

FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE

NOVA PROTECT FOND

ADMINISTRAT DE NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

SITUATII FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2022

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

STANDARDELE INTERNATIONALE

DE RAPORTARE FINANCIARA

CUPRINS

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	7

Situatia pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

in lei

ACTIVE	Nota	2022
Numerar si echivalente de numerar	3.2.	4.421
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.	6.426
Total active		10.893
DATORII		
Datorii comerciale		168
Alte datorii		-
Total datorii		168
CAPITALURI		
Capital privind unitatile de fond	3.3	11.653
Rezerve		0
Rezultatul reportat	10	0
Rezultatul exercitiului	10	(323)
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		
Total capitaluri		11.653
Total capitaluri si datorii		11.821

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR
Nicolescu Violeta
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

in lei

Venituri		Nota	2022
Venituri din imobilizări investiții financiare pe termen scurt		12.1	181
Venituri din dobanzi			65
TOTAL VENITURI			246
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizatiile		7	284
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate		7	285
TOTAL CHELTUIELI			569
Rezultatul exercitiului			(323)
Alte elemente ale rezultatului global			
Total rezultat global aferent perioadei			(323)

Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne

Intocmit,
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR
Nicolescu Violeta
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

lei

Nr.crt.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	Sold final la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri
1	Capital initial	0	0	0
4	Rezerve	0	0	0
5	Rezultatul reportat	0	0	0
6	Castiguti legate de cap.proprii	0	0	0
7	Rezultatul exercitiului	(323)	0	0
	Total capitaluri proprii	11.653	0	0

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR
Nicolescu Violeta
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

lei

	<u>2022</u>
I. Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare	
Plati catre furnizori	98
<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	<u>(98)</u>
II. Fluxurile de trezorerie din activitati de investitie	
Plati pentru achizitionarea de actiuni	13.241
Alte plati din activitati de investitii	4.550
Incasari din vanzarea de actiuni	6.815
Incasari dividende	53
Alte incasari din activitatea curenta	15.959
Dobanzi incasate	66
<i>Trezorerie neta din activitati de investitii</i>	<u>5.102</u>
III. Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare	
Plati rascumparari	-
Alte plati	583
<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>	<u>(583)</u>
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	-
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	<u>4.421</u>

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR
Nicolescu Violeta
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

Note la situațiile financiare Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

1. Entitatea care raportează

FIA NOVA PROTECT FOND administrat de Nova Vision Investments AFIA S.A. este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) prin Autorizația nr. 51 din data de 31.03.2022 în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, înființat pe baza contractuală.

FIA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400019 la data de 31.03.2022.

Conform Contractului de depozitare și custodie încheiat cu BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr.J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, aceasta este depozitarul FIA NOVA PROTECT FOND.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale Fondului, este de un singur tip, înregistrată, dematerializată și va conferi detinatorilor ei drepturi egale. Unitățile de fond conferă obligații egale.

Fondul nu va putea emite și alte instrumente financiare în afara titlurilor de participare la fond.

2. Bazele întocmirii

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale FIA NOVA PROTECT FOND la data de 31.12.2022 au fost întocmite în baza Normei nr. 39 /2015 pentru aprobarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și în conformitate cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

2.2. Prezentarea situațiilor financiare

Fondul prezintă situația poziției financiare în ordinea lichidității și situația rezultatului global în funcție de natura veniturilor și cheltuielilor. S-a considerat că aceste metode de prezentare oferă informații mai relevante decât alte metode de prezentare permise de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

2.3. Principiile generale de întocmire a situațiilor financiare:

În conformitate cu *Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situații financiare*, situațiile financiare sunt o reprezentare structurată a poziției financiare și a performanței financiare ale unei entități. Obiectivul situațiilor financiare este de a oferi informații despre poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale unei entități, utile pentru utilizatori în luarea unor decizii economice. Situațiile financiare prezintă, de asemenea, rezultatele gestiunii resurselor încredințate conducerii entitatilor. Pentru a atinge acest obiectiv, situațiile financiare oferă informații despre:

- (a) activele;
- (b) datoriile;
- (c) capitalurile proprii;
- (d) veniturile și cheltuielile, inclusiv castigurile și pierderile;
- (e) contribuțiile de la și distribuțiile către proprietari în calitatea acestora de proprietari; și

(f) fluxurile de trezorerie ale entitatii.

În conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situațiile financiare, prezentarea fidelă a situațiilor financiare se face prin respectarea IFRS-urilor aplicabile. Pentru o prezentare fidelă se impune, de asemenea:

(a) selectarea și aplicarea politicilor contabile în conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Astfel, sintetizând considerațiile privind selectarea și aplicarea politicilor contabile, conform IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*, subliniem următoarele:

- existența unui standard sau a unei interpretări aplicate în mod specific unei tranzacții,
- unui eveniment sau condiții, va conduce la aplicarea acelei reglementări;
- inexistența unui standard sau a unei interpretări aplicate în mod specific unei tranzacții, unui eveniment sau condiții, va impune utilizarea raționamentului profesional pentru elaborarea și aplicarea politicilor contabile care să vizeze însă informații relevante și credibile în conformitate cu reglementările specifice pieței de capital emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și a legislației specifice în vigoare;
- selectarea și aplicarea politicilor contabile se va face în mod consecvent pentru tranzacții, evenimente și condiții similare; este permisă modificarea unei politici contabile doar în cazul în care este cerută de un Standard sau de o Interpretare sau în cazul în care oferă informații credibile și mai relevante ale tranzacțiilor, evenimentelor sau condițiilor prezentate în situațiile financiare;
- atunci când efectul aplicării unei politici contabile nu este semnificativ, acea politică nu trebuie aplicată.

2.3.1. Componenta situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale ale Fondului, întocmite în conformitate cu *Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situațiile financiare*, includ:

- (a) o situație a poziției financiare la finalul perioadei la 31.12.2022;
- (b) o situație a rezultatului global aferent perioadei la 31.12.2022;
- (c) o situație a modificărilor în capitalurile proprii aferent perioadei la 31.12.2022;
- (d) o situație a fluxurilor de trezorerie aferent perioadei – 31.12.2022;
- (e) note cuprinzând un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

2.3.2. Prezentarea fidelă

Situațiile financiare ale Fondului vor prezenta fidel poziția financiară și fluxurile de trezorerie ale Fondului. Prezentarea fidelă prevede prezentarea exactă a efectelor tranzacțiilor și ale altor evenimente și condiții, în conformitate cu definițiile și criteriile de recunoaștere pentru active, venituri și cheltuieli stabilite în Politici.

2.3.3. Continuitatea activității

Situațiile financiare ale Fondului sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

2.3.4. Consecvența prezentării

Fondul isi va mentine modul de prezentare si clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada la alta, cu exceptia cazului cand:

- Un IFRS prevede o modificare a prezentarii
- In urma modificarii semnificative in natura activitatii Fondului sau in urma unei analize a situatiilor financiare, este evident ca ar fi mai potrivita o alta prezentare sau clasificare avand in vedere criteriile de selectie si aplicare a politicilor contabile prevazute de IAS 8 – Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.

In cazul in care are loc o modificare in modul de prezentare si clasificare a situatiilor financiare, Fondul va prezenta in notele explicative urmatoarele informatii:

- natura reclasificarilor;
- valoarea fiecarui element sau clasa de elemente reclasificate;
- motivul reclasificarii.

2.3.5. Recunoasterea elementelor in situatiile financiare

Recunoasterea reprezinta procesul de includere in situatiile financiare la sfarsitul perioadei sau in situatia rezultatului global a unui element care corespunde definitiei unui activ, unei datorii unui element de capitaluri proprii, unui venit sau unei cheltuieli si care satisface urmatoarele criterii de recunoastere:

- este probabil ca beneficii economice viitoare asociate elementului respectiv sa intre sau sa iasa in / din Fond; si
- costul sau valoarea elementului pot fi evaluate in mod credibil.

2.3.6. Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere.

2.3.7. Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt evaluate in moneda nationala, leul romanesc (RON) care este moneda functionala si de referinta pentru Fond. Leul romanesc fiind atat moneda functionala cat si de referinta, nu este necesara conversia rezultatelor si a pozitiei financiare in moneda de prezentare.

2.3.8. Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorilor estimarilor.

Estimările si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Managementul companii considera ca eventualele diferente, fata de aceste estimari, nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

3. Politici contabile semnificative

3.1. Instrumente financiare

3.1.1. Clasificarea instrumentelor financiare

Fondul Oamenilor de Afaceri aplica Standardul International de Raportare Financiara IFRS 9 “Instrumente financiare”.

Active financiare

Activele financiare ale Fondului Oamenilor de Afaceri sunt clasificate conform IFRS 9 in active evaluate la cost amortizat si active evaluate la valoare justa prin profit si pierdere in functie de modelul de afaceri pentru administrarea activelor si de caracteristicile fluxurilor de numerar generate de activul financiar.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat prin detinerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale iar termenii contractuali dau dreptul, la anumite date fixe, de a colecta fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati de principal sau de dobanzi aferente principalului datorat. Activele incluse in aceasta categorie sunt : numerar, echivalente de numerar si creantele.

