

# Raport anual pe 2022 pentru Participanții la Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

# De ce ar trebui să-ți faci timp să-l citești?

**Raportul e un bun prilej să afli ce se întâmplă cu banii din contul tău de pensie facultativă și modul în care aceștia au fost administrați și să-ți reamintim avantajele pe care le ai prin participarea la un fond de pensii facultative.**

## Întâi și întâi

pentru că ai ocazia să știi ce se întâmplă cu banii din contul tău de pensie facultativă.

## În al doilea rând,

citește raportul pentru informațiile complete și detaliate în ceea ce privește modul în care ne-am ocupat de administrarea banilor tăi.

Din raport afli cum și-am investit banii sau care este performanța și evoluția fondului NN OPTIM.

NN Asigurări de Viață administrează două fonduri, Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM (în continuare, NN OPTIM) și Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV (în continuare, NN ACTIV).

NN OPTIM este un fond cu un grad de risc mediu, care investește în proporție de 65-85% în instrumente financiare cu risc scăzut. Fondul de pensii oferă garanția contribuțiilor nete diminuate cu comisionul procentual de administrare suportat din activul Fondului (aplicat contribuțiilor nete ale fiecărui participant).

NN ACTIV este un fond cu grad de risc ridicat, cu investiții în instrumente financiare cu potențial de creștere mai mare. Doar 50-65% din investiții sunt în instrumente cu risc scăzut. Fondul poartă acest nume și caracteristici începând cu 27 iulie 2010, până la acea dată numindu-se ING CLASIC și având un grad de risc mediu.

În plus față de datele despre investiții, performanță și evoluție, tot din acest raport afli și care sunt costurile unor astfel de fonduri și cum se deduc ele.

## Iar în al treilea rând,

raportul e un bun prilej să-ți reamintim avantajele pe care le ai prin participarea la un fond de pensii facultative.

De exemplu, principalul avantaj este că vei avea un venit suplimentar ulterior vârstei de 60 de ani. Un alt beneficiu este deductibilitatea fiscală a contribuției, în limita a 400 de euro pe an.

Poți să-ți alegi singur fondul de pensie facultativă la care participi, iar dacă alegi oricare din cele 2 fonduri NN, poți să contribui cu cât vrei tu între 45 lei pe lună și 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia.

Apoi, nu uita că ești protejat financiar în caz de invaliditate, primești banii acumulați în cont. Iar în caz de deces, banii se duc la moștenitorii tăi.

În plus, beneficiazi și de așa numita „garanție relativă la piață”. Dacă un fond are rata de rentabilitate sub rata minimă de rentabilitate timp de patru trimestre consecutive, administratorului i se retrage autorizația de funcționare și te poți muta automat la un alt fond. Tot la capitolul avantaje, ar mai fi de reținut și că beneficiazi de experiența, expertiza și abilitățile administratorului contului tău: NN Asigurări de Viață.

## Datele din acest raport

provin atât din calcule interne, cât și din informații preluate de pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private



[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)

