

FIA AG CAPITAL

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2023

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 **30.06.2023** capitalul privind unitățile de fond a avut valoarea de **1,211,715 lei**.

În primul semestru al anului 2023 principalii factori de risc au fost, în continuare, inflația și ratele ridicate de dobândă.

Față de finalul anului 2022 valoarea unitară a activului net contabil a înregistrat o creștere de 1.70% ajungând în 30.06.2023 la 1,221.49 lei.

Din activitatea de tranzacționare efectuată în primul semestru s-a obținut un câștig de 25,325 lei. Veniturile din dobânzi au fost de 18,467 lei. Diferențele de curs valutar au fost ne semnificative.

Cheltuielile de funcționare a fondului în primul semestru au fost de 23,605 lei și constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, comisioanele bancare și comisionul ASF. Rezultatul financiar al perioadei de raportare a fost un profit de 20,196 lei.

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

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 2023

<i>In lei</i>	30-Jun-23	31-Dec-22
Active imobilizate	0	0
Active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, ev	1,208,346	346,073
Creante curente	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	10,283	848,244
TOTAL ACTIVE	1,218,629	1,194,318
Capital privind unitatile de fond	992,000	992,000
Prime de emisiune	(24,291)	(24,291)
Rezultat reportat	223,810	276,637
Rezultatul perioadei	20,196	(52,827)
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	1,211,715	1,191,519
Alte datorii curente	6,914	2,799
Total datorii curente	6,914	2,799
TOTAL PASIVE	1,218,629	1,194,318
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	1,221.49	1,201.13

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 2023

<i>In lei</i>	30-Jun-23	30-Jun-22
Venituri	43,801	14,134
Venituri din dividende	-	8,000
Venituri din dobanzi	18,467	6,134
Castiguri nete din active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă	25,325	-
Venituri nete din diferente de curs valutar	10	-
Alte venituri	-	-
Cheltuieli	23,605	77,472
Onorarii si cheltuieli bancare	3,293	3,332
Comisioane de administrare a fondului	14,595	14,675
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	4,044	3,276
Cheltuieli legate de tranzactii	1,674	2,379
Alte cheltuieli	-	-
Pierderi nete din active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă	-	53,800
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	-	9
Rezultat net inainte de impozitare	20,196	(63,339)
Rezultat net al perioadei	20,196	-63,339
Total rezultat global aferent perioadei	20,196	-63,339
Rezultat pe actiune		
De baza	20.3586	-63.8498
Diluat	20.3586	-63.8498

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 2023

	2023	2022
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	18,467	6,134
Dividende incasate	0	8,000
Incasari din vanzarea activelor financiare circulante evaluate prin profit sau pierdere	0	965,216
Plati pentru achizitii de active financiare circulante evaluate prin profit sau pierdere	-838,189	-226,898
Plati administrator fond	-14,575	-14,720
Plati alte cheltuieli operationale	-3,673	-6,687
Flux de numerar net din activitati operationale	-837,971	731,045
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	-837,971	731,045
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	848,244	171,316
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	10	-9
Disponibilitati si echivalente la finele perioadei de raportare	10,283	902,351

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 2023

<i>Lei</i>	2023	2022
Sold la 1 ianuarie	1,191,519	1,244,346
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	20,196	(63,339)
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	1,211,715	1,181,007

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE
Semnătura

EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan
Semnătura

NOTE EXPLICATIVE la Situațiile financiare ale fondului AG Capital 30 iunie 2023

- 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 30.06.2023 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).

Pentru întocmirea situațiilor financiare fondul a pus în practică IFRS 9 începând cu 2018.

IFRS 9 include îndrumări revizuite privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, un model nou privind pierderile de credit așteptate anticipat pentru calculul deprecierei activelor financiare. De asemenea, preia orientările privind recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare din IAS 39. IFRS 9 este valabil pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 ianuarie 2018 și aplicate ulterior acestei date.

Clasificarea activelor financiare și pasivelor financiare

IFRS 9 conține trei categorii principale de clasificare pentru activele financiare: evaluate la cost amortizat, valoarea justă prin contul global (FVOCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL). Clasificarea IFRS 9 se bazează în general pe modelul de afaceri în care este gestionat un activ financiar și pe fluxurile sale de trezorerie contractuale.

IFRS 9 menține în mare măsură cerințele existente din IAS 39 pentru clasificarea pasivelor financiare. Acest standard nu a avut impact asupra clasificării activelor financiare și a datoriilor financiare ale Fondului.

Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 prevede un model nou: "pierderi de credit anticipate".