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global daca este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat atat prin detinerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si pentru vanzarea activului, iar termenii contractuali dau dreptul, la anumite date fixe, de a colecta fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati de principal sau de dobanzi aferente principalului datorat. Fondul Oamenilor de afaceri nu detine active financiare incluse in aceasta categorie.

Active financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin profit si pierdere daca nu este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. O entitate poate face o alegere irevocabila la recunoasterea initiala în cazul anumitor investitii în *instrumente de capitaluri proprii* care in caz contrar ar fi evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere de a prezenta modificarile ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. *Instrumentele de capital* sunt întotdeauna evaluate la valoarea justa, iar societatea poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. Activele incluse in aceasta categorie sunt actiunile detinute de fond.

Datorii financiare

Clasificarea datoriilor financiare conform IFRS 9 nu respecta abordarea utilizata pentru clasificarea activelor financiare; mai degraba ramane in linii mari cea prevazuta in standardul IAS 39. Datoriile financiare sunt evaluate fie la valoarea justa prin profit si pierdere, fie la cost amortizat.

Datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere

O datorie financiară este evaluată la valoarea justă prin profit și pierdere dacă îndeplinește criteriile pentru a fi considerată datorie detinută în vederea tranzacționării. Fondul Oamenilor de Afaceri nu detine datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere.

Datorii financiare evaluate la cost amortizat

Fondul Oamenilor de Afaceri include în această categorie datoriile către administrator, custode și alte datorii estimate.

3.1.2 Recunoașterea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute când fondul devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrare de active într-un termen stabilit, în general, prin regulamente sau convenții de pe piață (tranzacții standard), sunt recunoscute la data tranzacției.

3.1.3. Evaluarea inițială

Activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin profit și pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă. Toate costurile de tranzacționare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct în profit și pierdere în situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile financiare (altele decât cele detinute în vederea tranzacționării) se evaluează inițial la valoarea justă, plus orice costuri direct atribuibile achiziției.

3.1.4. Evaluarea ulterioară

După evaluarea inițială, Fondul își evaluează la valoarea justă instrumentele financiare clasificate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Modificările ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt înregistrate la „Venituri sau pierderi nete privind activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit și pierdere”.

Creanțele (inclusiv depozitele bancare pe termen scurt) sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobânzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile și pierderile sunt incluse în profit sau pierdere în situația rezultatului global când creanțele sunt derecunoscute sau depreciate, precum și pe durata întregului proces de amortizare. Veniturile din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt sunt înregistrate la „Venituri din dobânzi”.

Datoriile financiare, altele decât cele clasificate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Castigurile și pierderile sunt incluse în profit sau pierdere în situația rezultatului global când datoriile sunt derecunoscute precum și pe durata întregului proces de amortizare.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a venitului din dobânzi sau a cheltuielii cu dobânzile pe perioada relevantă. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasarile viitoare în numerar estimate pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare.

3.1.5. Derecunoașterea

Fondul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ expiră sau când s-au transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar contractuale aferente acelui activ într-o tranzacție în care s-au transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate, reținut de Fond sau creat pentru Fond, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Fondul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expira.

La derecunoașterea unui activ financiar per ansamblu, diferența dintre valoarea contabilă și suma alcatuită din contravaloarea primită (inclusiv orice activ nou obținut minus orice nouă datorie asumată) și orice câștig sau pierdere cumulată(a) care a fost recunoscut(a) direct în capitalurile proprii trebuie să fie recunoscută în profit sau pierdere.

3.1.6 Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele active la data de raportare se determină pe baza prețurilor de piață.

Pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și a informațiilor prezentate, IFRS 13 stabilește o ierarhie a valorii juste prin care datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe trei nivele:

- Nivelul 1 – prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportării;
- Nivelul 2 – date de intrare altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – date de intrare care nu sunt bazate pe date observabile din piață.

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate iar aceste prețuri reflectă tranzacții de piață efectuate regulat și în condiții de piață obiectivă.

3.1.7. Deprecierea activelor financiare

Fondul evaluează la fiecare dată de raportare dacă un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului ("un eveniment care ocazionalizează pierderi") și acest(e) eveniment(e) are un impact asupra estimărilor viitoare ale fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi estimate în mod credibil.

Fondul detine doar creanțe evaluate la cost amortizat fără componente de finanțare și care au maturități mai mici de 12 luni, de aceea Fondul a adoptat abordarea simplificată a estimării pierderilor de credit preconizate (ECL) pentru toate creanțele. Prin urmare, Fondul nu urmărește permanent modificările riscului de credit, ci determină o potențială pierdere pe baza datelor la fiecare dată de raportare.