# Cuprins

**Evoluția indicatorilor**

**Politica generală de investiții**

**Politica de investiții  
pe componentele Fondului NN OPTIM**

**Portofoliul de investiții**

**Riscuri**

**Gestionarea riscurilor**

**Costuri de administrare**

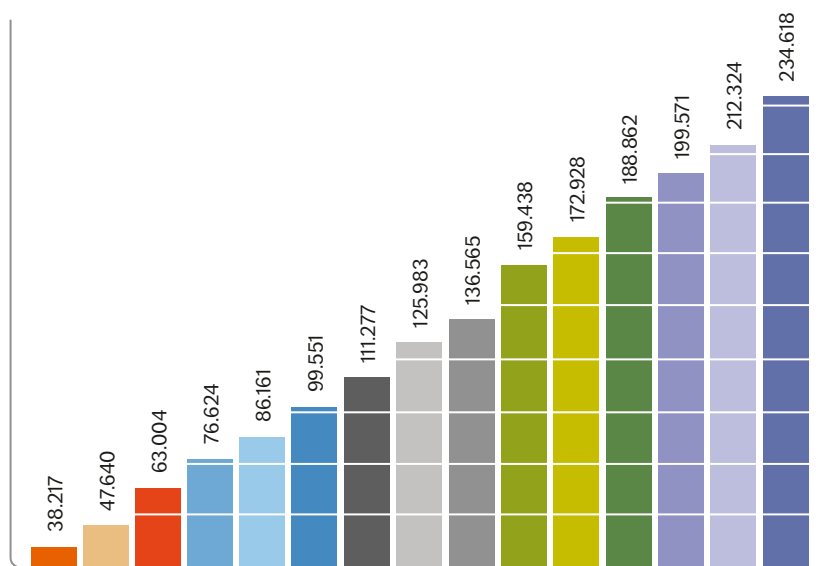
**Cum ținem legătura**

**Politica de remunerare**

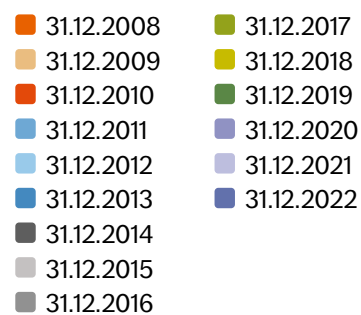
**Carte de vizită**

# Evoluția celor mai importanți indicatori ai Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM

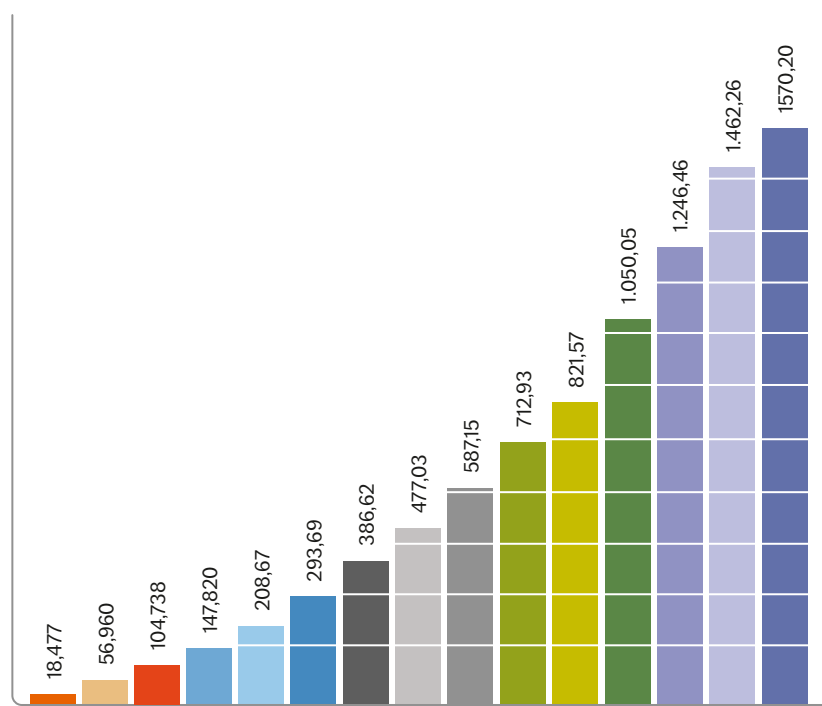
## Numărul de participanți la Fond



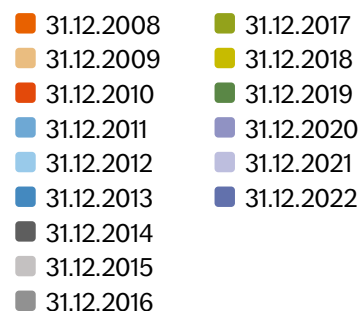
Numărul de participanți la Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM a crescut. Dacă la final de 2008 aveam 38.217 de participanți, în 2022 am ajuns la 234.618 participanți.



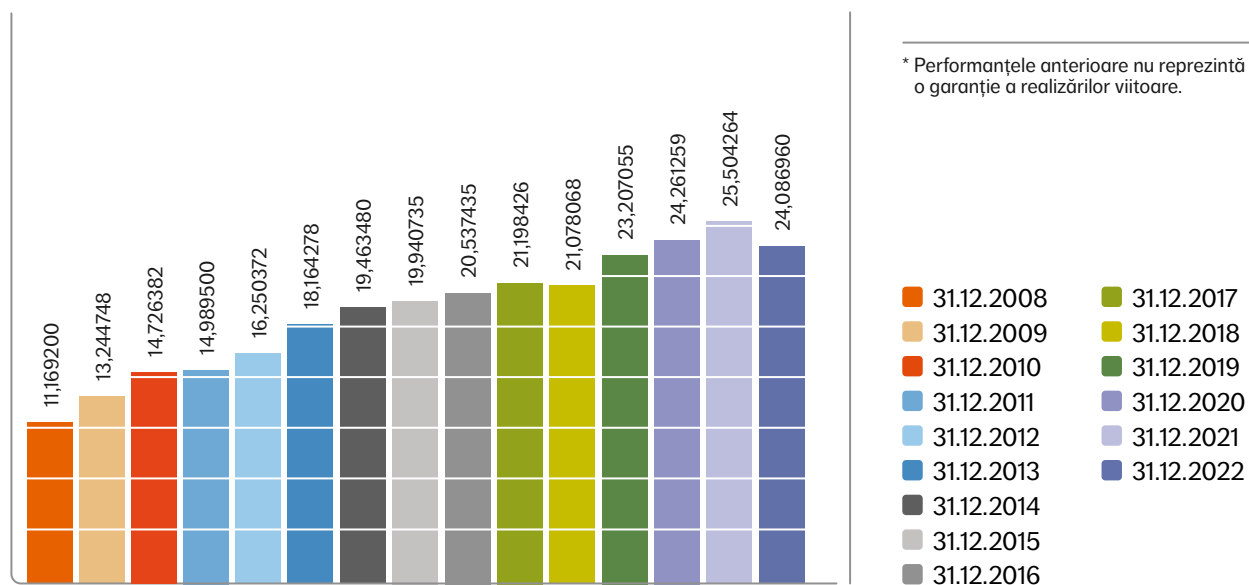
## Activele nete ale fondului\*



\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.



