NOVA VISION INVESTMENTS
Cu tine. Pentru tine. Pentru viitor.

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.
Adresa: Str. Ștefan Greceanu nr.4, sector 2, București

**Cod Unic de Inregistrare** 6204751/26.09.1994; Identificator Unic la Nivel European (EUID) ROONRCJ40/15812/1994; **Nr. de ordine în registrul comerțului** J40/15812/24.08.1994; Autorizatia ASF nr.48/30.03.2021, **Înregistrată în Registrul ASF** nr. PJR08AFIAA/400001; Înregistrare ANSPDCP nr. 9702

**Capital social:** 1.288.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel.: 0374 059 008; 0374 059 009 Fax: 0374 090 495 Web: www.novainvest.ro Email: office@novainvest.ro

# FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE "FIA NOVA PROTECT FOND"

# RAPORTUL ADMINISTRATORULUI NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. LA 30.06.2022

## 1. INFORMATII DESPRE FIA NOVA PROTECT FOND

Fondul de Investitii Alternative NOVA PROTECT FOND, initiat si administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. („AFIA"), constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, Legii nr. 74/2015, Regulamentului nr. 10/2015, Regulamentului nr. 7/2020, Regulamentului (UE) 231/2013 si a altor reglementari aplicabile este autorizat prin Autorizatia nr. 51/31.03.2022 si este inregistrat cu nr. CSC0FIAR/400019 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative NOVA PROTECT FOND este de tip deschis, este destinat investitorilor de retail cu un apetit de risc mediu si are o politica de investitii diversificata, orientata spre realizarea de investiţii pe piaţa valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum şi în alte active lichide, conform prevederilor legale in vigoare. Obiectivul urmarit de Fond consta in plasarea resurselor financiare de la investitori in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit si obţinerea unei performanţe superioare celor oferite de instrumentele de economisire clasice. Strategia de investitii a fondului consta in realizarea de plasamente in instrumente financiare tranzactionate pe pietele financiare din Romania, din spatiul economic european si din tari terte membre ale G7, respectiv Canada, Japonia, Marea Britanie si SUA, respectând limitele investitionale si politica de investitii stabilite conform prevederilor legale prin documentele Fondului.

Unicitatea FIA NOVA PROTECT FOND rezida din doua aspecte: pe de-o parte fondul se adreseaza exclusiv unor categorii categorii profesionale cu un anumit specific: 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.

Pe de-alta parte, avand in vedere gradul ridicat de risc al activitatii desfasurate de categoriile profesionale mentionate, cu excepția pensionarilor, care nu pot beneficia de o polita de asigurare individuala, AFIA a dorit sa ofere investitorilor respective 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.

## 2. INFORMATII DESPRE ADMINISTRATORUL FIA NOVA PROTECT FOND

Administratorul fondului NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. a fost autorizată de catre A.S.F in calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative prin Autorizatia nr. 48/30.03.2021 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative" cu nr. PJR08AFIAA/400001/30.03.2021, avand sediul in Bucuresti, sector 2, str. Stefan Greceanu, nr. 4, tel: 0374.059.008; fax: 0374.090.495; e-mail: office@novainvest.ro, adresa web www.novainvest.ro.

## 3. INFORMATII DESPRE DEPOZITARUL FIA NOVA PROTECT FOND

Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/608/1991, având CUI RO361579, avand sediul social în Bucureşti, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web www.brd.ro. Activitatea de depozitare se desfasoara in cadrul Directiei Titluri cu sediul in Cladirea City Offices, Sos. Oltenitei, nr. 2, etaj 4, Sector 4, cod postal 041312, Bucuresti, Romania.

## 4. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza prin intermediul aplicatiei online MyNova administrate de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., accesabila la adresa mynova.ro, pe site-ul www.novainvest.ro, MyNova, sau, in cazul indisponibilitatii acesteia, la sediul Societatii din Bucuresti, sector 2, str. Stefan Greceanu nr. 4, in conformitate cu documentele autorizate ale fondului.

