

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

in perioada 01.01.2023 – 30.06.2023

1. Informatii despre Nova Vision Investments AFIA S.A.

Nova Vision Investments AFIA S.A. este o societate autorizata in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative prin Autorizatia ASF nr.48/30.03.2021 si inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR08AFIAA/400001.

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

La data prezentului raport societatea nu are un sedii secundare.

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

1.1. Conducerea Nova Vision Investments AFIA S.A.

Nova Vision Investments AFIA SA este condusa de un Consiliu de Administratie, numit in functie de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, prin Hotararea AGOA din 28.05.2021 pentru un mandat de 4 ani. La data de 30.06.2023, structura Consiliului de Administratie, autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 155/03.08.2021 este urmatoarea:

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

Conducatorii (Directorii) societatii sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. La 30.06.2023 conducerea superioara este asigurata de:

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

Inlocuitorul Conducatorilor societatii autorizati de ASF, care va indeplini in absenta acestora, toate atributiile aferente acestor persoane esta dna Cristina Dumitru.

Nu au avut loc modificari ale Conducerii superioare a societatii in cursul semestrului 1 2023.

1.2. Capitalul social si structura actionariatului

La data de 30.06.2023 capitalul social al societatii, subscris si varsat integral este de 1.298.450 lei reprezentand un numar de 259.690 actiuni, cu o valoare nominala de 5 lei/actiune. Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

1.2.1. Structura actionariatului

La data de 30.06.2023, conform Registrului Consolidat al Actionarilor, structura actionarilor Societatii era urmatoarea:

Nr. crt.	ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
1	Catarama Viorel	130.423	652.115	50,223%
2	Elvila SA	127.646	638.230	49,153%
3	Neacsu Neli	918	4.590	0,353%
4	Chiliman Andrei Ioan	180	900	0,069%
5	Stanca Bogdan	140	700	0,054%
6	Boroianu Radu	100	500	0,039%
7	Flanco S.A	80	400	0,031%
8	Basgan Ion	60	300	0,023%
9	Bacon (Bucovala) Gabriela	20	100	0,008%
10	Ciobanu Virgil	20	100	0,008%
11	Popa Ioan	20	100	0,008%
12	Enache Radu	20	100	0,008%
13	Cruceru Sorin	20	100	0,008%
14	Podaru Sorin	20	100	0,008%
15	SC ARI SRL	23	115	0,009%
	TOTAL	259.690	1.298.450	100%

1.3. Activitatea de conformitate a societatii

Avand in vedere obligatia NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. de a stabili, a implementa si a mentine politici si proceduri adecvate care sa identifice orice risc de nerespectare de catre AFIA a obligatiilor sale conform prevederilor Legii pietei de capital si a reglementarilor in vigoare, precum si riscurile

asociate si de a adopta masuri si proceduri adecvate pentru minimizarea riscurilor respective, luand in considerare natura serviciilor si activitatilor desfasurate NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.stabilește și menține in mod permanent și operativ funcția de conformitate, precum si cea de administrarea riscului, care se desfașoara in mod independent.

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

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

Ofiterul de conformitate al societatii in perioada analizata este dna Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

1.4. Activitatea de administrare a riscului din cadrul societatii

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

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

Persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului in cadrul societatii in perioada analizata este dna Dana Jeaninne Lazar – Director General.

Astfel, sunt monitorizate cel putin urmatoarele riscuri la care a fost expus fondurile de investitii alternative administrate de AFIA in cursul primului semestru al anului 2023:

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

Riscul de credit – expunerea la riscului de credit aferent creantelor si imobiliarilor financiare reprezinta riscul înregistrării de pierderi ca urmare a nerespectării de catre debitori a obligatiilor contractuale.

Riscul ratei dobanzii este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii dobanzilor de piata, care va avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar putea afecta negativ valoarea unitatilor de fond. Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in

echivalent lei a activelor denumite in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective

Riscul de lichiditate - implica gestionarea resurselor financiare prin efectuarea de plasamente pe termen scurt (depozite bancare) in vederea asigurarii finantarii activitatii curente a societatii.

Riscul operational — riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor societății de administrare a investitiilor sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele fondului.

1.5. Activitatea de audit si contabilitate a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

Auditul Intern este asigurat de personalul angajat in cadrul Compartimentul de Audit Intern din cadrul societatii.

