

FIA AG CAPITAL

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2024

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 **30.06.2024** capitalul privind unitățile de fond a avut valoarea de **1,476,345 lei**.

În prima jumătate a anului 2024 driverul principal al piețelor a fost, cum era de așteptat, inflația și corelarea politicilor monetare ale băncilor centrale cu evoluția acesteia.

Față de finalul anului 2023 valoarea unitară a activului net contabil a înregistrat o creștere de 8.04% ajungând în 30.06.2024 la 1,488.37 lei.

Din activitatea de tranzacționare efectuată în primul semestru s-a obținut un câștig de 129,511 lei. Veniturile din dividende au fost de 6,425 lei, iar cele din dobânzi de 1,915 lei.

Cheltuielile de funcționare a fondului în primul semestru au fost de 28,050 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 109,810 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



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 2024

In lei	30-Jun-24	31-Dec-23
Active imobilizate	0	0
Active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, ev	900.505	1.153.517
Creante curente	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	579.391	216.380
TOTAL ACTIVE	1.479.896	1.369.897
Capital privind unitatile de fond	992.000	992.000
Prime de emisiune	(24.291)	(24.291)
Rezultat reportat	398.826	223.810
Rezultatul perioadei	109.810	175.016
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	1.476.345	1.366.535
Alte datorii curente	3.551	3.361
Total datorii curente	3.551	3.361
TOTAL PASIVE	1.479.896	1.369.897
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	1.488,25	1.377,56

Numar unitati de fond

992

992

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

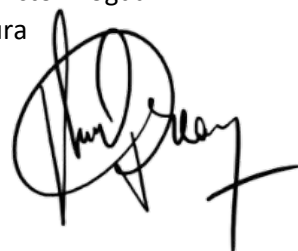
Semnătura



EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura



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

30 Iunie 2024

In lei	30-Jun-24	30-Jun-23
Venituri	137.860	43.801
Venituri din dividende	6.425	-
Venituri din dobanzi	1.915	18.467
Castiguri nete din active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă	129.511	25.325
Venituri nete din diferente de curs valutar	5	10
Alte venituri	5	-
Cheltuieli	28.050	23.605
Onorarii si cheltuieli bancare	3.268	3.293
Comisioane de administrare a fondului	17.016	14.595
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	5.130	4.044
Cheltuieli legate de tranzactii	2.636	1.674
Alte cheltuieli	-	-
Pierderi nete din active financiare circulante evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă	-	-
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	-	-
Rezultat net inainte de impozitare	109.810	20.196
Rezultat net al perioadei	109.810	20.196
Total rezultat global aferent perioadei	109.810	20.196
Rezultat pe actiune		
De baza	110,6955	20,3586
Diluat	110,6955	20,3586

Numar de unitati de fond:

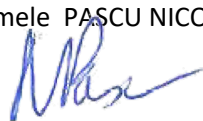
992

992

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

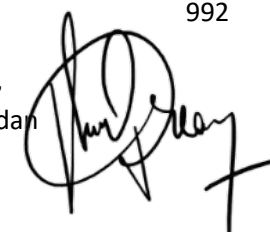
Semnătura



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 2024

	2024	2023
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	1.915	18.467
Dividende incasate	6.430	0
Incasari din vanzarea activelor financiare circulante evaluate prin profit sau pierdere	850.276	0
Plati pentru achizitii de active financiare circulante evaluate prin profit sau pierdere	-470.419	-838.189
Plati administrator fond	-16.770	-14.575
Plati alte cheltuieli operationale	-8.425	-3.673
Flux de numerar net din activitati operationale	363.006	-837.971
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	363.006	-837.971
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	216.380	848.244
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	5	10
Disponibilitati si echivalente la finele perioadei de raportare	579.391	10.283

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

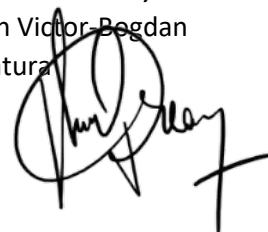
Semnătura



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 2024

Lei	2024	2023
Sold la 1 ianuarie	1.366.535	1.191.519
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	109.810	20.196
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	1.476.345	1.211.715

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele PASCU NICOLAE

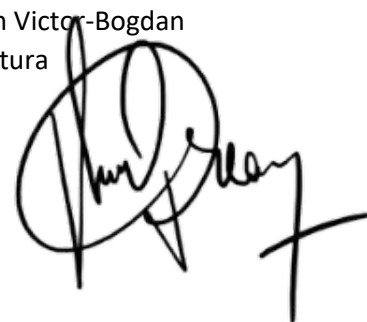
Semnătura



EXPERT CONTABIL,

Oprean Victor-Bogdan

Semnătura



NOTE EXPLICATIVE la Situațiile financiare ale fondului AG Capital 30 iunie 2024

- 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 30.06.2024 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 deprecierii 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 28 august 2024.

2.1. Declarație de conformitate

Situațiile financiare semestriale la 30.06.2024 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 acelui 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 denumite 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 30.06.2024 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 deprecieri 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 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	593,305	-	-
Acțiuni cotate netranzacționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	307,200	-	-
31 Decembrie 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acțiuni cotate	855,917	-	-
Acțiuni cotate netranzacționate	-	-	-
Acțiuni necotate	-	-	-
Investiții la alte fonduri	297,600	-	-

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 2024	31 Decembrie 2023
Acțiuni cotate	593,305	855,917
Acțiuni cotate netranz în ultimele 30 zile	0	0
Titluri participare OPCVM/FIA	307,200	297,600
Total	900,505	1,153,517

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

Disponibilități și echivalente de numerar	30 Iunie 2024	31 Decembrie 2023
Conturi curente	179,224	216,380
Depozite	400,167	0
TOTAL:	579,391	216,380

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 2024.

