

FIA AG CAPITAL

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2022

FIA AG CAPITAL este un fond de investiții alternative în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și Regulamentul nr. 7/2020 pentru autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative.

În **08 septembrie 2021 AG Capital** a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ca **fond de investiții alternative de tip deschis** în conformitate cu legislația incidentă, fiind emisă Autorizația nr. 191/08.09.2021 și înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC09FIAIR/120007.

Situația activelor și obligațiilor fondului și a VUAN sunt prezentate în anexa.

La data primei operațiuni cu unități de fond, 07.04.2014, activul net al acestuia a fost de 1,200,000 lei, iar valoarea unitară a activului net a fost de 999.99 lei. Numărul de unități de fond la sfârșitul perioadei de raportare este de 992. La data de **30.06.2022** capitalul privind unitățile de fond a avut valoarea de **1,181,007 lei**.

În primul semestru al anului 2022 s-au materializat majoritatea factorilor de risc menționați la începutul anului: inflația indusă de creșterea prețurilor la commodities, creșterea dobânzilor, creșterea salariilor și reducerea marjelor de profitabilitate a firmelor, reversarea politicii QE de către FED și BCE, războiul din Ucraina. Prin urmare, cea mai mare parte a disponibilităților fondului au fost păstrate în depozite și conturi curente.

Față de finalul anului 2021 valoarea unitară a activului net a înregistrat o scădere de -5.09% ajungând în 30.06.2022 la valoarea de 1,190.62 lei.

Din activitatea de tranzacționare efectuată în primul semestru s-a obținut o pierdere de 53,800 lei. Veniturile din dividende au fost de 8,000 lei și din dobânzi de 6,134 lei. Diferențele de curs valutar au fost nesemnificative.

Cheltuielile de funcționare a fondului în primul semestru au fost de 23,663 lei și constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, comisioanele bancare și comisionul ASF.

În perioada de raportare Fondul nu a avut operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) și nici operațiuni cu instrumente de tip total return swap (informare în conformitate cu art. 13 alin. 1 lit. b din Regulamentul (UE) 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012.

PASCU Nicolae
Președinte CA



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

AG Capital ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL A.F.I.A. S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. ASF: A/12/27.03.2014

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

30 Iunie 2022

In lei	30-Jun-22	31-Dec-21
Active imobilizate	0	0
Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	281,431	1,075,928
Creante curente	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	902,351	171,316
TOTAL ACTIVE	1,183,782	1,247,244
Capital privind unitatile de fond	992,000	992,000
Prime de emisiune	(24,291)	(24,291)
Rezultat reportat	276,637	112,171
Rezultatul perioadei	(63,339)	164,466
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	1,181,007	1,244,346
Alte datorii curente	2,775	2,898
Total datorii curente	2,775	2,898
TOTAL PASIVE	1,183,782	1,247,244
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	1,190.53	1,254.38

Numar unitati de fond

992

992

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

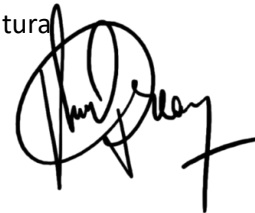
Semnătura



EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura



AG Capital ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL A.F.I.A. S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. ASF: A/12/27.03.2014

SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

30 Iunie 2022

<i>In lei</i>	30-Jun-22	30-Jun-21
Venituri	14,134	50,849
Venituri din dividende	8,000	-
Venituri din dobanzi	6,134	35
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	35,450
Venituri nete din diferente de curs valutar	-	15,364
Alte venituri	-	-
Cheltuieli	77,472	24,017
Onorarii si cheltuieli bancare	3,332	3,351
Comisioane de administrare a fondului	14,675	13,189
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	3,276	3,140
Cheltuieli legate de tranzactii	2,379	4,338
Alte cheltuieli	-	-
Pierdere neta instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	53,800	-
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	9	-
Rezultat net inainte de impozitare	(63,339)	26,832
Rezultat net al perioadei	(63,339)	26,832
Total rezultat global aferent perioadei	(63,339)	26,832
Rezultat pe actiune		
De baza	(63.8493)	27.0487
Diluat	(63.8493)	27.0487

