

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. in perioada 01.01.2021 – 31.12.2021

1. Informatii generale despre AFIA

Nova Vision Investments AFIA 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, Legii nr. 243/2019 privind fondurile de investitii alternative, Regulamentului ASF nr. 7/2020 privind functionarea fondurilor de investitii alternative, Regulamentului Delegat UE 231/2013, Regulamentului ASF nr. 2/2016 – Guvernanta Corporativa si a altor prevederi legale incidente.

2. Informatii privind conducerea AFIA

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 2021, pana in luna august a aceluiasi an, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

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

În luna august 2021, structura Consiliului de administrație s-a modificat prin aprobarea unui nou membru, dl. Lucian Dragan, în locul dnei Mihaela Carmen Prisacariu. La 31.12.2021, structura Consiliului de Administrație, autorizat de ASF prin Autorizația nr. 155/03.08.2021 este următoarea:

- Dana Jeaninne Lazar – Președinte al Consiliului de administrație,
- Lucian Dragan – Membru al Consiliului de administrație;
- Andrei Negulescu – Membru al Consiliului de administrație.

Conducătorii (Directorii) societății sunt Directorul General și Directorul General Adjunct.

La 31.12.2021 conducerea superioară este asigurată de:

- Dana Jeaninne Lazar- Director General;
- Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

Înlocuitorii de Conducători ai societății, care vor îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de ASF toate atribuțiile acestora sunt Cristina Dumitru și Pompiliu Pasare.

Nu au avut loc modificări ale componentei Conducerii superioare a societății în cursul anului 2021.

3. Capitalul social și structura acționariatului AFIA

3.1. Capitalul social al AFIA

La 31.12.2021, capitalul social al societății, subscris și varsat integral a fost de 1.278.445 lei reprezentând un număr de 255.689 acțiuni, cu o valoare nominală de 5 lei/acțiune.

În conformitate cu Hotărârea nr. 156/30.09.2021 a Consiliului de Administrație al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 4974/09.12.2021 în baza prevederilor lit. B paragraful 8, lit. f) din actul constitutiv al societății a avut loc majorarea capitalului social al societății prin aport în numerar cu suma de 10.065 lei, reprezentând 2.013 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 5 lei/acțiune și prima de emisiune de 245 lei/acțiune. În urma derulării operațiunii menționate, capitalul social subscris și varsat al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA SA este 1.288.445 lei.

La 31.12.2021, capitalul social al societății, subscris și varsat integral a fost de 1.288.445 lei reprezentând un număr de 257.689 acțiuni, cu o valoare nominală de 5 lei/acțiune.

Capitalul social este subscris și varsat în întregime de către asociați și este constituit exclusiv din aport în numerar.

3.2. Structura actionariatului AFIA

La 31.12.2021, 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%

4. Activitatea de conformitate a AFIA

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 desfașoara 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.

In cursul anului 2021, ofiterul de conformitate al societatii a fost dl. Marcel Mitranus, autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 57/23.04.2020.

5. Activitatea de administrare a riscului din cadrul AFIA

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.

In cursul anului 2021, functia-cheie de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului a fost detinuta de dl. Marcel Mitranus, autorizat de ASF in calitate de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului a societatii, prin Autorizatia nr. 76/15.05.2020.

Astfel, sunt monitorizate cel putin urmatoarele riscuri la care a fost expus fondul de investitii alternative FIA FOA administrat de AFIA in cursul anului 2021:

Riscul rezultat din modificarea valorii instrumentelor financiare aflate in portofoliul Fondului. Sub influenta modificarilor produse in mediul economic si politic, in politica monetara a bancilor nationale, in activitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare, in bonitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare, respectiv in modul de evaluare a bonitatii acestora, precum si in raportul dintre cerere si oferta, cursul de piata si ratele de dobanda ale instrumentelor de investitii aflate in portofoliul Fondului pot fluctua, prin urmare valoarea neta de activ a unei unitati de fond poate sa scada in unele perioade. Guvernele unor tari pot adopta masuri (majorarea impozitelor, restrictionarea repatrierii profitului, etc.), care sa exercite efect nefavorabil asupra Fondului.

Riscul de piata - riscul de pierdere pentru Fond, care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale mărfurilor sau solvabilitatea unui emitent;

Riscul ratei dobanzii este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii dobanzilor de piata, care va avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar putea afecta negativ valoarea unitatilor de fond. Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denuminate in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective. In aceste conditii poate avea loc o scadere a valorii unitatilor de fond, daca fondul investeste in alte valute decat leul.

Riscul de decontare – reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acesteia, in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate, chiar daca a fost indeplinita obligatia de livrare a banilor/instrumentelor financiare, conform intelegerii.

Riscul de contraparte — riscul de pierdere pentru Fond care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției;

Riscul operational - riscul de pierdere pentru Fond 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.

Riscul de credit: este riscul de pierdere ca urmare a modificării adverse a bonității contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare în legătură cu orice fel de creanțe și constă în riscul ca debitorii să nu fie capabili să-și îndeplinească obligațiile (la timp sau în totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeași natură.

Risc de lichiditate. Acesta reflectă incapacitatea unei piețe de a converti în lichidități anumite instrumente financiare tranzacționate în cadrul acestora în cantitatea dorită și la momentul dorit. În cazul anumitor valori mobiliare și/sau instrumente financiare lichiditatea acestora poate să nu atingă nivelul dorit, respectiv poate fi relativ greu să găsească cumpărători/vanzători pentru instrumentele respective. Drept consecință valorificarea unor instrumente din portofoliul Fondului ar putea întâmpina greutăți.

Risc de modificare a cadrului de reglementare și, în special, a legislației fiscale. Atât legislația română, cât și normele fiscale străine referitoare la activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv se pot modifica defavorabil (majorarea impozitelor, introducerea de impozite, reducerea sau suspendarea unor înlesniri fiscale), drept care Fondul, respectiv investitorul ar putea datora în viitor impozite mai mari decât cele actuale. Se poate întâmpla ca Fondul să fie supus unor impozite – pentru veniturile realizate din investiții – pe care nu le putea prevedea la data stabilirii politicii de investiții.

