

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2023-01-01 -- 2023-06-30

2024082704601

Delårsrapport

för

Asia Growth Capital Management AB

556950-9622

Perioden

2024 01 01 - 2024 06 30

Undertecknad intygar härmed att denna kopia av delårsrapporten
överensstämmer med originalet.

Stockholm den 2024-08-26



Eva Reman

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Asia Growth Capital Management AB, med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för perioden 2024-01-01 -- 2024-06-30.

Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett värdepappersbolag och lyder sedan den 9 april 2014 under lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolaget erhöll under april 2014 tillståndet från Finansinspektionen i Sverige för diskretionär förvaltning och lanserade AGCM Fund Asia Growth sub-Fund den 3 oktober 2014, AGCM China Stars sub-Fund den 28 augusti 2017 och AGCM Dividend Fund den 1 oktober 2020.

AGCM Dragon Fund lanserades med första NAV den 30 september 2021.

Vid periodens utgång uppgick det förvaltrade kapitalet till 772 mkr (1 041).

Väsentliga händelser under perioden

De asiatiska aktiemarknaderna inledde året med en vikande utveckling påverkat av den svaga kinesiska fastighetsmarknaden och konsumenternas avvaktande hållning.

Den kinesiska regeringens mål är att skala ner investeringar i den mogna bostadssektorn och omdirigera kapitalet till snabbväxande, strategiska teknikindustrier. I Sydkorea ökade regeringen sina ansträngningar riktat mot underpresterare på aktiemarknaden genom att lansera ett program för att skapa bättre avkastning och höja välfärden i landet och samtidigt förbättra utsiktorna för den kommande generationen. Det ska göra det obligatoriskt för bolagen att redovisa vilka aktieägarvänliga åtgärder som vidtagits för att öka avkastningen till aktieägarna.

Kinas regering vidtog under våren en rad policyåtgärder för att understödja och stärka förtroendet hos aktörerna i bostadssektorn. Regeringen utarbetade också lättnader för finansmarknadens aktörer för att stärka investeringsviljan. Kinas ekonomi accelererade tillväxten under det första kvartalet och BNP ökade 5,3%. Aktiemarknaderna började åter repa mod mot bakgrund av förtroendet för regeringens stimulansåtgärder.

Första halvåret steg Asia Growth Funds NAV-kurs för RCSEK andelsklass med 10,7%, China Stars Fund RCISEK andelsklass med 10,0%, AGCM Asia Dividend RCISEK andelsklass med 9,33% och AGCM Dragon Fund A med 12,7% beräknat i SEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens utgång.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

Nyckeltal

| Belopp i TKR om inget annat anges | 2024 01 01 | 2023 01 01 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| | 2024 06 30 | 2023 06 30 |
| Resultaträkningen | | |
| Provisionsintäkter | 3 631 | 5 822 |
| Rörelseresultat | 184 | 806 |
| Balansräkningen | | |
| Tillgångar | 12 257 | 13 156 |
| Skulder | 1 342 | 1 639 |
| Eget Kapital | 10 915 | 11 517 |
| Nyckeltal | | |
| Förvaltad kapital i Tkr | 772 | 1 041 |
| Avkastning på tillgångar, % | 1% | 4% |
| Avkastning på eget kapital, % | 1% | 11% |
| Soliditet, % | 89% | 88% |
| Kapitalbas (tkr) | 10 768 | 10 817 |
| Kapitalbaskvot | 4,63 | 4,73 |
| Antal anställda | 4 | 4 |

Definitioner

Avkastning på tillgångar beräknas som nettovinsten dividerad med genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital beräknas som resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Soliditeten beräknas som det justerade egna kapitalet genom balansomslutningen.

Kapitalbaskvot beräknas som kapitalbas dividerat med totalt kapitalkrav.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

| RESULTATRÄKNINGAR | 2024 01 01 | 2023 01 01 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2024 06 30 | 2023 06 30 |
| Provisionsintäkter | 3 630 579 | 5 822 073 |
| Övriga rörelseintäkter | 52 979 | 683 879 |
| Summa rörelsens intäkter | 3 683 558 | 6 505 952 |
| Ränteintäkter | 79 496 | 279 |
| Räntekostnader | -1 322 | -3 879 |
| Räntenetto | 78 174 | -3 600 |
| Allmänna administrationskostnader | -3 576 069 | -5 678 226 |
| Avskrivning av materiella anläggningstillgångar | - | -15 762 |
| Övriga rörelsekostnader | -1 564 | -2 714 |
| Summa rörelsekostnader | -3 577 633 | -5 696 702 |
| Rörelseresultat | 184 099 | 805 650 |
| Skatt | -80 826 | -199 237 |
| Periodens resultat* | 103 273 | 606 413 |

* Periodens resultat överensstämmer med årets totalresultat.

2024082704603

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 – 2024-06-30**BALANSRÄKNINGAR**

| | <u>2024 06 30</u> | <u>2023 06 30</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 839 649 | 6 063 578 |
| Materiella anläggningstillgångar | - | 5 513 |
| Aktier och andelar | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Ägarintressen i andra företag | 100 | 100 |
| Uppskjutna skattefordringar | 44 214 | 94 484 |
| Övriga tillgångar | 1 382 511 | 698 681 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 990 537 | 1 294 093 |
| Summa Tillgångar | 12 257 011 | 13 156 449 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | |
| Skulder och avsättningar | | |
| Övriga skulder | 573 241 | 590 316 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 768 526 | 1 048 717 |
| Summa skulder och avsättningar | 1 341 767 | 1 639 033 |
| Eget Kapital | | |
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Summa bundet eget kapital | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Fritt eget kapital | | |
| Balanserat resultat | 9 811 971 | 9 911 003 |
| Periodens resultat | 103 273 | 606 413 |
| Summa fritt eget kapital | 9 915 244 | 10 517 416 |
| Summa eget kapital | 10 915 244 | 11 517 416 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 12 257 011 | 13 156 449 |