Numar de unitati de fond:

992

992

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

Semnătura

EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura

AG Capital ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL A.F.I.A. S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. ASF: A/12/27.03.2014

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

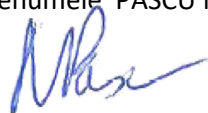
30 Iunie 2022

	2022	2021
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	6,134	35
Dividende incasate	8,000	0
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii	965,216	760,771
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-226,898	-876,490
Plati administrator fond	-14,720	-13,146
Plati alte cheltuieli operationale	-6,687	-7,535
Flux de numerar net din activitati operationale	731,045	-136,364
Flux de numerar din activitati de finantare		
Incasari aferente subscrierilor de unitati de fond	0	0
Plati aferente subscrierilor de unitati de fond	0	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	0	0
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	731,045	-136,364
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	171,316	974,361
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	-9	15,328
Disponibilitati si echivalente la finele perioadei de raportare	902,351	853,326

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

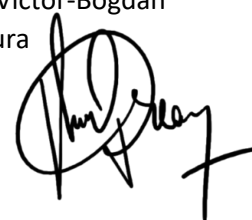
Semnătura



EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura



AG Capital ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL A.F.I.A. S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. ASF: A/12/27.03.2014

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

30 Iunie 2022

Lei	2022	2021
Sold la 1 ianuarie	1,244,346	1,079,880
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	(63,339)	26,832
Contributii si retrageri efectuate de catre detinatorii de unitati de fond:		
Cumparari de unitati de fond in cursul perioadei	0	0
Rascumparari de unitati de fond in cursul perioadei	0	0
Sold la 31 decembrie/ la sfarsitul perioadei	1,181,007	1,106,712

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

Semnătura

EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura

NOTE EXPLICATIVE la Situațiile financiare ale fondului AG Capital 30 Iunie 2022

- 1. Entitatea care raportează**
- 2. Bazele întocmirii**
- 3. Politici contabile semnificative**
- 4. Estimarea valorii juste**
- 5. Situația poziției financiare: aspecte relevante**
- 6. Situația rezultatului global: aspecte relevante**
- 7. Unități de fond răscumpărabile și prime de emisiune**
- 8. Capitaluri**
- 9. Tranzacții cu persoanele legate**

1. Entitatea care raportează

AG CAPITAL este un fond de investiții alternative cu sediul în România. Fondul este administrat de STK FINANCIAL AFIA SA cu sediul în România, 400423 Cluj-Napoca, str. Mihai Veliciu nr. 3.

AG Capital a fost autorizat de către ASF în 08 septembrie 2021 ca fond de investiții alternative de tip deschis, cu o politică de investiții diversificată, ale cărui titluri de participare sunt distribuite către investitorii de retail.

Fondul funcționează sub supravegherea Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) și este înscris în Registrul ASF sub nr. CSC09FIAIR/120007. Depozitarul activelor Fondului este BRD-GSG.

Obiectivul principal al fondului îl constituie atragerea de fonduri de la investitori, în vederea investirii acestora în conformitate cu Documentele de constituire și cadrul legal aplicabil, în interesul exclusiv al acestora.

Capitalul social subscris și vărsat este de 1.000.000 lei. Principalele caracteristici ale unităților de fond emise de AG Capital: 1.000 unități de fond, nominative, dematerializate, cu valoare nominală de 1.000 RON pe unitate de fond.

2. Bazele întocmirii

S-au întocmit Situațiile financiare individuale la data de 30.06.2022 în baza Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și în baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Situațiile financiare au fost aprobate în ședința Consiliului de Administrație a STK Financial AFIA SA din data de 26 august 2022.

2.1. Declarație de conformitate

Situațiile financiare anuale la 30.06.2022 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza valorii juste și prezentate ca:

- a) active financiare deținute în scopul tranzacționării, evaluate la valoare justă;
- b) active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global care nu sunt cotate, reprezentate de titluri de capital sau unități de fond în organisme de plasament colectiv.