Pe baza evaluării inițiale a Fondului, nu se așteaptă ca modificările aduse modelului de depreciere să aibă un impact semnificativ asupra activelor financiare ale Fondului.

Începând cu exercițiul financiar 2023 intră în vigoare standardul **IFRS 17**, care a fost avut în vedere în perioada curentă pentru prevederea impactului potențial asupra integrității informațiilor prezentate. Din această perspectivă, activitatea societății nu prezintă particularități relevante care să justifice modificarea politicilor contabile, modificări ale estimărilor contabile ori reprezentări separate.

Impactul conflictului din Ucraina

Societatea nu deține expuneri influențate direct de conflictul din Ucraina, în afara celor generale asupra mediului de afaceri și economico-financiar global. De asemenea, nu există incertitudini semnificative corelate cu acest context care să genereze riscuri privind continuitatea activității ori alte riscuri cu impact semnificativ asupra performanței, poziției financiare și a fluxurilor de numerar; societatea nu este expusă din punctul de vedere al pierderii controlului.

Aprobarea Situațiilor Financiare

Situațiile financiare au fost aprobate în ședința Consiliului de Administrație a STK Financial AFIA SA din data de **29 august 2023**.

2.1. Declarație de conformitate

Situațiile financiare semestriale la 30.06.2023 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 circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă (active financiare deținute în scopul tranzacționării) conform IFRS 9;
- b) Active financiare imobilizate evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global: active financiare care nu sunt cotate, reprezentate de titluri de capital sau unități de fond în organisme de plasament colectiv, sau care sunt cotate și deținute pe termen lung (nu sunt deținute în vederea tranzacționării într-un orizont de timp previzibil).

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 circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu (conform IFRS 9) la valoarea justă, active financiare imobilizate evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, 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 aceluși activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

- ***Active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă (deținute în scopul tranzacționării)***

Un activ financiar circulant evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere care este evaluat în mod obligatoriu la valoarea justă (IFRS 9, 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 circulante 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 (modelul) 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 circulante 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 circulante (deținute în vederea tranzacționării) și Active financiare imobilizate evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Evaluarea inițială, la intrarea 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, în

cea mai mare parte, la active financiare care în mod obișnuit tranzitează activul bilanțier și sunt doar ocazional în stoc la finele acestor perioade.

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 structuri separate de diferențe de valoare pentru activele financiare imobilizate clasificate ca evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Contabil, se folosesc două clase de conturi pentru investițiile în *Active financiare imobilizate 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 circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă* (deținute pentru tranzacționare, 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 formă de acțiuni gratuite), acestea nu determină nicio 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.

Acțiunile necotate sunt clasificate ca Active financiare imobilizate evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Valoarea justă se reconciliază cu fiecare dată a publicării raportărilor financiare ale societăților la care se dețin acțiuni necotate, respectiv pe baza activului net în cazul titlurilor deținute la organisme de plasament colectiv.

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 că 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 30.06.2023 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/pierderea 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 circulante, respectiv o pierdere din reevaluarea la valoare justă a activelor financiare circulante.

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 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	893,946	-	-
Acțiuni cotate netranzaționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	314,400	-	-

31 Decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	36,473	-	-
Acțiuni cotate netranzaționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	309,600	-	-

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:

Active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă	30 Iunie 2023	31 Decembrie 2022
Acțiuni cotate	893,946	36,473
Acțiuni cotate netranz în ultimele 30 zile	0	0
Titluri participare OPCVM/FIA	314,400	309,600
Total	1,208,346	346,073

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

Disponibilități și echivalente de numerar	30 Iunie 2023	31 Decembrie 2022
Conturi curente	10,283	61,539
Depozite	-	786,705
TOTAL:	10,283	848,244

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 2023.

6. Situația rezultatului global: aspecte relevante

Realizările nete (câștiguri sau pierderi) din activele financiare circulante, evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, se prezintă în felul următor:

Din rezultatul aferent semestrului I, 2023, câștigurile nete aferente ajustărilor de valoare pentru recunoaștere la valoare justă la fiecare sfârșit de fiecare lună calendaristică sunt în valoare de 25,325 lei (semestrul I, 2022: câștig 36,867 lei).

În decursul perioadei de raportare nu au fost tranzacționate active circulante financiare (versus semestrul I, 2022: pierdere 90,667 lei), rezultând astfel pentru perioada de raportare a acestui exercițiu financiar un câștig net din active financiare circulante tranzacționate sau deținute în vederea tranzacționării în valoare de 25,325 lei.