Abordarea Fondului cu privire la estimarea pierderilor de credit preconizate reflectă o valoare ponderată estimată a rezultatului, valoarea în timp a banilor, informații rezonabile și justificabile, disponibile fără eforturi sau costuri nejustificate la data raportării cu privire la evenimente trecute, condiții actuale și previziuni economice viitoare.

3.1.8. Conversii valutare

Tranzacțiile din timpul perioadei, inclusiv achizițiile și vânzările de titluri, veniturile și cheltuielile, sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor.

Diferențele de curs valutar privind alte instrumente financiare sunt incluse în profit sau pierdere în situația rezultatului global, în „Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb”.

3.2. Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele în numerar includ: conturi curente și depozite constituite la bănci (inclusiv dobânzile aferente depozitelor bancare).

3.3. Capital inițial/titluri de participare

Capitalul Fondului reprezintă capitalul investit prin achiziții de titluri de participare și/sau diminuarea capitalului prin rascumpărarea titlurilor de participare.

Titlurile de participare sunt de tip nominativ. Valoarea de emisiune este înregistrată la rubrica de capital social. Valoarea de emisiune reprezintă titlurile aflate în circulație înmulțit cu valoarea nominală / titlu.

3.4. Rezerve

Rezervele sunt constituite pe baza Hotărârilor CA ca urmare a repartizării creșterii de activ net pentru fiecare exercițiu financiar.

În contabilitate, profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercitiului financiar.

Rezultatul exercitiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercitiului.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al rezultatului global.

3.5. Venituri din dobânzi

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în profit sau pierdere prin metoda dobânzii efective.

3.6. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în rezultatul global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste dividende.

În cazul dividendelor primite sub formă acțiunilor ca alternativă la plata în numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, în corespondență cu creșterea participăției aferente.

3.7. Cheltuieli cu onorariile și comisioanele

Cheltuielile cu onorariile și comisioanele sunt recunoscute în profit și pierdere pe baza contabilității de angajament.

3.8. Castig sau pierdere privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Acest element include modificari ale valorii juste privind activele financiare si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii. Castigurile si pierderile realizate includ modificarea valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare si se bazeaza pe cotatele existente pe o piata activa.

3.9. Administrarea riscurilor semnificative

3.9.1. Riscul de piata

Este definit ca riscul de inregistrare o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si cursurilor de schimb valutar.

3.9.2. Riscul de pret al instrumentelor financiare din portofoliu

Fondul este expus riscului asociat variatiei preturilor activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere si activelor financiare disponibile pentru vanzare. Fondul administreaza acest risc prin mentinerea unui portofoliu investitional diversificat, astfel:

- a) nu poate deține mai mult de 10% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de Fond în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale;
- b) nu poate deține mai mult de 50% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceluiași grup definit la art. 2 lit. j);
- c) expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției;
- d) expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului său;
- e) valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 20% din activele sale; limita poate fi depășită până la maximum 50%, cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile;
- f) nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 30% din activele sale;
- g) nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail;
- h) nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali;
- i) nu poate deține mai mult de 50% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis;
- j) nu poate deține mai mult de 40% din activele sale în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur organism de plasament colectiv admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț;
- k) nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F. privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut; limita de 20% din activul său poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea A.S.F., în condițiile stabilite de reglementările A.S.F.;

- l) nu poate acorda împrumuturi de numerar, nu poate participa/subscrie la împrumuturi sindicalizate, nu poate garanta împrumuturi de numerar în favoarea unui terț, și nu poate achiziționa direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebankare autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe;
- m) nu poate deține mai mult de 40% din valoarea activelor sale în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiilor emise de Ministerul Finanțelor Publice, precum și a deținerilor dobândite de către FIA prin lege, în cazul cărora nu se instituie limita de deținere;
- n) nu poate deține mai mult de 20% din valoarea activelor sale în părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- o) În cazul depășirii limitelor menționate mai sus, exclusiv în situațiile independente de voința sa, AFIA are obligația reîncadrării în cerințele legale în termen de 30 de zile de la data depășirii limitei respective. AFIA are obligația informării în termen de două zile lucrătoare, depozitarul activelor Fondului și A.S.F. cu privire la depășirea limitelor stabilite la alin. (8), în cadrul unui document ce cuprinde justificarea cauzelor care au condus la această situație, precum și al unui plan de măsuri pentru reîncadrarea în cerințele legale în termenul de 30 de zile de la data abaterii.

3.9.3. Riscul de rata a dobanzii

Riscul ratei de dobânda provine din posibilitatea ca fluxurile de trezorerie viitoare generate de investițiile purtătoare de dobânda, respectiv numerar și echivalente de numerar, să fluctueze în urma modificării ratei dobanzii pe piața bancară.

Fondul nu a utilizat ca instrument financiar creditul bancar.

