



Cluj-Napoca, 12 august 2019

Comunicat Rezultate Financiare Semestrul I 2019

Crestere de 3.4% a activului net al fondului STK Emergent in primul semestru

Fondul STK Emergent a incheiat primul semestru al anului cu un profit net de 472.5 mii lei reflectand evolutia preturilor actiunilor petroliere din prima parte a anului.

Veniturile nete ale Fondului din aceasta perioada au fost de 1.4 mil. lei, spre deosebire de 6.5 mil. lei in același semestru al anului trecut. Din aceasta suma, 976.8 mii lei il reprezinta câștigul net din instrumente financiare tranzacționate sau deținute în vederea tranzactionarii.

Aprecierea lirei sterline a avut un impact pozitiv asupra rezultatului din diferente de curs valutar care a fost de 269 mii lei. Veniturile obținute din dividende și dobânzi au fost de 159 mii lei.

Activele nete ale fondului erau de 58.6 milioane RON la sfârșitul lunii iunie 2019, in crestere fata de finalul anului 2018, reflectând evolutia prețurilor acțiunilor incluse în portofoliu.

Valoarea activului net unitar la sfarsitul lunii iunie era de 96.17 lei fata de 92.98 la finalul anului anterior, in crestere cu 3.4%.

Evenimentele cu un impact semnificativ asupra performanței fondului în primul semestru din 2019:

- Deși nereflectată la nivelul tuturor companiilor din sectorul petrolier deținute în portofoliu, creșterea prețului petrolului a fost de 19.0%, prețul barilului de petrol Brent ajungând la 64.40\$, de la 54.14\$ la sfârșitul lunii decembrie 2018;
- Pretul petrolului a fost determinat de evoluția producției și a stocurilor de petrol din SUA, de așteptările pieței de prelungire a înțelegerii între țările membre OPEC și non OPEC de reducere a producției de petrol cu 1.2 mb/zi si de scăderi involuntare ale producției de petrol in tari precum Iran, Venezuela și Libia;
- Războiul comercial dintre SUA și China: tarifele existente în procent de 10% pentru bunuri importate din China în valoare de 200 mld.\$ au fost majorate la 25% începând cu data de 10 mai 2019;
- Lira a variat în cursul semestrului între 5.1585 - 5.5749 lei, influențată de incertitudinea și tensiunile politice ce au caracterizat și în aceste șase luni procesul de Brexit;
- Pe parcursul primului semestru Rezerva Federală a SUA a menținut nivelul din decembrie 2018 a ratei dobânzii de referință, deși în ședința din luna iunie a semnalat posibilitatea de a o reduce dacă perspectivele economice nu se vor îmbunătăți în perioada următoare.

Situațiile semestriale ale fondului pot fi consultate începând cu data de 12.08.2019 după orele 18.00 pe site-ul www.stk.ro sau la sediul societății de administrare a investițiilor STK FINANCIAL SA.