Fondul nu deține alte active în afara celor financiare.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (ron), aceasta fiind și moneda funcțională a Fondului. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei (ron), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel. Fondul nu deține creanțe sau datorii exprimate în alte valute, altele decât cele provenite direct din activitățile de tranzacționare.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

Situația poziției financiare

Fondul AG Capital deține active exclusiv financiare: active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, creanțe, numerar și echivalente de numerar. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de depozite bancare overnight.

Instrumentele financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării când Fondul devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Se derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau atunci când Fondul a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

- ***Active financiare deținute în scopul tranzacționării***

Un activ financiar deținut în scopul tranzacționării este un activ achiziționat sau produs, în principal, în scopul de a genera profit, ca rezultat al fluctuațiilor pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediarului.

Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă Fondul gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă, iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Prevederi comune pentru Active financiare deținute pentru tranzacționare și Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Evaluarea inițială, la intrare în gestiune a titlurilor, indiferent de clasificarea lor, se efectuează la data achiziției. Din portofoliul tranzacționabil, cea mai mare parte a titlurilor sunt tranzacționate pe o bază

curentă, diferențele dintre valoarea recunoscută cu ocazia achiziției și cele realizate/marcate cu ocazia vânzării fiind imediat transferate în rezultat pe o bază netă inclusiv diferențele de curs valutar atunci când titlurile sunt denominate într-o valută. Reevaluările necesare la finele perioadelor se referă la activele financiare deținute în vederea tranzacționării.

Descărcarea din gestiune a titlurilor, indiferent de clasificarea lor se face la costul mediu de achiziție ponderat cu numărul de acțiuni achiziționate, după fiecare tranzacție.

IFRS nu prevăd în mod expres utilizarea unor conturi separate de diferențe de valoare pentru titlurile clasificate ca titluri evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Contabil, se folosesc două clase de conturi pentru investițiile în Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (la valoare justă determinată pe baza situațiilor financiare ale firmelor la care se dețin acțiuni) și respectiv Active financiare deținute pentru tranzacționare la valoarea justă (cazul titlurilor tranzacționate pe o piață activă).

Descărcarea din gestiune a diferențelor de evaluare aferente titlurilor disponibile pentru tranzacționare vândute se face înmulțind numărul de acțiuni vândute cu diferența de valoare medie pe acțiune, reevaluată după fiecare nouă achiziție de acțiuni, similar calculului costului mediu ponderat al titlurilor.

Atunci când Fondului i se atribuie acțiuni gratuite care sunt cotate (fie ca urmare a încorporării la emitent a unor rezerve în capitalul social, fie ca urmare a acordării de dividende sub forma de acțiuni gratuite), acestea nu determină nici o înregistrare în contabilitate, ci doar modificarea numărului de acțiuni deținute și implicit a costului mediu ponderat al acestora. Aceste recalculări vor modifica cheltuiala înregistrată cu ocazia vânzării, în sensul diminuării acesteia, câștigul fiind recunoscut imediat în Contul de profit sau pierdere, pe o bază netă conform documentelor care atestă tranzacționarea.

Deprecierea activelor financiare

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei depreciere. Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective care să indice faptul că ulterior recunoașterii inițiale a avut loc un eveniment care a cauzat o pierdere, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului și pierderea poate fi estimată în mod credibil.

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate Fondului conform unor termeni pe care Fondul în alte condiții nu i-ar accepta, indicii ca un debitor sau un emitent va intra în faliment, dispariția unei piețe active pentru un instrument. În plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scădere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste este o dovadă obiectivă de depreciere.

Creanțele și depozitele sunt recunoscute inițial la data la care au fost inițiate.

- **Datorii financiare**

În concordanță cu IFRS 9, caracteristica esențială care face deosebirea dintre o datorie financiară și un instrument de capitaluri proprii este existența unei obligații contractuale a entității emitente fie: de a livra numerar sau un alt activ financiar unei alte întreprinderi (deținătorului instrumentului), fie de a schimba instrumente financiare cu o altă entitate (deținătorul instrumentului) în condiții ce sunt potențial defavorabile entității emitente.

