

COMENTARIU PORTOFOLIU

Portofoliu din Registru Tranzacții

PORTOFOLIUL DIN REGISTRU DEPASESTE \$500.000

- 📈 Portofoliul a trecut de \$502k, pe fondul raliului din ultimele 2 ședințe și alimentărilor de la sf septembrie.
- ⚡ Performeri: Oklo (+274%), Innodata (+104%), Centrus Energy (+121%), Sterling (+132%), IESC (+62%).
- 💰 Cash tactic \$163,6k (33%), țintă de reducere la 25%.
- 🏗️ Alocări: consolidări în Micron și Fabrinet + 1-2 poziții noi. Vreau să profit de bull run-ul convex.
- 📊 Strategie: acumulări strategice înainte de raportările din T3 2025, păstrând lichiditate tactică.



Portofoliul a depășit în mod simbolic pragul de \$500.000, confirmând reziliența și eficiența strategiei de acumulare pe care am implementat-o în ultimele luni, în pofida unui context de piață caracterizat de vârfuri istorice și o lichiditate tot mai selectivă. Creșterile accelerate din ultimele două ședințe – în special pe Centrus Energy (LEU, +121,3% total, acum \$337/acțiune), Innodata (INOD, +104%, acum \$87/acțiune), Sterling Infrastructure (STRL, +131,5%, \$349/acțiune), IES Holdings (+61,80%, \$390/acțiune) și Oklo (+274%, \$125/acțiune) – au redefinit compoziția portofoliului, demonstrând că expunerea pe sectoare cu tracțiune structurală (energie nucleară, infrastructură AI și digitalizare) poate funcționa ca un catalizator de performanță chiar și în perioade de volatilitate crescută. În același timp, menținerea unei poziții de cash tactic de 33% (echivalent \$163.628) ridică întrebarea de echilibru optim între prudență și agresivitate. Vreau să reduc ponderea de cash tactic.

Intenția de a reduce acest *buffer* la 25%, prin alocări accelerate în anumite acțiuni precum Micron Technology și Fabrinet, dar și prin deschiderea a una-două poziții noi, reflectă o disciplină de capital orientată către capitalizarea maximă a trendului de *bull market* fără a renunța la principiul fundamental al lichidității tactice. Deși intrările se realizează la maxime istorice, această abordare este justificată de proximitatea raportărilor din T3 2025, moment ce va genera potențial o reevaluare de multipli și o diferențiere clară între companiile cu potențial real și cele supraevaluate. Strategia rămâne una hibridă: consolidări pe liderii deja validați de piață, acumulări tactice în sectoarele cu elasticitate structurală și menținerea unei rezerve de cash care să permită reacție rapidă în cazul unei corecții. În esență, portofoliul traversează acum o fază de maturizare accelerată, unde fiecare alocare marginală are rolul de a optimiza convexitatea expunerii înaintea unui nou ciclu de raportări și, posibil, a unui pivot macro în sentimentul investitorilor. Te țin la curent constant.

OKLO ● Open **10.700** 
+8,58% Today • +274,14% Total

INOD ● Open **25.854** 
+6,54% Today • +104,05% Total

ACHR ● Open **6.105,38** 
+5,49% Today • +1,91% Total

STRL ● Open **32.125** 
+3,33% Today • +131,53% Total

NNE ● Open **12.693** 
+2,38% Today • +20,75% Total

LEU ● Open **51.451** 
+2,23% Today • +121,26% Total

OSCR ● Open **13.063** 
+1,64% Today • +10,97% Total

IDCC ● Open **21.512** 
+1,22% Today • +65,87% Total