3.9.4. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Fondului sunt exprimate în moneda națională, influența fluctuațiilor valutare fiind ne semnificative.

3.9.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Fondul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Fondului privind riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, ca detine în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriiilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Fondului. Fondul nu are angajate împrumuturi, având nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente.

3.9.6. Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activităților Fondului.

4. Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară, noi și revizuite

Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă

Pentru anul 2022 următoarele standarde și amendamente la standardele existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare și sunt aplicabile fondului.

Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)

În august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16, completând activitatea sa de a răspunde efectelor reformei IBOR. Modificările furnizează scutiri temporare care abordează efectele asupra raportării financiare atunci când IBOR este înlocuită cu o alternativă aproape fără risc (RFR). Amendamentele prevăd, în special, o soluție practică în momentul contabilizării modificărilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor și datoriilor financiare, impunând ajustarea ratei dobânzii efective, similar unei actualizări a ratei de dobândă de piață. De asemenea, modificările prevăd scutiri de la încetarea relației de acoperire împotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporară de la necesitatea identificării separate a componentei acoperite atunci când un instrument RFR este desemnat într-o relație de acoperire a unei componente de risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare ale entității și a strategiei de management al riscurilor. Deși aplicarea este retrospectivă, entitățile nu trebuie să realizeze retratări pentru perioadele anterioare. Amendamentele nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale FIA NOVA PROTECT FOND.

Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare individuale, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de UE dar nu erau încă în vigoare:

Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie: Tranzacții de vânzare sau contribuție a unor active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie

Amendamentele se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28 în legătură cu vânzarea sau contribuția cu active a unui investitor în favoarea entității asociate sau asocierii în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un castig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un castig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub formă unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale FIA NOVA PROTECT FOND.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)

Inițial amendamentele ar fi trebuit să intre în vigoare pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisă. Totuși, ca reacție la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrării în vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societăților mai mult timp

pentru implementarea modificărilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecvența în aplicarea cerințelor de clasificare ajutând societățile să stabilească dacă, în situația poziției financiare, datoriile și alte obligații de plată cu data de decontare incertă ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Amendamentele afectează prezentarea datoriilor în situația poziției financiare și nu modifică cerințele existente privind măsurarea sau momentul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuială și nici informațiile pe care entitățile le prezintă cu privire la aceste elemente. De asemenea, amendamentele clarifică cerințele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

În luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifică modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o dată ulterioară perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revocă efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entităților să clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar în următoarele douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare, dacă aceste angajamente financiare nu sunt îndeplinite la sfârșitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entităților să prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai în termen de douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, dacă entitățile nu respectă astfel de angajamente viitoare la sfârșitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentări de informații suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2024 și vor trebui aplicate retrospectiv în conformitate cu IAS 8, în timp ce adoptarea timpurie este permisă. Consiliul a propus, de asemenea, să se amâne în mod corespunzător data intrării în vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitățile nu vor fi obligate să schimbe practicile curente înainte de intrarea în vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse în proiectul de expunere, nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

IFRS 3 Combinări de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, precum și Îmbunătățirile anuale 2018-2020 (Amendamente)

Amendamentele intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022 și aplicarea timpurie este permisă. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la următoarele standarde IFRS:

- IFRS 3 Combinări de întreprinderi (Amendamente) actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinatele de întreprinderi.
- IAS 16 Imobilizări corporale (Amendamente) interzice ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor produse pe parcursul perioadei în care societatea pregătește activul respectiv pentru funcționare în maniera dorită de conducere. În schimb, o societate va recunoaște aceste încasări din vânzări și costul aferent în contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendamente) indică în mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci când determină costul aferent îndeplinirii unui contract cu scopul de a evalua dacă un contract este oneros.
- Îmbunătățirile anuale 2018-2020 aduc modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și la Exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE

Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

5. Active si datorii financiare la valoare justa prin profit si pierdere

	2022
	RON
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	
Instrumente de capital propriu	6.426
- Actiuni cotate	4.072
- Obligatiuni cotate	2.354
Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii	6.426
Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	6.426
Datorii financiare	-
Total active si datorii financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	6.426

In tabelul de mai jos este prezentata situatia detaliata a activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii:

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute	Valoare de piata la 31.12.2022	Pondere in activul total al NPF
			lei	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30	597,60	5,486%
SIMTEL TEAM	SMTL	20	500,00	4,590%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1	275,50	2,529%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	399	341,54	3,135%
AQUILA PART PROD COM	AQ	1.000	552,00	5,067%
MedLife S.A.	M	25	422,50	3,879%