6. Activitatea de audit a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

Auditul Intern este asigurat de personalul angajat în cadrul Compartimentului de Audit Intern din cadrul societății. Auditorul financiar al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. este S.C. EXPERT AUDIT S.R.L., cu sediul social în Tulcea, str. Dobrogeanu Ghenea, 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 Inregistrare 14058398, autorizată 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,

partener, CUI 1453356, J40/2271/2002, Autorizație CECCAR 5191, reprezentată prin d-na VIOLETA NICOLESCU, în calitate de Administrator.

În cursul anului 2021, în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 13/2019 a fost prelungit mandatul și perioada de auditare a auditorului financiar S.C. EXPERT AUDIT S.R.L., reprezentată prin PIRLOG RODICA cu 2 ani, în vederea auditării situațiilor financiare aferente anilor 2022 și 2023, ale NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. și ale FIA "FOA".

7. Activitatea NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

7.1. Contextul bursier al anului 2021

Toți indicii bursei românești au înregistrat evoluții pozitive în trimestrul IV al anului 2021 comparativ cu finalul anului 2020, creșterile fiind de peste 21%. Indicele de referință BET, care include evoluțiile celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB, a avut o creștere de 33,20% la 31 decembrie 2021 comparativ cu finalul anului 2020, performanță superioară față de majoritatea indicilor din zona euro.

În SUA, indicele S&P 500 a avansat cu 10,7%, în timp ce, în Marea Britanie, FTSE 100 a crescut cu 4,2%. De asemenea, indicele german DAX a înregistrat o performanță pozitivă de 4,1%, în timp ce indicele MSCI Emerging Markets a scăzut cu 1,7% ca urmare a aprecierii dolarului american și tensiunilor din piața imobiliară din China.

Și indicele BET-TR, care surprinde, în plus față de BET și dividendele acordate de companiile cuprinse în acesta, a atins un nivel de 23.114 puncte, crescând astfel cu 40,00% și fiind cel mai performant indice. Indicele BET-FI, care reflectă evoluția societăților de investiții financiare (SIF-uri) și a altor entități asimilabile acestora, a înregistrat la 31 decembrie 2021 cea mai mică performanță, de aproximativ 21,08%.

Toți indicii bursieri ai BVB au recuperat în anul 2021 pierderile înregistrate, indicele BET atingând un nou maxim istoric de peste 13.000 puncte, după ce, pe parcursul anului 2020, izbucnirea crizei sanitare a determinat fluctuații semnificative pe piața de capital locală.

La finalul anului 2021, capitalizarea bursieră de pe piața Reglementată a atins nivelul de 229,08 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 48% comparativ cu 31 decembrie 2020. Cel mai diminuat nivel al capitalizării bursiere, de 113,85 miliarde lei, a fost înregistrat în data de 18 martie 2020. Anul 2021 marchează revenirea capitalizării bursiere pe un trend ascendent.

La 31 decembrie 2021, pe primul loc în clasamentul celor mai lichide companii ale căror acțiuni au fost tranzacționate la BVB pe piața principală (Reglementată) se situează Banca Transilvania (TLV), care deține o pondere de circa 21% din valoarea totală tranzacționată. Pe următoarele poziții din acest top s-au clasat OMV Petrom (SNP), Fondul Proprietatea (FP), Teraplast (TRP) și S.N.G.N. ROMGAZ SA (SNG). Trei din cele cinci

societăți de investiții financiare sunt incluse în clasament, în timp ce sectorul bancar și cel energetic rămân cel mai bine reprezentate în topul lichidității bursiere.

Anul 2021 se remarcă prin creșterea atât a valorii tranzacționate pe SMT administrat de BVB, cât și a numărului de tranzacții pe această secțiune. Trendul ascendent se datorează, în principal, noilor listări apărute în cadrul SMT în anul 2021.

În cadrul SMT, AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE (AROB) este pe primul loc în topul emitenților după valoarea tranzacționată cu o pondere de 9% din valoarea totală tranzacționată pe SMT, iar pe locul doi și trei se află SAFETECH INNOVATIONS (SAFE) și IHUNT Technology Import-Export (HUNT) cu ponderi de 7,42%, respectiv 6,58% din valoarea totală a tranzacțiilor cu acțiuni pe SMT. Astfel, primii trei emitenți cumulează un procent de 23% din valoarea tranzacționată pe SMT și aproximativ 24% din numărul tranzacțiilor realizate în anul 2021.

7.2. Perspectivele Bursei de Valori București în 2022

Razboiul din Ucraina declansat de Rusia a alimentat interesul investitorilor pentru aur, acest activ fiind considerat o investitie sigura in perioadele de incertitudine politica si financiara. Astfel, de la inceputul razboiului, respectiv 24 martie 2022, cotaia aurului a inregistrat cresteri sustinute. La sfarsitul lunii martie a anului 2022, aurul se tranzactiona la un pret de 1.941,15 dolari pe uncie, cu 20% peste valoarea de la inceputul pandemiei (martie 2020). In acelasi context, pretul barilului de petrol a crescut in luna martie la nivelurile din 2014, tranzactionandu-se la data de 31.03.2022 cu 107.46 dolari/baril.

Pe fondul razboiului din Ucraina, cotațiile pentru cele mai multe banci și institutii financiare listate pe bursele europene au inregistrat scaderi care s-au apropiat de cele de la inceputul pandemiei. In raport cu sfarsitul anului 2021, in luna martie 2022 s-au inregistrat scaderi importante, remarcandu-se bursele din Austria (-20,94%), Olanda (-11,77%) și Belgia (-9,49%).

Comaniile din sectorul energetic au fost afectate de razboiul din Ucraina, inregistrand scaderi comparabile cu cele de la inceputul pandemiei. De asemenea, cotațiile indicilor bursieri și ale activelor tranzactionate au cunoscut o volatilitate ridicata, pe fondul gradului mare de incertitudine determinat de contextul volatil geopolitic și militar.