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

2024082704604

| | 2024 01 01 2024 06 30 | 2023 01 01 2023 06 30 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| KASSAFLÖDESANALYS | | |
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | 184 099 | 805 650 |
| Övriga ej kassapåverkande poster | | |
| - Avskrivning av materiella anläggningstillgångar | - | 15 762 |
| Betald inkomstskatt | -456 531 | -609 572 |
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital | -272 432 | 211 840 |
| Förändring av rörelsekapital | | |
| Förändring av fordringar | 830 066 | 896 834 |
| Förändring av skulder | -148 826 | 90 518 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 408 808 | 1 199 192 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Utbetald utdelning | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Periodens kassaflöde | -1 591 192 | -800 808 |
| Likvida medel vid periodens början | 6 430 841 | 6 864 386 |
| Likvida medel vid periodens slut | 4 839 649 | 6 063 578 |
| Erhållna räntor | - | - |
| Betalda räntor | 1 322 | 3 879 |

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

| | Aktie kapital | Balanserat resultat | Summa |
|---|------------------|------------------------|-------------------|
| Ingående eget kapital vid periodens ingång 2023-01-01 | 1 000 000 | 11 911 003 | 12 911 003 |
| Utdelning till aktieägare | - | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Periodens resultat | - | 606 413 | 606 413 |
| Eget kapital vid periodens utgång 2023-06-30 | 1 000 000 | 10 517 416 | 11 517 416 |
| Ingående eget kapital vid periodens ingång 2023-07-01 | 1 000 000 | 10 517 416 | 11 517 416 |
| Periodens resultat | - | 1 294 555 | 1 294 555 |
| Eget kapital vid periodens utgång 2023-12-31 | 1 000 000 | 11 811 971 | 12 811 971 |
| Ingående eget kapital vid periodens ingång 2024-01-01 | 1 000 000 | 11 811 971 | 12 811 971 |
| Utdelning till aktieägare | - | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Periodens resultat | - | 103 273 | 103 273 |
| Eget kapital vid periodens utgång 2024-06-30 | 1 000 000 | 9 915 244 | 10 915 244 |

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

1 Allmän information, redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Bolaget är ett svenskregistrerat bolag med säte i Stockholm.
Huvudkontorets adress är Biblioteksgatan 11, 2 tr, 111 46 Stockholm.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt lagbegränsad International Financial Reporting Standards (IFRS) enligt FFFS 2008:25 samt RFR 2, redovisning för juridiska personer.

Bolaget använder samma redovisningsprinciper som i den senast avgivna årsredovisningen för 2023.

Bolagets funktionella valuta och presentationsvaluta är svenska kronor.

Närstående transaktioner

Inga transaktioner med närstående parter har identifierats.

Revision

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Risker i verksamheten

AGCM är ett värdepappersbolag som förvaltar fonderna AGCM Asia Growth Fund, AGCM China Stars Fund och AGCM Asia Dividend Fund med tillståndet att bedriva diskretionär förvaltning på uppdrag av FundRock Management Company S.A i Luxemburg. AGCM förvaltar även fonden AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond på uppdrag av GRIT Fondbolag AB.

Verksamheten är relativt okomplicerad och har en låg riskprofil då bolaget inte har några direktkunder och begränsad likviditetsrisk.

Beskrivning i årsredovisningens not 3 för år 2023 avseende risker ger en fullständig bild av de risker i verksamheten som bolaget står inför. Inget har hänt under 2024 som förändrar bolagets syn på dessa risker.

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Asia Growth Capital Management AB

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag). Bolaget är klassificerat som ett litet och inte sammanlänkat värdepappersföretag, enligt artikel 12.

Styrelsen fattade beslut att kapitalbasen ska uppgå till det högre av 25 % av det föregående årets kostnader och 3 mkr.

Information om Bolagets kapitaltäckning nedan avser sådan information som ska lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering. Bolaget publicerar årligen information om sin kapitaltäckning i årsredovisningen.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2024-01-01 -- 2024-06-30

2024082704605

| Kapitalbas (tkr) | 2024 06 30 | 2023 06 30 |
|--|---------------|---------------|
| Kärnprimärkapital | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 1 000 | 1 000 |
| Ej utdelade vinstmedel | 9 812 | 9 911 |
| Avgår latent skatt | -44 | -94 |
| Summa kärnprimärkapital | 10 768 | 10 817 |
| Total kapitalbas | 10 768 | 10 817 |

Periodisk information lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen.

| Kapitalkrav (tkr) | 2024 06 30 | 2023 06 30 |
|--|--------------|--------------|
| Kapitalkrav för kostnadsrisk, 25 % av fasta kostnader | 2285 | 2285 |
| Summa kapitalkrav | 2285 | 2285 |
| Pelare 2 - övriga risker | - | - |
| Totalt kapitalkrav (inkl pelare 2) | 2 325 | 2 285 |
| Bolagets startkapitalkrav | 1 517 | 1 517 |
| Överskott av kapital tillgängligt som buffert (kapitalbas - kapitalkrav) | 8 483 | 8 532 |
| Kapitalbaskvot (inkl pelare 2) | 4,63 | 4,73 |
| Kapitalrelationer | | |
| Angivet som procentandelar av det totala riskvägda exponeringsbeloppet | | |
| Kapitalbasrelation | 463,1% | 473,3% |

Härmed försäkras att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, med hänvisning till den riskinformation som lämnats i årsredovisningen för 2023, som bolaget står inför.

Stockholm



Eva Reman
Verkställande direktör