

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Octombrie 2022

Politica de investiții

PPF NN Optim investește diversificat, într-un mix de clase de active cu profiluri de risc diferite, în linie cu legislația în vigoare și cu declarația privind politica de investiții a fondului. Fondul va urmări în principal, dar fără a se limita la acestea, trei mari clase de active: titlurile de stat, obligațiunile corporative și acțiunile cotate pe piețe reglementate. Administrarea investițiilor Fondului se va face atât prin managementul ponderii claselor de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

Obiectivul Fondului este maximizarea performanței investiționale, în condițiile unui profil de risc ridicat care asigură în același timp siguranța, dar și creșterea capitalului investit.

Avantajele Fondului sunt portofoliul investițional diversificat, administrat în mod activ, și garanția participantului că valoarea activului său va fi cel puțin egală cu suma contribuțiilor nete plătite la Fond în contul personal diminuate cu comisionul procentual de administrare suportat din activul Fondului.

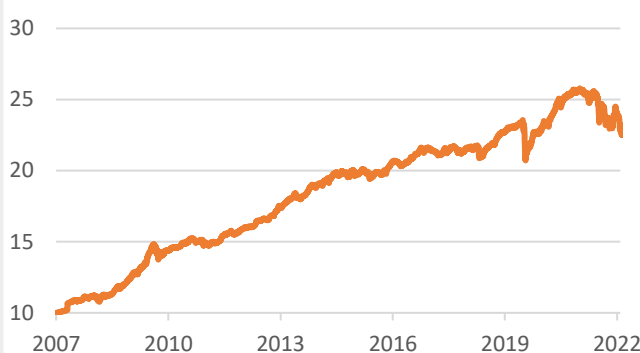


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	1.451.993.592 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	22,790168 RON

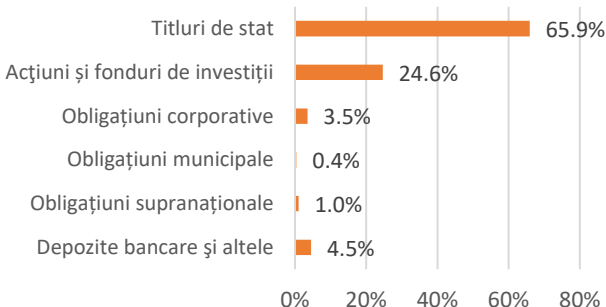
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

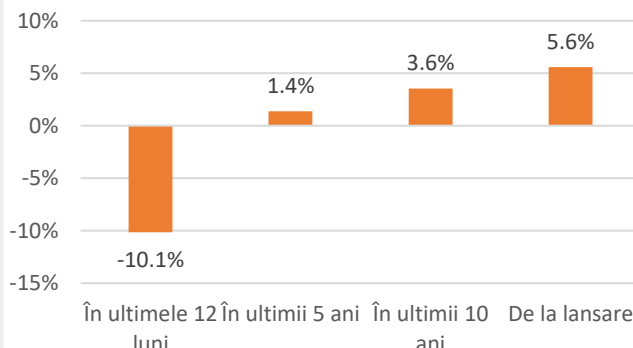


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

Alocare portofoliu investiții



Performanțe* NN OPTIM



* Randamente medii nete anualizate. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

Evoluții macroeconomice și ale piețelor financiare

Pe plan global, ciclul de înăsprire a politicii monetare este în plină desfășurare. Cu toate acestea, băncile centrale din piețele dezvoltate semnaleză faptul că transmisia politicii monetare în economia reală se realizează cu întârziere și este de aceea de așteptat să reducă ritmul majorărilor ratelor de dobândă în perioada următoare, în timp ce evaluează efectul măsurilor adoptate până în prezent.

