

# Raport anual pe 2023 pentru Participanții la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

# De ce ar trebui să-ți faci timp să-ți 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.**

**În primul rând,** 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 ți-am investit banii sau care este performanța și evoluția fondului NN ACTIV. 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 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.

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).

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, beneficiezi 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 beneficiezi 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 ACTIV**

**Portofoliul de investiții**

**Riscuri**

**Gestionarea riscurilor**

**Costuri de administrare**

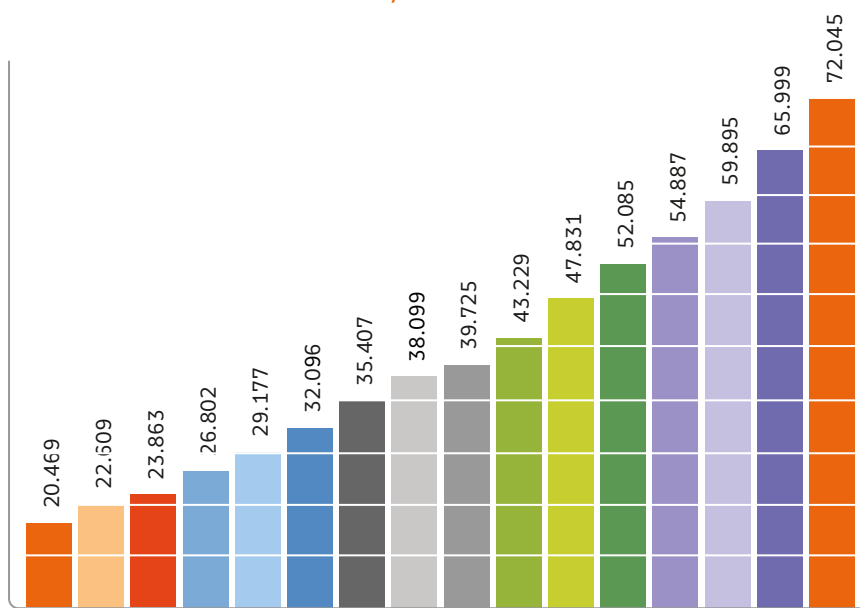
**Cum ținem legătura**

**Politica de remunerare**

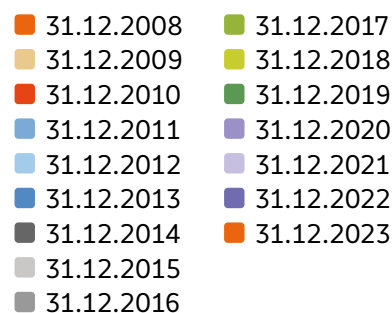