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	450	365,85	3,359%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	12	513,60	4,715%
OMV PETROM S.A.	SNP	1.200	504,00	4,627%
TOTAL			4.072,59	37,387%

2. Obligatiuni emise de Ministerul Finantelor:

Simbol	Cod ISIN	Nr titluri	Pret piata	Pret net	Valoarea la zi per titlu	Val actualizata	Valoare bruta	Pondere in activul total al NPF
						lei	lei	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	6	93,2500%	93,25	96,3415	578,05	559,50	5,307%
R2403A	ROL2HKIVYIW5	6	92,3899%	92,39	96,6613	579,97	561,32	5,324%
R2304A	ROZB4WKZN6C4	6	98,3303%	98,33	102,7649	616,59	601,92	5,660%
R2312A	RONWZGUDF7S5	6	95,1700%	95,17	96,5423	579,25	566,64	5,318%
TOTAL						2.353,86		21,609%

Evaluarea la valoarea justa are in vedere IFRS 13 care stabileste o ierarhie a acestora prin care datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare sunt clasificate pe trei nivele. Pentru activele cotate pe piata reglementata s-a folosit Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe piata active pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportarii. Astfel, evaluarea actiunilor la valoarea justa a avut in vedere numarul de actiuni cotate detinute la data situatiei pozitiei financiare si pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare. Scaderea / cresterea de valoarea se inregistreaza prin profit sau pierdere.

6. Numerar si echivalente de numerar

	2022
	RON
Numerar la banci	4.371
Total	4.371

La 31.12.2022, FIA NOVA PROTECT FOND avea deschise conturi in lei la LIBRA INTERNET BANK si la BRD Groupe Societe Generale.

7. Obligatii FIA NOVA PROTECT FOND

OBLIGATII FIA NOVA PROTECT FOND	2022
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate AFIA	70
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	15
Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	1
Cheltuieli procesare tranzactii	0
Cheltuieli PayU	82

Rascumparari de platit	0
Total obligatii	168

8. Impozitul pe profit

Conform prevederilor Legii 571/2003, privind Codul Fiscal, Fondul nu are obligatia de a calcula si vira impozit pe profit.

9. Capitalul privind unitatile de fond la 31.12.2022 este constituit din unitati de fond la FIA NOVA PROTECT FOND, in numar de 2.330,6694, cu o valoare nominala de 5 lei si are valoarea de 11.653,47 lei.

In cursul anului 2022 au avut loc subscrieri lunare de unitati de fond, in conformitate cu prevederile documentelor avizate ale FIA.

10. Rezultatul reportat/Rezultatul exercitiului financiar

Rezultatul reportat reprezinta pierderea acumulata si profiturile inregistrate si nerepartizate, precum si din corectarea erorilor contabile. Fondul fiind autorizat in anul 2022, nu s-a inregistrat pierdere neacoperita (rezultat reportat).

Rezultatul exercitiului financiar este de 323 lei, reprezentand pierdere.

11. Elemente in afara activului

Nu este cazul.

12. Venituri

12.1. Venituri / cheltuieli din investitii financiare

	<u>2022</u>
	<u>RON</u>
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	181
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare detinute în vederea tranzactionarii	285
Castig / (pierdere) net(a)	<u>(104)</u>

13. Valoarea unitara a activului net

Valoarea unitara a activului net se determina prin divizarea valorii activului net la numarul de unitati de fond in circulatie.

Valoarea activului net per unitate de fond	2022
	RON
Valoarea activului net	10.725
Numar de unitati de fond in circulatie	2 330,6694
Valoarea activului net per unitate	4,60

14. Managementul riscului financiar

Managementul riscului are ca obiectiv protejarea și crearea de valoare pentru activele și investitorii fondului. Riscurile aferente activității fondurilor sunt inerente și de aceea trebuie gestionate printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, dar care poate fi supus limitelor de risc și altor controale. Fondul este expus riscului de piață, riscului ratei dobânzii, riscului de credit și riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare din portofoliu.

Administratorul fondului este responsabil pentru identificarea și controlarea riscurilor și este responsabil pentru managementul de risc al fondului.

Clasificarea FIA NOVA PROTECT FOND în funcție de structura portofoliului

Pentru stabilirea nivelului de risc asumat este determinată o matrice de risc în funcție de fiecare tip de instrument financiar aflat în portofoliul Fondului.