## 5. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara semestriala a Fondului este anexata prezentului raport (**Anexa 1** si **Anexa 2**).

## 6. CONTEXTUL INTERNATIONAL 2022

In luna ianuarie 2022, pietele externe principale au cunoscut corectii majore importante in prima luna a lui 2022, cu scaderi importante mai ales pentru indicii americani si DAX de pana la 10%. Analistii pun scaderea pe perspectiva cresterii dobanzii de politica monetara a FED, dar si pe situatia tensionata dintre Rusia si Ucraina care poate genera un conflict armat. De altfel, petrolul WTI a crescut puternic in aceasta perioada de la 65 USD/baril in decembrie la 90 spre sfarsitul lunii ianuarie.

Evenimentul major din luna februarie 2022 este atacarea Ucrainei de catre Rusia pe 24 februarie. Acest lucru a dus la scaderi puternice de pana la 4-5% atat pe bursele din Europa

cat si din SUA, nemaivorbind de piata ruseasca si rubla care practic s-au prabusit. De asemenea pretul la aur si la petrol au cunoscut cresteri semnificative, petrolul Brent depasind 100 USD/baril iar aurul apropiindu-se de 2000 USD/uncie. In aceste conditii si piata de la Bucuresti a cunoscut scaderi pe principalii emitenti de pana la 5 si chiar 7% dar pe volume cu mult peste mediile zilnice ceea ce denota existenta cumparatorilor puternici care au intrat in piata in aceste zile. Interesanta ca evolutie a fost revenirea indicilor americani la deschidere unii inchizand chiar pe plus dupa o revenire spectaculoasa si surprinzatoare.
Situatia grava generata de razboiul dintre Ucraina si Rusia a continuat si in luna martie 2022, cu cresteri puternice ale cotatiilor aurului si petrolului in primele zile, dupa care au cunoscut o corectie semnificativa. Incertitudinile au crescut pe fondul extinderii restrictiilor impuse Rusiei si incapacitatii Ucrainei de a-si continua activitatile economice fapt ce va avea repercusiuni importante in comertul regional si nu numai, temerea cea mai importanta fiind scumpirea alimentelor de baza si intreruperi in aprovizionarea populatiilor din tarile europene in viitor facandu-se eforturi pentru gasirea de contramasuri in acest sens. Aurul si petrolul si-au inversat trendul dupa atingerea unor maxime de 125 USD/baril la petrol si 2000 USD/uncie la aur atinse la inceputul lunii. A fost redeschisa si Bursa de la Moscova in anumite conditii, iar nivelul rublei a ajuns la sfarsitul lunii deja la nivelurile de dinaintea scaderii puternice de la inceputul razboiului.

In luna aprilie 2022, pietele externe au fost marcate de lichidari de portofolii temporare urmate de reveniri spectaculoase, trendul general ramanand insa usor descrescator, pe langa razboiul ruso- ucrainean, existand si incertitudinea privind inflatia puternica din ultimele luni care a cuprins tarile dezvoltate ceea ce anticipeaza cresteri de dobanzi ale bancilor centrale care vor trebui sa ia contramasuri.
Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii. Petrolul WTI in schimb oscileaza intr-un culoar intre 110 si 95 USD/baril din luna martie evolutia pretului fiind influentata de masurile luate de Occident fata de exporturile rusesti si de evolutia productiei OPEC situatia fiind complexa avand in vedere dependenta unor tari de petrolul rusesc si de conditiile impuse de Moscova privind plata petrolului in ruble. Cursul EUR/RON a fost stabil cu unele aprecieri ale leului dar cu tendinta de revenire la maximul intervalului de 4,9490 LEI/EUR care inca nu a fost depasit.
Luna mai 2022 a fost o luna in care principalii indici externi au incercat oprirea scaderilor accentuate, astfel ca s-a creat un punct de inflexiune dar care inca nu poate fi considerat inceputul unui trend de crestere. Cresterea de la sfarsitul lunii are loc in conditiile in care situatia macroeconomica si geopolitica ramane extrem de incerta si plina de riscuri, situatia din Ucraina fiind departe de a avea macar semne ale unei evolutii pozitive.
Petrolul WTI si-a continuat trendul usor crescator, nedand semne de inversare a trendului, ajungand spre nivelul de 115 USD/baril. In ceea ce priveste aurul, pretul s-a stabilizat oarecum in intervalul 1850-1900 USD/uncie. In sectorul valutar observam o inversare a trendului EUR/USD care s-a indepartat de minimele atinse in aprilie de 1,04 EUR/USD ajungand la 1,074 EUR/USD dar ramane de vazut daca va fi o inversare de trend de lunga