**Carte de vizită**

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

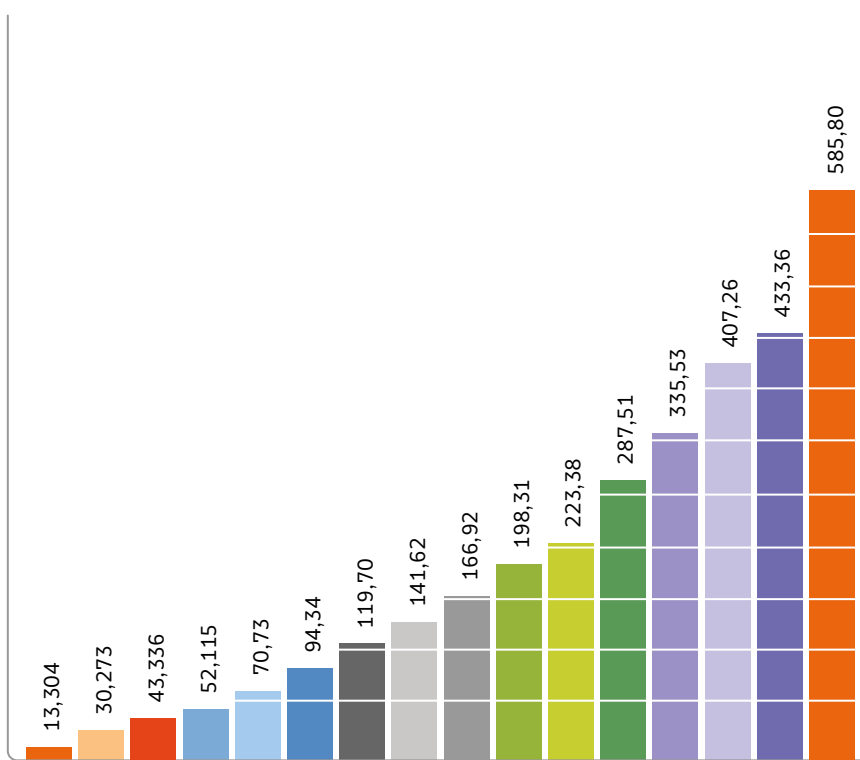
## Numărul de participanți la Fond



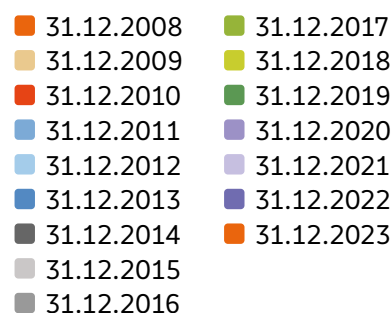
Numărul de participanți la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a crescut. Dacă la final de 2008 aveam 20.469 participanți, în 2023 am ajuns la 72.045 participanți.



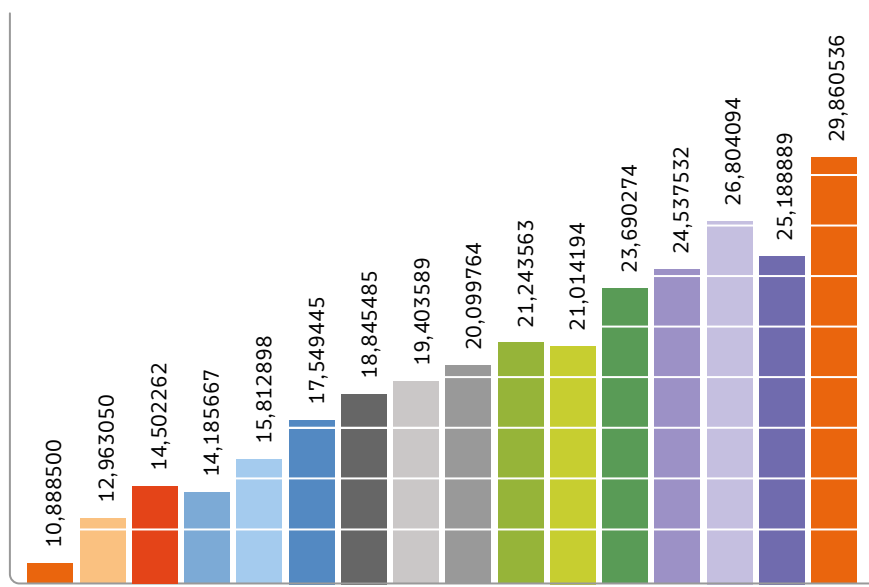
## Activele nete ale fondului\*



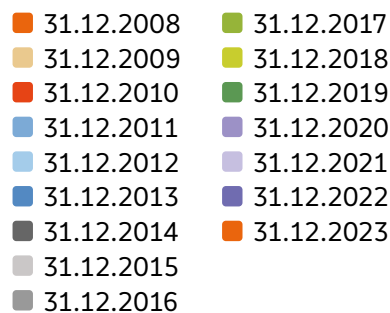
\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.



## Valoarea unitară a activului net\*



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



## Evoluția valorii unitare a activului net\*

Între 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, activele au crescut de la 434,07 milioane lei la 586,71 milioane lei. Creșterea de 152,63 milioane lei rezultă atât din intrările nete de contribuții, precum și din performanța investițională a portofoliului.