Conform unui studiu realizat de Bursa de Valori București se pare ca investitorii de retail de pe aceasta piata așteaptă performanțe din partea companiilor și spun că în topul domeniilor care vor avea cel mai bun parcurs la

bursă în 2022 sunt IT&C și energie și utilități. Sectorul IT&C a fost sectorul vedetă al Bursei de Valori București în 2021 când a fost înregistrat un număr record de listări, toate pe piața AeRO.

Anul 2022 va reprezenta un test, deoarece vom vedea în ce măsură așteptările investitorilor se vor potrivi cu realitatea și vor fi confirmate de rezultatele pe care companiile din acest domeniu le-au promis investitorilor. De cealaltă parte, aproape la fel de apreciat, domeniul energiei și utilităților a fost în mod constant printre cele mai performante în ultimii ani și nu este o surpriză că se află în top.

Caracteristicile cheie pe care le caută investitorii BVB sunt profitabilitate, încredere, dezvoltare semnificativă și perspective de creștere .

Deasemenea, Parlamentul a adoptat pe 20 aprilie 2022, legea de simplificare a impozitării investitorilor din piața de capital, care prevede reținerea la sursă a impozitelor generate de câștigurile de capital pentru investitorii individuali, prin impozitarea diferențiată a profiturilor realizate, și anume cu 1% pentru deținerile de peste un an și 3% pe cele mai mici de un an, fără ca pierderile să mai fie compensate. Obligația calculării, reținerii la sursă, declarării și plății impozitului vor reveni intermediarilor și administratorilor de fonduri. Noile prevederi legislative ar urma să intre în vigoare de la 1 ianuarie 2023, după promulgarea de către Președintele României și publicarea în Monitorul Oficial.

Directorul General al Bursei de Valori București a precizat ca scopul acestei initiative legislative a fost ca “să încurajăm populația să fie mult mai prezentă în piața de capital și, astfel, să facilităm accesul companiilor românești la finanțare”.

Avantajele acestei modificari legislative ar putea fi urmatoarele: faptul ca micii investitorii nu mai au obligația depunerii declarației unice, scade impozitul pe castigul din transferul titlurilor de valoare, ar putea creste numarul persoanelor care ar putea deveni interesate de piața de capital datorită facilităților fiscale, devine foarte avantajos sa fii investitor pasiv, lichiditatea instrumentelor financiare listate la BVB ar putea creste.

Dezavantajele ar putea fi urmatoarele: faptul ca pierderile nu mai sunt deduse; optimizarea fiscala eliminata; investitorii nu sunt exonerati pe deplin de completarea declarației unice, deoarece exista obligativitatea declarării dacă castigul depaseste 12 salarii minime si exista obligativitatea declararii castigurilor in cazul brokerilor internationali.

Avand in vedere evenimentele manifestate la nivel global, se pare ca cea mai bună abordare a anului 2022, din punct de vedere investițional, este una prudentă, cu un portofoliu diversificat și cu lichiditati pregătit pentru eventuale corecții.

7.3. Piata fondurilor de investitii in anul 2021

La data de 31 decembrie 2021, valoarea totală a activelor organismelor de plasament colectiv (OPC) din România era de circa 50 miliarde lei, în creștere cu circa 21% comparativ cu anul anterior.

La finalul anului 2021, activele totale ale SIF-urilor s-au majorat cu 21% fata de finele lunii decembrie 2020, iar FP a înregistrat cea mai semnificativa crestere a activului total (33%) fata de finalul anului 2020.

Conform informatiilor oferite de Asociatia Administratorilor de Fonduri (AAF), activele nete ale celor 88 de fonduri deschise locale au crescut în anul 2021 cu 14,3%.

Activele nete exprimate în lei ale celor 112 fonduri deschise străine distribuite în România au crescut în anul 2021 cu 107,4%. Activele nete ale celor 34 de fonduri de investiții alternative locale (inclusiv SIF-uri și FP) au crescut cu 23,4% în 2021.

Activele nete ale celor 234 de fonduri deschise și închise, locale și străine, au crescut în anul 2021 cu 20,7%.

7.4. Activitatea de administrare desfasurata de Nova Vision Investments AFIA S.A. in cursul anului 2021

In anul 2021, societatea a administrat un fond de investitii: Fondul de investitii alternative Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA), FIA FOA.

Fondul de investitii alternative “Fondul Oamenilor de Afaceri” (FIA FOA) este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) prin Autorizatia nr. 230 din data de 04.11.2021 in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala. FIA FOA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400012 la data de 04.11.2021.

7.4.1. Evolutia FIA FOA in cursul anului 2021

Valoarea activelor totale ale FIA FOA la 31.12.2021 a fost de 5.646.501,45 lei, înregistrându-se o creștere cu 804.121,16 lei fata de valoarea acestora la 31.12.2020 (4.757.719,39) ;

In cursul anului 2021, activul net al FIA FOA a a avut un trend ascendent de la valoarea de 4.757.719,39 lei la data de 31.12.2020 la valoarea de 5.604.656,07 lei la data de 31.12.2021, in crestere cu 846.936,68 lei.

In cursul anului 2021 nu au avut loc rascumparari unitati de fond, ca urmare, numarul de unitati de fond la sfarsitul anului 2021 a fost de 5.433.429, acelasi ca la sfarsitul anului 2020.

Numarul total de unitati de fond in circulatie la 31.12.2021 este impartit astfel : 87.682 persoane fizice, care detin un numar de 5.348.033 titluri de participare si 178 persoane juridice, care detin un numar de 85.396 titluri de participare.

Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registru la data de 31.12.2021 nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social.

Evidenta detinatorilor de titluri de participare la data de 31.12.2021 a fost furnizata de catre Depozitarul Central S.A.

Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN) a fost de la valoarea de 0,8756 lei la data de 31.12.2020, la valoarea de 1,0315 la data de 31.12.2021, in crestere cu 0,1559 lei.