## Valoarea unitară a activului net\*



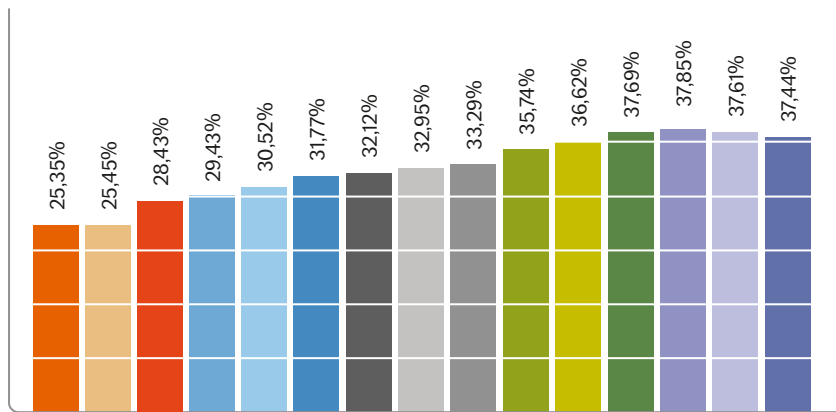
# Fondul NN OPTIM

Între 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, activele nete totale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM au crescut de la 1.462,26 milioane lei la 1.570,20 milioane lei. Creșterea de 107,95 milioane lei rezultă atât din intrările nete de contribuții, precum și din performanța investițională a portofoliului. Tot la 31 decembrie 2022, valoarea unitară a înregistrat un rezultat de -6% de la 25,504264 lei în 2021 la 24,08696 lei.

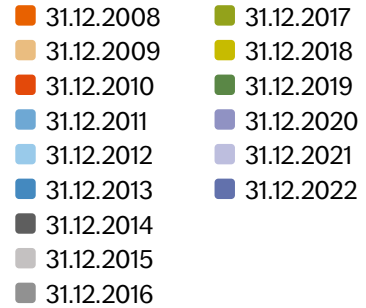
## Evoluția valorii unitare a activului net NN OPTIM



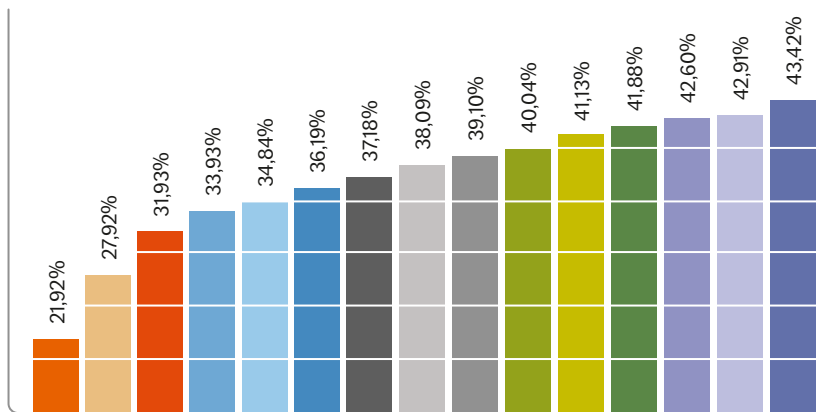
## Cotă de piață Număr de participanți\*



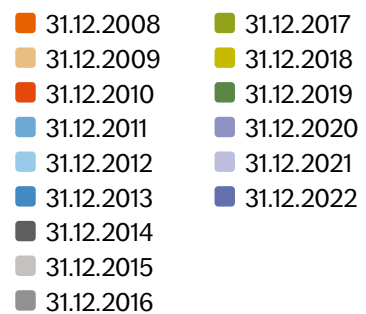
\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.



## Cotă de piață Active nete\*



\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.



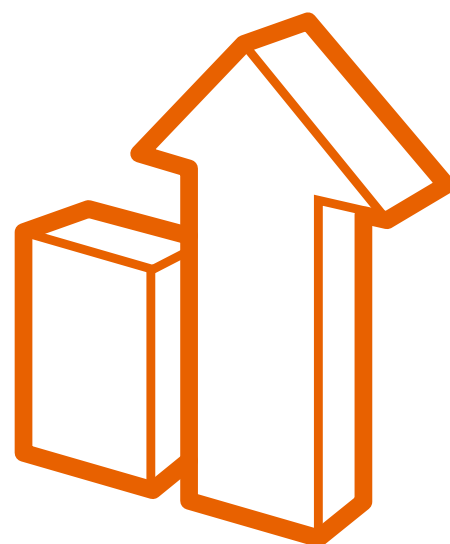
# Politica generală de investiții

Având un grad de risc mediu, Fondul NN OPTIM urmărește maximizarea performanței investiționale pe termen lung, asigurarea siguranței contribuțiilor, dar și creșterea capitalului investit în condițiile menținerii profilului de risc.