durata sau doar o miscare tehnica influentata si de anuntul BCE de a incepe procesul de ajustare a dobanzii de politica monetara din luna septembrie. Pentru perioada urmatoare riscurile si volatilitatea raman valabile ca si pana acum, previziunile analistilor privind exporturile de cereale si materii prime din Ucraina fiind extrem de pesimiste fapt ce va afecta in opinia lor intreaga economie mondiala, in special a tarilor sarace, existand deja disfunctionalitati de transport atat pe calea ferata cat si pe Marea Neagra.

Evenimentul asteptat de piete in luna iunie 2022 a fost fara indoiala decizia de politica monetara a FED din 15 iunie, care a raspuns asteptarilor analistilor si investitorilor ridicand dobanda cu 75 pp, cea mai mare crestere din 1994, ajungand la 1,75%, in vederea temperarii inflatiei. Prognoza FED arata o incetinire a economiei si o crestere a somajului pe termen mediu, urmand ca si in urmatoarele sedinte dobanda sa creasca pana la 3,4% la sfarsitul anului si la 3,8% la sfarsitul anului 2023, in conditiile in care inflatia luata in calcul pentru 2022 este de 5% cu o scadere spre normalitate abia in 2024 spre 2%. Sursele de inflatie analizate de FED arata spre razboiul din Ucraina si blocajele comerciale impotriva Chinei, spre deosebire de alte voci care arata spre tiparirea de bani ale FED si BCE din ultimii ani, inclusiv efectele pandemiei si restrictiile din ultimii 2 ani. In urma acestor masuri pietele externe s-au oprit din scaderea puternica ce a marcat prima jumatate a lunii, desi indicii americani au intrat in zona de bear-market. Dupa socul cresterii dobanzii de la mijlocul lunii, spre sfarsitul lunii indicii s-au indepartat de minime recuperand din scadere dar este prea devreme sa vorbim despre o inversare de trend mai ales ca factorii negativi raman valabili, atat razboiul din Ucraina cat si problemele de export import cereale ucrainene si aprovizionarea cu gaz a Europei. De asemenea e greu de prevazut atat ce va urma si cum va evolua razboiul cat si consecintele economice, important fiind faptul ca statele fac eforturi notabile pentru a tine situatia sub control si pentru a minimaliza efectele acestui conflict, o mare problema fiind stocurile de gaz pentru iarna urmatoare. In sectorul commodities aurul a cunoscut si el o scadere in linie cu indicii de actiuni, continuandu-si trendul descrescator lent dar constant din trimestrul I al acestui an, ajungand la 1780 USD/uncie spre sfarsitul lunii. Petrolul WTI, spre deosebire de aur, desi a scazut de la maximul de 120 USD/baril de la inceputul lunii pana la 103 USD/baril, are o evolutie mult mai volatila si mai dinamica, cu cresteri si scaderi bruste in functie de anunturile din piata si prognozele privind o eventuala recesiune globala care ar putea sau nu fi evitata

## 7. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

In data de 10 ianuarie 2022 a avut loc sedinta de politica monetara a BNR in care s-a decis cresterea dobanzii de la 1,75% la 2%, in conditiile in care analistii anticipau o crestere de 50 pp. In schimb a fost largit intervalul simetric al dobanzilor la facilitatile de credit la 1% de la 0,75% astfel ca dobanda Lombard a fost urcata la 3% in timp ce dobanda la depozite a ramas la 1%. Ceilalti indicatori au ramas neschimbati. Fata de regiunea estica, dobanda BNR este cea mai mica

fata de 2,25% in Polonia, 2,4% in Ungaria, 3,75% in Cehia. Inflatia in luna ianuarie a fost de aproape 8%.

