

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 29 Noiembrie 2022

Politica de investiții

FPF 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.

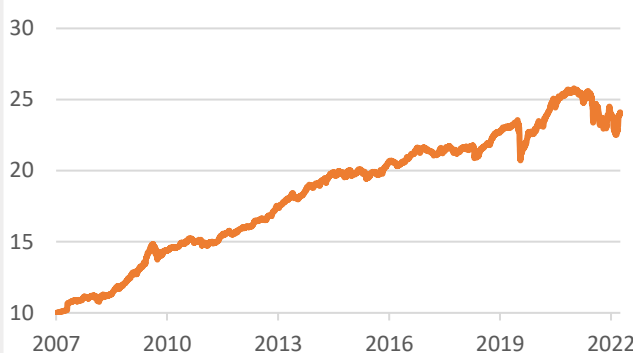


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

| | |
|---|-------------------|
| Lansare | 10 Iulie 2007 |
| Monedă | RON |
| Grad de risc | Mediu |
| Activ net | 1.552.874.730 RON |
| Valoarea unitară a activului net (VUAN) | 24,100336 RON |

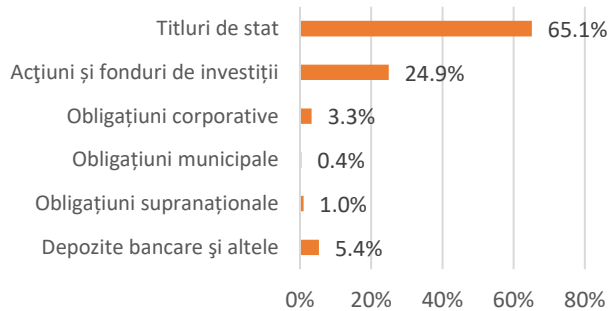
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofolii de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

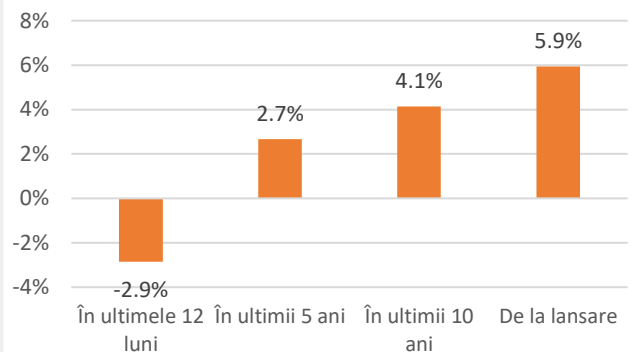


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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, luna noiembrie a marcat revenirea apetitului pentru risc. Participanții la piață anticipează apropierea de nivelul maxim la ratelor de dobândă în țările dezvoltate, consensul fiind echilibrat între posibilitatea unei recesiuni în 2023 și o mult așteptată temperare a presiunilor inflaționiste. Băncile centrale rămân pregătite să acționeze cu toate instrumentele, dacă măsurile adoptate până în prezent s-ar dovedi insuficiente pentru a readuce inflația sub control.

Pe plan local, economia României a crescut în T3 2022 cu 1.3% față de trimestrul anterior, cel mai probabil susținută de performanța din sectorul serviciilor, în timp ce sectorul industrial și-a menținut dinamica negativă. Cu toate acestea, INS a revizuit în sens descendent ritmul de creștere din trimestrele anterioare, aducând estimările pentru anul 2022 mai aproape de 4,5%, față de 6.5% consensul anterior al analiștilor financiari.

Rata anuală a inflației a decelerat în luna octombrie la 15.3%, de la 15.9% în luna septembrie, ajutată de efecte de bază. Ritmul lunar de creștere rămâne însă unul ridicat, +1.3% față de luna precedentă, în special pe fondul creșterii prețurilor produselor alimentare (+2.3% față de luna precedentă). Cele mai recente prognoze BNR anticipau o plafonare a inflației la niveluri ușor superioare celui actual către finalul anului 2022, urmată de o evoluție descendentă pe parcursul anului următor, susținută de

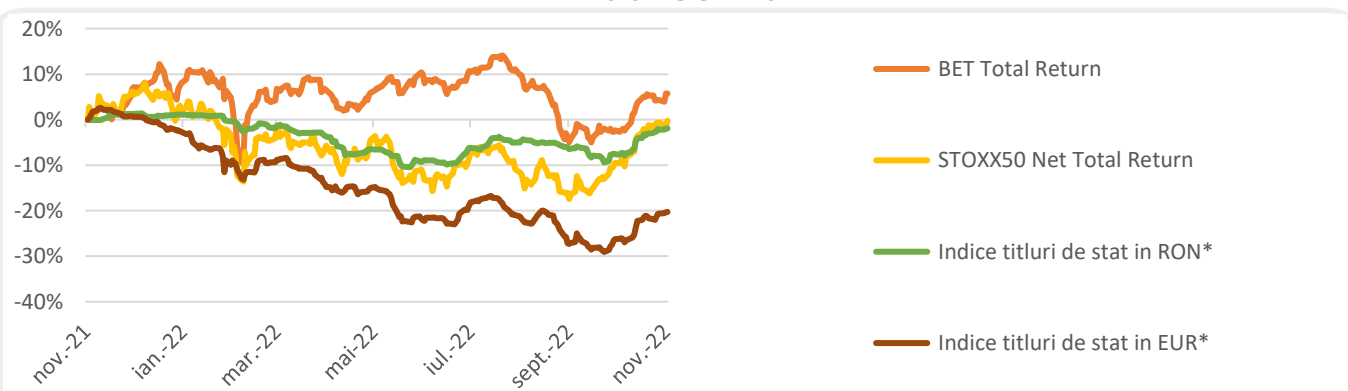
disiparea graduală a șocurilor de ofertă și de efecte de bază ale prețurilor pentru produse energetice. Prolungirea de către guvern a plafonării prețurilor pentru energie electrică și gaze naturale până în luna aprilie 2025 ar trebui să ofere un suport suplimentar în acest sens.

În aceste condiții, BNR a continuat în luna noiembrie ciclul de întărire a politicii monetare printr-o nouă creștere a ratei de dobândă cheie cu 50 de puncte de bază până la nivelul de 6,75%, recuperând decalajul față de celelalte bănci centrale din regiune.

În acest context, pe parcursul lunii noiembrie performanța titlurilor de stat emise de România a continuat evoluția pozitivă din luna precedentă, recuperând parțial din scăderile înregistrate de la începutul anului. 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 pozitivă pe parcursul lunii noiembrie, beneficiind de îmbunătățirea apetitului pentru risc din piețele externe, optimism reflectat și de randamentul pozitiv al indicelui EuroStoxx50 al celor mai mari 50 de companii din zona euro.



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