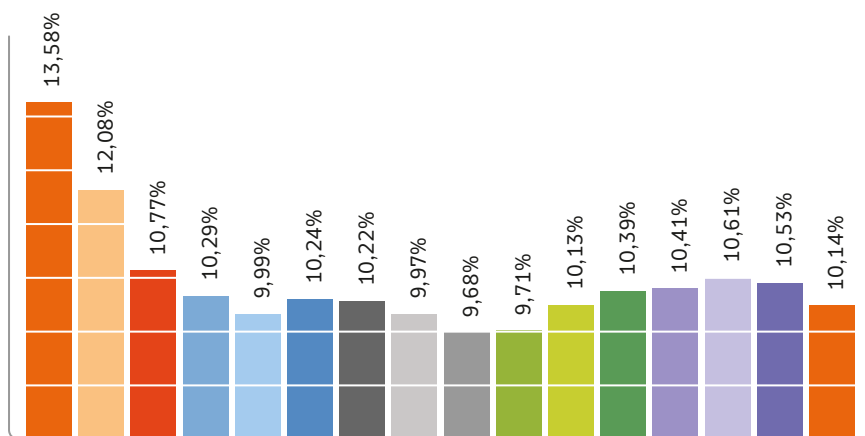
Tot la 31 decembrie 2023, valoarea unitară a activului net a înregistrat un rezultat de +18,55%, de la 25,188889 lei în 2022 la 29,860536 lei.



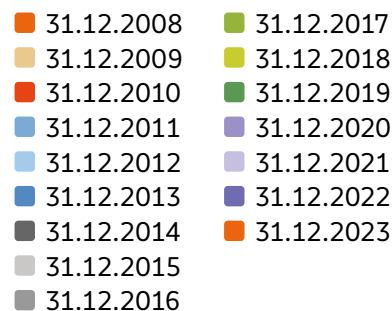
— NN ACTIV

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

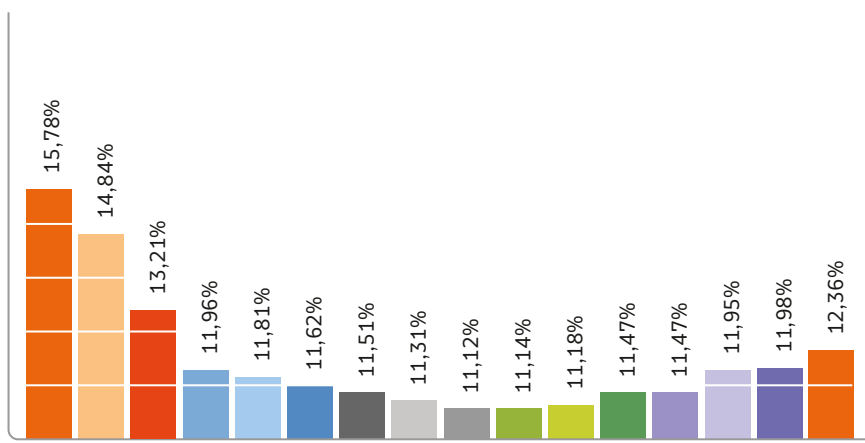
## Cotă de piață Număr de participanți\*



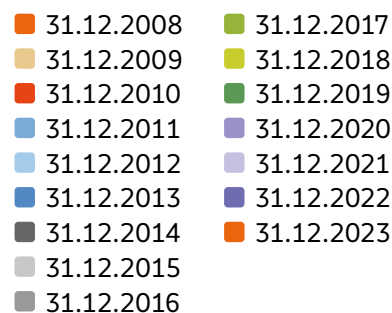
\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.



## Cotă de piață Active nete\*



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



# Politica de investiții

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

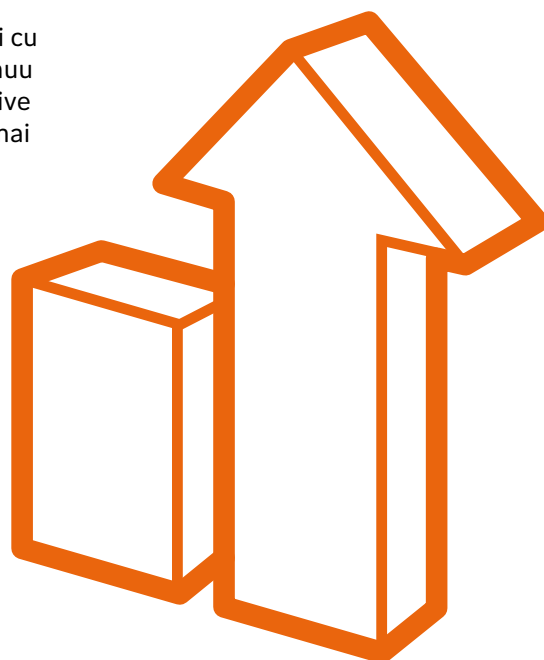
**Astfel, la sfârșitul anului 2023, rentabilitatea anualizată a Fondului de Pensii Facultative NN Activ pe ultimii doi ani a fost de 7,2699%. Rentabilitatea minimă a pieței a fost 3,2436%\***

