



Cluj-Napoca, 15 noiembrie 2018

Comunicat Rezultate Financiare Trimestrul III 2018

## **Rezultat pozitiv al fondului STK Emergent in trimestrul III pe fondul cresterii pretului la petrol**

Fondul STK Emergent a incheiat trimestrul III al anului 2018 cu un profit de 8.4 milioane lei ca urmare a cresterii actiunilor din portofoliu. *Rezultatul de finalul de an este insa incert datorita scaderii pretului petrolului in perioada de dupa incheierea trimestrului.*

În primele nouă luni ale anului, Fondul și-a păstrat expunerea în titluri aparținând companiilor producătoare de petrol, întrucât sectorul petrolier, influențat de prețul petrolului, poate avea în continuare o evoluție ascendentă datorită următorilor factori:

- Creșterea cererii mondiale de petrol;
- Sancțiunile impuse de SUA Iranului;
- Scăderea investițiilor noi din industrie (situat la circa 60% din investițiile anterioare scăderii prețului petrolului);
- Creșterea producției de shale oil poate compensa doar parțial acești factori.

In acest context, performantele financiare din primele noua luni ale anului au fost semnificativ mai bune decat in perioada similara a anului trecut. Câștigul net din instrumente financiare tranzacționate a fost de de 9.99 mil. lei fata de 0.09 mil. lei in anul anterior. Diferentele de curs valutar au generat un venit net de 0.09 milioane lei comparativ cu o cheltuiala neta de 0.35 mil. lei in 2017.

Activele nete ale fondului erau de 76 mil. lei la sfârșitul lunii septembrie 2018, in crestere cu aprox. 9 mil. fata de finalul anului 2017.

Valoarea activului net unitar era de 124.65 lei lei, in crestere cu 13.04%. fata de inceputul anului si cu 28.45% fata de valoarea de start.

Evenimentele cu un impact semnificativ asupra performanței fondului în primele 9 luni din 2018:

- Prețul petrolului, care a încheiat cel de-al treilea trimestru al anului la nivelul de 73.49 \$/baril, în ușoară scădere de la 74.26 \$/baril (prețul de la sfârșitul lunii iunie 2018), influențat de creșterile/scăderile stocurilor de petrol din SUA și așteptările piețelor cu privire la variațiile lor;
- Banca Angliei a decis majorarea dobânzii de referință la 0.75%, de la 0.50%, pe fondul unei creșteri economice previzionată la doar 1.75% pe an, și a depășirii pragului propus de 2% al ratei inflației în luna iunie;
- Rezerva Federală a SUA a decis a treia majorare a dobânzii de politică monetară din acest an, în intervalul 2.00% și 2.25%.
- Razboiul tarifelor dintre SUA si China;

*Situațiile trimestriale ale fondului pot fi consultate începând cu data de 15.11.2018 după orele 18.00 pe site-ul [www.stk.ro](http://www.stk.ro) sau la sediul societății de administrare a investițiilor STK FINANCIAL SA.*