Piata bursiera de la Bucuresti s-a mentinut pe plus cu scaderi mai mari pe sectorul energetic de peste 3%, avand in vedere incertitudinile privind plafonarea si impozitarea marilor furnizori in lunile urmatoare.

In data de 9 februarie 2022 a avut loc sedinta de politica monetara a BNR in care s-a decis cresterea dobanzii de la 2% la 2,50%, intr-o miscare destul de surprinzatoare desi prevazuta si asteptata de crestere cu 50 pp a dobanzii, in incercarea de a tine sub control inflatia care e prevazuta a avea deja 2 cifre in perioada urmatoare. In Raportul BNR se arata o serie de riscuri si incertitudini in numeroase domenii atat interne cat si externe astfel ca perioada urmatoare se asteapta a fi cel putin delicata si imprevizibila. Tot in luna februarie pe data de 18 a avut loc reevaluarea actiunilor romanesti de catre agentia financiara FTSE Russell, in urma careia mai multe actiuni romanesti listate la bursa de la Bucuresti vor intra in indicii agentiei. Astfel Medlife (M) va intra in indicele FTSE Global All Cap la categoria Small Cap. Apoi companiile Purcari Wineries (WINE), Impact Developer & Contractor (IMP), Conpet Ploiești (COTE) și Sphera Franchise Group (SFG) au intrat in indicele FTSE Global Micro Cap. Si emitentul Nuclearelectrica (SNN) a promovat de la Small Cap la Mid Cap.

In luna martie 2022, INS a anuntat o inflatie anuala de 8,5% pentru februarie in Romania, fenomen insa generalizat la nivel global. Comparativ cu tarile invecinate nivelul cresterii este insa mediu, Romania aflandu-se alaturi de Ungaria, Belgia la mijlocul clasamentului. Spre comparatie, Tarile Baltice care sunt in zona euro, au inflatie intre 10 si 14%, iar Polonia, Bulgaria, Cehia peste 9%. Cu toate acestea nivelul dobanzilor la noi (ca de altfel si in restul tarilor) sunt inca mult sub nivelul inflatiei. Si inflatia in tarile dezvoltate a ajuns la niveluri de peste 7-8% crescand presiunea pe bancile centrale de a creste dobanda de referinta.

Cursul EUR/RON a ramas stabil sub nivelul maxim de 4,95 RON/EUR care a devenit un plafon.

Spre deosebire de stabilitatea leului, monedele tarilor de comparatie Polonia si Ungaria s-au devalorizat cu 8-9% de la inceputul conflictului dintre Rusia si Ucraina. Indicii bursieri insa pe fondul eforturilor facute de negocierile pentru incetarea razboiului si-au revenit recuperand mare parte din scaderea creata de socul conflictului armat in special indicii americani.

La inceputul lunii aprilie 2022, BNR a ridicat dobanda de politica monetara la 3%, cu inca 0,5 pp printr-o miscare mai agresiva de crestere a pasului avand in vedere prognozele de inflatie care sunt depasite luna de luna. S-a decis de asemenea si cresterea ratelor simetrice cea Lombard crescand de la 3,5% la 4% iar facilitatea de depozit de la 1,5% la 2% pe an. Cu toate acestea dobanda BNR cat si dobanzile bancare raman in continuare real negative avand in vedere ca inflatia anuala este de 10% pentru luna martie conform INS. De altfel este un fenomen generalizat la nivelul tuturor tarilor europene si SUA. BNR mai precizeaza ca se asteapta ca varful inflationist sa fie prin luna iunie cand va fi peste 11%. In opinia BNR sursa majora a incertitudinilor este firesc razboiul din Ucraina si sanctiunile economice asociate, care nu se stie cum vor evolua si cat timp vor produce efecte. De mentionat ca tot in aprilie Ministerul Finantelor a anuntat nivelul datoriei publice pentru primele 2 luni care a depasit 50% din PIB, guvernul trebuind sa prezinte un plan de masuri pentru inghetarea cheltuielilor publice pentru