Veniturile din dobânzi

Componenta	30 Iunie 2023	30 Iunie 2022
Dobânzi depozite	18,467	6,134

7. Unități de fond răscumpărabile 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 AFIA, 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 2023	30 Iunie 2022
Comision administrare	14,595	14,675

9.2. În finalul perioadei de raportare Fondul AG Capital deține un număr de 4,800 UF la FIA STK Emergent și 49,158 acțiuni la societatea STK Properties SA.

ADMINISTRATOR,
PASCU Nicolae

EXPERT CONTABIL,
OPREAN Victor

Raport aferent F.I.A. de tip contractul destinate investitorilor de retail la data de 30.06.2023

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			241,403.12	1,194,317.80			245,529.24	1,218,659.85	24,342.05
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	3.06%	3.05%	7,372.24	36,473.40	73.55%	73.35%	180,107.60	893,946.04	857,472.64
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral din Romania, din care:	3.06%	3.05%	7,372.24	36,473.40	73.55%	73.35%	180,107.60	893,946.04	857,472.64
- actiuni	3.06%	3.05%	7,372.24	36,473.40	73.55%	73.35%	180,107.60	893,946.04	857,472.64
- 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 emitenti)	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:	66.02%	65.87%	159,013.87	786,705.22	0.00%	0.00%	-	-	786,705.22
5.1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	66.02%	65.87%	159,013.87	786,705.22	0.00%	0.00%	-	-	786,705.22
5.2 depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3 depozite bancare constituite la institutiile 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	5.16%	5.15%	12,438.69	61,539.18	18.64%	18.59%	45,653.31	226,595.65	165,056.47
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 FIAC/PCVM	25.98%	25.92%	62,578.32	309,600.00	25.87%	25.80%	63,343.68	314,400.00	4,800.00
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. Valuta liber convertibila	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
14. Certificate de emisii de gaze cu efect de sera	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
15. Alte active	0.00%	0.00%	-	-	-17.79%	-17.75%	43,575.34	216,281.84	216,281.84
- 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%	-	-	-17.79%	-17.75%	43,575.34	216,281.84	216,281.84
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II. Total obligatii	0.23%	0.23%	546.91	2,705.80	0.27%	0.27%	654.69	3,249.49	543.69
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate AFIA	0.20%	0.20%	480.86	2,378.99	0.20%	0.20%	483.25	2,398.54	19.55
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.03%	0.03%	66.06	326.81	0.03%	0.03%	84.29	418.38	91.57
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.04%	0.04%	87.15	432.57	432.57
4. Cheltuieli cu comisioanele de rula 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 emisune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/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 platit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III. Valoarea activului net	100.00%	99.77%	240,856.21	1,191,612.00	100.00%	99.73%	244,874.55	1,215,410.36	23,798.36

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 30.06.2023

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,215,410.36	1,181,099.50	34,310.86
Numar de unitati de fond in circulatie	992.00	992.00	-
Valoarea unitara a activului net	1,225.21	1,190.62	34.59

STK FINANCIAL AFIA SA
Intocmit,
Dolha Bianca Ioana Control Intern
Polosan Georgeta Cornelia

Director,
Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG
Director,
Claudia Ionescu

Situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2023

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	30-Jun-23	49,158	1.0	2.38	116,996.04	0.528%	9.60%
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	30-Jun-23	150,000	0.1	0.941	141,150.00	0.016%	11.58%
BANCA TRANSILVANIA S.A	TLV	30-Jun-23	20,000	10.0	20.74	414,800.00	0.003%	34.04%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	30-Jun-23	26,000	10.0	8.5	221,000.00	0.008%	18.13%
Total						893,946.04		73.35%

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al AOPC	
						lei	%	%	
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	actiune	EL	ROELECACNOR5	8.3185	26,000	-	216,281.840	0.008%	-17.75%
TOTAL						-	216,281.840		-17.75%

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	225,306.89	18.488%
BANCA TRANSILVANIA	748.34	0.061%
Libra Bank	222.90	0.018%
Total	226,278.13	18.568%

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	6.40	4.9634	31.77	0.003%
Banca Transilvania GBP	49.42	5.7822	285.76	0.023%
Total			317.52	0.026%

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	28-Jun-23	4,800	-	65.5000	314,400.00	0.66%	25.80%
Total					314,400.00	0.66%	25.80%

STK FINANCIAL AFIA SA

Intocmit, Control Intern Director,
Dolha Bianca-Ioana Polosan Georgeta Cornelia Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG

Director,
Claudia Ionescu