**Astfel, la sfârșitul anului 2022, rentabilitatea anualizată a Fondului de Pensii Facultative NN Optim pe ultimii doi ani a fost de 2,5877%. Rentabilitatea minimă a pieței a fost -1,3764%\*.**

## Ratele de rentabilitate de la sfârșitul fiecărui trimestru din anul 2022

Trimestru	%
Martie 2022	7,6325
Iunie 2022	1,6093
Septembrie 2022	-0,9235
Decembrie 2022	2,5877



În scopul atingerii acestor obiective, managerii de portofoliu responsabili cu administrarea activelor Fondului NN OPTIM sunt preocupați în mod continuu atât de menținerea unei alocări optime între principalele trei clase de active (titluri de stat, obligațiuni corporative și acțiuni), cât și de selecția celor mai potrivite instrumente în interiorul fiecărei clase de active.

# Politica de investiții pe fiecare componentă a Fondului NN OPTIM

**Principalele clase de active urmărite de Fond sunt titlurile de stat, obligațiunile și acțiunile, la care se adaugă depozitele bancare pentru managementul lichidităților din Fond. În cele ce urmează vom încerca să explicăm modul în care au evoluat aceste instrumente și care au fost principalii factori care le-au influențat pe parcursul anului 2022.**

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție volatilă pe parcursul anului 2022, în linie cu experiența anilor precedenți. Războiul început de Rusia împotriva Ucrainei în luna februarie a fost de natură să rescrie complet peisajul geopolitic, cu implicații dintre cele mai complexe. Sancțiunile economice adoptate de către coaliția internațională împotriva Rusiei au vulnerabilizat atât economia acesteia din urmă cât și pe cea a țărilor din zona euro. Prețurile pentru energie electrică, gaze naturale și petrol au crescut accelerat pe parcursul anului, adăugându-se presiunilor inflaționiste post-pandemice deja existente. Băncile centrale s-au văzut nevoite să întărească în mod susținut condițiile monetare pentru a ancora anticipațiile inflaționiste pe termen mediu, în contextul unei piețe a muncii deja tensionate ca urmare a stimulilor fiscali acordați în perioada pandemiei.

**Economia României a reușit să mențină un nivel de creștere susținut în 2022, în pofida provocărilor ridicate de proximitatea cu zona de conflict.**

Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Facultative NN Optim („Fondul”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel că performanța înregistrată de Fond a rămas în teritoriul negativ pe parcursul anului 2022, reflectând randamentul relativ ridicat în comparație istorică cerut de investitori pentru a deține instrumente cu venit fix, în timp ce portofoliul local de acțiuni a înregistrat doar o scădere marginală. Economia României a reușit să mențină un nivel de creștere susținut în 2022, în pofida provocărilor ridicate de proximitatea cu zona de conflict. Consumul privat și sectorul serviciilor prestate companiilor au continuat să reprezinte principalele motoare de creștere, în timp ce atragerea fondurilor europene (structurale și PNRR) a susținut evoluția pozitivă a investițiilor publice, în special în a doua jumătate a anului. Nivelul ridicat de independență energetică a permis implementarea unor măsuri de protecție a consumatorilor

față de prețurile extrem de ridicate ale energiei, limitând parțial impactul asupra inflației. Poziția fiscală s-a îmbunătățit pe parcursul anului 2022, deficitul bugetar înregistrat fiind 5,7% din PIB, cu 1pp mai mic decât în 2021. Obiectivul de a aduce deficitul bugetar sub 3% din PIB în 2024 rămâne unul esențial.



Evoluția pe o traiectorie pronunțat ascendentă a prețurilor energiei la nivel global a determinat accentuarea presiunilor inflaționiste pe parcursul anului 2022. Ca răspuns la creșterea inflației, Banca Națională a României (BNR) a continuat ciclul de înăsprire a politicii monetare început deja din toamna anului 2021. BNR a majorat gradual rata de dobândă de politică monetară de la 1,75% până la 6,75% în trimestrul 4 și a operat o majorare adițională de 0.25pp la începutul acestui an. Ciclul de întărire a politicii monetare din România a fost mai gradual decât cel al băncilor centrale din regiune, BNR încercând să minimizeze impactul întăririi politicii monetare asupra creșterii economice.

Cea mai recentă prognoză oficială asupra inflației anticipează un trend descendent pe parcursul anului 2023, determinat de efecte de bază favorabile (dezinflaționiste), în timp ce extinderea plafonării prețurilor energiei electrice și gazelor până în 31 Martie 2025 limitează potențiale surprize în sens ascendent din această zonă.

