

FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE “FIA FOA”

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

Raportul semestrial este întocmit conform ANEXEI Nr. 14 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Data raportului: 30.06.2022

Denumirea emitentului: Fondul de investitii alternative “Fondul Oamenilor de Afaceri” (FIA FOA) administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) prin Autorizatia nr. 230 din data de 04.11.2021 in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala.

FIA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400012 la data de 04.11.2021.

COD ISIN: ROXFOAACNOR

COD LEI: 2549002TLFYIDT852S42

Administratorul FIA FOA: NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. - autorizat de catre A.S.F in calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative prin Autorizatia nr. 48/30.03.2021 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR08AFIAA/400001/30.03.2021

Sediul social al Nova Vision Investments AFIA S.A., Bucuresti, Str. Stefan Greceanu nr. 4, sector 2.

Numarul de telefon/fax : 0374.059.008 ; 0374.090.495

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

Identificator Unic la Nivel European (EUID) ROONRCJ40/15812/1994.

Depozitarul FIA FOA - Depozitarul Fondului 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.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de FIA FOA : Bursa de Valori Bucuresti (BVB), unitati de fond, segment de piata ATS (AeRO), simbol emitent XFOA.

Capitalul social subscris si varsat : 14.746.869,63 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de FIA Fondul Oamenilor de Afaceri (FIA FOA):

În conformitate cu documentele avizate ale fondului, unitățile de fond evidențiază deținerea de capital a investitorului în activele Fondului, achiziționarea acestora reprezentând modalitatea de investire în respectivul fond. Deținătorii de unități de fond beneficiază de drepturi și obligații doar în limitele valorice și proporția din activele Fondului deținute.

Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei.

Fondul nu va putea emite și alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Valoarea unei unități de fond se poate modifica pe parcursul existenței Fondului. Valoarea nominală a unei unități de fond la momentul autorizării ca fond deschis de investiții Fondul Mutual al Oamenilor de Afaceri prin Decizia CNVM nr. 168/22.09.1995 a fost de 5 lei. Valoarea nominală a unei unități de fond la momentul transformării acestuia într-un AOPC cu o politică de investiții în acțiuni a fost de 2,7141 RON.

Unitățile de fond sunt tranzacționate în cadrul BVB - operator de piață autorizat de ASF, pe piața ATS (AeRO).

În semestrul I 2022 nu au avut loc rascumpărări de titluri de participare ale FOA.

Conform Structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare la data de 30.06.2022 emisă de SC Depozitarul Central S.A., caracteristicile capitalului social al FIA FOA sunt următoarele :

Capital social : 14.746.869,63 RON ;

Numar detinatori : 87.782;

Numar unitati de fond : 5.433.429;

Valoare nominala : 2,7141 RON.

I. Evenimentele importante care au avut loc în primele 6 luni ale exercițiului și impactul acestora asupra raportării contabile semestriale.

1. Modificări ale legislației aplicabile pieței de capital

Printre modificările legislative ce au intrat în vigoare în primul semestru al anului 2022, cu impact asupra emitenților de instrumente financiare, putem evidenția următoarele:

- Regulamentul nr. 9/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit;
- Regulament nr. 6/2022 pentru modificarea art. 73 alin. (1) lit. c) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Regulament nr. 2/ 2022 pentru modificarea Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

De asemenea, în luna mai 2022 a fost publicată forma consolidată a Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.

Aceste noi reglementări nu produc modificări ale regulilor de evaluare pentru FIA FOA și nu vor exista efecte sesizabile în semestrul II 2022 asupra valorii activului total și ale activului net din cauza acestora.

2. Modificări ale documentelor FIA FOA

Pe parcursul primului semestru al anului 2021, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., în calitate de administrator al Fondului Oamenilor de Afaceri, a asigurat administrarea acestuia, conform modificărilor intervenite în documentele Fondului avizate prin Autorizația ASF nr. 230/04.11.2021. Conform acestora, a avut loc autorizarea fondului în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, înființat pe baza contractuală.

Politica de investiții a FIA FOA urmărește realizarea de investiții pe piața acțiunilor, dar și în 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 în investiții în acțiuni și investește cel puțin 75% din activele sale în acțiuni, dar și, pentru asigurarea lichidității, în limita a maximum 25% din activele sale, în depozite și instrumente ale pieței 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 și numerar în lei și valută.

Limita minimă a investiției în acțiuni tranzacționate pe piețele reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European este de 75% din activele Fondului. Fondul investește preponderent în acțiuni ale societăților cu o situație financiară solidă și o politică de dividende relativ stabilă. De asemenea, sunt preferate pentru investiții societățile cu un potențial ridicat de creștere a valorii acțiunilor. Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform reglementărilor legale în vigoare.

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit și de a oferi investitorilor individuali acces la potențialul de creștere al pieței de acțiuni din România și al pietelor din țări ale Uniunii Europene, în condiții de administrare profesională a investițiilor și a riscurilor, precum și minimizarea costurilor. Având în vedere politica de investiții, Fondul se adresează investitorilor cu un apetit de risc peste medie.

1.2. Contextul international si national in semestrul I 2022. Principalele riscuri și incertitudini pentru următoarele 6 luni ale exercițiului.

În condițiile economiei de piață, activitatea FOA este supusă unor factori de risc: riscul rezultat din modificarea valorii instrumentelor financiare aflate în portofoliul fondului, riscul de piață, riscul ratei dobânzii, riscul de decontare, riscul de contraparte, riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ, riscul operational, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de modificare a cadrului de reglementare și, în special, a legislației fiscale.

