minoră față de ianuarie. Variația de 0.3 milioane lei se datorează aproape exclusiv scăderii cu 1.6% a cotației STK Properties.

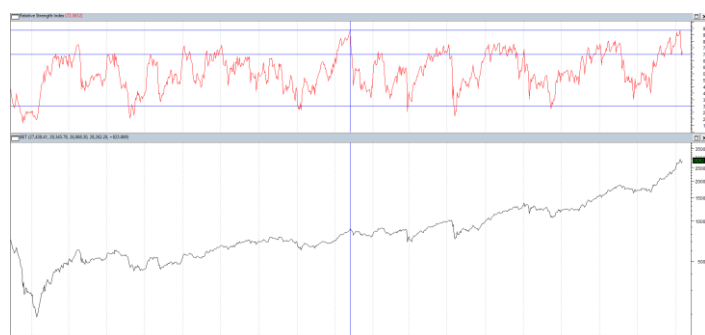
Cele mai importante dețineri sunt cele legate de proiectul imobiliar Green Square, respectiv STK Properties și Emergent Real Estate a căror valoare cumulată este de 47 milioane lei. Aceste dețineri strategice au ca scop valorificarea potențialului economic al proiectului Green Square care va cuprinde un shopping center de aproape 20,000 mp construiți și rezidențial în suprafață construită de 17,000 mp.

2. Portofoliul tranzacționabil



O parte semnificativă din active este păstrată sub formă de numerar pentru a asigura resursele necesare dezvoltării proiectului Green Square.

Bursa de Valori București a încheiat luna februarie cu +3% la capătul unei evoluții volatile marcate de un maxim atins în 20 februarie.



Graficul de mai sus redă evoluția indicelui BET din 2009 până în prezent. Singurul caz în care a mai atins un nivel similar de supra-cumpărare a fost în 2017, evoluție urmată de o lungă perioadă de volatilitate.

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

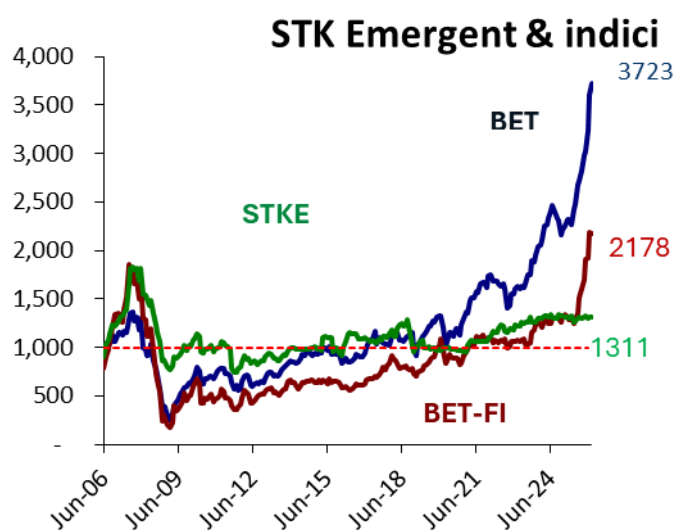
Nr. Reg. ASF PJR07¹AFIAA/120008, CIF 17772595, J12/2600/2005, Capital social: 913.724 lei

3. Evoluția valorii activului net unitar

Valoarea unitară a activului net la sfârșitul lunii februarie este 101.31 lei, în scădere cu 0.3%.

Indicele BET a crescut cu 3.3% la 27,112 puncte, BET-FI a ajuns la 102,750 puncte, -0.62%.

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



STK E*- VUAN ajustat

De la lansare și până la finalul lunii februarie valoarea activului net unitar a înregistrat o variație pozitivă de 31.1%, indicele BET a crescut cu 272.3%, iar indicele BET-FI cu 117.8% 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!