



**Cluj-Napoca, 15 mai 2018**

**Comunicat Rezultate Financiare Trimestrul I 2018**

## **Fondul STK Emergent si-a mentinut expunerea pe sectorul petrolier pentru a valorifica oportunitatile de crestere**

In primele 3 luni ale anului Fondul si-a pastrat expunerea in titluri apartinand companiilor producatoare de petrol, deoarece acest sector este subevaluat comparativ cu restul sectoarelor si indica un potential de supraproperformanta in perioada urmatoare.

Scaderea temporara a investitiilor fondului, in special a celor din domeniul petrolier, a generat un rezultat negativ de 1.9 milioane lei la finalul lunii martie.

Conform IFRS, rezultatul net aferent instrumentelor financiare detinute in vederea tranzactionarii a fost de -1.7 milioane lei.

Diferentele de curs valutar s-au soldat cu un venit net de 328 mii lei.

Activul net al fondului era de aprox. 66 milioane la 31.03.2018, iar valoarea activului net unitar era de 108.2 lei, mai mic cu 1.89% decât valoarea de la finalul anului 2017 si in crestere cu 11.49% fata de valoarea de start.

Evenimentele cu un impact semnificativ asupra performanței fondului în primul trimestru din 2018:

- Prețul petrolului a crescut de la 60.09\$/baril (la sfârșitul anului 2017), la 64.88 \$/baril (la sfârșitul lunii martie 2018), influențat de creșterile/scăderile stocurilor de petrol din SUA și așteptările piețelor cu privire la variațiile lor, de tensiunile din Orientul Mijlociu și de gradul de aderență la decizia de reducere a producției din cadrul înțelegerii OPEC;
- În luna februarie, Banca Centrală a Angliei lasă rata dobânzii de referință nemodificată la 0.5%, prima ședință de politică monetară a anului;
- Rezerva Federală a SUA decide în ședința din cursul lunii martie creșterea ratei dobânzii de referință la 1.75%, pe fondul consolidării pieței forței de muncă și creșterii activității economice;
- SUA decide în cursul lunii martie impunerea de tarife vamale la importurile de oțel (în procent de 25%) și aluminiu (în procent de 10%), dar și posibilitatea impunerii unor sancțiuni comerciale împotriva Chinei din cauza furtului de proprietate intelectuală.

*Situațiile trimestriale ale fondului pot fi consultate începând cu 15.05.2018 după orele 18.30 pe site-ul [www.stk.ro](http://www.stk.ro) sau la sediul societății de administrare a investițiilor STK FINANCIAL SA.*