CONTEXTUL INTERNATIONAL 2022

În luna ianuarie 2022, piețele externe principale au cunoscut corecții majore importante în prima lună a lui 2022, cu scaderi importante mai ales pentru indicii americani și DAX de până la 10%. Analistii pun scaderea pe perspectiva creșterii dobânzii de politica monetară a FED, dar și pe situația tensionată dintre Rusia și Ucraina care poate genera un conflict armat. De altfel, petrolul WTI a crescut puternic în această perioadă de la 65 USD/baril în decembrie la 90 spre sfârșitul lunii ianuarie.

Evenimentul major din luna februarie 2022 este atacarea Ucrainei de către Rusia pe 24 februarie. Acest lucru a dus la scaderi puternice de până la 4-5% atât pe bursele din Europa cât și din SUA, nemaivorbind de piața rusească și rubla care practic s-au prăbușit. De asemenea, prețul la aur și la petrol au cunoscut creșteri semnificative, petrolul Brent depășind 100 USD/baril iar aurul apropiindu-se de 2000 USD/uncie. În aceste condiții și piața de la București a cunoscut scaderi pe principalii emitenți de până la 5 și chiar 7% dar pe volume cu mult peste mediile zilnice ceea ce denota existența cumpărătorilor puternici care au intrat în piață în aceste zile. Interesanta ca evoluție a fost revenirea indicilor americani la deschidere unii închizând chiar pe plus după o revenire spectaculoasă și surprinzătoare.

Situația gravă generată de războiul dintre Ucraina și Rusia a continuat și în luna martie 2022, cu creșteri puternice ale cotațiilor aurului și petrolului în primele zile, după care au cunoscut o corecție semnificativă. Incertitudinile au crescut pe fondul extinderii restricțiilor impuse Rusiei și incapacității Ucrainei de a-și continua activitățile economice fapt ce va avea repercusiuni importante în comerțul regional și nu numai, temerea cea mai importantă fiind scumpirea alimentelor de bază și întreruperi în aprovizionarea populațiilor din țările europene în viitor făcându-se eforturi pentru găsirea de contramăsuri în acest sens. Aurul și petrolul și-au inversat trendul după atingerea unor maxime de 125 USD/baril la petrol și 2000 USD/uncie la aur atinse la începutul lunii. A fost redeschisă și Bursa de la Moscova în anumite condiții, iar nivelul rublei a ajuns la sfârșitul lunii deja la nivelurile de dinaintea scaderii puternice de la începutul războiului.

În luna aprilie 2022, piețele externe au fost marcate de lichidări de portofolii temporare urmate de reveniri spectaculoase, trendul general rămânând însă ușor descrescător, pe lângă războiul ruso-ucrainean, existând și incertitudinea privind inflația puternică din ultimele luni care a cuprins țările dezvoltate ceea ce anticipează creșteri de dobânzi ale băncilor centrale care vor trebui să ia contramăsuri.

Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii. Petrolul WTI in schimb oscileaza intr-un culoar intre 110 si 95 USD/baril din luna martie evolutia pretului fiind influentata de masurile luate de Occident fata de exporturile rusesti si de evolutia productiei OPEC situatia fiind complexa avand in vedere dependenta unor tari de petrolul rusesc si de conditiile impuse de Moscova privind plata petrolului in ruble. Cursul EUR/RON a fost stabil cu unele aprecieri ale leului dar cu tendinta de revenire la maximul intervalului de 4,9490 LEI/EUR care inca nu a fost depasit.

Luna mai 2022 a fost o luna in care principalii indici externi au incercat oprirea scaderilor accentuate, astfel ca s-a creat un punct de inflexiune dar care inca nu poate fi considerat inceputul unui trend de crestere. Cresterea de la sfarsitul lunii are loc in conditiile in care situatia macroeconomica si geopolitica ramane extrem de incerta si plina de riscuri, situatia din Ucraina fiind departe de a avea macar semne ale unei evolutii pozitive.

Petrolul WTI si-a continuat trendul usor crescator, nedand semne de inversare a trendului, ajungand spre nivelul de 115 USD/baril. In ceea ce priveste aurul, pretul s-a stabilizat oarecum in intervalul 1850-1900 USD/uncie. In sectorul valutar observam o inversare a trendului EUR/USD care s-a indepartat de minimele atinse in aprilie de 1,04 EUR/USD ajungand la 1,074 EUR/USD dar ramane de vazut daca va fi o inversare de trend de lunga durata sau doar o miscare tehnica influentata si de anuntul BCE de a incepe procesul de ajustare a dobanzii de politica monetara din luna septembrie. Pentru perioada urmatoare riscurile si volatilitatea raman valabile ca si pana acum, previziunile analistilor privind exporturile de cereale si materii prime din Ucraina fiind extrem de pesimiste fapt ce va afecta in opinia lor intreaga economie mondiala, in special a tarilor sarace, existand deja disfunctionalitati de transport atat pe calea ferata cat si pe Marea Neagra.

