

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

Adresa Str. Stefan Greceanu nr. 4, sector 2, Bucuresti

Cod Unic de Inregistrare 6204751/26.09.1994; Identificator Unic la Nivel European (EUID) ROONRCJ40/15812/1994

Nr. de ordine in registrul comertului J40/15812/24.08.1994

Autorizatia ASF nr.48/30.03.2021, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR08AFIAA/400001

Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.278.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.novainvest.ro, email: office@novainvest.ro

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020

Nova Vision Investments AFIA S.A. (fosta SAI SAFI INVEST S.A.) este o societate autorizata in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative prin Autorizatia ASF nr.48/30.03.2021 si inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR08AFIAA/400001. Prin acelasi document emis de ASF s-a autorizat schimbarea numelui in Nova Vision Investments AFIA S.A.

Societatea este autorizata sa desfasoare ca activitate principala, cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare - activitati de administrare a fondurilor de investitii alternative, administrarea portofoliului si administrarea riscurilor, precum si restul activitatilor permise potrivit legislatiei aplicabile.

La data prezentului raport societatea nu are un sedii secundare.

Societatea are statut de persoana juridica romana, constituita ca societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legii romane, ale actului constitutiv si cu prevederile Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investitii alternative, Regulamentului Delegat UE 231/2013, precum si a celorlalte acte normative emise in vederea reglementarii activitatii administratorilor de fonduri de investitii alternative, Regulamentului ASF nr. 2/2016 – Guvernanta Corporativa si a altor prevederi legale incidente.

Nova Vision Investments AFIA SA este condusa de un Consiliu de Administratie, numit in functie de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru un mandat de 4 ani. In cursul anului 2020, in conformitate cu Hotararea AGOA nr. 22/28.05.2020 a societatii, mandatul celor 3 membri ai Consiliului de Administratie a fost reinnoit. La 31.12.2020, structura Consiliului de Administratie, autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 187/20.11.2020 este urmatoarea:

- Dana Jeaninne Lazar – Presedinte al Consiliului de administratie,
- Mihaela Carmen Prisacariu – Membru al Consiliului de administratie;
- Andrei Negulescu – Membru al Consiliului de administratie.

Conducatorii (Directorii) societatii sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. La 31.12.2020 conducerea superioara este asigurata de:

- Dana Jeaninne Lazar- Director General;

- Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

Inlocuitori de Conducatori ai societatii, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF toate atributiile acestora sunt Cristina Dumitru si Pompiliu Pasare.

Nu au avut loc modificari ale Consiliului de Administratie si a Conducerii superioare a societatii in cursul anului 2020.

Capitalul social si structura actionariatului

La inceputul anului 2020 a continuat operatiunea de majorare a capitalului social al societatii, aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 04.11.2019.

Prin Autorizatia ASF nr. 27/13.02.2020 s-a autorizat modificarea autorizatiei de functionare a societatii ca urmare a majorarii capitalului social de la 1.258.445 lei la 1.268.445 lei cu prima de emisiune. Operatiunea s-a derulat prin emisiunea de actiuni noi subscribe si integral platite la momentul subscrierii la pretul de 200 lei/actiune, pret compus din valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 195 lei/actiune.

In cursul anului 2020, Consiliul de Administratie a convocat AGEA a societatii pentru data de 14.04.2020 in vederea majorarii capitalului social al societatii cu 10.065 lei si cu prima de emisiune de 245 lei/actiune. Ulterior, documentatia aferenta majorarii capitalului social a fost retrasa in vederea suplimentarii sumei cu care urma sa se majoreze capitalul social. Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 146/28.07.2020 s-a aprobat majorarea capitalului social al societatii cu 10.065 lei si cu prima de emisiune de 425 lei/actiune. Urmare acestei majorari de capital social, fondurile proprii ale societatii au crescut cu 860.000 lei. Operatiunea de majorare a capitalului social de la 1.268.445 lei la 1.278.445 lei fost autorizata de catre ASF prin Autorizatia nr. 171/03.11.2020.

La 31.12.2020, capitalul social al societatii, subscris si varsat integral a fost de 1.278.445 lei reprezentand un numar de 255.689 actiuni, cu o valoare nominala de 5 lei/actiune.

Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Structura actionariatului

La data de referinta, conform Registrului Consolidat al Actionarilor s-a inregistrat urmatoarea structura a actionarilor :

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
Catarama Viorel	128.401	642.005	50,218%
Elvila SA	125.667	628.335	49,148%
Neacsu Neli	918	4.590	0,359%
Chiliman Andrei Ioan	180	900	0,070%
Stanca Bogdan	140	700	0,055%
Boroianu Radu	100	500	0,039%
Flanco S.A	80	400	0,031%
Basgan Ion	60	300	0,023%
Bacon (Bucovala) Gabriela	20	100	0,008%
Ciobanu Virgil	20	100	0,008%
Popa Ioan	20	100	0,008%

Enache Radu	20	100	0,008%
Cruceru Sorin	20	100	0,008%
Podaru Sorin	20	100	0,008%
SC ARI SRL	23	115	0,009%
TOTAL	255.689	1.278.445	100%

Activitatea de conformitate a societatii

Avand in vedere obligatia Nova Vision Investments AFIA S.A. de a stabili, a implementa si a mentine politici si proceduri adecvate care sa identifice orice risc de nerespectare de catre societate a obligatiilor sale conform prevederilor Legii pietei de capital si a reglementarilor in vigoare, precum si riscurile asociate si de a adopta masuri si proceduri adecvate pentru minimizarea riscurilor respective, luand in considerare natura serviciilor si activitatilor desfasurate, Nova Vision Investments AFIA S.A. stabilește și menține in mod permanent și operativ funcția de conformitate, precum si cea de administrarea riscului care se desfășoara in mod independent.

Compartimentul de conformitate raporteaza Consiliului de Administratie si conducerii superioare si asigura supravegherea respectarii de catre Nova Vision Investments AFIA SA si de catre angajatii acesteia, a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, precum si a regulilor si procedurilor interne ale Nova Vision Investments AFIA S.A.

Ofiterul de conformitate din cadrul societatii este supus autorizarii A.S.F. si este inregistrat in Registrul public A.S.F.