În cazul în care există o asemenea obligație contractuală, instrumentul respectiv se încadrează în definiția unei datorii financiare, independent de maniera în care obligația va fi decontată. Dacă instrumentul financiar nu generează o obligație contractuală pentru emitent de a livra numerar sau un alt activ financiar sau de a schimba instrumente financiare cu o altă întreprindere în condiții ce îi sunt potențial defavorabile, atunci acesta este un instrument de capitaluri proprii.

La data de 30.06.2022 Fondul nu are datorii financiare cu exigibilitate mai mare de un trimestru.

- **Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente sumelor investite, venituri din dividende, câștiguri din tranzacționarea activelor financiare, modificările valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care se stabilește dreptul Fondului de a încasa dividendele, care în cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

Câștigurile/Pierderile din vânzarea activelor financiare se înregistrează în urma fiecărei tranzacții. Descărcarea din gestiune a titlurilor se face la costul mediu de achiziție, ponderat cu numărul de acțiuni achiziționate, după fiecare tranzacție. Diferența dintre valoarea de vânzare a titlurilor și valoarea medie determină câștigul/pierdere din vânzarea titlurilor.

În conformitate cu IFRS 9, activele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere se evaluează la valoarea justă, iar orice creștere sau scădere a valorii juste va fi reflectată în contul de profit și pierdere ca și un câștig din reevaluarea activelor financiare, respectiv o pierdere din reevaluarea la valoare justă a activelor financiare.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu comisioanele bancare, modificările valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare, pierderile din tranzacționare.

Fondul nu este plătitor de impozit pe profit.

4. Estimarea valorii juste

4.1. Ierarhia valorilor juste conține următoarele nivele:

- Nivelul 1 este reprezentat de prețurile cotate pe piețe active pentru active și datorii identice, pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivelul 2 este reprezentat de prețuri pentru active care nu sunt cotate și care sunt observabile pentru activele evaluate fie direct fie indirect;
- Nivelul 3 sunt reprezentate de date neobservabile, obținute prin tehnici de evaluare. Aceste tehnici de evaluare a valorii juste se bazează pe datele disponibile care maximizează utilizarea datelor relevante observabile (de ex: ultimul preț) și minimizează utilizarea datelor neobservabile.

4.2. Încadrarea elementelor de activ în nivelele de mai sus:

30 Iunie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	33,431	-	-
Acțiuni cotate netranzaționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	248,000	-	-

31 Decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	833,928	-	-
Acțiuni cotate netranzaționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	242,000	-	-

5. Situația poziției financiare: aspecte relevante

Aspecte materiale relevante privind Situația poziției financiare se referă la activele principale utilizate pentru obținerea beneficiilor care, comparativ cu exercițiul financiar anterior, se prezintă în detaliu astfel:

Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	30 Iunie 2022	30 Decembrie 2021
Acțiuni cotate	33,431	833,928
Acțiuni cotate netranz în ultimele 30 zile	0	-
Titluri participare OPCVM/FIA	248,000	242,000
Total	281,431	1,075,928

La finalul lunii iunie disponibilitățile fondului se aflau în plasamente lichide, respectiv conturi curente și depozite.

Disponibilități și echivalente de numerar	30 Iunie 2022	31 Decembrie 2021
Conturi curente	120,461	171,316
Depozite	781,890	0
TOTAL:	902,351	171,316

Rezultatul perioadei curente va fi detaliat mai jos la analiza situației rezultatului global.

Datoriile curente ale Fondului sunt reprezentate de comisionul de administrare, de custodie și depozitare aferente lunii iunie, datorii care au fost achitate în prima decadă a lunii iulie 2022.

6. Situația rezultatului global: aspecte relevante

Realizările nete (câștiguri sau pierderi) din instrumentele financiare la valoarea justă recunoscute prin contul de profit sau pierdere, se prezintă în felul următor:

Din câștigurile aferente semestrului 1, 2022, câștigurile nete aferente ajustărilor de valoare pentru recunoaștere la valoare justă la fiecare sfârșit de fiecare lună calendaristică, sunt în valoare de 36,867 lei (sem 1, 2021: pierdere 6,150 lei).