Tema inflației și a persistenței acesteia rămâne una centrală și în 2023, atât pentru economia locală, cât și la nivel global. În contextul presiunilor inflaționiste, curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat creșteri susținute pe



parcursul anului 2022. Începutul acestui an a consemnat doar o recuperare parțială a acestor evoluții, în special pentru titluri cu scadențe mai mari de 5 ani, care au înregistrat scăderi de aproximativ 70 de puncte de bază.

## **Tema inflației și a persistenței acesteia rămâne una centrală și în 2023, atât pentru economia locală, cât și la nivel global.**

Randamentele titlurilor de stat în valută au reflectat o deteriorare a riscului de credit al României, similar cu evoluția din celelalte state din regiune, în contextul războiului din Ucraina. Întărirea politicii monetare a Băncii Centrale Europene (ECB), aflată încă în desfășurare, a exercitat, de asemenea, o presiune ascendentă suplimentară. Necesarul de finanțare al României rămâne unul ridicat și în anul 2023. Notăm începutul bun de an, Ministerul de Finanțe reușind să atragă în primele 3 luni ale anului curent prin emisiuni pe piața locală și externă, aproximativ 40% din necesarul de finanțare pentru întregul an. Confirmarea traiectoriei descendente a inflației și continuarea procesului de consolidare fiscală, împreună cu o bună execuție a angajamentelor asumate prin Programul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) sunt de natură să influențeze semnificativ evoluția randamentelor titlurilor de stat în 2023-24.

## **Referitor la piețele de acțiuni, anul 2022 a înregistrat evoluții negative în contextul creșterii generalizate a ratelor de dobândă și al politicilor monetare restrictive, dar și al tensiunilor geopolitice (invazia lansată de Rusia împotriva Ucrainei).**

Evoluția în monedă locală a portofoliului de titluri de stat denumite în valută nu a fost influențată semnificativ de cursul de schimb EURRON, extrem de stabil pe parcursul anului 2022. Intrările de fonduri europene, împreună cu împrumuturile în valută de pe piețele internaționale au ajutat la menținerea acestei stabilități. Presiunile structurale de depreciere a monedei locale rămân însă prezente, pe fondul persistenței deficitelor gemene (deficitul de cont curent și cel fiscal).

Referitor la piețele de acțiuni, anul 2022 a înregistrat evoluții negative în contextul creșterii generalizate a ratelor de dobândă și al politicilor monetare restrictive, dar și al tensiunilor geopolitice (invazia lansată de Rusia împotriva Ucrainei). În pofida acestor factori, indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o scădere de doar -2% în 2022, evoluția acestuia oscilând pe parcursul anului între valori pozitive și valori negative. Performanța indicelui BET-TR a fost semnificativ mai bună decât cele ale altor indici regionali și ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pieței de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament negativ total denumit în RON

de aproximativ -20%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) un randament negativ apropiat de cel al pieței poloneze, iar EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, având la rândul său, un randament negativ de -10%.

Dinamica piețelor internaționale de acțiuni a fost marcată de o volatilitate ridicată pe parcursul anului 2022, trendul de scădere fiind întrerupt în repetate rânduri de episoade de revenire a piețelor, episoade care nu au reușit să inverseze tendința generală negativă, în contextul alternanței știrilor privind o reducere a tensiunilor geopolitice cu cele privind escaladarea lor, al discuțiilor privind relaxarea restricțiilor Covid-19 în China și mai ales al incertitudinilor investitorilor privind nivelul inflației și gradul de înăsprit a politicii monetare. În perspectiva anului 2023, rămânem moderat optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a piețelor și considerăm că selecția emitenților va juca un rol la fel de important ca și în 2022, în condițiile unei reveniri economice diferențiate la nivel de sectoare.

În cursul anului 2022, politica de investiții în cadrul portofoliului de active a Fondului a continuat să fie concentrată pe piața locală de capital – atât în ceea ce privește acțiunile, cât și obligațiunile. Ponderele investițiilor în afara României în cadrul portofoliului de acțiuni și de fonduri de acțiuni a fost de aproximativ 11%. Majoritatea tranzacțiilor cu acțiuni au fost realizate pe piața locală, fiind concentrate pe principalii emitenți din indicele BET. În anul 2022, portofoliul de acțiuni al Fondului a înregistrat o performanță anuală de -3%, expunerea către sectorul energetic al companiilor listate pe piața locală de capital limitând dinamica negativă înregistrată de piețele externe. Portofoliul de instrumente cu venit fix (constituit în principal din instrumente ale datoriei suverane locale și externe a României, precum și din obligațiuni corporative denumite în lei) a înregistrat în 2022 un randament negativ, pe fondul creșterii ratelor de dobândă și a intensificării presiunilor inflaționiste.

Astfel, performanța realizată de acest portofoliu de active al Fondului a fost de -4,3%. În acest context, Fondul a înregistrat în 2022 un randament de -5,56%, creșterea ratelor de dobândă având un impact semnificativ la nivelul tuturor claselor de active.