Auditorul financiar al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. este S.C. **EXPERT AUDIT S.R.L.**, cu sediul social in Tulcea, str. Dobrogeanu Gherea, nr. 1, bl. E2, sc. A, ap.13, telefon 0240 517899, fax 0240 511181, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J 36 / 214 / 2001, Cod Unic de Inregistrare 14058398, autorizatie CAFR nr. 137/24.01.2002, reprezentata prin d-na RODICA PIRLOG, in calitate de Administrator.

Activitatea de contabilitate a societatii este externaizata si s-a desfasurat prin intermediul **SC NICULESCU SI ASOCIATII SRL**, cu sediul social in Bucuresti, Calea Mosilor nr. 312, bloc 62, sc. 1, parter, CUI 1453356, J40/2271/2002, Autorizatie CECCAR 5191, reprezentata prin d-na VIOLETA NICOLESCU, in calitate de Administrator.

1.6. Activitatea societatii

In cursul semestrului I 2023 NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. a administrat doua fonduri de investitii alternative:

1. FIA FOA, autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) prin Autorizatia nr. 230 din data de 04.11.2021 in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala;
2. FIA NOVA PROTECT FOND, autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (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. FIA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400019 la data de 31.03.2022.

FIA NOVA PROTECT FOND este primul de acest tip din Romania si se adreseaza exclusiv urmatoarelor categorii profesionale: pompieri, angajati in cadrul Inspectoratului General pentru Situatii de Urgentă

(IGSU); politisti/ angajati in cadrul Politiei Romane; angajati ai Administratiei Penitenciarelor; jandarmi angajati ai Jandarmeriei Romane; angajati ai Politiei Locale; angajati ai Politiei de Frontiera; pensionari din cadrul acestor structuri, care pot beneficia de prevederile contractului de asigurare, daca la data subscrierii au varsta maxima de 55 de ani, indiferent daca mai activeaza sau nu in structurile de unde s-au pensionat sau activeaza in aceleasi domenii de activitate, dar in mediul privat.

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

Plata catre investitorii fondului a sumelor asigurate se efectuează de către asigurator 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.

1.6.1. Aspecte privind administrarea FIA Fondul Oamenilor de Afaceri (FIA FOA)

Din iunie 2018, Fondul Inchis de Investii FOA a functionat in baza Avizului ASF nr. 186/26.06.2018 ca A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni, pana in martie 2022.

In martie 2022, in baza noilor reglementari privind fondurile de investitii alternative, respectiv Legea nr. 243/2019 si Regulamentul ASF nr. 7/2020 si a celorlalte reglementar aplicabile FIA, fondul a fost autorizat prin Autorizatia ASF nr. 51/31.03.2022 ca fond de investitii alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala. Fondul nu si-a schimbat obiectivele de investitii, si este tot un fond specializat in investitii in actiuni.

1.6.1.1. Evolutia FIA FOA in cursul semestrului 1 2023

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, la sfarsitul lunii iunie a.c. se constata o crestere a valorii activului total al fondului cu 512.523,87 lei, indeosebi ca urmare a cresterii valorii de piata a actiunilor din portofoliu tranzactionate pe o piata reglementata, atat cele existente, cat si cele achizitionate in cursul semestrului I 2023.

Aceasta crestere a valorii actiunilor tranzactionate din portofoliu a dus si la cresterea valorii activului net cu 520.287,67 lei, precum si la cresterea valorii unitare a activului net (VUAN) cu 0,0978 lei, respectiv de la 0,9709 lei la 30.06.2022, la 1,0687 lei la data de 30.06.2023.

Numarul total de unitati de fond in circulatie la sfarsitul luni iunie a.c. este de 5.423.344, cu 10.085 mai mic fata de cel de la 30.06.2022 (5.433.429), acesta fiind detinut astfel : de 87.548 persoane fizice cu un numar de 5.342.448 unitati de fond si de 177 persoane juridice cu un numar de 80.896 unitati de fond.

Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registru la sfarsitul luni iunie a.c. nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social.

Evidenta detinatorilor de titluri de participare a fost furnizata de catre S.C. Depozitarul Central S.A.