perioada urmatoare. La aceste date se adauga si reducerea semnificativa a prognozei de crestere economica pentru Romania de catre Banca Mondiala de la 4% la 1,9%, prognoza care este in linie cu prognoza pentru toata regiunea Europei. Toate acestea arata ca perioada urmatoare va fi foarte dificila, imprevizibila si volatila cu riscuri greu de cuantificat. Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii.
In cursul lunii aprilie 2022, piata interna a avut evolutii mixte cu un puternic avant al sectorului energetic BET-NG avand o crestere de peste 5% in special datorita evolutiei Romgaz SNG.
In luna mai 2022, BNR asa cum era de asteptat, a ridicat nivelul dobanzii de referinta in sedinta din 10 mai dar cu 0,75 pp de la 3 la 3,75% in incercarea de a tine pasul cu cresterea accentuata a inflatiei. Spre comparatie Cehia a ridicat nivelul dobanzii la 5,75% iar Polonia la 5,25%, probabil ca si Romania va ajunge spre sfarsitul anului la dobanzi de acest nivel. Cauzele principale, asa cum au fost mentionate si anterior sunt cresterea preturilor alimentelor procesate, combustibililor, ale gazului natural si energiei electrice la care se adauga razboiul din Ucraina sanctiunile incertitudinile fiscale si absorbtia fondurilor europene. Ca prognoza inflatia e asteptata sa creasca in trimestrul al doilea al anului 2022 abia din trimestrul II din 2023 fiind asteptata sa ajunga sub 10%. Urmatoarea sedinta va avea loc in iulie, moment in care se asteapta ca dobanda sa fie din nou ridicata probabil la peste 4%.

Piata interna a scazut usor in luna iunie 2022, nota discordanta facand sectorul energetic in special prin emitentul Romgaz SNG care a crescut puternic, indicele BET-NG avand o evolutie pozitiva de peste 4% pentru luna iunie. De asemenea sectorul SIF care include si Fondul Proprietatea a incheiat luna in teritoriu pozitiv cu peste 1%, cu mentiunea ca cele 5 societati SIF nu mai prezinta interes pentru investitori de ceva vreme. In ceea ce priveste sectorul valutar, leul a ramas sub pragul psihologic de 5 RON/EUR dar cu miscari ceva mai ample in interiorul intervalului. Se asteapta de catre piata valutara decizia BNR din luna iulie privind dobanda de politica monetara care e de asteptat sa recupereze din diferenta fata de nivelul inflatiei, diferenta destul de mare si printre cele mai mari din regiune.

## 8. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investiţii a FIA NOVA PROTECT FOND este diversificata si urmăreşte realizarea de investiţii pe piaţa valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum şi în alte active lichide, conform prevederilor legale in vigoare.
Ca si alocare strategica, expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele in care Fondul va efectua investitii poate fi de 80% din totalul activelor sale.
Alocarea strategica a fondului reprezinta alocarea portofoliului pe termen mediu si lung.
Investitiile fondului vor fi realizate in conditiile mentinerii unui grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementarilor in vigoare. Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de

Fond prin investitii pe fiecare din bursele in care Fondul va efectua investitii poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Avand in vedere timpul scurt de la data demararii efective a activitatii fondului, pana la sfarsitul perioadei de raportare, AFIA nu a investit pana la data de 30.06.2022 in active pentru portofoliul acestuia.

***Informatii ulterioare perioadei de raportare***

Incepand cu situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND din data de 04.08.2022 au fost incluse investitiile (actiuni si obligatiuni), efectuate in contul fondului.
In data de 04.08.2022 valoarea investitiilor efectuate la BVB a fost de 1.914,78 lei, din care 793,98 lei in actiuni (TLV, SMTL, SNP) si 1.120,80 lei in obligatiuni emise MFP.
In data de 18.08.2022 valoarea investitiilor efectuate la BVB a fost de 2.476,56 lei, din care 1.353,23 lei in actiuni (TLV, SMTL, SNP, TGN) si 1.123,33 lei in obligatiuni emise de MFP.