## **Provocările anului 2023 sunt strâns legate de evoluția conflictului militar dintre Rusia și Ucraina.**

Provocările anului 2023 sunt strâns legate de evoluția conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. Modul în care va continua are potențialul de a rescrie complet așteptările curente atât în zona evoluției inflației cât și a creșterii economice la nivel global. Nivelul de incertitudine rămâne unul ridicat și o sursă importantă de volatilitate. În aceste condiții, investițiile Fondului vor păstra o conduită prudentă, adaptată contextului volatil de piață.

# Portofoliul de investiții la 31.12.2022

Portofoliul de instrumente financiare	Valoare actualizată (lei)	Pondere în activul total al fondului (%)
<b>Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>110.943.763,54</b>	<b>7,05</b>
a. Conturi curente	334.650,30	0,02
b. Depozite în RON și valută convertibilă	110.609.113,24	7,03
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0,00	0,00
<b>Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>	<b>1.441.025.485,49</b>	<b>91,62</b>
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	1.003.029.504,14	63,77
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	5.699.022,67	0,36
c. Obligațiuni corporative tranzacționate	50.834.551,94	3,23
d. Acțiuni	366.411.372,49	23,30
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	0,00	0,00
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	15.051.034,25	0,96
<b>OPCVM (Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare)</b>	<b>20.352.828,98</b>	<b>1,29</b>
<b>Instrumente de acoperire a riscului</b>	<b>545.188,58</b>	<b>0,03</b>
a. Futures	0,00	0,00
b. Options	0,00	0,00
c. Swaps	0,00	0,00
d. Forward	545.188,58	0,03
<b>Private equity</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Alte instrumente financiare*</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total portofoliu 31.12.2022</b>	<b>1.572.867.266,59</b>	<b>100,00%</b>

\* Include sume nete de plată/încasare pentru tranzacții în curs de decontare, dividende de încasat

Pentru detalii complete despre componența portofoliului de instrumente financiare al Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM la data de 31 decembrie 2022, vă rugăm să accesați <https://www.nn.ro/rapoarte-financiare#tab-other-3/>

# Trebuie să vorbim puțin și despre riscurile cu care ne confruntăm

La fel ca orice fond de pensii facultative, și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM este supus unor riscuri. Cele mai importante categorii de riscuri pe care le-am gestionat în această perioadă sunt următoarele:

## Riscul de piață

Este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Gestiunea acestui risc a fost realizată prin monitorizarea permanentă a volatilității principalelor clase de active și prin utilizarea instrumentelor derivate în scopul limitării anumitor riscuri de piață, precum în cazul riscului valutar.

## Riscul de concentrare

Este riscul expunerii excesive față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă sau grupuri de contrapartide. În plus față de limitările legale, au fost definite criterii suplimentare de diversificare, precum cele privind expunerile pe sectoare ale economiei; de asemenea, au fost monitorizate corelațiile efective între prețurile diferitelor clase de active, în scopul verificării eficienței cu care s-a realizat diversificarea portofoliului.

## Riscul de lichiditate

Este riscul ca activele să nu poată fi transformate într-o perioadă adecvată de timp în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Gestiunea acestui risc s-a realizat la nivel de instrument, prin măsurarea timpului efectiv de conversie în numerar.

## Riscul de credit

Este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul. Pentru controlul acestui risc, situația financiară a fiecărui emitent a fost evaluată și monitorizată periodic.

## Riscul operațional

Este riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității. Acest risc a fost gestionat prin identificarea și monitorizarea principalelor procese operaționale și definirea unor indicatori-cheie, cu ajutorul cărora sunt evaluate nivelurile de risc aferente și a unor controale adecvate aplicabile proceselor respective.

# Cum gestionăm riscurile

Administratorul Fondului abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a activelor Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.

Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu iau în considerare criteriile UE pentru activități economice durabile din punct de vedere ecologic.

Datorită unui sistem informatic performant de administrare a activelor, specialiștii noștri pot controla în orice moment riscurile și limitele de expunere pe toate instrumentele de investiții. Astfel, apropierea de limitele interne, limitele din Prospect și cu cele din reglementările aplicabile (în continuare „Legea”) este imediat monitorizată și semnalată.

De asemenea, pentru siguranță, toate tranzacțiile sunt mereu verificate de cel puțin două persoane.



## Costurile administrării Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM

Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM, la fel ca orice fond de pensii facultative are două mari categorii de cheltuieli de administrare: unele suportate de Fond și altele suportate de participant, care se scad din contribuția fiecărui participant.