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

scazut de la maximul de 120 USD/baril de la inceputul lunii pana la 103 USD/baril, are o evolutie mult mai volatila si mai dinamica, cu cresteri si scaderi bruste in functie de anunturile din piata si prognozele privind o eventuala recesiune globala care ar putea sau nu fi evitata

CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

In data de 10 ianuarie 2022 a avut loc sedinta de politica monetara a BNR in care s-a decis cresterea dobanzii de la 1,75% la 2%, in conditiile in care analistii anticipau o crestere de 50 pp. In schimb a fost largit intervalul simetric al dobanzilor la facilitatile de credit la 1% de la 0,75% astfel ca dobanda Lombard a fost urcata la 3% in timp ce dobanda la depozite a ramas la 1%. Ceilalti indicatori au ramas neschimbati. Fata de regiunea estica, dobanda BNR este cea mai mica fata de 2,25% in Polonia, 2,4% in Ungaria, 3,75% in Cehia. Inflatia in luna ianuarie a fost de aproape 8%.

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

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

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

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

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

La inceputul lunii aprilie 2022, BNR a ridicat dobanda de politica monetara la 3%, cu inca 0,5 pp printr-o miscare mai agresiva de crestere a pasului avand in vedere prognozele de inflatie care sunt depasite luna de luna. S-a decis de asemenea si cresterea ratelor simetrice cea Lombard crescand de la 3,5% la 4% iar facilitatea de depozit de la 1,5% la 2% pe an. Cu toate acestea dobanda BNR cat si dobanzile bancare raman in continuare real negative avand in vedere ca inflatia anuala este de 10% pentru luna martie conform INS. De altfel este un fenomen generalizat la nivelul tuturor tarilor europene si SUA. BNR mai precizeaza ca se asteapta ca varful inflationist sa fie prin luna iunie cand va fi peste 11%. In opinia BNR sursa majora a incertitudinilor este firesc razboiul din Ucraina si sanctiunile economice asociate, care nu se stie cum vor evolua si cat timp vor produce efecte. De mentionat ca tot in aprilie Ministerul Finantelor a anuntat nivelul datoriei publice pentru primele 2 luni care a depasit 50% din PIB, guvernul trebuind sa prezinte un plan de masuri pentru inghetarea cheltuielilor publice pentru perioada urmatoare. La aceste date se adauga si reducerea semnificativa a prognozei de crestere economica pentru Romania de catre Banca Mondiala de la 4% la 1,9%, prognoza care este in linie cu prognoza pentru toata regiunea Europei. Toate acestea arata ca perioada urmatoare va fi foarte dificila, imprezibila si volatila cu riscuri greu de cuantificat. Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii.

In cursul lunii aprilie 2022, piata interna a avut evolutii mixte cu un puternic avant al sectorului energetic BET-NG avand o crestere de peste 5% in special datorita evolutiei Romgaz SNG.

In luna mai 2022, BNR asa cum era de asteptat, a ridicat nivelul dobanzii de referinta in sedinta din 10 mai dar cu 0,75 pp de la 3 la 3,75% in incercarea de a tine pasul cu cresterea accentuata a inflatiei. Spre comparatie Cehia a ridicat nivelul dobanzii la 5,75% iar Polonia la 5,25%, probabil ca si Romania va ajunge spre sfarsitul anului la dobanzi de acest nivel. Cauzele principale, asa cum au fost mentionate si anterior sunt cresterea preturilor alimentelor procesate, combustibililor, ale gazului natural si energiei electrice la care se adauga razboiul din Ucraina sanctiunile incertitudinile fiscale si absorbtia fondurilor europene. Ca prognoza inflatia e asteptata sa creasca in trimestrul al doilea al anului 2022 abia din trimestrul II din 2023 fiind asteptata sa ajunga sub 10%. Urmatoarea sedinta va avea loc in iulie, moment in care se asteapta ca dobanda sa fie din nou ridicata probabil la peste 4%.

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

1.3. Tranzacții între părțile afiliate

In cursul semestrului 1 2022 nu au avut loc tranzactii intre parti afiliate.

1.4. Evolutie si tranzactii FIA FOA in cursul semestrului 1 2022

In luna ianuarie 2022 a fost redusa participarea in cadrul unui emitent din cadrul portofoliului, avand in vedere performanta sub asteptari din ultima perioada precum si perspectivele incerte si nefavorabile ale acestuia, administratorul orientand-se catre un emitent cu potential de crestere al pretului actiunii in perioada urmatoare.

In ianuarie 2022, valoarea unitara a activul net al FIA FOA a crescut cu 1,31% fata de luna decembrie 2021, datorita emitentului ELV, restul portofoliului scazand in special din cauza emitentilor din energie din portofoliu.

In luna februarie 2022, In contextul evenimentelor iregistrate pe piata interna si externa s-a incercat marcarea rapida a unor profituri si asigurarea unui nivel mai mare de lichiditati pentru eventuale cumparari, in cazul inregistrarii unor scaderi accentuate a preturilor si in vederea participarii la operatiuni de majorare a capitalului social al unor emitenti ce se vor derula in perioada urmatoare. Astfel, in cursul lunii februarie 2022 au fost operate modificari ale unor pachete de actiuni din portofoliu in functie de conditiile de piata.

in februarie 2022, valoarea unitara a activul net al FIA FOA a scazut, asa cum era de asteptat, cu 4,22% fata de luna ianuarie 2022, avand o scadere de 2,97% fata de inceputul anului. Scaderea a fost accentuata de detinerile din segmentul REGULAR, emitentul dominant ELV avand o scadere marginala.