## 9. METODE DE EVALUARE, CALCUL SI PUBLICARE A ACTIVULUI NET

Valoarea activului net al FIA NOVA PROTECT FOND se determină conform prevederilor art. 123-125 și art. 126 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.
Calculul valorii activului net (VAN) şi al valorii unitare a activului net (VUAN) al Fondului, efectuat de către A.F.I.A. şi certificat de către depozitar se realizează conform Regulamentului (UE) nr. 231/2013 şi a reglementărilor A.S.F., cel puţin lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii.
Valoarea totală a activelor FIA NOVA PROTECT FOND se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile art. 113 - 122 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu completarile si modificarile ulterioare.
Frecvenţa calculării valorii activului net este zilnica.
Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de către AFIA, pe site-ul AFIA www.novainvest.ro, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

## 10. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

FIA NOVA PROTECT FOND a fost autorizat prin Autorizatia ASF nr. 51/31.03.2022.

Perioada de desfasurare a ofertei initiale a FIA NOVA PROTECT FOND a fost de 30 de zile si s-a derulat in perioada 05.04.2022 – 04.05.2022. Data lansarii oficiale a fondului a fost 17.06.2022.
Odata cu inchiderea ofertei initiale, incepand cu data de 05.05.2022, AFIA a inceput calculul VAN si VUAN, valorile fiind certificate de depozitarul fondului.
La data intocmirii raportului, in portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND se regasesc disponibilitati in cont current aferente sumelor subscrise de investitori pana la data de 30.06.2022.

Evolutia unitatii de fond in lunile urmatoare inceperii functionarii fondului (respectiv lunile mai si iunie 2022) a fost urmatoarea:

| Luna si an | VUAN (lei) |
|---|---|
| Mai 2022 | 4,96 |
| Iunie 2022 | 4,90 |

**Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 30.06.2022**
**(conform raportarilor lunare)**

| Denumire active | 30.06.2022 | % |
|---|---|---|
| **1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare** | **0,00** | **0,000%** |
| **2. Disponibil in cont curent si numerar** | **1.350,45** | **96,568%** |
| **3. Depozite bancare** | **0,00** | **0,000%** |
| **9. Alte active** | 48,00 | 3,432% |
| **10. ACTIV TOTAL** | **1.398,45** | 100% |
| **11. Cheltuielile fondului** | 10,71 | |
| **12. ACTIV NET** | **1.387,74** | |
| **13. Numar unitati de fond** | **283,1375** | |
| **14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)** | **4,90** | |
| **15. Numar investitori (persoane fizice)** | **7** | |

***Informatii ulterioare perioadei de raportare***

Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 24.08.2022
(conform raportarilor lunare)

| Denumire active | 24.08.2022 | % |
|---|---|---|
| **1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania** | **2.447,21** | **63,409%** |
| - actiuni | 1.322,33 | 29,540% |
| - obligatiuni | 1.124,88 | 25,129% |
| **2. Disponibil in cont curent si numerar** | **1.961,63** | **43,822%** |
| **3. Depozite bancare** | **0,00** | **0,000%** |

| | | |
|---|---|---|
| **8. Dividende sau alte drepturi de incasat** | **22,50** | **0,503%** |
| **9. Alte active** | 45,00 | 1,005% |
| **10. ACTIV TOTAL** | **4.476,34** | 100% |
| **11. Cheltuielile fondului** | 46,16 | |
| **12. ACTIV NET** | **4.425,60** | |
| **13. Numar unitati de fond** | **915,5927** | |
| **14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)** | **4,83** | |
| **15. Numar investitori (persoane fizice)** | **28** | |

## 11. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Prin adresa nr. III.8/168/06.05.2022, AFIA informeaza ASF asupra faptului ca FIA NOVA PROTECT FOND, administrat de Nova Vision Investments AFIA S.A., autorizat de A.S.F. prin Autorizatia nr. 51/ 31.03.2022, in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala, a derulat oferta initiala de subscriere a unitatilor de fond pentru o perioada de 30 de zile, respectiv in perioada 05.04.2022 – 04.05.2022.