1.6.1.2. Structura portofoliului FIA FOA

Pe parcursul primului semestru al anului 2023, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., in calitate de administrator al Fondului Oamenilor de Afaceri a asigurat administrarea acestuia, conform modificarilor intervenite in documentele Fondului avizate prin Autorizatia ASF nr. 230/04.11.2021 si in anul 2022. Prin Autorizatia mentionata a avut loc autorizarea fondului in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala, iar in anul 2022 s-au realizat modificari ale documentelor fondului ca urmare a reducerii comisionului de administrare si ca urmare a modificarii conducatorilor imnlocuitori.

Politica de investiții a FIA FOA urmărește realizarea de investiții pe piața acțiunilor, dar și in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și în alte active lichide, conform art. 35 alin. (1) din Legea nr. 243/2019. Fondul este specializat in investitii in actiuni si investeste cel puțin 75% din activele sale in actiuni, dar si, pentru asigurarea lichiditatii, in limita a maximum 25% din activele sale, in depozite si instrumente ale pietei monetare, O.P.C.V.M. care dețin permanent în portofoliul investițional peste 50% din active plasate în titluri de stat și valori mobiliare tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț, titluri de participare emise de F.I.A./O.P.C.V.M. de piață monetară autorizate într-un stat membru, conturi curente si numerar in lei si valuta.

Limita minima a investitiei in actiuni tranzactionate pe pietele reglementate din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European este de 75% din activele Fondului. Fondul investeste preponderent in actiuni ale societatilor cu o situatie financiara solida si o politica de dividende relativ stabila. De asemenea, sunt preferate pentru investitii societatile cu un potential ridicat de crestere a valorii actiunilor. Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului, conform reglementarilor legale in vigoare.

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit si de a oferi investitorilor individuali acces la potentialul de crestere al pietei de actiuni din Romania si al pietelor din tari ale Uniunii Europene, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscurilor, precum si minimizarea costurilor. Avand in vedere politica de investitii, Fondul se adreseaza investitorilor cu un apetit de risc peste medie.

Situatia portofoliului FIA FOA la 30.06.2023

Denumire active	30.06.2022	%	30.06.2023	%
1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (actiuni tranzactionate)	4.537.227,52	85,369%	5.012.028,41	86,008%
2. Disponibil in cont curent si numerar	544,13	0,010%	3.136,70	0,054%
3. Depozite bancare	750.914,87	14,129%	788.791,89	13,536%
8. Dividende sau alte drepturi de incasat	26.245	0,494%	14.200,00	0,244%
9. Alte active	-83,43	-0,002%	9.214,96	0,158%
ACTIV TOTAL	5.314.848,09	100%	5.827.371,96	100,000%

1.6.1.3. Situatia financiara a FIA FOA la 30.06.2023

SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII FIA FOA la data de 30.06.2023

Denumirea elementului	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)
ACTIVE IMOBILIZATE	528.772,00	788.792,00
Imobilizari financiare	528.772,00	788.792,00
ACTIVE CIRCULANTE	4.511.017,00	5.038.580,00
Creante	43.168,00	23.415,00
Investitii pe termen scurt	4.467.539,00	5.012.028,00
Casa si conturi la banci	310,00	3.137,00
DATORII: sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	553,00	31.599,00
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	4.510.464,00	5.006.981,00
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	5.039.236,00	5.795.773,00
CAPITAL SI REZERVE		
Capital privind unitățile de fond	14.746.870,00	14.719.498,00
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	766.472,00	766.472,00
Rezerve	19.588.724,00	19.588.724,00
REZULTATUL REPORTAT		
Sold debitor (pierdere)	29.497.409,00	30.060.623,00
REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		

Sold creditor (castig)	0,00	781.702,00
Sold debitor (pierdere)	565.421,00	0,00
Repartizarea rezultatului	0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.039.236,00	5.795.773,00

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR FIA FOA la data de 30.06.2023

Denumirea indicatorului	Realizari aferente perioadei de raportare precedente (30.06.2022)	Realizari aferente perioadei de raportare curente (30.06.2023)
VENITURI - TOTAL	350.785,00	1.253.419,00
Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt	342.377,00	1.232.893,00
Venituri din dobanzi	8.408,00	20.526,00
CHELTUIELI - TOTAL	679.951,00	471.717,00
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	0,00	0,00
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	256.811,00	199.995,00
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	581,00	558,00
Cheltuieli privind alte servicii executate de terți	0,00	0,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0,00	0,00
Alte cheltuieli	422.559,00	271.164,00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
- castig	0,00	781.702,00
- pierdere	329.166,00	0,00

În primul semestru al anului 2023 nu au fost achitate către investitori, cote parti alocate din venitul net al fondului pentru exercitiile financiare ale anilor anteriori.