## Ratele de rentabilitate de la sfârșitul fiecărui trimestru din anul 2023 NN Activ

Trimestru	%
Martie 2023	3,7711
Iunie 2023	4,8504
Septembrie 2023	5,3528
Decembrie 2023	7,2699

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

În scopul atingerii acestor obiective, managerii de portofoliu responsabili cu administrarea activelor Fondului NN ACTIV 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 ACTIV

**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 2023.**

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2023, într-un context dificil, marcat de numeroase provocări de ordin economic și geopolitic. Politica monetară și-a continuat tendința restrictivă, atât în zona euro cât și în Statele Unite ale Americii. Diferența de abordare în domeniul politicii fiscale a făcut ca evoluția creșterii economice să fie una divergentă, Statele Unite păstrând un ritm de creștere mai susținut. Dinamica inflației s-a menținut deasupra intervalelor țintă ale băncilor centrale, dar la niveluri semnificativ inferioare celor experimentate în anul precedent.

**Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2023, într-un context dificil, marcat de numeroase provocări de ordin economic și geopolitic.**

Episoadele de stres din sistemul bancar din luna martie au evidențiat vulnerabilitățile băncilor regionale din Statele Unite ale Americii. Băncile centrale au oferit suport punctual instituțiilor financiare aflate în dificultate, asigurând stabilitatea financiară. Conflictul dintre Israel și Hamas început în luna octombrie a rămas unul local, având un impact limitat asupra apetitului pentru risc. Retorica privind o recesiune iminentă a fost amânată, scenariul de bază al piețelor financiare fiind unul al unei aterizări line în 2024. Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Facultative NN Activ („Fondul”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel că randamentul înregistrat de Fond a crescut gradual pe parcursul anului 2023, atât portofoliul de acțiuni, cât și portofoliul de instrumente cu venit fix contribuind în mod susținut la performanța pozitivă.

Economia României a încetinit ritmul de creștere către 2.1% An/An în 2023, un avans peste media regiunii, susținut de execuția planului de investiții publice și de absorbția fondurilor europene (structurale și PNRR). Pentru 2024 așteptările pieței indică o creștere

economică în apropierea nivelului de 3%, pe fondul revenirii consumului și a îmbunătățirii cererii externe. Politica fiscală simte efectul presiunilor inflaționiste acumulate în ultimii ani, traiectoria de consolidare fiscală fiind cel mai probabil amânată (deficitul bugetar înregistrat în 2023 a fost 5.7% din PIB, similar cu anul 2022). Cu toate acestea, angajamentele din PNRR sunt susceptibile să continue să ancoreze reformele politice și fiscale ale autorităților.

Rata anuală a inflației a urmat o traiectorie descendentă pe parcursul anului 2023, pe fondul efectelor de bază dezinflaționiste asociate creșterilor ample consemnate anul anterior de prețurile energiei și combustibililor. Evoluția pozitivă a fost ajutată în a doua jumătate a anului și de programul guvernamental de plafonare a marjelor comerciale pentru produsele alimentare de bază. Banca Națională a României (BNR) a menținut rata de dobândă de politică monetară la 7% în 2023 (din 11 ianuarie). Cu toate acestea, surplusul de lichiditate din piața interbancară a ancorat ratele de dobândă pe termen scurt aproape de rata dobânzii la facilitatea de depozit (6%), oferind condiții de creditare mai favorabile pentru populație și agenții economici.