In luna martie 2022, tranzactiile au fost reduse, in conditii de incertitudine si risc de volatilitate marcandu-se o parte din profitul la doi emitenti din cadrul portofoliului. Pentru perioada urmatoare nu intrevedem schimbari majore in structura portofoliului, o decizie in eventuale modificari urmand a fi luate dupa incasarea dividendelor si a actiunilor in urma derularii operatiunilor de majorare de capital social de catre emitentii din portofoliu.

Valoarea unitara a activul net al FIA FOA a scazut cu 0,66% in martie 2022 fata de luna februarie din cauza segmentului REG, emitentul majoritar, ELV, ramanand la aceeasi valoare. Lichiditatile au fost mentinute la un nivel aproape de maximul prevazut de reglementarile ASF (circa 15%), avand in vedere perioada de risc ridicat determinata in principal de evenimentele externe survenite ca urmare a razboiului din Ucraina, precum si operatiunile de majorare a capitalului social la care ar putea participa Fondul in perioada urmatoare.

In luna aprilie 2022 nu au fost efectuate tranzactii semnificative, avand in vedere volumele scazute si trendul usor descrescator al pietei interne. Avand in vedere scaderea pretului, dividendele anuntate si perspectivele financiare in noul context economic al unui emitent din portofoliu au mai fost achizitionate actiuni ale respectivului emitent.

Valoarea unitara a activul net al FIA FOA a crescut in aprilie 2022 cu 0,14% datorita cresterii usoare a tuturor actiunilor din cadrul portofoliului. De asemenea, disponibilul Fondului a asigurat nivelul de lichiditate, tinand cont de conditiile de piata si de riscurile potentiale ce pot aparea in perioada urmatoare.

In luna mai 2022 nu au fost efectuate tranzactii, singura operatiune fiind inregistrarea unor actiuni ale unui emitent in urma derularii unei operatiuni de majorare a capitalului social efectuate de emitent, raportul fiind de 1:1.

Valoarea unitara a activul net al FIA FOA a scazut in luna mai 2022, cu 2,11% fata de luna anterioara, avand o evolutie negativa de la inceputul anul de -5,51%, majoritatea actiunilor avand o evolutie negativa.

In luna iunie 2022 nu au fost efectuate tranzactii, avand in vedere situatia volatila si incerta din piata si lipsa unor miscari importante ale emitentilor si a volumelor sub mediile zilnice din piata, fiind perioada de vacanta. Nivelul de disponibil a fost mentinut in vederea pastrarii lichiditatii.

Valoarea unitara a activul net al FIA FOA a scazut in iunie 2022 cu 0,39% fata de luna anterioara, scadere cauzata de actiunile listate pe segmentul REG.

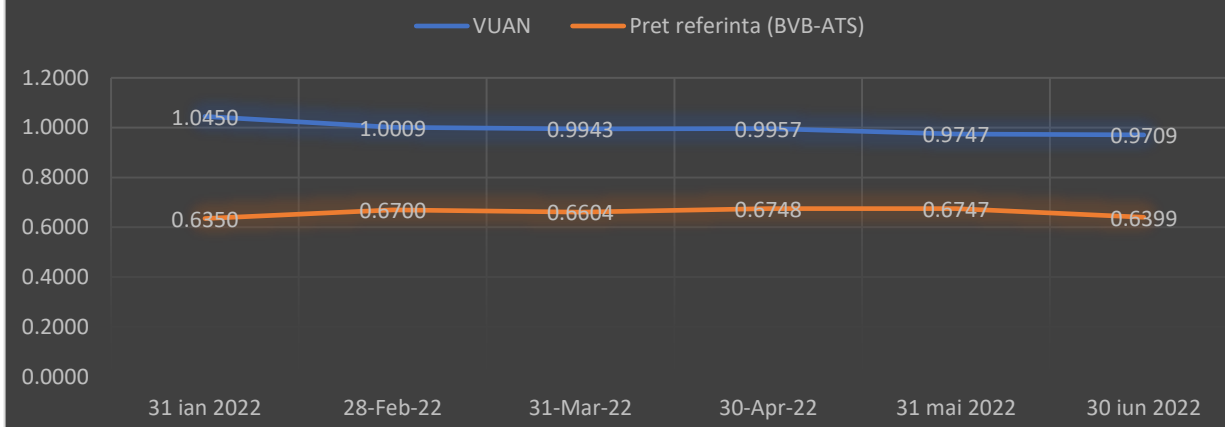
Titlurile de participare emise de FOA sunt tranzactionate pe segmentul de piata ATS – AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul XFOA.

Pretul de referinta pe piata bursiera al unui titlu de participare XFOA aferent pietei ATS a BVB la 30.06.2022 a fost de 0,6399 lei/titlu, sensibil mai mare fata de valoarea sa de la finele lunii ianuarie 2022 (0,6350 lei/titlu). Valoarea unitara a activului net (VUAN) s-a situat in cursul semestrului 1 2022 peste preturile de referinta corespunzatoare, inregistrate pe piata bursiera. VUAN-ul a scazut de la valoarea de 1,0450 lei/titlu la finele lunii ianuarie 2022, la valoarea de 0,9709 lei la data de 30.06.2022. Evolutia comparativa a VUAN fata de preturile de referinta bursiere aferente semestrului 1 2022 este prezentata in tabelul urmator :

Data	VUAN	Pret referinta (BVB-ATS)
31 ian 2022	1,0450	0,6350
28 feb 2022	1,0009	0,6700
31 mar 2022	0,9943	0,6604
30 apr 2022	0,9957	0,6748
31 mai 2022	0,9747	0,6747
30 iun 2022	0,9709	0,6399