Pana la finele lunii februarie 2020, Ofiterul de conformitate al Societatii a fost doamna Clementina Elena Cristescu, autorizata de ASF prin Autorizatia nr. 128/26.06.2017. Ca urmare a solicitarii societatii, ca urmare a plecarii acesteia, prin Decizia ASF nr. 282/06.03.2020 s-a retras autorizatia dnei Cristescu din functia de ofiter de conformitate.

Prin Autorizatia ASF nr. 57/23.04.2020 a fost autorizat noul ofiter de conformitate al societatii, dl. Marcel Mitranus.

Activitatea de administrare a riscului din cadrul societatii

Persoana responsabila cu administrarea riscului raporteaza Consiliului de Administratie si asigura supravegherea respectarii de catre Nova Vision Investments AFIA S.A. a prevederilor legale privind evaluarea si administrarea riscurilor.

Persoana responsabila cu administrarea riscului din cadrul Departamentului Administrare Risc este supusa autorizarii A.S.F. si este inregistrat in registrul public A.S.F.

Pana la finele lunii februarie 2020, functia-cheie de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului a fost detinuta de doamna Clementina Elena Cristescu, autorizata de ASF prin Autorizatia nr. 1/08.01.2018. Ca urmare a solicitarii societatii, ca urmare a plecarii acesteia, prin Decizia ASF nr. 281/06.03.2020 s-a retras autorizatia dnei Cristescu din functia de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului.

Prin Autorizatia ASF nr. 76/15.05.2020 a fost autorizat noua persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului a societatii, dl. Marcel Mitranus.

Astfel, sunt monitorizate cel puțin următoarele riscuri la care a fost expus fondul de investitii administrat de Societate in cursul anului 2020:

Riscul de piață - Conducerea societatii nu poate sa prevada schimbările ce vor avea loc economia nationala precum și efectele acestora asupra situațiilor financiare sau asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății, avand in vedere nesiguranta privind politica si dezvoltarea economica; este strans legat de caracterul imprevizibil al varietii cursului actiunilor pe pietele de tranzactionare.

Riscul de credit – expunerea la riscului de credit aferent creanțelor și imobilizărilor financiare reprezintă riscul înregistrării de pierderi ca urmare a nerespectării de către debitori a obligațiilor contractuale.

Riscul ratei dobânzii este o formă a riscului de piață și se referă la posibilitatea creșterii dobânzilor de piață, care va avea ca efect scăderea pretului obligațiunilor și ar putea afecta negativ valoarea unităților de fond ale fondului administrat. Alta formă a riscului de piață este *riscul valutar*, care se manifestă prin scăderea valorii în echivalent lei a activelor denominate în monede străine, în cazul aprecierii monedei naționale față de monedele respective

Riscul de lichiditate - implică gestionarea resurselor financiare prin efectuarea de plasamente pe termen scurt (depozite bancare) în vederea asigurării finanțării activității curente a societății.

Riscul operational — riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor societății de administrare a investițiilor sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele fondului administrat.

Activitatea de audit a SAI SAFI INVEST S.A.

Auditul Intern este asigurat de personalul angajat în cadrul Compartimentului de Audit Intern din cadrul societății.

Auditorul financiar al SAI SAFI INVEST SA este S.C. EXPERT AUDIT S.R.L., cu sediul social în Tulcea, str. Dobrogeanu Gherea, nr. 1, bl. E2, sc. A, ap.13, telefon 0240 517899, fax 0240 511181, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J 36 / 214 / 2001, Cod Unic de Înregistrare 14058398, autorizație CAFR nr. 137/24.01.2002, reprezentată prin d-na RODICA PIRLOG, în calitate de Administrator.

Activitatea de contabilitate a societății este externalizată din anul 2018, iar persoana responsabilă a fost notificată la ASF conform prevederilor legale în vigoare. Astfel, persoana responsabilă cu activitatea contabilă a societății este S.C. NICOLESCU SI ASOCIATII SRL, cu sediul social în București, Calea Mosilor nr. 312, bloc 62, sc. 1, parter, CUI 1453356, J40/2271/2002, Autorizație CECCAR 5191, reprezentată prin d-na VIOLETA NICOLESCU, în calitate de Administrator.

Activitatea societății

Contextul bursier al anului 2020

Anul 2020 a fost unul atipic, marcat de incertitudini ca urmare a crizei sanitare, dar și de realizări istorice pe piața de capital din România. Pandemia de COVID-19 a adus cu sine atât incertitudini și provocări, cât și oportunități.

Indicele BET al principalelor companii tranzacționate, cu excepția SIF-urilor, a încheiat anul la valoarea de 9.805,6 puncte, foarte aproape de nivelul de la finalul anului 2019. În primul semestru, piața a fost marcată de o volatilitate foarte ridicată, cu o scădere de până la 30% în perioada februarie – martie, pentru ca, ulterior, să revină pe creștere accelerată, iar până la finalul anului să recupereze aproape integral pierderea din primul trimestru.

În anul 2020 s-a înregistrat un record absolut de tranzacționare la Bursa de Valori București: investitorii prezenți au tranzacționat instrumente financiare în valoare totală de 18,3 miliarde lei (3,77 miliarde euro), fiind cea mai mare valoare înregistrată vreodată pe segmentul principal al BVB și a depășit cu aproape 25% recordul anterior consemnat în anul 2007. Atunci, valoarea tranzacțiilor cu toate tipurile de instrumente financiare a fost de 14,7 miliarde lei.

La finalul anului 2020, valoarea de piață a tuturor companiilor listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) a ajuns la valoarea de 164,1 mld. Lei (33,6 mld. Euro).

În cursul anului 2020, la BVB au avut loc 3 listări de pachete de acțiuni, 6 emisiuni de titluri de stat și 11 emisiuni de obligațiuni corporative, ceea ce a dus totalul finanțărilor realizate prin intermediul pieței de capital la 5,4 miliarde lei (peste 1,1 miliarde euro).

În iulie 2020, CCP.RO și CC&G au semnat contractul de consultanță și asistență tehnologică specifică serviciilor de compensare și managementul riscului, o etapă esențială în procesul de implementare al proiectului contrapărții centrale.