BNR a încercat astfel să minimizeze impactul întăririi politicii monetare asupra creșterii economice. Proiecția oficială a BNR anticipează continuarea graduală a tendinței de normalizare a inflației în 2024. Banca Națională păstrează o abordare prudentă a politicii monetare, reducerea ratelor de dobândă în 2024 depinzând atât de confirmarea procesului dezinflaționist cât și de acțiunea celorlalte bănci centrale din regiune.



În contextul temperării presiunilor inflaționiste, curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat scăderi susținute pe parcursul anului 2023.

## **Rata anuală a inflației a urmat o traiectorie descendentă pe parcursul anului 2023, pe fondul efectelor de bază dezinflaționiste asociate creșterilor ample consemnate anul anterior de prețurile energiei și combustibililor.**

Cele mai mari scăderi s-au înregistrat pentru maturitățile mai mari de 10 ani (aproximativ 185 puncte de bază), participanții la piață anticipând normalizarea politicii monetare. Începutul acestui an a consemnat menținerea acestor evoluții, în special pentru instrumente cu maturități mai scurte, apetitul pentru titluri de stat în RON fiind susținut și de surplusul amplu de lichiditate din piața interbancară (RON 44.7mld în martie 2024). Randamentele titlurilor de stat în valută au reflectat o îmbunătățire a riscului de credit al României, similar cu evoluția din celelalte state din regiune, pe măsură ce riscul de contagiune asociat războiului din Ucraina s-a diminuat. Necesarul de finanțare al României rămâne unul ridicat și în anul 2024. Notăm începutul bun de an, Ministerul de Finanțe reușind să atragă până la finalul lunii martie prin emisiuni pe piața locală și externă, aproximativ 38% din necesarul de finanțare pentru întregul an. Reluarea 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 2024-2025.

## **Referitor la piețele de acțiuni, anul 2023 a înregistrat evoluții pozitive în contextul scăderii generalizate a ratelor de dobândă și al condițiilor monetare mai puțin restrictive.**

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 2023. 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 2023 a înregistrat evoluții pozitive în contextul scăderii generalizate a ratelor de dobândă și al condițiilor monetare mai puțin restrictive. Datorită acestor factori, indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o creștere de aproximativ 40% în 2023. Performanța indicelui BET-TR a fost apropiată de cele ale majorității altor indici regionali și ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pieței de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament total denumit în RON de

aproximativ 44%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) un randament total denumit în RON de 45%, iar EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, având la rândul său un randament pozitiv denumit în RON de 23%. Impulsul de creștere a fost mai puternic în a doua jumătate a anului, pe măsură ce așteptările privind o recesiune economică au fost infirmate, în timp ce perspectivele de relaxare a politicii monetare la nivel global în 2024 au compensat aprecierea multiplilor de evaluare. Până la 9 aprilie 2024, atât indicele BET-TR cât și majoritatea indicilor regionali (PX – indicele pieței din Praga și BUX - indicele pieței din Budapesta) și cel mai reprezentativ indice al zonei Euro (Euro Stoxx50) au înregistrat creșteri pe fondul stabilizării estimărilor de creștere economică în țările din Europa Centrală și de Est și din zona euro.

În cursul anului 2023, 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 la final de an de aproximativ 10,2%. Majoritatea achizițiilor de acțiuni au fost realizate pe piața locală, fiind concentrate pe principalii emitenți din indicele BET. În anul 2023, portofoliul de acțiuni al Fondului a înregistrat o performanță anuală de +37,5%, expunerea către sectorul energetic al companiilor listate pe piața locală de capital având un aport semnificativ. 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 de asemenea în 2023 un randament pozitiv, susținut de scăderea ratelor de dobândă la nivel global. Astfel, performanța realizată de acest portofoliu de active al Fondului a fost de aproximativ +13,5%. În acest context, Fondul a înregistrat în 2023 un randament de +18,5%, beneficiind de reziliența activității economice și de temperarea presiunilor inflaționiste. În perspectiva anului 2024, 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 2023, în condițiile unei performanțe economice diferențiate la nivel de sectoare.

## **În perspectiva anului 2024, 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 2023, în condițiile unei performanțe economice diferențiate la nivel de sectoare.**

Alegerile programate pentru acest an în România, în multe state din zona Euro cât și în SUA este de așteptat să creeze volatilitate, în timp ce contextul geopolitic rămâne unul tensionat.