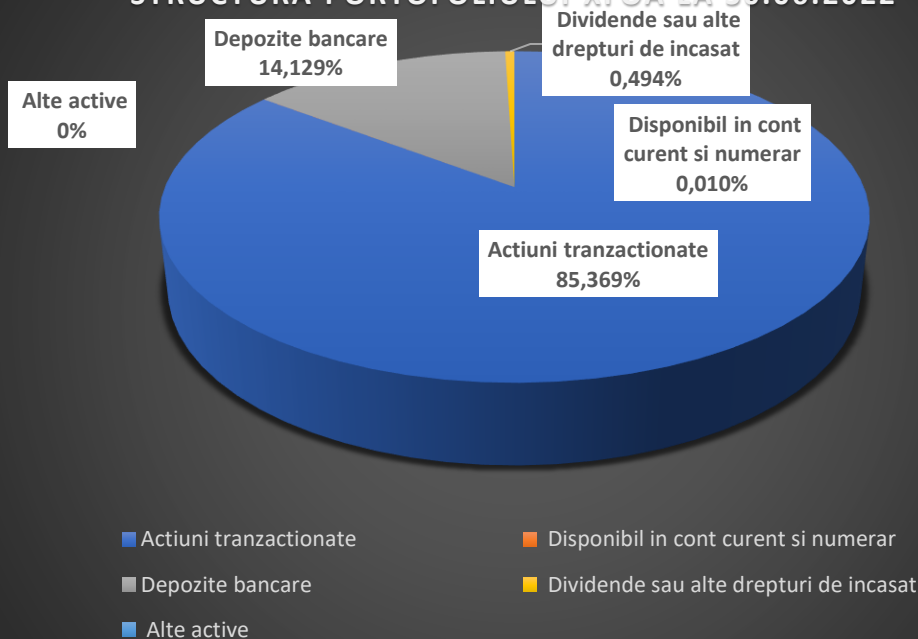
In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN fata de preturile de referinta de pe piata bursiera in cursul semestrului 1 2022 :

Evoluția VUAN și a preturilor de referință XFOA pe BVB-ATS în semestrul 1 2022



Structura portofoliului FIA FOA la 30.06.2022 este prezentată mai jos:

STRUCTURA PORTOFOLIULUI XFOA LA 30.06.2022



Evolutia in semestrul 1 2022 a actiunilor din portofoliului Fondului inregistrate in categoria « Actiuni tranzactionate pe o piata reglementata » a fost urmatoarea (lei):

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute 30.06.2022	Val. totala 30.06.2022	Nr. actiuni detinute 30.06.2021	Val. totala 30.06.2021
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	220.000	490.600	250.000	681.250,00
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	25.000	315.500	30.000	525.000,00
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	90.000	220.500	180.000	493.200,00
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	0	0	145.072	195.847,20
FONDUL PROPRIETATEA	FP	0	0	200.000	370.000,00
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	5.000	91.000	5.000	124.500,00
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1.000	230.000	500	140.000,00
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	14.000	705.600	14.000	441.700,00
OMV PETROM S.A.	SNP	0	0	1.000.000	425.000,00
Sphera Franchise Group	SFG	15.000	207.750	12.913	238.244,85
MedLife S.A.	M	15.000	297.000	20.000	334.000,00
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES)	TTS	20.000	192.200	0	0
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	25.000	217.750	0	0
AQUILA PART PROD COM	AQ	210.000	144.060	0	0
OIL TERMINAL S.A.	OIL	375.000	67.500	0	0
SIMTEL TEAM	SMTL	5.000	114.250	0	0
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	10.000	90.300	5.000	160.500,00
ELVILA S.A. BUCURESTI	ELV	1.601.691	1.153.217,52	1.604.991	1.187.693,34
TOTAL			4.537.227,52		5.316.935,39

II. Informații privind:

II.1. Situația economico-financiară a FIA FOA administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

II.1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

- a) **elemente de bilanț:** active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Situația activelor și obligațiilor FOA la 30.06.2022 (conform raportărilor lunare)

Denumire active	30.06.2022	%	30.06.2021	%	Diferente (lei)
1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România (acțiuni tranzactionate)	4.537.227,52	85,369%	5.316.935,39	91,19%	-779.707,87
2. Disponibil în cont curent și numerar	544,13	0,010%	5.027,01	0,09%	-4.482,88
3. Depozite bancare	750.914,87	14,129%	364.327,94	6,25%	+386.586,93
8. Dividende sau alte drepturi de încasat	26.245	0,494%	4.070,00	0,070%	
9. Alte active	-83,43	-0,002%	139.996,46	2,401%	
ACTIV TOTAL	5.314.848,09	100%	5.830.356,80	100%	-515.508,71
Cheltuielile fondului	39.357,91		115.647,95		-76.290,04
Activ net	5.275.490,18		5.714.708,85		-439.218,67
Numar unitati de fond in circulatie din care detinute de:	5.433.429		5.433.429		
- persoane fizice	5.352.533		5.348.033		+4.500
- persoane juridice	80.896		85.396		-4.500
VUAN	0,9709		1,0518		-0,0809

Numar investitori, din care:	87.782		87.840		
- persoane fizice	87.605		87.662		
- persoane juridice	177		178		

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, la sfârșitul luni iunie a.c. se constată o scădere a valorii activului total al fondului cu 515.508,71 lei, îndeosebi ca urmare a scăderii valorii de piață a acțiunilor din portofoliu tranzacționate pe o piață reglementată, atât cele existente, cât și cele achiziționate în cursul semestrului 1 2022.