Pondere medie de risc este clasificată în una din următoarele categorii:

- **FIA cu risc mediu:** scoring între (1.5 – 2.5]
- **FIA cu risc ridicat:** scoring între (2.5 – 4)
- **FIA cu risc foarte ridicat:** scoring 4

FIA NOVA PROTECT FOND este inclus în clasa FIA cu risc scăzut în funcție de structura portofoliului conform scorului 1,34 obținut de acesta pentru data de 31.12.2022:

Clase de active	Pondere în portofoliu	Grad de risc	Scor
Actiuni listate	37,39%	3	1,12
Obligatiuni listate	21,61%	1	0,22
Cont curent și numerar	40,00%	0	0,00
Depozite bancare	0,00%	0	0,00
Sume în curs de decontare	0,00%	0	0,00
Nivelul de risc al FIA NOVA PROTECT FOND	100,00%		1,34

Riscul de piață

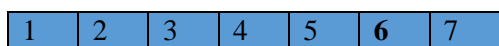
Este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare din portofoliu să fluctueze din cauza modificării variabilelor pieții, cum ar fi ratele de dobândă sau cursurile de schimb valutare.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justă a acestora.

Evaluarea riscului de piață

Determinarea măsurii riscului de piață (market risk measure – MRM) s-a efectuat în conformitate cu prevederile Regulamentului UE 2017/653. Indicatorul de risc este calculat pe variația activului net al fondului și arată nivelul de risc și probabilitatea înregistrării de pierderi datorită evoluției pieții.

Indicatorul de risc



Risc scazut

Risc mediu

Riscul ratei dobanzii

În tabelul de mai jos este analizată expunerea Fondului la riscul ratei de dobândă. Activele și pasivele sunt prezentate la valoarea netă și alocate pe benzi de scadență în funcție de cea mai apropiată dintre data următoarei modificări a ratei de dobândă și data maturității.

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobândă	Total
Active	lei	lei	lei	lei	lei
Numerar și echivalente de numerar	4.467	-	-	-	4.467
Activele financiare disponibile pentru vânzare					
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere		2.354		4.073	6.426
Total active	4.467	2.354		4.073	10.893

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobândă	Total
Datorii	lei	lei	lei	lei	lei
Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului	85				85
Alte datorii	83	-	-	-	
Total datorii	168	-	-	-	168
Expunere netă la riscul de rată de dobândă	4.299	2.354		4.073	10.725

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării cursurilor de schimb. Fondul nu detine investiții semnificative în valută astfel încât valoarea activelor Fondului nu poate fi afectată de fluctuații ale cursurilor de schimb și prin urmare, Fondul nu este supus riscului valutar.

Riscul de pret al acțiunilor

Este riscul unor modificări nefavorabile ale valorii juste ale acțiunilor deținute în urma modificării valorii acțiunilor individuale. Expunerea la riscul pretului titlurilor de capital propriu provine din investițiile Fondului în acțiuni. Fondul gestionează acest risc menținând un portofoliu diversificat de acțiuni, respectând astfel, prevederile legale în materie și cele ale Documentului de oferta în conformitate cu care deținerile într-un singur emitent sunt limitate la 10%. Limita de 10% poate fi majorată până la 40% cu respectarea anumitor condiții.

Portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND	31 decembrie 2022
	% din total instrumente
Financiar	45,9266%
Energie	23,6147%
IT&C	5,6928%
Sanatate	6,5743%
Imobiliare	5,3145%
Transporturi	8,5895%
Utilitati	4,2869%
Total	100%

Concentrari ale riscului de pret al titlurilor de capital

Concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de fond in portofoliu sau in functie de distributia geografica (pe baza bursei picipale pe care este listata contrapartida)

	31 decembrie 2022 % din total instrumente de datorie
Romania	100%
Total	100%

In tabelul de mai jos, este analizata concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de fond in portofoliu sau in functie de distributia industrialia:

Riscul de lichiditate

Este riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare. Expunerea ca riscul de lichiditate poate aparea in momentul in care Fondul este nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile inainte de scadenta.

Conform documentului de oferta in conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 243/2019 datele exacte sau perioadele de timp la care se pot răscumpăra din activ unitățile de fond deținute sunt urmatoarele:

a) in situatiile prevazute de art. 11 alin. (4) din Legea nr. 243/2019 referitor la modificarea documentelor avute in vedere la autorizarea Fondului, la initiativa AFIA in situatia in care investitorii nu sunt de acord cu modificarile intervenite in documentele FIA;

b) în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 243/2019, în cazul rascumpărilor la data certa, respectiv anual, în perioada 16-31 august a fiecărui an, începând cu anul următor anului autorizării FIA în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, cu o politică de investiții diversificată,

c) începând cu cel de-al doilea an de funcționare al FIA, în cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de 50 de unități de fond, iar investitorul nu își completează deținerea minimă de 50 de unități de fond până la următoarea lună de subscriere, conform documentului de ofertă – la inițiativa AFIA; prețul de rascumpărare este stabilit conform prevederilor art. 20 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind fondurile de investiții alternative, forma consolidată, respectiv pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează ultimei zi a lunii de subscriere, certificat de Depozitarul FIA.

d) în cazul decesului investitorului, în baza cererii de rascumpărare transmisă către AFIA de către mostenitorul/mostenitorii legali ai investitorului.