In cadrul notificarii se mentioneaza ca, in cadrul ofertei initiale de unitati de fond au subscris trei investitori din cadrul categoriilor profesionale vizate de documentele fondului, fiecare subscriind cate 5 unitati de fond la valoarea initiala de 5 lei. Numarul total de unitati de fond subscrise a fost 15, iar valoarea totala a subscrierilor a fost de 75,00 lei, mentionandu-se ca au fost indeplinite cerintele prevazute la pct. 3.7.1 lit. a) din Documentul de oferta, respectiv "*numarul minim de unitati de fond ce trebuie subscrise in cadrul perioadei de derulare a ofertei initiale de subscriere a unitatilor de fond este 10.*"

Situatia subscrierilor la Fond a fost certificata si de Depozitarul Fondului.

Ca urmare a derularii operatiunii de subscriere initiala, in conformitate cu prevederile art. 7 alin. (2) din Legea nr. 243/2019 afost notificata ASF urmatoarea modificare a Documentului de oferta al FIA NOVA PROTECT FOND astfel:

Alin. 1 de la Pct. 3.7.1 lit. b**)** *Emisiunile ulterioare de unitati de fond* al Documentului de oferta, avand urmatorul continut:

"Incepand cu luna urmatoare finalizarii ofertei initiale, in perioada 16-30 ale fiecarei luni, AFIA va derula emisiuni ulterioare de unitati de fond.", se modifica astfel:

"Dupa finalizarea ofertei initiale, in perioada 16-30 ale fiecarei luni, AFIA va derula emisiuni ulterioare de unitati de fond."

Au fost intocmite si transmise ASF, Actul Aditional nr.1/06.05.2022 la Documentul de oferta al FIA NOVA PROTECT FOND, Documentul de oferta actualizat conform act aditional nr.1/06.05.2022 si Nota de informare catre investitori privind modificarea mentionata, care au

fost publicate pe site-ul AFIA www.novainvest.ro, in cadrul aplicatiei MyNova si au fost transmise si Depozitarului Fondului.

## 12. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului.

In conformitate cu documentele fondului FIA nu va realiza distributii catre investitori din diferentele de valoare a unitatii de fond ca urmare a castigurilor realizate in timpul duratei sale de functionare.

## 13. REMUNERATII IN 2022

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. Fondul si Societatea nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

Politica de remuneratii are in vedere urmatoarele aspecte:

- Personalul nu este remunerat in functie de rezultatele obtinute de fondurile administrate. In acest mod se elimina asumarea excesiva a riscurilor in activitatea de administrare a fondurilor si se asigura atingerea obiectivelor stabilite in profilul de risc al acestora;
- S-au eliminat orice legaturi directe dintre persoanele relevante care desfasoara cu precadere o anumita activitate si remunerarea altor persoane relevante sau castigurile generate de acestea, care desfasoara cu precadere alta activitate, atunci cand activitatile in cauza pot genera un conflict de interese;
- Departamentul de administrare a riscului evalueaza daca structurile de remunerare afecteaza profilul de risc al fondurilor administrate si, dupa caz, face propuneri pentru incadrarea in limitele impuse de profilul de risc al acestora.