Această creștere a valorii acțiunilor tranzacționate din portofoliu a dus și la scăderea valorii unitare a activului net (VUAN) cu 0,0809 lei, de la 1,0518 lei/acțiune la 30.06.2021, la 0,9709 lei/acțiune la data de 30.06.2022.

Numărul total de unități de fond în circulație la sfârșitul luni iunie a.c. este de 5.433.429, același ca la 30.06.2021, acesta fiind, împărțit astfel : 87.605 persoane fizice cu un număr de 5.352.533 unități de fond și 177 persoane juridice cu un număr de 80.896 unități de fond.

Nici unul dintre deținătorii înregistrați în registrul la sfârșitul luni iunie a.c. nu deține un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social.

Evidența deținătorilor de titluri de participare a fost furnizată de către S.C. Depozitarul Central S.A.

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul perioadei de raportare
ACTIVE IMOBILIZATE	286.322,81	750.914,87
Imobilizări financiare	286.322,81	286.322,81
ACTIVE CIRCULANTE	5.360.178,64	4.564.016,65
Creanțe	133,00	26.245,00
Investiții pe termen scurt	5.356.676,17	4.537.227,52
Casa și conturi la bănci	3.369,47	544,13
DATORII: sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	41.845,38	39.441,34
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	5.318.333,26	4.524.575,31

TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	5.604.656,07	5.275.490,18
CAPITAL SI REZERVE		
Capital privind unitățile de fond	14.746.869,63	14.746.869,63
Rezerve	20.355.195,59	19.588.723,81
REZULTATUL REPORTAT		
Sold debitor (pierdere)	30.344.345,83	28.730.937,37
REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
Sold creditor (castig)	846.936,68	0,00
Sold debitor (pierdere)	0,00	329.165,89
Repartizarea rezultatului	0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.604.656,07	5.275.490,18

- b) **contul de profit și pierdere:** vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2022

Denumirea indicatorului	Realizari aferente perioadei de raportare precedente	Realizari aferente perioadei de raportare curente
VENITURI - TOTAL	1.270.043,00	350.784,72
Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt	1.269.928,00	342.376,96
Venituri din dobanzi	115,00	8.407,76
CHELTUIELI - TOTAL	313.054,00	679.950,61
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	38.955,00	422.558,72
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	272.960,00	256.810,54
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	539,00	581,35

Cheltuieli privind alte servicii executate de terți	500,00	0,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	100,00	0,00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
- castig	956.989,00	0,00
- pierdere	0,00	329.165,89

În primul semestru al anului 2022 nu au fost achitate către investitori, cote parti alocate din venitul net al fondului pentru exercitiile financiare ale anilor anteriori.

II.2. Analiza activității FIA FOA administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

II.2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Având în vedere că FIA FOA este specializat în investiții în acțiuni, nivelul de risc al acestuia este mediu spre ridicat. Având în vedere caracteristicile pieței de capital românești, a volatilității acțiunilor listate, care se regăsesc și în portofoliul fondului, este posibilă manifestarea unui risc de piață care să afecteze negativ valoarea acestuia.

Conform politicii de investiții a Fondului, acesta poate investi, în afara de acțiuni, și în depozite și/sau instrumente ale pieței monetare, în vederea asigurării lichidității necesare.

În conformitate cu documentele avizate al fondului, acesta derulează rascumpărări la data certă, respectiv anual, în perioada 16-31 august a fiecărui an, începând cu data autorizării FIA în calitate de FIA de tip deschis, destinate investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, la inițiativa investitorilor.

Numărul maxim de unități de fond ce pot fi rascumpărate în perioada menționată este de maxim 5% din totalul unităților de fond ale FIA, prețul de rascumpărare fiind stabilit conform activului FIA calculat de AFIA și certificat de depozitarul FIA la data de 31 iulie a fiecărui an.

AFIA determină cerințe de lichiditate, reducând impactul lichidității potențial reduse a portofoliului. Funcția de risc a AFIA efectuează evaluări periodice asupra stării de lichiditate pentru a se asigura că Fondul își poate îndeplini obligațiile de plată.

Investitorii au opțiunea de răscumpărare, în conformitate cu prevederile legale și în conformitate cu documentele fondului. Prin urmare, prin politica de management a lichidității se asigură că portofoliul de investiții este suficient de lichid pentru a atinge următoarele obligații principale:

- onorarea cererilor de rascumparare transmise de investitori, in conditiile prevazute in documentele fondului;
- acoperirea cheltuielilor operaționale, a necesarului pentru investiții.

Nivelul lichiditatilor in semestrul 1 al anului 2022 a asigurat functionarea fondului.

II.2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile suportate de fond sunt cele prevazute in Documentul de oferta, Regulile si Contractul de societate civila, aferente autorizarii FOA in calitate de FIA, aprobate de ASF in cursul anului 2021.

Administratorul fondului a estimat ca, pe masura dezvoltarii complexitatii activitatii de administrare, aceasta va reduce progresiv aceste cheltuieli.

Situatia cheltuielilor totale ale fondului la sfarsitul primului semestru al anului 2022 s-a modificat fata de aceeași perioada a anului trecut, in sensul scaderii acestora cu 76.290,04 lei, de la 115.647,95 lei la 39.357,91 lei.