### Cheltuieli suportate de Fond:

- a) Comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent lunar aplicat la activul total al Fondului.
- b) Comisioane de depozitare în valoare de până la 55.000 de lei pe an.
- c) Comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare de până la 0.07% pe an din valoarea medie a activelor nete - se va calcula zilnic ca procent unic din activul net aferent zilei precedente
- d) Comisioane de tranzacționare percepute de depozitar/custode
  1. pentru piața locală: până la 50 lei pe tranzacție
  2. pentru piețele străine: între 75 și 200 lei pe tranzacție în funcție de tipul instrucțiunii

**NN OPTIM**  
**comision de administrare**  
**0,1625% / lună**

- și al categoriei de piețe (matură sau emergente).
3. transferuri internaționale: până la 20 euro/transfer în funcție de moneda tranzacției
  4. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în lei: până la 35 euro/ tranzacție + comision SAFIR<sup>1</sup>
  5. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titluri de stat: până la 35 euro + comision SAFIR în funcție de intermediar și valuta titlului de stat
  6. transfer fără plată titluri de stat între piețe: până la 75 lei + comision SAFIR + comision ROCLEAR<sup>2</sup>/simbol
  7. transfer titluri de stat către alți dealeri piața OTC: până la 75 lei + comision SAFIR/simbol
  8. încasare de dobândă pentru certificatele de trezorerie în Lei: Franco<sup>3</sup>
- e) Comisioane bancare (diferă în funcție de conturile în/ din care se realizează):
1. Cont colector<sup>4</sup>: - încasări și plăți intrabancare și interbancare: gratuit
  2. Cont operațional<sup>5</sup>:
    - a. RON
      - viramente intrabancare (BRD-BRD): gratuit
      - viramente interbancare BRD - alte bănci din România
      - Încasări: gratuit
      - Plăți: până la 12,75 lei
    - b. Valută
      - încasări: gratuit
      - plăți:
        - i. între clienții băncii: gratuit
        - ii. în favoarea clienților altor bănci: până la 0,02% din valoarea plății, min. 10 Euro, max. 120 Euro;
        - iii. speze SWIFT: gratuit
      - iv. comisioane bănci corespondente:
 

Comision OUR garantat: 20 Euro atât pentru plăți efectuate în spațiul UE/EEA și în moneda unuia dintre statele aparținând UE/EEA, cât și pentru plăți în afara UE/EEA indiferent de monedă
  3. Cont DIP<sup>6</sup>:
    - a. încasări: gratuit
    - b. transferuri intrabancare: gratuit
    - c. transferuri interbancare:
      - i. 0 RON/operațiune pentru plăți/participant cuprinse între 0 – 500RON;
      - ii. 4 RON/operațiune pentru plăți/participant ce depășesc suma de 500 RON
  4. cont transfer<sup>7</sup>:
    - a. încasări și transferuri intrabancare: gratuit
    - b. transferuri interbancare:
      - i. 0 RON/operațiune pentru plăți/participant cuprinse între 0 – 500 RON;
      - ii. 4 RON/operațiune pentru plăți/participant ce depășesc suma de 500 RON.
- f) Comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției.
- g) Comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției.
- h) Taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 28.560 de lei pe an pentru anul 2022, iar începând cu anul 2023 este în cuantum de 38.600 lei pe an inclusiv TVA; taxa de auditare se plătește anual de către Administrator Auditorului, după procesul de auditare a Fondului.
- i) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului.
- j) Comisioane „Tax reclaim”: 150 EUR/dosar de recuperare în cazul instrumentelor financiare listate pe piețe externe
- k) Comisioane reprezentare în Adunările Generale ale companiilor listate din portofoliul Fondului: 100 EUR

#### Cheltuieli suportate din contribuțiile personale ale participanților:

- a) Comision de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent de 1,7% din contribuțiile plătite; această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond și este valabilă până la data de 14.12.2022. Începând cu 15.12.2022, acest comision nu se mai percepe;
  - b) Penalități de transfer, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii facultative gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond.
- NN OPTIM comision de administrare 0% începând cu 15.12.2022 (1,7% valabil până la 14.12.2022)**
- c) Tarife pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. NN Asigurări de Viață nu percepe acest comision.

1, 2. ROCLEAR și SAFIR sunt comisioane aferente tranzacționării de instrumente financiare prin sistemele Depozitarului Central, respectiv BNR

3. Franco: inclus în preț

4. Cont Colector: contul în care se încasează contribuțiile brute de la participanți





5. Cont operațional: utilizat pentru efectuarea de investiții și pentru plățile fondului de pensii

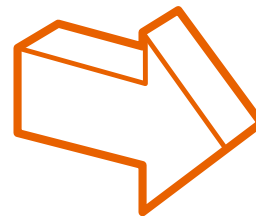
6. Cont DIP: contul folosit pentru plata contravalorii activului personal net al participantului în caz de invaliditate, de deces și în cazul deschiderii dreptului la pensie conform condițiilor legale

7. Contul de transfer: contul pentru operațiuni de virament al contravalorii activelor personale ale participanților care se transferă de la un Fond la altul

# Cum ținem legătura

Oricând ai ceva de întrebat, de lămurit, de sesizat sau chiar de reclamat, ia legătura cu noi. Ai mai multe variante. Alege-o pe cea care îți este comodă.

-  Poți să suni. Oricând între 09:00 și 17:30 la 021 9464. Suntem la datorie de luni până vineri.
-  Poți să ne dai un mail. La [pensiapilonul3@nn.ro](mailto:pensiapilonul3@nn.ro)
-  Poți să intri pe site-ul nostru: [www.nn.ro](http://www.nn.ro)
-  Ne poți trimite o scrisoare pe adresa:  
NN Asigurări de Viață SA, Str. Costache Negri nr. 1-5, sector 5, cod poștal 050552, București.