1.6.2. Aspecte privind administrarea 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. CSCOFIAR/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 investiții pe piața valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și 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 obținerea unei performanțe 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 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 exceptia 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.

1.6.2.1. Evolutia FIA NOVA PROTECT FOND in cursul semestrului 1 2023

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.

Evolutia unitatii de fond FIA NOVA PROTECT FOND in cursul semestrului I 2023 a fost urmatoarea:

Data	VUAN (lei)
31-Dec-22	4,6000
31 ian 2023	4,7300
28-Feb-23	4,8100
31-Mar-23	4,7200
30-Apr-23	4,7900
31 mai 2023	4,8400
30 iun 2023	4,9300

Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 30.06.2023 (conform raportarilor lunare)

Denumire active	30.06.2022	%	30.06.2023	%	Diferente
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania:	0,00	0,00%	14.534,73	59,435%	+14.534,73
- actiuni	0,00	0,00%	11.144,00	45,570%	+11.144,00
- obligatiuni	0,00	0,00%	3.390,73	13,865%	+3.390,73
2. Disponibil in cont curent si numerar	1.350,45	96,568%	9.451,86	38,651%	+8.101,41
3. Depozite bancare	0,00	0,000%	0,00	0,00%	0
8. Dividende de incasat	0,00	0,00%	64,00	0,262%	+64,00
9. Alte active	48,00	3,432%	404,08	1,652%	+356,08
10. ACTIV TOTAL	1.398,45	100%	24.454,67	100%	+23.056,22
11. Cheltuielile fondului	10,71		310,27		+299,56
12. ACTIV NET	1.387,74		24.144,40		+22.756,66
13. Numar unitati de fond	283,1375		4.896,6482		+4.613,5107
14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)	4,9000		4,9300		+0,0300
15. Numar investitori (persoane fizice)	7		41		+34

Informatii ulterioare perioadei de raportare

Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 31.07.2023 (conform raportarilor lunare)

Denumire active	31.07.2022	%
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania	20.307,76	72,821%
- actiuni	16.895,70	60,586%
- obligatiuni	3.412,06	12,235%
2. Disponibil in cont curent si numerar	7.117,14	25,521%
3. Depozite bancare	0,00	0,000%
8. Dividende sau alte drepturi de incasat	7,80	0,028%
9. Alte active	454,59	1,630%
10. ACTIV TOTAL	27.887,29	100,000%
11. Cheltuielile fondului	407,16	
12. ACTIV NET	27.480,13	
13. Numar unitati de fond	5.256,2302	
14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)	5,22	
15. Numar investitori (persoane fizice)	41	

1.6.2.2. Structura portofoliului FIA NOVA PROTECT FOND

Politica de investiții a FIA NOVA PROTECT FOND este diversificata si urmărește realizarea de investiții pe piața valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și 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.

1.6.2.3. Situatia financiara a FIA NOVA PROTECT FOND la 30.06.2023

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii FIA NOVA PROTECT FOND la data de 30.06.2023

Denumirea elementului	Sold la inceputul anului (01.01.2023)	Sold la sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2023)
ACTIVE IMOBILIZATE	0,00	0,00
Imobilizari financiare	0,00	0,00
ACTIVE CIRCULANTE	10.943,00	24.454,00
Creante	96,00	467,00
Investitii pe termen scurt	6.426,00	14.535,00
Casa si conturi la banci	4.421,00	9.452,00
DATORII: sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	218,00	310,00
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	10.725,00	24.144,00
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	10.725,00	24.144,00
CAPITAL SI REZERVE		
Capital privind unitățile de fond	11.653,00	24.483,00
Prime de emisiune aferente unităților de fond	-605,00	-1.433,00
Rezerve	0,00	0,00
REZULTATUL REPORTAT		
Sold creditor (castig)	0,00	1.094,00
Sold debitor (pierdere)	0,00	0,00
REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
Sold creditor (castig)	0,00	0,00
Sold debitor (pierdere)	323,00	0,00
Repartizarea rezultatului	0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII	10.725,00	24.144,00