II.2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile fondului sunt formate in principal, din diferenta pozitiva de pret la vanzarea instrumentelor financiare din portofoliu si dividendele incasate, aferente detinerilor de portofoliu.

Evenimentele care influenteaza veniturile fondului sunt strans legate de evolutia pietei de capital, de evolutia economiei nationale si a masurilor fiscale adoptate de statul roman, care pot provoca o reactie in lant cu efecte semnificative asupra tuturor societatilor listate la bursa.

Comparativ cu luna mai 2021, cand a fost operata o scadere a comisionului aplicat FOA de la 0,90% la 0,70% aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitarul Fondului, in cursul semestrului I 2022 nu au fost operate modificari referitoare la comisionul de administrare perceput FIA FOA de catre administratorul Fondului, in sensul reducerii acestuia. Aceasta modificare a fost prognozata a fi efectuata incepand cu luna iulie 2022, respectiv reducerea comisionului de administrare va fi de la 0,70% la 0,50% aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitarul Fondului.

In cursul semestrului I 2022 nu au fost operate modificari referitoare la schimbarea Depozitarului Fondului.

In cursul semestrului I 2022 au fost incasate dividende de la societatile emitente din portofoliul fondului in suma de 175.155,53 lei, astfel :

Emitent	Simbol	Dividende incasate pana la 30.06.2022 (lei)
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	60.410,00 32.125,00
BANCA TRANSILVANIA	TLV	27.885,74
FONDUL PROPRIETATEA	FP	12.000,00
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	13.531,50
AQUILA PART PROD COM	AQ	9.282,00
OIL TERMINAL S.A.	OIL	2.721,29
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES)	TTS	5.950,00
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	11.250,00
TOTAL		175.155,53

Dividendele de primit evidentiare in activul Fondului la 30.06.2021, distribuite de S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. (simbol TGN) au fost incasate in luna iulie 2022 sunt in suma de 14.820,00 lei.

II.3. Schimbări la nivelul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. care afectează capitalul și administrarea FIA FOA

In semestrul I 2022, respectiv in luna ianuarie 2022 s-a finalizat procedura de majorare a capitalului social al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. prin aport in numerar si cu prima emisiune, in conformitate cu Hotararea nr. 156/30.09.2021 a Consiliului de Administratie al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., in baza prevederilor lit. B paragraful 8, lit. f) din actul constitutiv al societatii, publicata in Monitorul Oficial, Partea a IV-a, nr. 4974/09.12.2021. Ca urmare a acestei operatiuni valoarea capitalului social al AFIA a ajuns la 1.288.445 lei.

Structura actionariatului ca urmare a majorarii capitalului social este urmatoarea:

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
Catarama Viorel	129.412	647.060	50,220%

Elvila SA	126.656	633.280	49,151%
Neacsu Neli	918	4.590	0,356%
Chiliman Andrei Ioan	180	900	0,070%
Stanca Bogdan	140	700	0,054%
Boroianu Radu	100	500	0,039%
Flanco S.A	80	400	0,031%
Basgan Ion	60	300	0,023%
Bacon (Bucovala) Gabriela	20	100	0,008%
Ciobanu Virgil	20	100	0,008%
Popa Ioan	20	100	0,008%
Enache Radu	20	100	0,008%
Cruceru Sorin	20	100	0,008%
Podaru Sorin	20	100	0,008%
SC ARI SRL	23	115	0,009%
TOTAL	257.689	1.288.445	100%

În luna martie 2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a autorizat cel de-al doilea fond de investiții administrat de Nova Vision Investments AFIA S.A., respectiv FIA NOVA PROTECT FOND, prin Autorizatia nr. 51/31.03.2022 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.

FIA NOVA PROTECT FOND este primul de acest tip din România și se adresează exclusiv următoarelor categorii profesionale: pompieri, angajați în cadrul Inspectoratului General pentru Situații de Urgență (IGSU); politisti/ angajați în cadrul Poliției Române; angajați ai Administrației Penitenciarelor; jandarmi angajați ai Jandarmeriei Române; angajați ai Poliției Locale; angajați ai Poliției de Frontieră; pensionari din cadrul acestor structuri, care pot beneficia de prevederile contractului de asigurare, dacă la data subscrierii au vârsta maximă de 55 de ani, indiferent dacă mai activează sau nu în structurile de unde s-au pensionat sau activează în aceleași domenii de activitate, dar în mediul privat.

Având în vedere gradul ridicat de risc al activității desfășurate de categoriile profesionale menționate la paragraful anterior, cu excepția pensionarilor, care nu pot beneficia de o poliță de asigurare individuală, AFIA dorește să ofere investitorilor posibilitatea de a beneficia, în anumite cazuri și în condițiile prevăzute în documentele fondului, de o poliță de asigurare, încheiată în numele investitorilor FIA, cu un broker de asigurare-reasigurare autorizat, în conformitate cu prevederile contractului de societate al FIA.

Plata către investitorii fondului a sumelor asigurate se efectuează de către asigurator în cazul survenirii în viața investitorului, a unor evenimente de natură accidentelor de muncă din vina proprie sau nu, cauzatoare sau nu, de invaliditate sau deces.

In perioada analizata nu s-au efectuat modificari ale conducerii superioare.