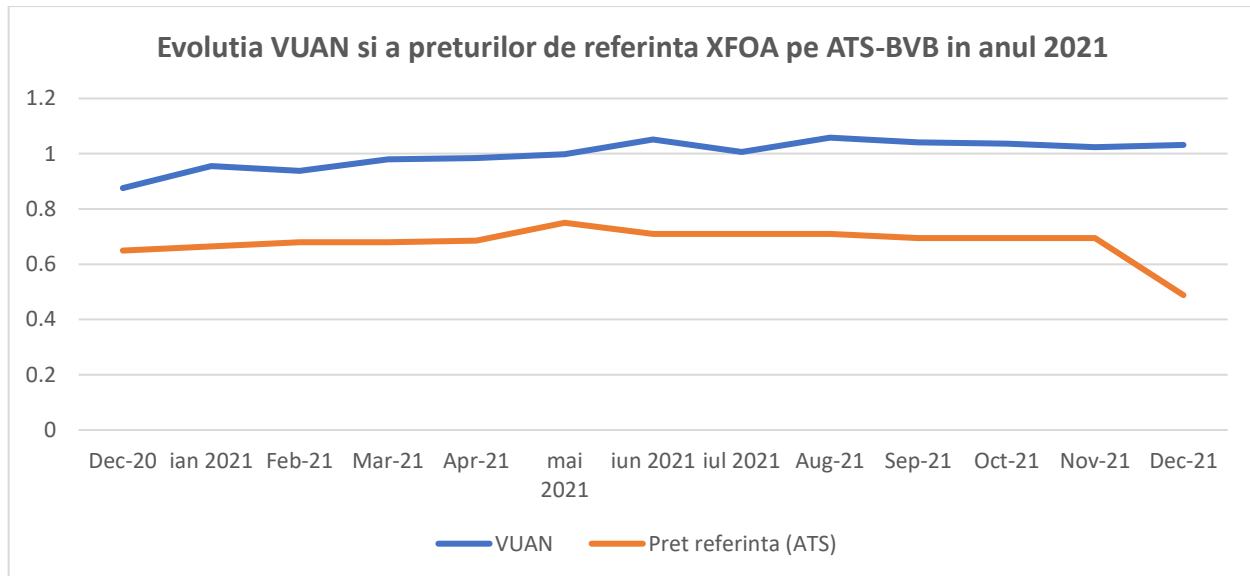
Titlurile de participare emise de FOA sunt tranzactionate pe segmentul de piata SMT administrat de Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul XFOA. Pretul de referinta pe piata bursiera al unui titlu de participare XFOA la finele anului 2021 aferent pietei ATS a BVB a fost de 0,4480 lei, mai mic fata de pretul de referinta de la sfarsitul lunii decembrie 2020 (0,6500 lei/titlu). Valoarea unitara a activului net (VUAN) s-a situat in cursul anului 2021 peste preturile de referinta corespunzatoare, inregistrate pe piata bursiera.

VUAN a crescut de la valoarea de 0,8756 lei/titlu la finele anului 2020, la valoarea de 1,0315 lei la data de 31.12.2021.

Evolutia comparativa a VUAN fata de preturile de referinta aferenta anului 2021 este prezentata tabelul urmator :

Data	VUAN	Pret referinta (ATS)
dec 2020	0,8756	0,6500
ian 2021	0,9549	0,6650
feb 2021	0,9384	0,6800
mar 2021	0,9795	0,6800
apr 2021	0,9845	0,6850
mai 2021	0,9977	0,7500
iun 2021	1,0518	0,7100
iul 2021	1,0063	0,7100
aug 2021	1,0581	0,7100
sept 2021	1,0411	0,6950
oct 2021	1,0360	0,6950
nov 2021	1,0234	0,6950
dec 2021	1,0315	0,4880

In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN fata de preturile de referinta de pe piata bursiera in cursul anului 2021 :



Conform site-ului AAF, pe piata din Romania existau la sfarsitul anului 2021 un numar de 116 fonduri de investitii locale, respectiv un numar de 83 fonduri deschise de investitii locale, 112 fonduri deschise de investitii straine si 34 fonduri inchise de investitii/fonduri de investitii alternative (inclusiv SIF-urile si Fondul Proprietatea) supravegheate de catre A.S.F.

Avand in vedere valoarea activelor nete ale FIA FOA la 31.12.2021, cota de piata a fondului la aceasta data a fost de de 0,01%.

7.4.2. Structura portofoliului FIA FOA

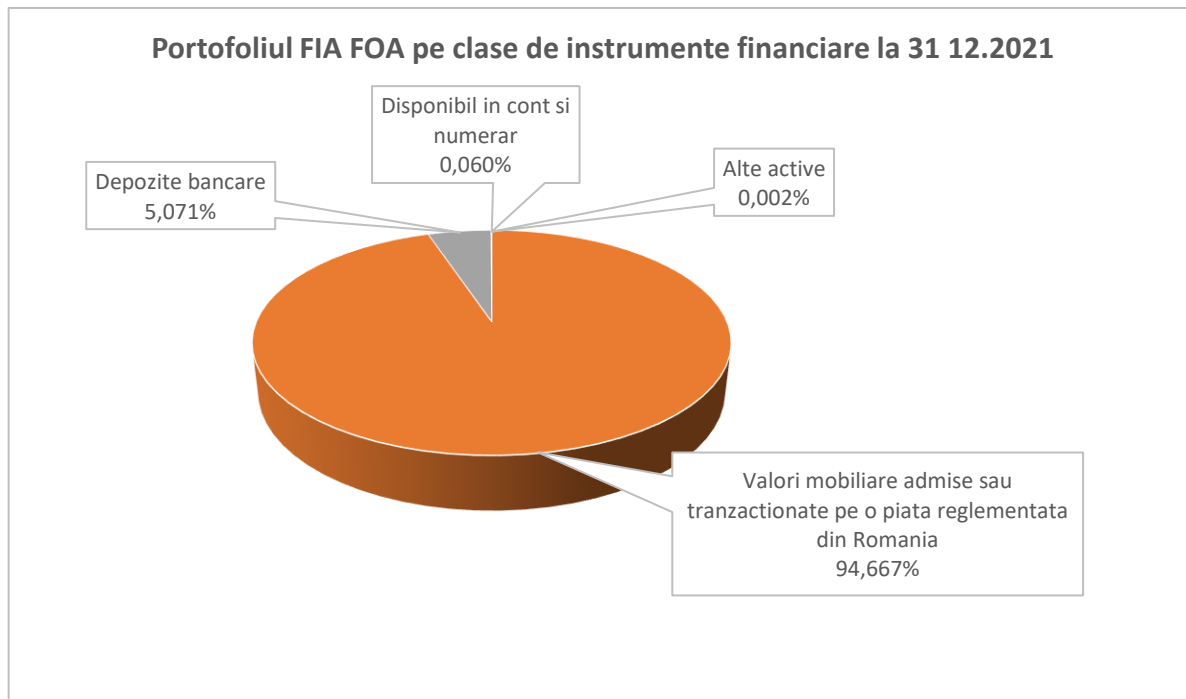
In luna februarie 2018 s-a realizat listarea actiunilor Elvila S.A., aflate in portofoliul fondului administrat, pe piata SMT administrata de BVB. In luna iunie a anului 2018, fondul isi schimba politica de investitii si se transforma in AOPC specializat in investitii in actiuni, corelandu-se astfel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