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, 2024, câștigurile nete aferente ajustărilor de valoare pentru recunoaștere la valoare justă la fiecare sfârșit de fiecare lună calendaristică sunt în valoare de 135,928 lei (semestrul I 2023: câștig 25,325 lei).

Din activele circulante care au fost vândute din portofoliu în decursul perioadei de raportare s-a obținut o pierdere netă în valoare de 6,417 (versus semestrul I 2023: 0 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 129,511 lei.

Veniturile din dividende

Dividende

Emitent	Simbol acțiune	Suma încasată
AQUILA PART PROD COM	AQ	5,667
COMPA	CMP	758
TOTAL		6,425

Veniturile din dobânzi

Componența	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Dobânzi depozite	1,915	18,467

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.

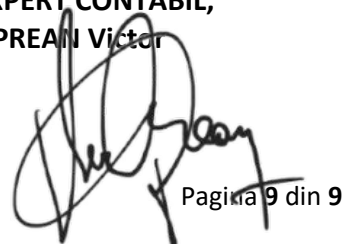
	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Comision administrare	17,016	14,595

9.2. În finalul perioadei de raportare Fondul AG Capital deținea 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 30.06.2024

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			275,378.24	1,369,896.57			297,341.09	1,479,896.33	109,999.76
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	62.63%	62.48%	172,057.41	855,916.77	40.18%	40.09%	119,207.02	593,305.27	- 262,611.50
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare sau un sistem multilateral din Romania, din care:	62.63%	62.48%	172,057.41	855,916.77	40.18%	40.09%	119,207.02	593,305.27	- 262,611.50
- actiuni	62.63%	62.48%	172,057.41	855,916.77	40.18%	40.09%	119,207.02	593,305.27	- 262,611.50
- 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 in cadrul unui loc de tranzactionare din alt 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 terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., 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 piată reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare sau un sistem multilateral de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare sau un sistem multilateral de tranzactionare din alt stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o bursa sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	-	-	27.10%	27.04%	80,401.57	400,166.67	400,166.67
5.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	-	-	27.10%	27.04%	80,401.57	400,166.67	400,166.67
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 terț	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.1 instrumente financiare derivate tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din Romania, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.2 instrumente financiare derivate tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare din alt stat membru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o bursa dintr-un stat terț, 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	14.79%	14.75%	40,622.44	202,080.40	12.14%	12.11%	36,009.80	179,224.39	- 22,856.01
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare, conform art. 35 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 243/2019 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Titluri de participare ale FIA/OPCYM	21.78%	21.72%	59,823.91	297,600.00	20.81%	20.76%	61,722.69	307,200.00	9,600.00
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	1.05%	1.04%	2,874.48	14,299.40	0.00%	0.00%	-	-	- 14,299.40
- 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	1.05%	1.04%	2,874.48	14,299.40	0.00%	0.00%	-	-	- 14,299.40
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II. Total obligatii	0.24%	0.24%	654.17	3,254.24	0.23%	0.23%	690.38	3,436.08	181.84
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate AFIA	0.20%	0.20%	545.10	2,711.67	0.20%	0.20%	594.19	2,957.33	245.66
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.04%	0.04%	103.32	513.99	0.03%	0.03%	96.19	478.76	- 35.23
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	5.75	28.59	0.00%	0.00%	-	-	- 28.59
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%	-	-	-
11. Alte obligatii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III. Valoarea activului net	100.00%	99.76%	274,724.06	1,366,642.32	100.00%	99.77%	296,650.71	1,476,460.25	109,817.92

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 30.06.2024

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net(din care defalcat pe clase de unitati de fond) exprimata in moneda fondului	1,476,460.25	1,215,410.36	261,049.89
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație (defalcat pe clase de unități de fond), din care deținute de:	992.00	992.00	-
➤ persoane fizice	992.00	992.00	-
➤ persoane juridice	-	-	-
Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități defond) exprimată în moneda fondului	1,488.37	1,225.21	263.16
Număr investitori (defalcat pe clase de unități de fond) din care:	3	3	-
➤ persoane fizice	3	3	-
➤ persoane juridice	-	-	-

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 30.06.2024

I.Valori mobiliare admise sau tranzactionate in cadrul unui loc de tranzactionare 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 F.I.A.
STK PROPERTIES SA	STKP	19-Jun-24	49,158	1.0	2.6	127,810.80	0.528%	8.64%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFINITY	28-Jun-24	100,251	0.1	1.97	197,494.47	0.020%	13.35%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	28-Jun-24	4,000	0.1	67	268,000.00	0.004%	18.11%
Total						593,305.27		40.09%

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 F.I.A.
BRD Group Societe -Generale	178,237.14	12.044%
BANCA TRANSILVANIA	448.34	0.030%
Libra Bank	158.80	0.011%
Total	178,844.28	12.085%

2.Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al F.I.A.
Libra Bank Eur	30.25	4.9771	150.56	0.010%
Banca Transilvania GBP	39.04	5.8800	229.56	0.016%
Total			380.11	0.026%

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	6/28/2024	7/5/2024	5.00%	400,000.00	55.56	166.67	400,166.67	27.04%
TOTAL				400,000.00	55.56	166.67	400,166.67	27.04%

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 F.I.A.
STK EMERGENT	27-Jun-24	4,800	-	64.0000	307,200.00	0.66%	20.76%
Total					307,200.00	0.66%	20.76%

STK FINANCIAL AFIA SA
Intocmit, Control Intern Director,
Dolha Bianca-Ioana Polosan Georgeta Cornelia Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSC

Director,
Claudia Ionescu