Situatia veniturilor si cheltuielilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 30.06.2023

Denumirea indicatorului	Realizari aferente perioadei de raportare precedente (30.06.2022)	Realizari aferente perioadei de raportare curente (30.06.2023)
VENITURI - TOTAL	0,00	1.883,00
Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt	0,00	1.526,00
Venituri din investitii financiare cedate	0,00	0,00
Venituri din dobanzi	0,00	71,00
Alte venituri	0,00	286,00
CHELTUIELI - TOTAL	10,76	789,00
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	0,00	0,00

Cheltuieli privind dobanzile	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	0,00	185,00
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	6,03	498,00
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	4,73	106,00
Cheltuieli privind alte servicii executate de terți	0,00	0,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0,00	0,00
Alte cheltuieli	0,00	0,00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
- castig	0,00	1.094,00
- pierdere	10,76	0,00

În 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.

1.7. Aspecte privind societatea de depozitare a activelor FIA administrate

Depozitarul activelor pentru ambele FIA administrate este BRD Groupe Societe Generale S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J40/608/1991, având CUI RO361579, inscrista in Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, avand sediul social în București, 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.

Depozitarul FIA a fost autorizat in aceasta calitate in baza contractelor de depozitare si custodie, incheiate de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE.

2. SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA A NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. aferenta primului semestru al anului 2023

Situatiile financiare aferente primului semestru al anului 2023 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), conform cu Norma nr. 39/2015 privind aplicarea IFRS de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Situatia individuala a pozitiei financiare in semestrul I 2023 se prezinta astfel:

SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 30.06.2023 (lei)

	Sold la 01.01.2023	Sold la 30.06.2023
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	541.377,00	165.944,00

Capital social: 1.289.450 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

Imobilizari necorporale	136.989,00	137.446,00
Imobilizari corporale	29.338,00	28.498,00
Imobilizari financiare	375.050,00	0,00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	238.203,00	354.097,00
Stocuri	0,00	0,00
Creante	101.974,00	99.587,00
Investitii pe termen scurt	129.010,00	163.993,00
Casa si conturi la banci	7.219,00	90.517,00
CHELTUIELI IN AVANS - TOTAL	50.078,00	70.605,00
DATORII: sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	29.385,00	52.330,00
ACTIVE CIRCULANTE NETA/DATORII CURENTE NETE	258.896,00	372.372,00
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	800.273,00	538.316,00
CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL - TOTAL	1.298.450,00	1.298.450,00
-Capital subscris varsat	1.288.445,00	1.288.445,00
-Capital subscris nevarsat	10.005,00	10.005,00
PRIME DE CAPITAL	2.120.195,00	2.120.195,00
REZERVE DIN REEVALUARE	1.497,00	1.497,00
REZERVE - TOTAL	107.761,00	107.761,00
-Rezerve legale	14.173,00	14.173,00
-Rezerve statutare sau contractuale	0,00	0,00
-Alte rezerve	93.588,00	93.588,00
REZULTATUL REPORTAT		
Sold debitor	2.007.978,00	2.727.631,00
PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
Sold debitor	719.652,00	261.956,00
CAPITALURI PROPRII	800.273,00	538.316,00

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci. Numerarul din casieria societatii era de 2.999 lei la data de 30.06.2023.

La 30.06.2022, societatea detinea urmatoarele conturi la banci:

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma (lei)
LIBRA INTERNET BANK	Disponibil la banci in lei - Libra Internet Bank	87.519

Investitii pe termen scurt

Hotararea Consiliului de Administratie al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nr. 62/13.04.2017 precum si politicile de investitii in cont propriu pentru AFIA aproba decizia de a investi sumele aflate in depozitele constituite la banci de catre Societate, incluzand, dar fara a se limita la unitati de fond emise de fondurile administrate si unitati de fond emise de alte OPCVM/FIA.

Instrumentele financiare detinute in portofoliul societatii au inregistrat in perioada analizata un trend pozitiv, realizandu-se si o crestere totala in suma de 43.161 lei.

Rezultatul exercitiului

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. a inregistrat la finele semestrului 1 2023 o pierdere din activitatea curenta de 261.956,00 lei.