In cadrul semestrului 1 2022, structura Consiliul de Administratie a fost urmatoarea :
Lazar Dana Jeaninne – Presedinte Consiliu de Administratie – Autorizatia ASF nr. 32/10.02.2017 ;
Dragan Lucian - membru Consiliu de Administratie - Autorizatia ASF nr. 155/03.08.2021 ;
Negulescu Andrei – membru Consiliu de Administratie — Autorizatia ASF nr. 109/20.06.2017.

Conducerea executiva in semestrul I 2022 a fost asigurata de catre :
Lazar Dana Jeaninne – Director General ;
Ivan Gabriela – Director General Adjunct – Autorizatia ASF nr. 89/15.05.2017.

Inlocuitorii conducatorilor in perioada 01.01.2022 – 30.06.2022, notificati ASF au fost : Cristina Dumitru si Pompiliu Pasare.

Evenimente importante ulterioare survenite dupa perioada de raportare:

In cursul semestrului I 2022 nu au fost operate modificari referitoare la comisionul de administrare perceput FIA FOA de catre administratorul Fondului. Insa, in conformitate cu decizia conducerii superioare din iunie 2022 au fost operate modificari ale comisionului de administrare perceput FIA FOA de catre administratorul Fondului, in sensul reducerii acestuia incepand cu luna iulie 2022, de la 0,70% la 0,50% aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitarul Fondului.

Ca urmare, in cursul lunii iulie 2022 au fost efectuate actualizari/completari ale documentelor FIA FOA avand in vedere modificarea comisionului de administrare perceput FIA FOA de catre administratorul Fondului, conform celor mentionate mai sus.

3.1. Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective – nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de FOA administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. – nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

Informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă – nu este cazul.

5. Alte informatii

La întocmirea prezentului raport s-au respectat prevederile Instrucțiunii ASF nr. 2/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate,

reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările ulterioare, privind întocmirea și depunerea raportării contabile semestriale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (ASF-SIIF), pentru entitățile ce aplică prevederile Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară.

Pentru organismele de plasament colectiv ce nu sunt constituite prin act constitutiv (cazul FIA FOA, constituit conform Codului Civil Roman, prin contract de societate), se întocmesc următoarele situații la data de 30 iunie 2022 : situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și situația veniturilor și cheltuielilor.

Raportarea contabilă semestrială a semestrului I 2022 nu a fost auditată.

Presedintele Consiliului de Administratie

Dana Jeaninne Lazar



ROPC B21-E48

08.04.2008

Raport conform cu
Forma de proprietate S.A.
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de Administrar

Judetul
FONDUL OAMENILOR DE AFACERI

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 2 Str. STEFAN GRECEANU Nr. 4
Bl. Sc. Ap.
Telefon 0374059008 Fax 0374090495
Numar din registrul comertului J40/15812/1994
Persoana responsabila: NICOLESCU VIOLETA
Persoana autorizata: LAZAR DANA JEANINNE

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400007

Funcție: Expert contabil
Funcție: Presedinte Director General

RAPORTARI FINANCIARE

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	286,322.81	750,914.87
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	286,322.81	750,914.87
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	5,360,178.64	4,564,016.65
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	133.00	26,245.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	5,356,676.17	4,537,227.52
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	3,369.47	544.13
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	41,845.38	39,441.34
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	5,318,333.26	4,524,575.31
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	5,604,656.07	5,275,490.18
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	14,746,869.63	14,746,869.63
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19		
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	20,355,195.59	19,588,723.81
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	30,344,345.83	28,730,937.37
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	846,936.68	
Sold D	24	0.00	329,165.89
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	5,604,656.07	5,275,490.18

Administrator,
Nume si prenume

LAZAR DANA JEANNINE

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ROPC B22-E40
08.04.2008
Judetul
FONDUL OAMENILOR DE AFACERI

Raport conform cu
Forma de proprietate S.A.
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): Activitati de Administrarea Fc

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 2 Str. STEFAN GRECEANU Nr. 4
Bl. Sc. Ap.
Telefon 0374059008 Fax 0374090495
Numar din registrul comertului J40/15812/1994
Persoana responsabila: NICOLESCU VIOLETA
Persoana autorizata: LAZAR DANA JEANINNE
RAPORTARI FINANCIARE

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400007

Functie: Expert contabil
Functie: Presedinte Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2022**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	1,270,043.00	350,784.72
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	1,269,928.00	342,376.96
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	115.00	8,407.76
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	313,054.00	679,950.61
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	38,955.00	422,558.72
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	0.00	
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	272,960.00	256,810.54
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	539.00	581.35
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	500.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	100.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	956,989.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	329,165.89

Administrator,
Nume și prenume
LAZAR DANA JEANINNE

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare în
organismul profesional

NICOLESCU VIOLETA
Expert contabil
22513

DECLARAȚIE

Subsemnatele Dana Jeaninne Lazar in calitate de Presedinte Director General al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. si Violeta Nicolescu, reprezentantul SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL, in calitate de persoana responsabila cu activitatea contabila:

Declarăm ca, după cunoștințele noastre, situațiile financiare ale semestrului I 2022 pentru Fondul de investiții alternative « Fondul Oamenilor de Afaceri » (FIA FOA), care au fost întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, situației veniturilor și cheltuielilor fondului și ca Raportul aferent semestrului I 2022 cuprinde o analiză corectă a randamentului fondului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**Presedinte Director General,
Dana Jeaninne Lazar**

**Persoana responsabila cu activitatea contabila,
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL
Violeta Nicolescu**