Descarcă **aplicația NNDirect** și fii mereu la curent cu situația contului tău de pensie facultativă. Poți afla informații despre valoarea activului din contul tău, valoarea contribuției actuale și a ultimei contribuții plătite, data de când contribui și istoricul contribuțiilor.

În plus, poți vizualiza și descărca scrisoarea de informare anuală, dacă avem acordul tău de transmitere prin mijloace electronice.

## Cum rezolvăm problemele când apar

**Nu aplicăm șabloane. Căutăm întotdeauna soluția cea mai potrivită pentru fiecare caz în parte, astfel încât cel care ne contactează să nu fie prejudiciat, indiferent dacă este participant sau nu.**

Metodele de soluționare sunt diferite de la caz la caz. Uneori se poate rezolva totul la telefon. Sunt și situații în care îți trimitem răspunsul la solicitări printr-o adresă scrisă către tine sau prin e-mail.

Avem o echipă de oameni care se ocupă cu verificarea, investigarea și găsirea soluțiilor potrivite pentru solicitările tale. Nu contează dacă ești sau nu participant la unul dintre fondurile noastre de pensii facultative.

Indiferent de canalul prin care ne transmiți solicitarea sau nemulțumirea ta (telefon, e-mail, scrisoare, prin intermediul agentului de marketing), noi o vom trata cu seriozitate și îți vom răspunde cât de repede cu putință.

În mod normal, termenul nostru de răspuns este de 8 zile lucrătoare, însă facem tot posibilul să răspundem și mai repede.

Iar dacă sunt neclarități în răspunsul primit, ne poți cere detalii suplimentare sau te poți adresa instituției abilitate în domeniu:

Entitatea de soluționare alternativă a litigiilor în domeniul financiar non-bancar (SAL-Fin) <http://www.salfin.ro>

Adresa: Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București.

Telefon: 0727.871.252

E-mail: [office@salfin.ro](mailto:office@salfin.ro)

# Informații relevante referitoare la politica de remunerare

Sistemul de remunerare este stabilit având în vedere regulile setate prin procedurile și politicile de remunerare și prin politicile și procedurile de resurse umane interdependente.

Politica de remunerare este aplicabilă tuturor categoriilor de personal, inclusiv acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității societății, personalul din structura de conducere și personalul ce deține funcții cheie.

Politica de remunerare este instrumentul prin care se stabilește atât nivelul de remunerație fixă de bază, cât și cel de remunerație variabilă a Societății, în baza unei analize fundamentate și a unor indicatori bine definiți ai performanței individuale a celui remunerat.

## Informații privind remunerațiile acordate în cursul anului 2022

	Remunerații Fixe				Remunerații Variabile				Echivalent Personal cu Remunerație Integrală		
	Personal Normă Întreagă		Personal Normă Parțială		Personal Normă Întreagă		Personal Normă Parțială		Nr.	Remunerație Fixă	Remunerație Variabilă
	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare			
Personal conducere			2	237.994			1	14.172	0,3	237.994	14.172
Personal ce deține funcții cheie	1	307.506	4	515.989	1	7.931	4	88.977	2,4	823.495	96.908
Angajați care se încadrează în treapta de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie	3	523.268	123	5.733.606	3	70.384	116	1.061.500	26	6.256.874	1.131.884
Angajați în funcții de execuție	16	1.396.827	164	3.280.105	15	68.350	147	195.611	42	4.676.932	263.961
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>2.227.601</b>	<b>293</b>	<b>9.767.694</b>	<b>19</b>	<b>146.665</b>	<b>268</b>	<b>1.360.259</b>	<b>71</b>	<b>11.995.295</b>	<b>1.506.924</b>

# Cartea de vizită completă la 31.12.2022 a Fondului de Pensii NN OPTIM

## Administrator

NN Asigurări de Viață S.A., cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, cod poștal 050552.  
www.nn.ro

## Membrii Consiliului de Administrație

**Anna Natalia Grzelonska**

Președinte al Consiliului de Administrație

**Ana Maria Tripsa**

Administrator

**Derk Jan Bouko Stol**

Administrator

## Conducerea Executivă

**Kuldeep Kaushik**

Director General

**Gerke Anno Witteveen**

Director Executiv Financiar



## Acționar majoritar

Acționarul majoritar al Administratorului, cu o cotă participare de 99,9999983219119% la capitalul social, este societatea NN Continental Europe Holdings BV, societate cu răspundere limitată, care este înființată și funcționează în conformitate cu legile din Olanda.

## Depozitar:

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București.

## Auditor:

KPMG Audit SRL, cu sediul social în Șos. București-Ploiești nr. 69-71, parter, camera 01, Sector 1, cod unic de înregistrare 12997279, www.kpmg.ro