Din instrumentele financiare care au fost vândute din portofoliu în decursul perioadei de raportare s-a obținut o pierdere netă în valoare de 90,667 lei (sem 1, 2021: câștig 41,600 lei), rezultând astfel pentru perioada de raportare a acestui exercițiu financiar o pierdere netă din instrumente financiare tranzacționate sau deținute în vederea tranzacționării în valoare de 53,800 lei.

Veniturile din dividende

Emitent	Simbol acțiune	Suma încasată
STK Emergent	STK	8,000
TOTAL		8,000

Veniturile din dobânzi

Componența	30 Iunie 2022	30 Iunie 2021
Dobânzi depozite	6,134	35

7. Unități de fond răscumparabile și prime de emisiune

7.1. Răscumpărările periodice

Fondul poate realiza răscumpărări anuale și excepționale în conformitate cu Documentele constitutive.

7.2. Răscumpărarea integrală a Unităților de Fond

În cazul modificării documentelor constitutive la inițiativa Societății de Administrare, Investitorii au dreptul la răscumpărarea integrală a Unităților de Fond în conformitate cu prevederile legale și cu cele din documentele constitutive.

8. Capitaluri

Numărul de unități de fond a cunoscut următoarea evoluție:

Număr de unități de fond la începutul perioadei: 992

Modificări în cursul perioadei: Răscumpărări: 0
Subscrieri: 0

Număr mediu de unități de fond la sfârșitul perioadei: 992

Valoarea nominală a unităților de fond este de 1,000 lei.

Toate rezervele fondului reprezintă rezerve care sunt aferente deținătorilor de unități de fond și intră în componența activului net, liber de orice impozit. Codul fiscal nu prevede impozitarea profitului sau altor rezultate înregistrate.

9. Tranzacții cu persoanele legate

9.1. Comisionul de administrare perceput de administrator

Pentru serviciile prestate AFIA a fost îndreptățită să primească un comision de administrare pentru fiecare lună calendaristică reprezentând 0.2% din valoarea medie a activelor nete.

	30 Iunie 2022	30 Iunie 2021
Comision administrare	14,675	13,189

9.2. În perioada de raportare Fondul AG Capital deținea un număr de 4,000 UF la FIA STK Emergent.

9.3. În perioada de raportare Fondul AG Capital a achiziționat un număr de 12,858 acțiuni la societatea STK Properties SA.

ADMINISTRATOR,
PASCU Nicolae



EXPERT CONTABIL,
OPREAM Victor



Raport aferent F.I.A. de tip contractul destinate investitorilor de retail la data de 30.06.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
I. Total active			252,065.23	1,247,243.95			239,370.35	1,183,782.14	- 63,461.81
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	67.01%	66.86%	168,534.99	833,928.00	2.83%	2.82%	6,759.98	33,430.80	- 800,497.20
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral din Romania, din care:	67.01%	66.86%	168,534.99	833,928.00	2.83%	2.82%	6,759.98	33,430.80	- 800,497.20
- actiuni	67.01%	66.86%	168,534.99	833,928.00	2.83%	2.82%	6,759.98	33,430.80	- 800,497.20
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii) drepturi de alocare/preferinta	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2. Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- valori mobiliare (pe categorii si tipuri de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.1 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.2 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	-	-	66.20%	66.05%	158,104.50	781,889.97	781,889.97
5.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	-	-	66.20%	66.05%	158,104.50	781,889.97	781,889.97
5.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.4 instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7. Conturi curente si numerar	13.77%	13.74%	34,622.57	171,315.95	10.21%	10.19%	24,394.61	120,641.12	- 50,674.83
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82, lit. G) din O.U.G. Nr. 32/2012-Contracte de tip repo de titlurile de valoare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Titluri de participare ale FIACPCYM	19.45%	19.40%	48,907.66	242,000.00	21.00%	20.95%	50,147.61	248,000.00	6,000.00
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11. Parti sociale	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12. Active imobiliare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
13. Valută liber convertibilă	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
14. Certificate de emisii de gaze cu efect de seră	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
15. Alte active	0.00%	0.00%	-	-	-0.02%	-0.02%	36.35	179.75	179.75
- sume in curs de lamurire	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- majorari de capital cu contraprestatie	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	-0.02%	-0.02%	36.35	179.75	179.75
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II. Total obligatii	0.23%	0.22%	566.06	2,800.95	0.23%	0.23%	542.45	2,682.64	- 118.31
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate AFIA	0.19%	0.19%	484.72	2,398.43	0.20%	0.20%	476.02	2,354.11	- 44.32
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.03%	0.03%	81.35	402.51	0.03%	0.03%	66.15	327.15	- 75.36
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	0.28	1.38	1.38
4. Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Cheltuieli de emisii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate ASF	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10. Rascumparari de plati	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III. Valoarea activului net	100.00%	99.78%	251,499.16	1,244,443.00	100.00%	99.77%	238,827.90	1,181,099.50	- 63,343.50