Fondul menține minim 10% și maxim 20% din activ în plasamente lichide (depozite, valută, orice instrument financiar care conform lichidității sale poate fi convertit în numerar în maximum 15 zile). Răscumpărarea unităților de fond se face anual, în perioada 16-31 august, în limita a maximum 20% din activul net de la 30 iulie, calculat de AFIA și certificat de depozitar, în baza cererilor transmise AFIA de către investitori.

Riscul de credit

Este riscul de apariție a unei pierderi financiare pentru Fond din cauza neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor ce îi revin. În tabelul următor este prezentată expunerea FIA NOVA PROTECT FOND la riscul de credit.

	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	4.467
Depozite bancare	0
Total expunere la riscul de credit	4.467

În tabelul de mai jos, este prezentată expunerea Fondului la riscul de credit în funcție de categoria ratingului.

	31 decembrie 2022	
	% din total instrumente de datorie	
Investment grade		100%
N/A	-	-
Total		100%

15. Segmente de activitate

Un segment operational este o componentă distinctă a Fondului care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale Fondului și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. În conformitate cu IFRS 8 "Segmente de activitate", un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati)
- ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluarii performantei acestuia, si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Luand in considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cat si pragurile cantitative descrise in IFRS 8, FIA NOVA PROTECT FOND – fond de investitii alternative nu a identificat segmente de activitate pentru care sa prezinte informatiile in mod separat, intreaga activitate a Fondului reprezentand un singur segment, respectiv realizarea obiectului principal de activitate care priveste atragerea in mod public de resurse financiare de la persoane fizice si juridice. Activitatea se desfasoara in conformitate cu prevederile legislatiei privind piata de capital.

16. Tranzactii cu parti afiliate

Nu este cazul.

17. Personalul cheie de conducere:

- Dana Jeaninne Lazar – Jurist - Presedinte al Consiliului de administratie, activeaza in domeniul administrarii investitiilor inca din anul 1995, desfasurand activitati profesionale in cadrul celei mai vechi societati de administrare a investitiilor din Romania. In prezent ocupa functia de Presedinte al Consiliului de administratie si Director General al societatii, avand o vasta experienta manageriala, dobandita ca urmare a detinerii functiei de membru al consiliului de administratie in cadrul unei societati listate la Bursa de Valori Bucuresti;
- Lucian Dragan – Economist - Membru al Consiliului de administratie, activează în domeniul financiar – bancar din anul 1999, desfășurând activități profesionale în cadrul unor societăți bancare autorizate de BNR, având atât atribuții de coordonare a departamentului de conformitate cât și atribuții în ce privește activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și combaterea finanțării terorismului în cadrul instituției bancare.
- Andrei Negulescu – Economist - Membru al Consiliului de administratie, activeaza in domeniul administrarii investitiilor si serviciilor de investitii financiare din anul 2001, desfasurand activitati profesionale in cadrul unor societati de administrare a investitiilor si societati de servicii de investitii financiare din Romania, avand atat atributii de coordonare cat si in ce priveste supravegherea respectarii prevederilor legale in domeniul pietei de capital.

Conducerea societatii societatii este asigurata Directorul General si Directorul General Adjunct si de inlocuitorul acestora:

Conducerea societatii are urmatoarea componenta:

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

Gabriela Ivan – Director General Adjunct – Economist - activeaza pe piata de capital din anul 1994, desfasurand activitati profesionale in cadrul autoritatii de supraveghere a pietei de capital si in cadrul unor societati de servicii de investitii financiare autorizate si avand atat atributii de coordonare, cat si functii vizand supravegherea respectarii prevederilor legale incidente pietei de capital.

Inlocuitorul directorilor este D-na Cristina Dumitru.

18. Evenimente ulterioare datei de raportare

Evenimentul internațional major al începutului de an 2023 rămâne războiul din Ucraina declansat de către Rusia în februarie 2022, cu impact major asupra economiilor din toată lumea, cu puternice influențe și asupra pietelor financiare internaționale.

În România, companiile listate la Bursa de Valori București incluse în acești indici au încheiat prima lună din 2023 cu un avans de 4%. Indicele BET a închis ultima ședință de tranzacționare la un nivel de 12.139 puncte, iar BET-TR la un nivel de 23.611 puncte. De altfel, în ianuarie toți indicii BVB au fost pe plus, cu excepția BET-FI, care a avut o scădere de 1%.

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR
Nicolescu Violeta
Nr.inregistrare in organismul profesional 2251**