## 14. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

Fondul nu efectueaza tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu efectueaza operatiuni de finantare a fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

## 15. GUVERNANTA CORPORATIVA

Semestrial, membrii Consiliului de Administratie evalueaza cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative. In urma acestei evaluari s-a constatat ca sistemul de administrare a riscului este operational si adecvat complexitatii activitatii NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. Nu au fost identificate riscuri care sa perturbe activitatea AFIA si a fondurilor administrate. Riscul este inerent in activitatile AFIA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare. In ceea ce priveste remunerarea, Consiliul de Adminstratie a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare face parte din reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative.
Consiliul de Adminstratie a examinat si politicile privind raportarea financiara, conformitatea si sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de AFIA. S-a constatat ca sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor a fost dezvoltat si implementat de Societate.
Totodata, sistemul de control intern este eficient si asigura desfasurarea activitatii intr-un cadrul legal, inclusiv cel de raportare financiara.
De asemenea, functiile-cheie din cadrul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. au fost adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.
In procedurile/politicile interne intocmite in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019 cu completarile si modificarile ulterioare sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente.
In acest sens, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile eficient.

## 16. ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al Admistratorului privind activitatea Fondului a fost publicat pe site-ul acestuia www.novainvest.ro.
Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2022 sunt prezentate in **Anexa 1** si **Anexa 2** la prezentul raport.

**Presedinte Director General**

**Dana Jeaninne Lazar**

LAZAR DANA JEANINNE
Semnat digital de LAZAR DANA JEANINNE
Data: 2022.08.31 17:20:14 +03'00'

**Anexa 1**

## SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII ALE FIA NOVA PROTECT FOND LA DATA DE 30.06.2022

| Denumirea elementului | Sold la inceputul anului | Sold la sfarsitul perioadei de raportare |
|---|---|---|
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | **0,00** | **0,00** |
| Imobilizari financiare | 0,00 | 0,00 |
| **ACTIVE CIRCULANTE** | **0,00** | **1.398,45,00** |
| Creante | 0,00 | 48,00 |
| Investitii pe termen scurt | 0,00 | 0,00 |
| Casa si conturi la banci | 0,00 | 1.350,45 |
| **DATORII: sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an** | 0,00 | 10,71 |
| **ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE** | **0,00** | **1.387,74** |
| **TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE** | **0,00** | **1.387,74** |
| **CAPITAL SI REZERVE** | | |
| Capital privind unităţile de fond | 0,00 | 1.415,69 |
| Prime de emisiune aferente unităţilor de fond | 0,00 | -17,19 |
| Rezerve | 0,00 | **0,00** |
| REZULTATUL REPORTAT | | |
| Sold creditor (castig) | 0,00 | **0,00** |
| Sold debitor (pierdere) | 0,00 | 0,00 |
| REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE | | |
| Sold creditor (castig) | 0,00 | 0,00 |
| Sold debitor (pierdere) | 0,00 | 10,76 |
| Repartizarea rezultatului | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **0,00** | **1.387,74** |

**Presedinte Director General**

**Dana Jeaninne Lazar**

LAZAR DANA JEANINNE
Semnat digital de LAZAR DANA JEANINNE
Data: 2022.08.31 17:20:36 +03'00'

**Anexa 2**

## SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR ALE FIA NOVA PROTECT FOND LA DATA DE 30.06.2022

| Denumirea indicatorului | Realizari aferente perioadei de raportare precedente | Realizari aferente perioadei de raportare curente |
|---|---|---|
| **VENITURI - TOTAL** | **0,00** | **0,00** |
| Venituri din imobilizări financiare investiţii financiare pe termen scurt | 0,00 | 0,00 |
| Venituri din investitii financiare cedate | 0,00 | 0,00 |
| Venituri din dobanzi | 0,00 | 0,00 |
| **CHELTUIELI - TOTAL** | 0,00 | **10,76** |
| Cheltuieli privind investitiile financiare cedate | 0,00 | 0,00 |
| Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile | 0,00 | 6,03 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 0,00 | 4,73 |
| Cheltuieli privind alte servicii executate de terţi | 0,00 | 0,00 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate | 0,00 | 0,00 |
| Alte cheltuieli | 0,00 | 0,00 |
| REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE | | |
| - castig | 0,00 | 0,00 |
| - pierdere | 0,00 | 10,76 |

**Presedinte Director General**

**Dana Jeaninne Lazar**

LAZAR DANA JEANINNE
Semnat digital de LAZAR DANA JEANINNE
Data: 2022.08.31 17:20:50 +03'00'