In cursul anului 2021 are loc autorizarea FOA in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala prin Autorizatia ASF nr. 230/04.11.2021. Prin acelasi document emis de ASF se autorizeaza Regurile FIA FOA. FIA FOA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400012 la data de 04.11.2021.

La data de 31.12.2021, conform politicii de investitii, fondul detinea : 94,667% din total active in valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania.

Restul activelor erau compuse din : 5,071% - depozite bancare ; 0,060% - disponibil in cont si numerar si 0,002% - alte active. Restul activelor erau compuse din 0,233% in disponibil in cont si numerar.

In graficul de mai jos este prezentat portofoliul FIA FOA pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2021:



7.4.3. Situatia veniturilor si cheltuielilor FOA la data de 31.12.2021

Denumirea indicatorului	31.12.2020	31.12.2021
Total venituri	(953.893)	1.385.626
Total cheltuieli	632.260	538.689
Rezultatul exercitiului	(1.586.153)	846.937

7.4.4. Aspecte privind societatea de depozitare

In baza Contractului de depozitare si custodie 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 de investitii alternative FIA FOA.

8. Situatia financiar - contabila a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. la 31.12.2021

Situațiile financiare elaborate pentru exercitiul financiar aferent anului 2021 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), conform Normei nr. 39/2015 privind aplicarea IFRS de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

La 31 decembrie 2021 s-a întocmit bilanțul de verificare potrivit prevederilor Normei ASF nr. 39/ 2015.

Situația individuală a poziției financiare în 2021, comparativ cu anul 2020 se prezintă astfel:

8.1. Situația individuală a poziției financiare conform Normei ASF nr. 39/2015 - lei

Active	31.12.2021	31.12.2020
Numerar și echivalente de numerar	87.523	452.990
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	443.850	384.448
Creanțe comerciale și de altă natură	551.169	264.980
Cheltuieli în avans	65.782	21.332
Imobilizări corporale	5.802	8.113
Imobilizări necorporale	1.531	-
Total active	1.155.657	1.131.863
Datorii		
Datorii comerciale și de altă natură	14.527	8.825
Datorii din impozite curente	21.405	21.575
Total datorii	35.932	30.400
Capital propriu		
Capital subscris	1.288.445	1.278.445
Rezerva legală	14.173	14.173
Rezultatul reportat	(182.893)	(191.155)
Total capital propriu	1.119.725	1.101.463
Total capital propriu și datorii	1.155.657	1.131.863

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturi curente și depozite constituite la bănci. Numerarul din casieria AFIA era 545 lei la data de 31.12.2021.

La 31.12.2021 societatea deținea următoarele conturi la bănci:

Denumirea băncii	Denumire cont	Suma (lei)
LIBRA INTERNET BANK – SUCURSALA BANEASA	Disponibil la bănci în lei Libra Internet Bank Suc.Baneasa	86.978
TOTAL		86.978

8.2. Investiții pe termen scurt

Hotărârea Consiliului de Administrație al societății nr. 62/13.04.2017 aprobă decizia de a investi sumele aflate în depozitele constituite la bănci de către AFIA, incluzând, dar fără a se limita la unități de fond emise de fondurile administrate și unități de fond emise de alte OPC/AOPC, precum și politicile de investiții în cont propriu pentru AFIA.

În perioada analizată, AFIA a deținut investiții în titluri la fonduri de investiții. Monitorizarea potențialelor riscuri aferente acestor investiții s-a realizat permanent. Prin aceste măsuri au scăzut semnificativ riscurile aferente investițiilor respective.

Investițiile au avut un trend pozitiv, astfel ca la sfârșitul anului 2021 se înregistrează o creștere a valorii acestora, la 443.850 lei, înregistrându-se un profit de 81.470 lei.

8.3. Rezultatul exercitiului

Nova Vision Investments AFIA S.A. a înregistrat la finele anului 2021 o pierdere de 481.738 lei.

Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global conform Normei ASF nr. 39/2015

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2021	2020
Cheltuieli administrative		
Cheltuieli cu combustibilul și piese de schimb	17.597	13.109
Cheltuieli cu materiale consumabile	2.212	828
Cheltuieli cu energia și apă	13.430	11.318
Cheltuieli cu chiriile	208.849	203.546
Cheltuieli onorariu audit financiar și I.T.	31.424	34.329
Cheltuieli cu taxe postale și telecomunicații	27.220	31.164
Total	300.732	294.294
Cheltuieli cu beneficiile salariaților		
Salarii și indemnizații	579.686	599.420
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	66.160	16.957

Total	645.846	616.377
Alte cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	7.261	208
Cheltuieli cu prime de asigurare	5.211	5.787
Cheltuieli cu pregatirea personalului	0	1.728
Alte cheltuieli de exploatare	5.038	13.976
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	1.403	1.665
Cheltuieli de protocol	23.442	10.936
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	49.817	45.622
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	178	1.000
Cheltuieli cu taxe si impozite asimilate	9.739	42.442
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.	0	33.318
Total	102.089	156.683
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.048.667	1.067.353

9. 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.

10. Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar 2021

10.1 Evenimente interne si externe

Inceputul anului 2022 a adus în prim-plan noi incertitudini și provocări pe plan economic, social și politic, ca urmare a apariției noii variante de coronavirus, Omicron, dar și pe fondul escaladării tensiunilor geopolitice și a conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. Pe lângă componenta profund umanitară, este de așteptat ca noile surse de risc generate de criza provocată de conflictul armat dintre Rusia și Ucraina să afecteze economia la nivel global, cu impact asupra perspectivelor de redresare și consolidare a economiilor statelor în anul 2022, generând o atenuare a ritmului de creștere economică și majorarea rapidă a inflației. Principalele surse de risc sunt persistența unor rate anuale ale inflației mai mari pe fondul continuării tendinței de creștere a prețurilor energiei și mărfurilor alimentare și continuarea perturbărilor schimburilor comerciale și întreruperilor în lanțurile de aprovizionare, în special a celor care vizează țările europene învecinate. De asemenea, gradul ridicat de incertitudine manifestat în contextul crizei actuale și reducerea încrederii consumatorilor și investitorilor pot determina erodarea prețurilor activelor.

10.2 Evenimente survenite in cadrul companiei

In luna ianuarie 2022, ca urmare a derularii in cursul anului 2021, a procedurii de majorare a capitalului social al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA s-a finalizat aceasta operatiune, astfel incat valoarea acestuia a ajuns la 1.288.445 lei. Structura actionariatului ca urmare a majorarii capitalului social este urmatoarea:

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
Catarama Viorel	129.412	647.060	50,220%
Elvila SA	126.656	633.280	49,151%
Neacsu Neli	918	4.590	0,356%
Chiliman Andrei Ioan	180	900	0,070%
Stanca Bogdan	140	700	0,054%
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	257.689	1.288.445	100%

In luna martie 2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a autorizat cel de-al doilea fond de investitii administrat de Nova Vision Investments AFIA S.A., respectiv FIA NOVA PROTECT FOND, prin Autorizatia nr.

51 din data de 31.03.2022 in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala. FIA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400019 la data de 31.03.2022.

FIA NOVA PROTECT FOND este primul de acest tip din Romania si se adreseaza exclusiv urmatoarelor categorii profesionale: pompieri, angajati in cadrul Inspectoratului General pentru Situatii de Urgentă (IGSU); politisti/angajati in cadrul Politiei Romane; angajati ai Administratiei Penitenciarelor; jandarmi angajati ai Jandarmeriei Romane; angajati ai Politiei Locale; angajati ai Politiei de Frontiera; pensionari din cadrul acestor structuri, care pot beneficia de prevederile contractului de asigurare, daca la data subscrierii au varsta maxima de 55 de ani, indiferent daca mai activeaza sau nu in structurile de unde s-au pensionat sau activeaza in aceleasi domenii de activitate, dar in mediul privat.

Avand in vedere gradul ridicat de risc al activitatii desfasurate de categoriile profesionale mentionate la paragraful anterior, cu exceptia pensionarilor, care nu pot beneficia de o polita de asigurare individuala, AFIA doreste sa ofere investitorilor posibilitatea de a beneficia, in anumite cazuri si in conditiile prevazute in documentele fondului, de o polita de asigurare, incheiata in numele investitorilor FIA, cu un broker de asigurare-reasigurare autorizat, in conformitate cu prevederile contractului de societate al FIA.

Plata catre investitorii fondului a sumelor asigurate se efectuează de către asigurător in cazul survenirii in viata investitorului, a unor evenimente de natura accidentelor de munca din vina proprie sau nu, cauzatoare sau nu, de invaliditate sau deces.

11. Dezvoltarea previzibila a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. /perspective

Se pare ca perspectivele economice pentru România în 2022 sunt pesimiste, iar analiștii financiar-bancari membri ai Asociației Analistilor Financiar Bancari din România (AAFBR) nu exclude aparitia unui risc moderat spre ridicat cu privire la intrarea in stagflație sau recesiune a economiei romanesti, fenomen asimilat stagnării economice, însoțite de un nivel ridicat al inflației. Avansul PIB se așteaptă să fie în 2022, aproape de zero, unii analiști financiar-bancari vorbind chiar despre recesiune, respectiv avans negativ al economiei, cu cifre sub zero. Trebuie amintit faptul că în istorie perioadele de stagflație au determinat o creștere explozivă a indicelui sărăciei. Calculat ca simpla sumă a ratei inflației și a ratei șomajului, indicele sărăciei a servit ca un indicator al deteriorării nivelului de trai al populației.

Vizibilitatea asupra perspectivelor economice este mult mai redusă în contextul războiului din Ucraina. Cu toate acestea, trebuie să urmărim îndeaproape tendințele economice și să facem acest exercițiu de estimare cel puțin pe

termen scurt asupra aspectelor macroeconomice cheie. Se estimează de analiști ca inflația va depăși 8% în anul 2022 și că există un risc moderat spre ridicat pentru a intra în stagflație. Rata de politică monetară este anticipată să crească spre 4 – 5 %, având în vedere necesitatea contracțării unei ridicate rate a inflației.

Conform ultimei raportări a INS, inflația a atins nivelul de 10,2% în luna martie 2022, comparativ cu martie 2021, acesta fiind cel mai ridicat nivel din 2004 până în prezent. De asemenea, tendința cursului valutar euro/leu este în creștere, fiind estimată depășirea nivelului de 5 lei pentru 1 euro în anul 2022. În aceste condiții, creșterea economică este estimată să încetinească semnificativ în anul curent, putând ajunge la 0-2% sau chiar să ajungă la recesiune.