Ca o realizare a anului 2020, trebuie menționată promovarea BVB în septembrie, la statutul de Piață Emergentă Secundară în septembrie 2020, conform criteriilor furnizorului internațional de indici FTSE Russell. Această promovare a adus piața noastră de capital pe harta unui segment nou de investitori instituționali internaționali și s-a materializat prin volume semnificativ mai ridicate de tranzacționare. Astfel, BVB a înregistrat un record absolut în ceea ce privește lichiditatea pe toate tipurile de instrumente financiare pe segmentul principal: aproape 18,3 miliarde lei, echivalentul a 3,77 miliarde euro, cea mai ridicată valoare din istoria bursei românești.

Lichiditatea medie zilnică cu toate tipurile de instrumente financiare a fost de peste 73 milioane lei, echivalentul a 15 milioane euro, reprezentând o creștere cu 50% față de nivelul din 2019.

Indicele BET-TR, care include și randamentele dividendelor companiilor din BET a încheiat anul 2020 la un nivel de peste 16.500 de puncte, înregistrând o creștere cu 3,4%, ceea ce reprezintă un nou maxim istoric și o performanță, dat fiind contextul dominat de incertitudinile generate de pandemia de COVID-19. Concomitent, indicele BET s-a apropiat de nivelul maxim istoric atins în iulie 2007 și putem spune că BVB este singura piață din regiune care a reușit performanța de a reveni în imediata apropiere a maximelor istorice dacă luăm în calcul doar indicii Price Return.

Perspectivă BVB

Conform raportului administratorilor sunt aproape 20 de companii care se pregătesc să vină la BVB cu acțiuni sau obligațiuni, iar pe lângă acestea mai sunt și altele care nu au anunțat încă public aceste intenții.

Conform aceluiași raport, promovarea la categoria de Piață Emergentă este doar primul pas în călătoria lungă și plină de provocări pentru crearea unei piețe mai eficiente, mai mari, cu o lichiditate mult îmbunătățită și cu o reprezentare mult mai mare în PIB-ul României, precum și în rândul piețelor emergente. În prezent, capitalizarea pieței locale reprezintă circa 18% din PIB și urmarește extinderea acestei ponderi la 25% în următorul deceniu.

Principala provocare pentru următorii ani este consolidarea statutului de Piață Emergentă prin prezența unui număr cât mai mare de companii românești în indicii FTSE Russell pentru Piețe Emergente. Lichiditatea este principalul aspect care trebuie îmbunătățit la companiile candidate.

Se urmarește ca OMV Petrom (SNP) să fie inclusă în indicii pentru Piețe Emergente ai FTSE Russell, alături de Banca Transilvania (TLV) și Nuclearelectrica (SNN). Pe lângă aceasta, strategia administratorilor cuprinde mai multe direcții care au ca și obiectiv principal creșterea vizibilității și accesibilității bursei, cu obiectiv final creșterea lichidității și îmbunătățirea evaluării companiilor listate la București.

Pentru o evaluare cât mai bună a companiilor listate, acoperirea acestora cu rapoarte de analiză de calitate, realizate de cei mai importanți brokeri de la Bursa de Valori București este esențială, acestea fiind o sursă de informare de bază pentru cei care investesc.

Se urmarește creșterea gradului de digitalizare a interacțiunii dintre BVB și ecosistemul de investitori și companii locale. Astfel, Made in Romania, programul dedicat antreprenorilor români, intră în acest an într-o nouă etapă, devenind o platformă digitală pentru conectarea capitalului cu ideile și pentru a fi o antecameră pentru venirea la cota bursei. O parte dintre companiile incluse în program au utilizat mecanismele bursiere prin emisiuni de obligațiuni și de acțiuni.

Tot în aria digitalizării, Grupul BVB are în derulare un proiect inițiat la nivelul Depozitarul Central și în parteneriat cu o companie de tehnologie, Aurachain, prin care urmărim să implementăm DLT în soluțiile ce vor fi oferite de Depozitarul Central pentru a adresa nevoile investitorilor și ale emitenților, respectiv deschiderea 100% online a conturilor de investiții și de o platformă digitală pentru organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor companiilor listate. Totodată, Grupul BVB are în derulare, în parteneriat cu Sustainalytics, un proiect de implementare a principiilor de ESG în rândul companiilor listate, luând în considerare că aceste aspecte încep să cântărească foarte mult în deciziile de investiții ale investitorilor instituționali internaționali.

Piata fondurilor de investitii in anul 2020

Conform Raportului Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) aferent anului 2020, la finalul respectivului an, în România își desfășurau activitatea un număr de 18 societăți de administrare a investițiilor (SAI), 82 fonduri deschise de investiții (FDI), 26 fonduri închise de investiții (FÎI), 5 societăți de investiții financiare (SIF), Fondul Proprietatea și 4 depozitari.

Numărul investitorilor în fondurile închise de investiții este mult mai scăzut decât cel al investitorilor în FDI. La finalul anului 2020, numărul investitorilor în FÎI se situa la 88.562 investitori. Dintre aceștia, cei mai mulți (88.278 persoane) sunt investitori persoane fizice.

Din punct de vedere al numărului de fonduri, pe primul loc se situează fondurile diversificate (12). Dintre categoriile de fonduri închise de investiții, fondurile diversificate dețin o pondere de peste 43% în activul net cumulat al FÎI, ceea ce arată că interesul investitorilor în fonduri închise pentru această clasă de active este semnificativ. Din punct de vedere al cotei de piață, fondurile diversificate sunt urmate de cele de acțiuni (38% din activul net). Astfel, la finalul anului 2020, circa 82% din totalul activelor nete administrate de FÎI sunt coordonate de fondurile de acțiuni și de cele diversificate. Activul net al fondului închis de obligațiuni, în valoare de 1,66 milioane lei, reprezenta doar 0,11% din activul net cumulat al FÎI. Din perspectiva structurii plasamentelor FÎI, se constată că acestea sunt orientate cu precădere spre investițiile în acțiuni, ce dețin o pondere de aproximativ 75% din activul total al FÎI, dintre care circa 70% din activul total reprezintă plasamente în acțiuni cotate. De asemenea, se menține preferința mult mai redusă pentru strategiile investiționale orientate către instrumentele cu venit fix. Astfel, investițiile în obligațiuni dețin o pondere de aproximativ 3% din activul total, fiind semnificativ mai scăzută comparativ cu ponderea plasamentelor în acțiuni ale FDI.