Pe plan local, profilul evoluției economiei din prima jumătate a lui 2022 a păstrat un impuls pozitiv, susținut în bună parte de consumul populației, pe fondul reducerii economiilor acumulate în perioada pandemiei. Cu toate acestea, riscurile legate de o posibilă încetinire a nivelului activității economice către finalul lui 2022 și începutul anului următor sunt în creștere, conform indicatorilor de încredere în economie, inclusiv de la nivel european.

Rata anuală a inflației a continuat să crească în luna septembrie, la 15.9% de la 15.3% în luna august, pe fondul aprecierii prețurilor pentru produse alimentare. Cel mai recent raport al BNR anticipează o plafonare a ritmului de creștere la niveluri ușor superioare celui actual către finalul anului, urmată de o evoluție descendentă pe parcursul anului următor, susținută de dispariția graduală a șocurilor de ofertă și de manifestarea unor efecte de bază ale prețurilor pentru produse energetice.

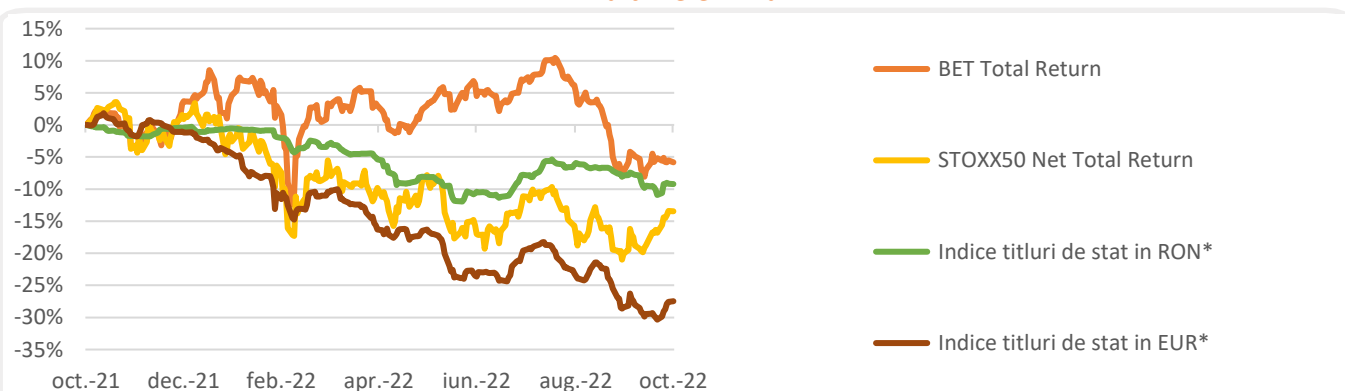
În aceste condiții, BNR menține un control strict asupra lichidității din sistemul bancar și a continuat ciclul de majorare a ratei de dobândă de referință în luna octombrie.

În acest context, pe parcursul lunii octombrie performanța titlurilor de stat emise de România a întrerupt trendul descendent, trecând printr-o fază de consolidare.

Piețele financiare rămân însă volatile, performanța pentru universul titlurilor de stat emise de România (în RON și EUR) față de sfârșitul anului precedent a rămas în teritoriul negativ, reflectând randamentul relativ ridicat în comparație istorică cerut de investitori pentru a deține aceste instrumente.

În același timp, piața locală de capital, prin indicele reprezentativ BET, a înregistrat o evoluție ușor pozitivă pe parcursul lunii octombrie, beneficiind de îmbunătățirea apetitului pentru risc din piețele externe. Pentru aceeași perioadă, indicele EuroStoxx50 al celor mai mari 50 de companii din Zona Euro a înregistrat un randament pozitiv pe fondul unei reveniri de la nivelurile de minim al anului atinse în luna precedentă.

Performanța principalilor indici de piață** în ultimele 12 luni



*indicii de preț al titlurilor de stat emise de România, în RON și EUR
**performanțe exprimate în RON, sursa Bloomberg, calcule NN



NN Asigurări de Viață SA
Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM
Str. Costache Negri, Nr.1-5, București, Sector 5
www.nn.ro