România se confruntă din nou cu o criză, doar în aparență apărută pe canalul inflaționist. Inflația ridicată este doar un simptom, economia românească fiind într-o criză mult mai profundă, cu probleme structurale mai vechi, respectiv un model de creștere economică bazată pe consum, preponderent din import. Peste acestea se suprapun blocajele din lanțurile de aprovizionare apărute în perioada pandemiei și care persistă, afectând producția la nivel local și global, dar și conflictul din Ucraina.

Astfel, se estimează ca economia României va încetini anul acesta atât ca urmare a costurilor de producție ridicate cât și a încetinerii consumului populației și companiilor. Inflația probabil se va menține cu două cifre până la finalul anului, ca efect al creșterii puternice a prețurilor la energie, gaz, materii prime și alimente, urmând să scadă către intervalul țintit de BNR în anul 2023. Pentru o creștere economică sănătoasă în următorii ani este esențială atragerea celor 30 de miliarde de euro fonduri europene disponibile prin PNRR, dar și folosirea lor pentru finanțarea de proiecte care să vizeze problemele structurale și modernizarea economiei.

Deși contextul economic este puțin optimist, pentru anul 2022, AFIA are totuși în vedere creșterea complexității activității prin atragerea de noi investitori în cadrul noului FIA autorizat, în 2022 - FIA NOVA PROTECT FOND, dar și prin implementarea unor noi produse financiare, respectiv autorizarea unor noi fonduri de investiții alternative.

12. Activități din domeniul cercetării și dezvoltării

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

13. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni

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

14. 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 administrator al Fondului de investitii alternative FIA FOA, care este admis la tranzactionare pe piata SMT a BVB si al FIA NOVA PROTECT FOND, FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala, nou autorizat in martie 2022.

Aplicarea Principiilor de Guvernanta Corporativa de catre Nova Vision Investments AFIA S.A. in calitate de administrator al Fondului de investitii alternative FOA, de tip deschis, destinat investitorilor de retail si admis la tranzactionare pe piata SMT a BVB si al noului FIA autorizat are in vedere crearea premiselor de a construi o piata cat mai atractiva pentru investitori. Aceste principii au in vedere cresterea nivelului de transparenta si incredere pentru fondul listat si incurajeaza administratorul de fonduri de investitii alternative sa creeze o legatura mai stransa cu detinatorii de unitati de fond/investitorii si o deschidere catre toti investitorii potentiali pentru ambele FIA administrate..

Cel mai important obiectiv al Principiilor de Guvernanta Corporativa este cresterea increderii in fondul de investitii alternative listat pe piata SMT a BVB, dar si in FIA NOVA PROTECT FOND, fondul nou autorizat. O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii pietei.

Nova Vision Investments AFIA S.A., in calitate de administrator al FIA FOA si al FIA NOVA PROTECT FOND urmareste indeplinirea obiectivelor propuse, atat in ceea ce priveste FIA administrate, cat si in ceea ce priveste propria activitate. Unul din obiectivele unei bune guvernante corporative este sa contribuie la cresterea eficientei conducerii, pentru succesul pe termen lung al AFIA.

Societatea a inclus o *Declaratie privind Guvernanta Corporativa* in raportul anual, ca o sectiune distincta, care contine o autoevaluare a gradului de indeplinire a prevederilor de guvernanta, precum si a masurilor adoptate in scopul de a ajunge la indeplinirea prevederilor care nu sunt respectate in 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 reglementarile interne ale acesteia.

Consiliul de administratie:

a) În cadrul reglementărilor interne (ROF) are o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea superioară;

b) Are o structură care îi permite realizarea cu operativitate a îndatoririlor;

c) Are un număr suficient de mare de întâlniri pentru a-și îndeplini cu eficiență sarcinile.

Membrii Consiliului au competențe complementare, experiență, cunoștințe și independență pentru a răspunde tuturor responsabilităților ce le revin. Consiliul dispune în mod operativ de informațiile necesare, într-o formă și de o calitate corespunzătoare, astfel încât să-și poată realiza sarcinile.

Prevederi îndeplinite:

A.1. AFIA deține un regulament intern care include termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere și funcțiile-cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului este, de asemenea, tratat într-un regulament intern.

A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți și instituții non-profit, sunt aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.

A.3. Fiecare membru al Consiliului informează Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.

A.4. În cursul anului 2021 a avut loc o evaluare a adecvării colective a membrilor Consiliului de administrație, a conducerii superioare și a personalului care îndeplinește funcții cheie în cadrul societății, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019 și procedurile interne, ca urmare a numirii unei noi persoane în cadrul Consiliului de administrație. În cursul anului 2021, în conformitate cu actul constitutiv, Consiliul s-a întrunit cel puțin lunar

Secțiunea B - Sistemul de control intern

Principii generale

În conformitate cu prevederile reglementărilor interne privind conflictele de interese, tranzacțiile AFIA cu părți implicate sunt considerate pe baza avantajelor oferite, de o manieră în care să fie asigurate independența și protecția prioritara a intereselor investitorilor FIA administrate.

Prevederi îndeplinite:

B.2. Auditul intern este realizat de către o structură organizatorică separată (compartimentul de audit intern) din cadrul AFIA, în care funcționează un auditor intern care raportează Consiliului de administrație.

Sectiunea C - Recompense echitabile și motivare

Principii generale

Nova Vision Investments AFIA S.A dispune de o politică de remunerare și de reguli definitorii pentru această politică. Aceasta determină forma, structura și nivelul remunerației membrilor Consiliului, conducerii superioare și ale persoanelor care își asumă riscurile în cadrul AFIA.

Având în vedere mărimea și complexitatea activității, Nova Vision Investments AFIA S.A nu are Comitet de remunerare – atribuțiile acestuia sunt îndeplinite de Consiliul de Administrație. Raportul cuprinde aspecte privind politica de remunerare și nivelul remunerațiilor persoanelor care își asumă riscuri.

Prevederi îndeplinite:

C.1. Nova Vision Investments AFIA S.A a publicat în raportul anual al FOA pentru anul 2021 o secțiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului, ale conducerii superioare și ale persoanelor care își asumă riscurile, aferente anului financiar 2021, în conformitate cu politica de remunerare a AFIA.