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

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR LA DATA DE 30.06.2023

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare An precedent	Perioada de raportare An curent
CIFRA DE AFACERI NETA	229.802,00	164.857,00
Venituri din activitatea curenta	229.802,00	164.857,00
Alte venituri de exploatare	0,00	0,00
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	229.802,00	164.857,00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL din care :	640.925,00	463.612,00
-cheltuieli cu materiale consumabile	13.099,00	11.997,00

-alte cheltuieli materiale	5.409,00	11.520,00
- cheltuieli privind energia si apa	16.148,00	8.569,00
Cheltuieli cu personalul	295.342,00	327.368,00
- salarii si indemnizatii	259.540,00	297.001,00
-cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	35.802,00	30.367,00
Ajustari de valoare	629,00	944,00
-cheltuieli cu amortizarea	629,00	944,00
Alte cheltuieli din exploatare	310.300,00	103.214,00
-cheltuieli privind prestatii externe	306.226,00	97.905,00
-cheltuieli cu alte impozite si varsaminte asimilate	4.059,00	2.641,00
-alte cheltuieli	15,00	2.668,00
PROFIT BRUT (PIERDERE) DIN EXPLOATARE	(411.123,00)	(298.755,00)
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	9.352,00	36.799,00
-venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun	6.114,00	34.983,00
-venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	0,00	0,00
-venituri din diferente de curs valutar	0,00	0,00
-venituri din dobanzi	3.238,00	1.816,00
-alte venituri financiare	0,00	0,00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	24.379,00	0,00
-cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare	24.379,00	0,00
-alte cheltuieli financiare	0,00	0,00
PROFIT/ PIERDERE FINANCIARA	(15.027,00)	0,00
-Profit	0,00	36.799,00
-Pierdere	15.027,00	0,00
VENITURI TOTALE	239.154,00	201.656,00
CHELTUIELI TOTALE	665.304,00	463.612,00

PROFIT/PIERDERE BRUTA	(426.150,00)	(261.956,00)
PROFIT/PIERDERE AFERENT PERIOADEI	(426.150,00)	(261.956,00)

Salarizarea directorilor si administratorilor

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

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

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

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

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

EVENIMENTE IMPORTANTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

In cursul semestrului I 2023 nu au fost operate modificari referitoare la comisioanele de administrare percepute FIA FOA si FIA NOVA PROTECT FOND de catre administratorul Fondului.

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII /PERSPECTIVE

Dezvoltarea fondurilor de investitii administrate in prezent.

ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu a intrepris in cursul perioadei de raportare activitati de cercetare si dezvoltare.

INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRIILOR ACTIUNI

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu a efectuat achizitii de actiuni proprii.

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

În conformitate cu prevederile art. 49, alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. în calitate de administrator al Fondului de investiții alternative FOA, admis la tranzacționare pe piața SMT-AeRO a BVB, pentru semestrul I 2023 a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativă prin :

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidentiale.

Consiliul de administrație al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. s-a întrunit în primul semestru al anului 2023 în vederea monitorizării desfășurării activității entității reglementate, de cele mai multe ori întrunirea acestora fiind lunară.

Responsabilitățile de bază ale consiliului de administrație cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative sunt inserate în actul constitutiv al societății aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor acesteia.

Politica de remunerare a fost evaluată anual de către consiliul de administrație.

De asemenea, consiliul de administrație al societății a evaluat și aprobat în primul semestru al anului 2023, planul de asigurare a continuității operaționale pentru sistemele IT și de recuperare a acestora după o stare de dezastru, precum și politica și procedura pentru recuperare în caz de dezastru.

Cadrul general de investiții pentru fiecare din FIA administrate este aprobat de către Consiliul de administrație anual, conducerea superioară fiind cea care urmărește implementarea și realizarea acestuia. S-a urmărit adecvarea funcțiilor-cheie din cadrul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. la structura organizatorică a AFIA și încadrarea în prevederile legale aplicabile acesteia.

În procedurile/politicile interne întocmite în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019 cu completările și modificările ulterioare sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.

În acest sens, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. s-a asigurat că membrii conducerii superioare au beneficiat de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.

Sistemul de control intern al societății (ofiterul de conformitate, auditorul intern și comitetul de audit) și administratorul de risc au raportat direct consiliului de administrație sau conducerii superioare, după caz, deficiențele constatate și propunerile de remediere a acestora, aceste funcții fiind independente

fata de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza.

Presedinte Consiliu de Administratie

Dana Jeaninne Lazar