Valoarea totală a activelor organismelor de plasament colectiv (OPC) din România este de 41,42 miliarde lei la data de 31 decembrie 2020, în creștere cu circa 5% comparativ cu trimestrul anterior. O analiză pe categorii de organisme de plasament colectiv arată că, la finalul anului 2020, activele totale ale fondurilor deschise de investiții (FDI) s-au diminuat cu aproximativ 13% față de finele lunii decembrie 2019. De asemenea, fondurile închise de investiții și societățile de investiții financiare au înregistrat o diminuare a activului total față de finalul anului 2019.

Pe ansamblul pieței, structura consolidată a investițiilor tuturor organismelor de plasament colectiv indică o preferință pentru titlurile de capital a căror valoare totală este de circa 19,69 miliarde lei, consemnând o pondere de circa 48% din activul cumulat al OPC. Investițiile în instrumente financiare cu venit fix la nivelul întregii piețe sunt în valoare de 20,28 miliarde lei, reprezentând aproximativ 49% din activul total al OPC. La 31 decembrie 2020, față de finalul anului 2019, se constată o majorare de 4,48% a investițiilor efectuate în titluri de stat și o diminuare a investițiilor făcute în acțiuni (-12%) și în titluri OPCVM/AOPC scăderea a fost de 8%, concomitent cu o reducere a depozitelor și disponibilităților (-16%) și a obligațiunilor cu circa 28%.

La finele anului 2020 comparativ cu sfârșitul anului 2019, activele nete cumulate ale SIF-urilor au înregistrat o scădere de aproximativ 6%, iar societatea de investiții financiare care a avut cea mai mare depreciere a activului net este SIF Oltenia (SIF5), de circa 15%.

Valoarea totală a activelor nete administrate de Fondul Proprietatea era de 10,26 miliarde lei, la finalul lunii decembrie 2020, în scădere cu aproximativ 14% față de luna decembrie 2019. Activele FP erau concentrate preponderent în România.

Activitatea de administrare desfasurata de Nova Vision Investments AFIA S.A.

In anul 2020, societatea a administrat un fond de investitii: Fondul inchis de investitii Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA).

Pana in luna iunie 2018, Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA) inregistrat in Registrul ASF sub nr.CSC08FIIR/400007 si autorizat de catre ASF prin Avizul nr. 248/22.07.2015, a functionat ca un fond inchis de investitii cu o politica de investitii restrictiva.

In iunie 2018, prin Avizul ASF nr. 186/26.06.2018 se avizeaza modificarile intervenite in documentele Fondului Inchis de Investitii FOA, conform prospectului si contractului de societate, respectiv schimbarea categoriei fondului inchis de investitii FOA din A.O.P.C. cu o politica de investitii restrictiva, in A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni.

Evolutia FOA in cursul anului 2020

In cursul anului 2020, activul net al Fondului Oamenilor de Afaceri a avut un trend descendent de la valoarea de 6.345.844,96 lei la data de 31.12.2019 la valoarea de 4.757.719,39 lei la data de 31.12.2020, in scadere cu 1.588.125,57 lei.

In cursul anului 2020 nu au avut loc rascumparari de titluri, ca urmare, numarul de titluri de participare la sfarsitul anului 2020 a fost de 5.433.429, acelasi ca la sfarsitul anului 2019.

Evolutia valorii unitare a activului net (V.U.A.N.) a fost de la valoarea de 1,1679 lei la data de 31.12.2019 la valoarea de 0,8756 lei la data de 31.12.2020, in scadere cu 0,2923 lei.

Valoarea totala a activelor fondului la finele anului 2020 a fost de 4.842.380,29 lei, inregistrandu-se o scadere cu 1.561.872,65 lei fata de valoarea acestora la 31.12.2019 (6.404.252,94 lei).

Valoarea totala a obligatiilor fondului la 31.12.2020 a fost de 84.660,90 lei, in crestere cu 26.252,92 lei fata de 31.12.2019, cand valoarea acestora era de 58.407,98 lei.

Procentul din piata detinut de FOA era de 0,32% din totalul de fonduri deschise si inchise de investitii (locale si straine) din Romania aflate in evidenta AAF la finele lunii decembrie 2020. Datele sunt preluate din Situatiile fondurilor inchise la 31.12.2020 de pe site-ul Asociatiei Administratorilor de Fonduri (A.A.F.), <http://www.aaf.ro>.

Conform site-ului AAF, pe piata din Romania existau la sfarsitul anului 2020 un numar de 116 fonduri de investitii locale, respectiv un numar de 83 fonduri deschise de investitii si 33 fonduri inchise de investitii/fonduri de investitii alternative (inclusiv SIF-urile si Fondul Proprietatea) supravegheate de catre A.S.F. De asemenea, existau un numar de 108 fonduri de investitii straine.