Nova Vision Investments AFIA S.A nu acordă remunerații variabile și nu primește comisioane de performanță din partea FIA.

Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2021, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de AFIA personalului său, și numărul beneficiarilor, precum și, atunci când este cazul, comisioanele de performanță plătite de FIA:

Cuantumul agregat al remunerației, 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) – 496.408 lei, din care:

- pentru persoanele aflate în funcții de conducere (total salarii brute): membrii Consiliului de Administrație și reprezentanții funcțiilor din Conducerea Superioară (Director General, Director General Adjunct) – 324.280 lei;
- personalul AFIA ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA (total salarii brute): ofiter de conformitate și administrator de risc; manager de investiții din cadrul Departamentului de Plasamente Financiare; specialistul din cadrul Departamentului de Back - Office desemnat cu evaluarea activelor FIA administrate – 172.128 lei.

Sectiunea D - Construind valoare prin relația cu investitorii

Principii generale

Societatea transmite cele mai importante informații și raportările financiare, pe site-ul propriu www.novainvest.ro și, pentru FIA FOA, pe site-ul bvb, www.bvb.ro, la secțiunile privind raportările transmise de emitenti.

Prevederi indeplinite:

D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a AFIA, 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 celor doua FIA autorizate, respectiv contractele de societate, documentele de oferta, regulile FIA, respectiv comunicate si informari privind fondurile administrate;

D.1.2. CV-urile membrilor Consiliului de administratie si al conducerii superioare sunt prevazute in Raportul anual al FIA FOA aferent anului 2021;

D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ale AFIA si ale FIA administrate ;

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 societatii 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 FIA FOA si pentru FIA NOVA PROTECT FOND, documentul cu informatii esentiale, care au fost transmise ASF si se regasesc pe site-ul propriu al AFIA www.novainvest.ro si pe site-ul BVB www.bvb.ro, pentru FIA FOA.

D.4. In conformitate cu prevederile art. 4 alin. 1 lit. b) din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European si al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informatiile legate de durabilitate in sectorul serviciilor financiare, AFIA a intocmit o Declaratie privind politicile de diligenza cu privire la luarea in 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.

În prezent, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu integrează riscurile legate de durabilitate în procesul decizional din aria investițională și nu ia în considerare efectele adverse ale deciziilor investiționale asupra factorilor de durabilitate în ceea ce privește FIA administrat.

În măsura în care aceste circumstanțe se vor schimba, inclusiv din perspectiva disponibilității datelor de tip ESG raportate de către emitentii locali de instrumente financiare în care FIA Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA) investeste, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. va avea în vedere schimbări în ceea ce privește procesul investițional, pentru a include riscurile privind durabilitatea și pentru a avea în vedere efectele adverse ale deciziilor investiționale asupra factorilor de durabilitate în ceea ce privește FIA administrat, cu respectarea normelor UE și naționale în materie, inclusiv a standardelor tehnice de reglementare emise de Comisia Europeană în aplicarea Regulamentelor (UE) nr.2019/2088 și nr. 2020/852.

Abordarea NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce 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 fondului administrat;
- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale. Activele fondului administrat sunt investite integral pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a rapoartelor de date de tip ESG la nivelul emitentilor. Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de rapoartele de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. va reanaliza acest aspect.

Detinerile istorice din portofoliul FOA sunt reprezentate de acțiuni ale unor emitenti (ELV, TEL, TGN, SNG, SNP), care desfășoară activități ce ar putea avea impact cel puțin din perspectiva desemnării respectivelor investiții ale FOA, ca neincadrându-se în categoria investițiilor durabile din punctul de vedere al mediului (art. 2 pct.1, art.3, art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 2020/852).

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. are o politică de remunerare în concordanță cu cerințele legislației relevante în vigoare (Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară).

În prezent, politica de remunerare a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu include informații cu privire la modul în care are în vedere integrarea riscurilor de durabilitate, deoarece riscurile cu privire la durabilitate nu sunt integrate în prezent în procesul decizional din aria investitională în ce privește FIA administrat, urmând ca acestea să fie, eventual, avute în vedere conform celor menționate anterior.

Astfel, în cursul anului 2021, ca urmare a apariției Regulamentului (UE) 2019/2088, Nova Vision Investments AFIA S.A. a modificat *Politica privind exercitarea drepturilor de vot*, astfel ca, 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 *Politica 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.

În cadrul *Politicii de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru FIA administrate* sunt vizate aspecte privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta, ce sunt analizați în mod individual la momentul exercitării votului. și sunt cuprinse aspecte referitoare la analiza și monitorizarea în mod constant a aspectelor relevante legate de emitentii din portofoliile FIA administrate, incluzând, atât aspectele de ordin financiar, cât și informații legate de sustenabilitate.

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. 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.

D.5. Rapoartele financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A referitoare la activitatea FIA 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 FIA FOA, precum și privind factorii de risc ce influențează activele fondului. Raportul anual 2021 aferent FIA FOA cuprinde o parte suplimentară, întocmită în conformitate cu prevederile art. 21 alin. (1), (2) și (3) din Legea nr. 74/2015 privind administrarea de fonduri de investiții alternative.

D.6. Prin intermediul numărului de telefon publicat pe site-ul Nova Vision Investments AFIA S.A., al adresei de email office@novainvest.ro, precum și personal la sediul AFIA se asigură contactul permanent cu investitorii fondului, oferindu-se acestora toate informațiile privind activitatea FOA. Având în vedere că titlurile de participare ale fondului sunt listate pe piața SMT a BVB, pentru informațiile privind numărul de titluri de participare deținute de investitori, aceștia sunt direcționați către Depozitarul Central S.A.

Atașat prezentului Raport sunt următoarele documente :

- Situațiile financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A la 31.12.2021 întocmite conform IFRS ;
- Raportul auditorului financiar privind Situațiile financiare ale Nova Vision Investments AFIA S.A la 31.12.2021 întocmite conform IFRS ;
- Declarația de Governanță Corporativă.

Presedinte Consiliu de Administratie

Dana Jeaninne Lazar