# Portofoliul de investiții la 31.12.2023

## NN ACTIV

Portofoliul de instrumente financiare*	Valoare actualizată (lei)	Pondere în activul total al fondului (%)
<b>Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>4.681.463,63</b>	<b>0,80</b>
a. Conturi curente	6.559,37	0,00
b. Depozite în RON și valută convertibilă	4.674.904,26	0,80
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0,00	0,00
<b>Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>	<b>566.408.731,67</b>	<b>96,52</b>
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	356.607.691,97	60,77
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	3.334.733,78	0,57
c. Obligațiuni corporative tranzacționate	19.431.960,74	3,31
d. Acțiuni	187.034.345,18	31,87
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	0,00	0,00
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	0,00	0,00
<b>OPCVM (Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare)</b>	<b>16.374.168,54</b>	<b>2,79</b>
<b>Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>-641.081,21</b>	<b>-0,11</b>
a. Futures	0,00	0,00
b. Options	0,00	0,00
c. Swaps	0,00	0,00
d. Forward	-641.081,21	-0,11
<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 active 31/12/2023</b>	<b>586.823.282,63</b>	<b>100,00</b>

\* Pentru detalii complete despre componența portofoliului de instrumente financiare al Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV la data de 31 decembrie 2023, vă rugăm să accesați: <https://www.nn.ro/rapoarte-financiare#tab-other-3/>

\*\* Include sume nete de plată/incasare pentru tranzacții în curs de decontare, dividende, cupoane și maturități de încasat

# 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 ACTIV 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 ACTIV

Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV, la fel ca orice fond de pensii facultative are două mari categorii de cheltuieli de administrare: unele suportate de Fondul NN ACTIV 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.

#### **NN ACTIV**

#### **comision de administrare**

**0,1625% / lună**

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 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 ron + comision SAFIR + comision ROCLEAR<sup>2</sup>/simbol
  7. transfer titluri de stat către alți dealeri piața OTC: până la 75 ron + comision SAFIR/simbol
  8. încasare de dobândă pentru certificatele de trezorerie în RON: 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 EUR, max. 120 EUR
        - 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 – 500 RON;
      - 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 începând cu anul 2023 este în cuantum de 30.400 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) 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;
- b) 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.

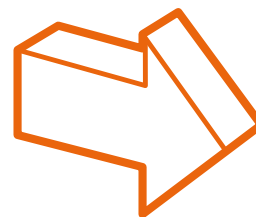
---

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 e-mail. La [pensiapilonul3@nn.ro](mailto:pensiapilonul3@nn.ro)
-  Poți să intri pe site-ul nostru: [www.nn.ro](http://www.nn.ro)
-  Sau poți să ne trimiți 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 2023

	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	416.108			2	186.212	0,2	416.108	186.212
Personal ce deține funcții cheie	1	133.252	4	623.608	1	6.793	3	105.320	2,4	756.860	112.113
Angajați care se încadrează în treapta de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie	2	445.924	155	7.015.502	1	19.892	129	1.032.188	29	7.461.426	1.052.080
Angajați în funcții de execuție	19	2.085.896	171	3.552.795	14	89.096	142	224.260	48	5.638.691	313.356
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>2.665.072</b>	<b>331</b>	<b>11.608.013</b>	<b>16</b>	<b>115.781</b>	<b>276</b>	<b>1.547.979</b>	<b>80</b>	<b>14.273.085</b>	<b>1.663.760</b>

# Cartea de vizită completă la 31.12.2023 a Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV

## 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](http://www.nn.ro)

## Membrii Consiliului de Administrație

**Kuldeep Kaushik**  
Președinte al Consiliului de Administrație

**Ana Maria Tripșa**  
Administrator

## Conducerea Executivă

**Kuldeep Kaushik**  
Director General



## Aționar majoritar

Aționarul 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:

Mazars Romania SRL, cu sediul social în str. ing. George Constantinescu, nr. 4B și 2-4, et. 5, Sector 2, cod unic de înregistrare RO6970597, [www.mazars.ro](http://www.mazars.ro)