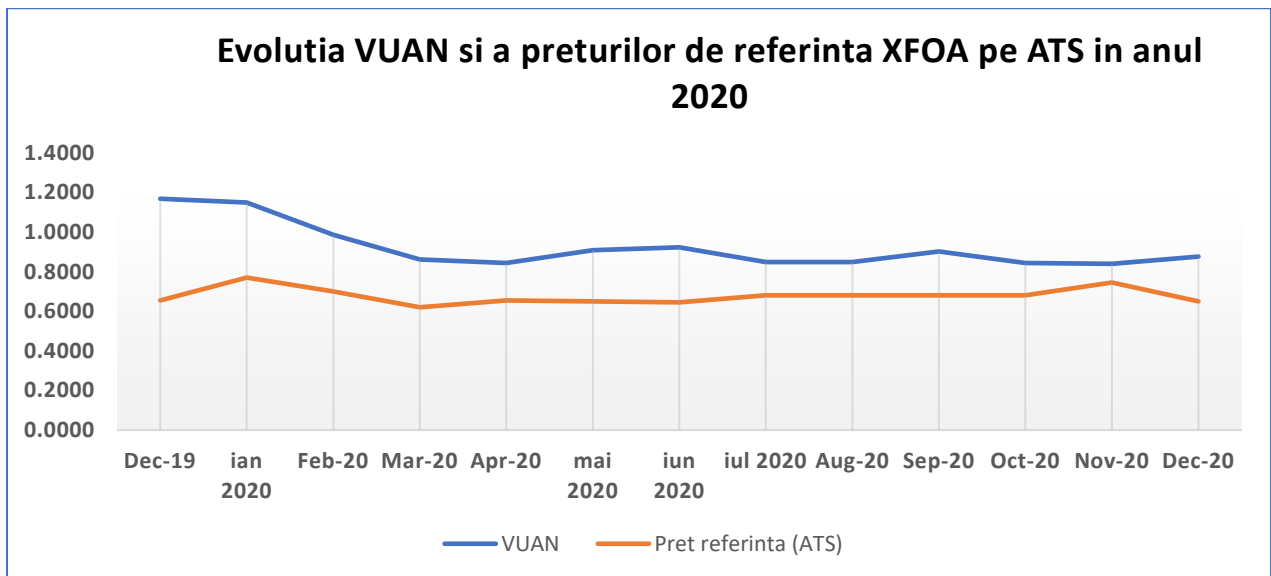
Titlurile de participare emise de FOA sunt tranzactionate pe segmentul de piata ATS – AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul XFOA. Pretul de referinta pe piata bursiera al unui titlu de participare XFOA la finele anului 2020 aferent pietei ATS a BVB a fost de 0,6500 lei, sensibil mai mic fata de pretul de referinta de la sfarsitul lunii decembrie 2019 (0,6550 lei/titlu). Valoarea unitara a activului net (VUAN) s-a situat in cursul anului 2020 peste preturile de referinta corespunzatoare, inregistrate pe piata bursiera.

V.U.A.N.-ul a scazut de la valoarea de 1,1679 lei/titlu la data de 31.12.2019, la valoarea de 0,8756 lei la data de 31.12.2020.

Evolutia comparativa a VUAN fata de preturile de referinta aferente anului 2020 este prezentata tabelul urmator :

Data	VUAN	Pret referinta (ATS)
dec 2019	1,1679	0,6550
ian 2020	1,1492	0,7700
feb 2020	0,9854	0,7000
mar 2020	0,8621	0,6200
apr 2020	0,8431	0,6550
mai 2020	0,9087	0,6500
iun 2020	0,9221	0,6450
iul 2020	0,8488	0,6800
aug 2020	0,8488	0,6800
sept 2020	0,9012	0,6800
oct 2020	0,8438	0,6800
nov 2020	0,8394	0,7450
dec 2020	0,8756	0,6500

In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN fata de preturile de referinta de pe piata bursiera in cursul anului 2020 :



Numarul total de titluri de participare in circulatie ale Fondului la data de 31.12.2020 era de 5.433.429, acelasi ca la data de 31.12.2019, iar numarul investitorilor a fost de 87.860, cu 56 mai mic decat la data de 31.12.2019, cand numarul investitorilor era de 87.916.

Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registru la data de 31.12.2020 nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social. Evidenta detinatorilor de titluri de participare la data de 30.12.2020 a fost furnizata de catre S.C. Depozitarul Central S.A.

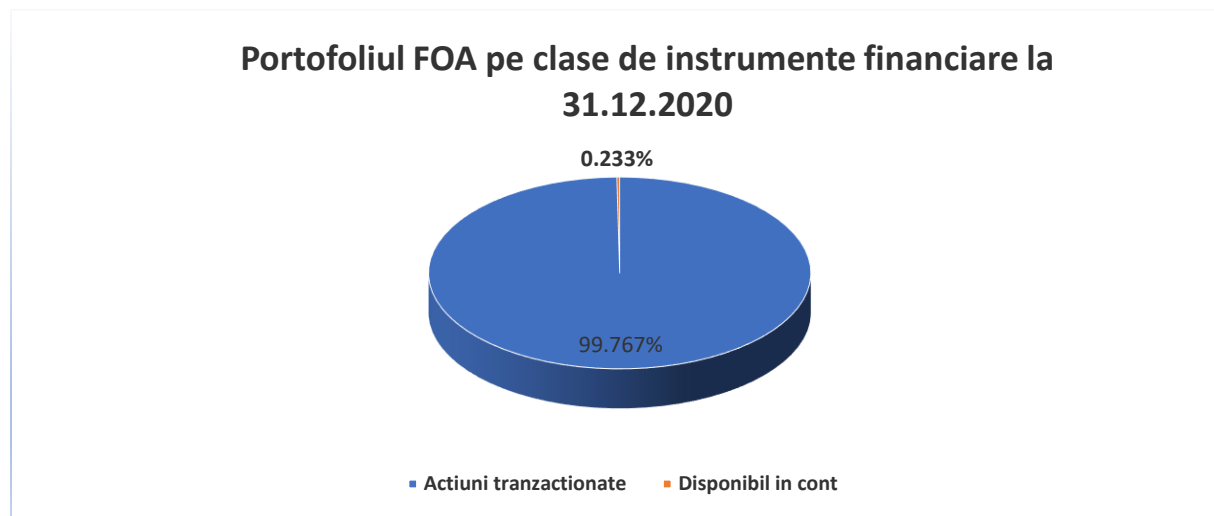
Structura portofoliului FOA

In luna februarie 2018 s-a realizat listarea actiunilor Elvila S.A., aflate in portofoliul fondului administrat, pe piata ATS administrata de BVB, iar in luna iunie a anului 2018 fondul isi schimba politica de investitii si se transforma in AOPC specializat in investitii in actiuni, corelandu-se astfel structura portofoliului cu tipul si limitele de investitii permise pentru acest tip de fond.

La data de 31.12.2020, conform politicii de investitii, fondul detinea : 99,767% din total active in valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care : 80,543% valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata (actiuni), 19,224% in alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Restul activelor erau compuse din 0,233% in disponibil in cont si numerar.

In graficul de mai jos este prezentat portofoliul FOA pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2020:



Situatia veniturilor si cheltuielilor FOA la data de 31.12.2020

Denumirea indicatorului	31.12.2019	31.12.2020
Total venituri	436.174	-953.893
Total cheltuieli	673.116	632.260
Rezultatul exercitiului	(236.942)	(1.586.153)

Aspecte privind societatea de depozitare

In baza Contractului de depozitare si custodie nr. 2218/22.08.2018, incheiat cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, aceasta este depozitarul Fondului inchis de investitii FOA.

SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA A SOCIETATII LA 31.12.2020

Situatiile financiare elaborate pentru exercitiul financiar aferent anului 2020 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), conform Normei nr. 39/2015 privind aplicarea IFRS de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. La 31 decembrie 2020 s-a intocmit balanta de verificare potrivit prevederilor Normei ASF nr. 39/ 2015. Situatia individuala a pozitiei financiare in 2020 comparativ cu anul 2019 se prezinta astfel:

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE CONFORM NORMEI 39/2015

lei

	31.12.2020	31.12.2019
Active		
Numerar si echivalente de numerar	452.990	353.898
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	384.448	306.014
Creante comerciale si de alta natura	264.980	25.355
Cheltuieli in avans	21.332	17.258
Imobilizari corporale	8.113	3.414
Imobilizari necorporale	-	-
Total active	1.131.863	705.939
Datorii		
Datorii comerciale si de alta natura	8.825	6.589
Datorii din impozite curente	21.575	23.925
Total datorii	30.400	30.514
Capital propriu		
Capital subscris	1.278.445	1.268.445
Rezerva legala	14.173	14.173
Rezultatul reportat	(191.155)	(607.193)
Total capital propriu	1.101.463	675.425
Total capital propriu si datorii	1.131.863	705.939

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci. Numerarul din casieria AFIA era 660 lei la data de 31.12.2020.

La 31.12.2020 societatea detinea urmatoarele conturi la banci:

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma (lei)
LIBRA INTERNET BANK – SUCURSALA BANEASA	Disponibil la banci in lei Libra Internet Bank Suc.Baneasa	2.330
TOTAL		2.330

Investitii pe termen scurt

Hotararea Consiliului de Administratie al societatii nr. 62/13.04.2017 aproba decizia de a investi sumele aflate in depozitele constituite la banci de catre AFIA, incluzand, dar fara a se limita la unitati de fond emise de fondurile administrate si unitati de fond emise de alte OPC/AOPC, precum si politicile de investitii in cont propriu pentru AFIA.

In perioada analizata AFIA a detinut investitii in titluri la fonduri de investitii. Monitorizarea potentialelor riscuri aferente acestor investitii s-a realizat permanent. Prin aceste masuri au scazut semnificativ riscurile aferente investitiilor respective.

Investitiile au avut un trend pozitiv, astfel ca la sfarsitul anului 2020 se inregistra o crestere a valorii acestora, la 384.448 lei, inregistrandu-se un profit de 32.900 lei .

Rezultatul exercitiului

Nova Vision Investments AFIA S.A. a inregistrat la finele anului 2020 o pierdere de 433.801 lei.

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CONFORM NORMEI 39/2015

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2019	2020
Cheltuieli administrative		
Cheltuieli cu combustibilul si piese de schimb	12.116	13.109
Cheltuieli cu materiale consumabile	206	828
Cheltuieli cu energia si apa	18.661	11.318
Cheltuieli cu chirile	200.085	203.546
Cheltuieli onorariu audit financiar si I.T.	17.305	34.329
Cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii	19.933	31.164
Total	268.306	294.294
Cheltuieli cu beneficiile salariatilor		
Salarii si indemnizatii C.A.	641.172	599.420
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	16.230	16.957
Total	657.402	616.377
Alte cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	172	208
Cheltuieli cu prime de asigurare	6.381	5.787
Cheltuieli cu pregatirea personalului	1.175	1.728
Alte cheltuieli de exploatare	8.076	13.976
Cheltuieli cu amortizarea imobiliarilor	2.262	1.665
Cheltuieli de protocol	3.750	10.936
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	69.596	45.622
Cheltuieli cu comisiunile si onorariile	2.315	1.000

Cheltuieli cu taxe si impozite asimilate	13.183	42.442
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.	10.138	33.318
Total	117.048	156.683
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.042.756	1.067.353

Salarizarea directorilor si administratorilor

Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor in numele administratorilor.

Societatea nu acorda remuneratii variabile. Remunerația fixa care se aplică la nivelul societății de administrare are inclusa posibilitatea acordării ca beneficii si alte tipuri de indemnizatii fixe, a unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor.

Personalul societatii nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Societatea nu are un program de pensii viitoare pentru personal in mod special, contribuind la programul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

EVENIMENTE IMPORTANTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

In cursul anului 2021, SAI Safi Invest S.A. si-a schimbat denumirea în Nova Vision Investments AFIA S.A. Schimbarea denumiri societatii din SAI Safi Invest S.A. în Nova Vision Investments AFIA S.A. s-a realizat avand in vedere Decizia ASF nr. 453/30.03.2021 de retragere a autorizatiei de functionare a SAI Safi Invest S.A.in calitate de societate de administrare a investitiilor si autorizarea Nova Vision Investments AFIA S.A. (fosta SAI Safi Invest S.A.) in calitate de Administrator de fonduri de investitii alternative (A.F.I.A.) prin Autorizația ASF nr. 48/30.03.2021.

Nova Vision Investments AFIA S.A. si-a modificat obiectul de activitate, care cuprinde numai administrarea de fonduri de investiții alternative în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și a Autorizației nr. 48/30.03.2021 emise de A.S.F. și administrează în continuare fonduri de investiții alternative (FIA).

Modificările menționate mai sus au fost autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și au fost înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bucuresti.

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII /PERSPECTIVE

Pentru anul 2021, societatea are in vedere, in calitate de AFIA autorizat, cresterea complexitatii activitatii prin administrarea de noi fonduri de investitii alternative.

Un factor deosebit de important, pasibil de a influenta piata de capital romaneasca si evolutia fondului administrat in cursul anului 2021 este prelungirea starii de alerta, determinata de epidemia de coronavirus la nivel global, care afecteaza major, atat Romania, cat si continentul European si SUA. Acest eveniment afecteaza puternic economiile tarilor afectate, inclusiv pietele de capital, determinand fluctuatii puternice, in sens negativ ale instrumentelor financiare tranzactionate. Totusi, expertii emit prognoze pozitive aferente acestui an in ceea ce priveste evolutia epidemiei, ceea ce ar reprezenta o infuzie de optimism si pe piata de capital.