Intocmit,
Dolha Bianca Ioana

STK FINANCIAL AFIA SA
Control Intern
Polosan Georgeta Cornelia

Director,
Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG

Director,
Claudia Ionescu

FIAIR AG CAPITAL ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL AFIA S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu NR. 3
Autorizatia A.S.F. 191/08.09.2021

Situatia valorii unitare a activului net la 30.06.2022

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,181,099.50	1,106,798.12	74,301.38
Numar de unitati de fond in circulatie	992.00	992.00	-
Valoarea unitara a activului net	1,190.62	1,115.72	74.90

Intocmit,
Dolha Bianca Ioana

STK FINANCIAL AFIA SA
Control Intern
Polosan Georgeta Cornelia

Director,
Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG
Director,
Claudia Ionescu

Situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2022

I.Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1.Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al AOPC
STK PROPERTIES SA	STKP	29-Jun-22	12,858	1.0	2.6	33,430.80	0.138%	2.82%
Total						33,430.80		2.82%

IX.Disponibil in conturi curente si numerar

1.Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al FIA
BRD Group Societe -Generale	118,952.32	10.048%
BANCA TRANSILVANIA	854.36	0.072%
Libra Bank	430.99	0.036%
Total	120,237.67	10.157%

2.Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al FIA
Libra Bank Eur	10.73	4.9454	53.06	0.004%
Banca Transilvania GBP	60.91	5.7525	350.38	0.030%
Total			403.45	0.034%

X.Depozite bancare pe categorii distincte:constituite la institutii de credit din Romania/din alt stat membru/dintr-un stat tert

1.Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al FIA
BRD Group Societe -Generale	6/29/2022	7/1/2022	4.35%	150,000.00	18.13	36.25	150,036.25	12.67%
BRD Group Societe -Generale	6/24/2022	7/1/2022	4.10%	180,000.00	20.50	143.50	180,143.50	15.22%
LIBRA BANK	6/30/2022	7/29/2022	4.00%	150,727.04	16.52	16.52	150,743.56	12.73%
BANCA TRANSILVANIA	6/2/2022	7/2/2022	4.00%	150,000.00	16.67	483.33	150,483.33	12.71%
BANCA TRANSILVANIA	6/2/2022	7/2/2022	4.00%	150,000.00	16.67	483.33	150,483.33	12.71%
TOTAL				780,727.04	88.48	1,162.93	781,889.97	66.05%

XIII.Titluri de participare la OPCVM/ F.I.A.

1.Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr.unitati de fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/FIA	Pondere in activul total al FIA
STK EMERGENT	29-Jun-22	4,000	-	62.0000	248,000.00	0.66%	20.95%
Total					248,000.00	0.66%	20.95%

STK FINANCIAL AFIA SA

Intocmit,
Dolha Bianca-Ioana Polosan Georgeta Cornelia

Control Intern

Director,

Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG

Director,
Claudia Ionescu