Piata de capital din Romania poate oferi oportunitati favorabile pe termen mediu, care se pot concretiza gradual, prin continuarea masurilor de dezvoltare a pietei, precum listarea de noi companii, inclusiv cele

controlate de stat, promovarea ofertei de instrumente de investitii si rolului bursei de valori intr-o economie de piata sau implementarea unui mix mai predictibil de politici economice.

În ceea ce privește evoluția pieței de capital și a investițiilor în 2021, principalul motiv de optimism sunt creșterea economică peste așteptări din ultimul trimestru al anului trecut, așteptată să continue, faptul că în România campania de vaccinare decurge bine ceea ce ar putea susține o recuperare economică mai rapidă dar și creșterea încrederii investitorilor, revenirea consumului, precum și efortul de consolidare fiscală, care va duce la menținerea ratingului suveran.

Un segment important este cel al populației care deține 134 de miliarde de lei în conturi curente în bănci. Pentru acești bani există o ofertă investițională foarte largă la nivel local, fonduri de investiții, obligațiuni corporative, titluri de stat pentru populație. Ca urmare, este importanta îndrumarea investitorilor către investiții pe termen lung, în primul rând, dar și indemnarea ca aceștia să încerce, în același timp, să își optimizeze nivelul de investiții recurente și să utilizeze Bursa ca pe o modalitate foarte bună de economisire.

Dintre lecțiile anului pandemic 2020, specialiștii în investiții financiare insistă pe importanța de a rămâne calmi în plină criză și de a acționa rațional, dar și pe faptul că nicio criză nu trebuie irosită, pentru că aceasta aduce nu numai riscuri, ci și oportunități pe care este bine să le fructifici.

ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

Nova Vision Investments AFIA S.A. nu a întreprins în cursul anului activități de cercetare și dezvoltare.

INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRIILOR ACTIUNI

Nova Vision Investments AFIA S.A. nu a efectuat achiziții de acțiuni proprii .

PRINCIPII DE GUVERNANTA CORPORATIVA - Notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.

Nova Vision Investments AFIA S.A. este societate de administrare pentru Fondul închis de investiții FOA, care este admis la tranzacționare pe AeRO a BVB.

Aplicarea Principiilor de Guvernanta Corporativa de către Nova Vision Investments AFIA S.A.- administrator al Fondului închis de investiții FOA, fond închis de investiții admis la tranzacționare pe piața AeRO a BVB are în vedere crearea premiselor de a construi o piață cât mai atractivă pentru investitori. Aceste principii au în vedere creșterea nivelului de transparență și încredere pentru fondul listat și încurajează administratorul de fonduri de investiții alternative să creeze o legătură mai strânsă cu detinatorii de titluri de participare/investitorii și o deschidere către toți investitorii potențiali.

Cel mai important obiectiv al Principiilor de Guvernanta Corporativa este creșterea încrederii în fondul de investiții listat pe AeRO a BVB. O bună guvernanta corporativa este un instrument puternic de creștere a competitivității pieței.

Nova Vision Investments AFIA S.A. - administratorul Fondului închis de investiții FOA urmărește îndeplinirea tuturor recomandărilor.

Unul din obiectivele unei bune guvernante corporative este să contribuie la creșterea eficienței conducerii, pentru succesul pe termen lung al societății.

Societatea a inclus o Declarație privind Guvernanta Corporativa în raportul anual, ca o secțiune distinctă, care va conține o autoevaluare a gradului de îndeplinire a prevederilor de guvernanta, precum și a măsurilor adoptate în scopul de a ajunge la îndeplinirea prevederilor care nu sunt respectate în totalitate.

Sectiunea A - Responsabilitati ale Consiliului de Administratie

Principii Generale

Rolul Consiliului de Administratie (Consiliul) este clar definit si fundamentat in actul constitutiv al Nova Vision Investments AFIA S.A., precum si in in reglementarile interne ale acesteia.

Consiliul:

- a) In cadrul reglementarilor interne (ROF) are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului si o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea superioara;
- b) Are o structura care ii va permite realizarea cu operativitate a indatoririlor;
- c) Are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile.

Membrii Consiliului au competente complementare, experienta, cunostinte si independenta pentru a raspunde tuturor responsabilitatilor ce le revin. Consiliul dispune in mod operativ de informatiile necesare, intr-o forma si de o calitate corespunzatoare, astfel incat sa-si poata realiza sarcinile.

Prevederi indeplinite:

A.1. AFIA detine un regulament intern care include termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere si functiile-cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului este, de asemenea, tratat intr-un regulament intern.

A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.

A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.

A.4. In cursul anului 2020 a avut loc o evaluare a membrilor Consiliului de administratie, a conducerii superioare si a personalului care indeplineste functii cheie in cadrul societatii, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019. In cursul anului 2020 a fost reinnoit mandatul celor trei membri ai Consiliului pe o perioada de inca 4 ani.

In cursul anului 2020, in conformitate cu actul constitutiv, Consiliul s-a intrunit cel putin lunar

Sectiunea B - Sistemul de control intern

Principii generale

In conformitate cu prevederile reglementarilor interne privind conflictele de interese, tranzactiile AFIA cu parti implicate sunt considerate pe baza avantajelor oferite, de o maniera in care sa fie asigurate independenta si protectia prioritara a intereselor investitorilor fondului.

Prevederi indeplinite:

B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (compartimentul de audit intern) din cadrul societatii, in care functioneaza un auditor intern care va raporta Consiliului de administratie.

Sectiunea C - Recompense echitabile si motivare

Principii generale

Nova Vision Investments AFIA S.A dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica. Aceasta determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor Consiliului, conducerii superioare si ale persoanelor care isi asuma riscurile in cadrul societatii.

Avand in vedere marimea si complexitatea activitatii, Nova Vision Investments AFIA S.A nu are Comitet de remunerare – atributiile acestuia sunt indeplinite de Consiliul de Administratie. Raportul cuprinde aspecte privind politica de remunerare si nivelul remuneratiilor persoanelor care isi asuma riscuri.

Prevederi indeplinite:

C.1. Nova Vision Investments AFIA S.A publica in raportul anual al FOA pentru anul 2020 o sectiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului, ale conducerii superioare si ale persoanelor care isi asuma riscurile, aferente anului financiar 2020, in conformitate cu politica de remunerare a AFIA.

Nova Vision Investments AFIA S.A nu acorda remuneratii variabile si nu primeste comisioane de performanta din partea FIA.

Cuquantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2020, defalcat in remuneratii fixe si remuneratii variabile, plătite de AFIA personalului său, și numărul beneficiarilor, precum și, atunci când este cazul, comisioanele de performanță plătite de FIA:

Cuquantumul total al remuneratiilor (total salarii brute) pentru exercitiul financiar 2020 de catre Nova Vision Investments AFIA S.A. a fost de 599.420 lei.

Cuquantumul agregat al remuneratiei, defalcat pentru persoanele aflate în funcții de conducere și pentru membrii personalului AFIA ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA (total salarii brute) – 519.251 lei, din care:

- pentru persoanele aflate în funcții de conducere (total salarii brute): membrii Consiliului de Administratie si reprezentantii functiilor din Conducerea Superioara (Director General, Director General Adjunct) – 342.549 lei;

- personalul AFIA ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA (total salarii brute): ofiter de conformitate si administrator de risc; manager de investitii din cadrul Departamentului de Plasamente Financiare; specialistul din cadrul Departamentului de Back - Office desemnat cu evaluarea activelor OPC administrat – 176.702 lei.

Sectiunea D - Construind valoare prin relatia cu investitorii

Principii generale

Societatea disemineaza cele mai importante informatii si raportarile financiare, pe site-ul propriu www.novainvest.ro si pe site-ul bvb, www.bvb.ro, la sectiunile privind raportarile transmise de emitenti.

Prevederi indeplinite:

D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii www.novainvest.ro contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:

D.1.1. Proceduri esentiale ale societatii privind: exercitarea dreptului de vot, solutionarea petitiilor, transmiterea ordinelor si protectia datelor cu caracter personal ; se mai regasesc : documentele fondului, respectiv contractul de societate, prospectul de emisiune, respectiv comunicate si informari privind fondul administrat ;

D.1.2. CV-urile membrilor Consiliului de administratie si al conducerii executive sunt prevazute in Raportul anual al fondului aferent anului 2020;

D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ale societatii de administrare si ale fondului administrat.

D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor Nova Vision Investments AFIA S.A: convocatoarele AGA, ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.

D.1.7. Nova Vision Investments AFIA S.A are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale persoanei care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.

D.3. In conformitate cu prevederile Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de

investiții individuale structurate și bazate pe asigurări, care instituie obligația în sarcina societății de a furniza clienților de retail, documentul cu informații esențiale (KID- Key Information Document) – PRIIP, referitoare la produsele de investiții structurate și bazate pe asigurări, în scopul sporirii transparenței și facilitării comparării informațiilor, Nova Vision Investments AFIA S.A a publicat pentru FOA, documentul cu informații esențiale, care a fost transmis ASF și se regăsește pe site-ul propriu al AFIA www.novainvest.ro și pe site-ul BVB www.bvb.ro.

D.4. În conformitate cu prevederile art. 4 alin. 1 lit. b) din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informațiile legate de durabilitate în sectorul serviciilor financiare, AFIA a întocmit o Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate pe care a publicat-o pe site-ul propriu www.novainvest.ro.

Nova Vision Investments AFIA S.A. a informat investitorii asupra faptului că nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088, avându-se în vedere următoarele considerente:

- cerințele care trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de complexitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,
- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite preponderant pe piața financiară locală, care se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor. Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali.

Ca urmare a apariției Regulamentului European, Nova Vision Investments AFIA S.A. a modificat Politica privind exercitarea drepturilor de vot, astfel că în cadrul noii Politici de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru FIA administrate au fost incluse și prevederi privind durabilitatea și a elaborat o Politică privind integrarea riscurilor de sustenabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții și de administrare a riscului, în acord cu prevederile legale în vigoare.

Ambele politici au fost publicate pe site-ul AFIA, www.novainvest.ro.

La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, se va reanaliza acest aspect. Înțelegând importanța factorilor de tip ESG și impactul pe termen lung al acestora, Nova Vision Investments AFIA S.A. va include, începând cu anul 2021, în Politica privind exercitarea drepturilor de vot, aspectele privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta, ce sunt analizați în mod individual la momentul exercitării votului.

Tot începând din anul 2021, Nova Vision Investments AFIA S.A. implementează Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru FIA administrate, ce prevede analiza și monitorizarea în mod constant a aspectelor relevante legate de emitentii din portofolii, incluzând atât aspectele de ordin financiar cât și informații legate de sustenabilitate și Politică privind integrarea riscurilor de sustenabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții și de administrare a riscului, în acord cu prevederile legale în vigoare.

Nova Vision Investments AFIA S.A. susține și încurajează creșterea gradului de raportare/transparență din partea emitentilor cu privire la factorii ESG, astfel încât investitorii să dispună de toate informațiile necesare fundamentării deciziilor de investiții.

D.5. Rapoartele financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A referitoare la activitatea FOA includ informații cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vanzarilor, profitului

operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant, adaptate la activitatea FOA, precum si privind factorii de risc ce influenteaza activele fondului.

D.6. Prin intermediul numarului de telefon publicat pe site-ul Nova Vision Investments AFIA S.A., al adresei de email office@novainvest.ro, precum si personal la sediul AFIA se asigura contactul permanent cu investitorii fondului, oferindu-se acestora toate informatiile privind activitatea FOA. Avand in vedere ca titlurile de participare ale fondului sunt listate pe piata AeRO a BVB, pentru informatiile privind numarul de titluri de participare detinute de investitori, acestia sunt directionati catre Depozitarul Central S.A.

Atasat prezentului Raport sunt urmatoarele documente :

- Situatiile financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A la 31.12.2020 intocmite conform IFRS ;
- Raportul auditorului financiar privind Situatiile financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A la 31.12.2020 intocmite conform IFRS ;
- Declaratia de Guvernanta Corporativa.

Presedinte Consiliu de Administratie
Dana Jeaninne Lazar