

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Martie 2023

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 diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer, după caz.

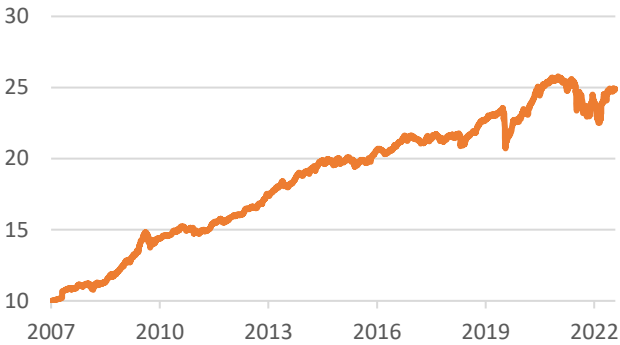


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	1.677.270.849 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	24,908354 RON

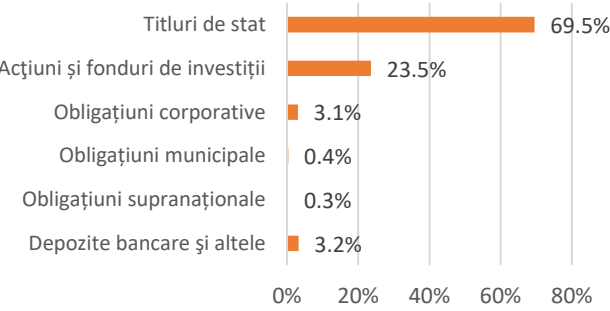
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

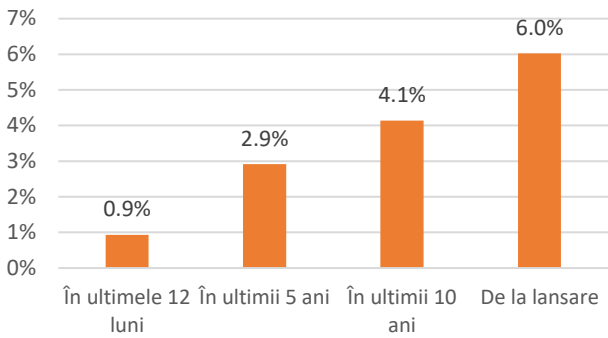


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 martie a fost marcată de evenimentele de risc din sectorul bancar american și ulterior de preluarea băncii elvețiene Credit Suisse de către UBS, tranzacție facilitată de către autoritățile statului. În acest context, băncile centrale au oferit suport punctual instituțiilor financiare aflate în dificultate, reușind astfel să delimiteze între asigurarea stabilității financiare și obiectivul de politică monetară, urmărit printr-o conduită restrictivă.

Pe plan local, activele financiare nu au resimțit presiuni semnificative drept rezultat al volatilității din piețele internaționale. Economia României păstrează perspectivele unei creșteri peste media regiunii în 2023, susținută de absorbția fondurilor europene (structurale și PNRR). Indicatorii economici disponibili pentru primele două luni ale anului sugerează o evoluție pozitivă a creșterii economice în primul trimestru, susținută de consumul privat și de dinamica din sectorul construcțiilor. Consolidarea fiscală rămâne un obiectiv important pentru anii următori, mai ales în contextul în care eventuale episoade de volatilitate pe piețele financiare subliniază importanța unei politici fiscale mai conservatoare.

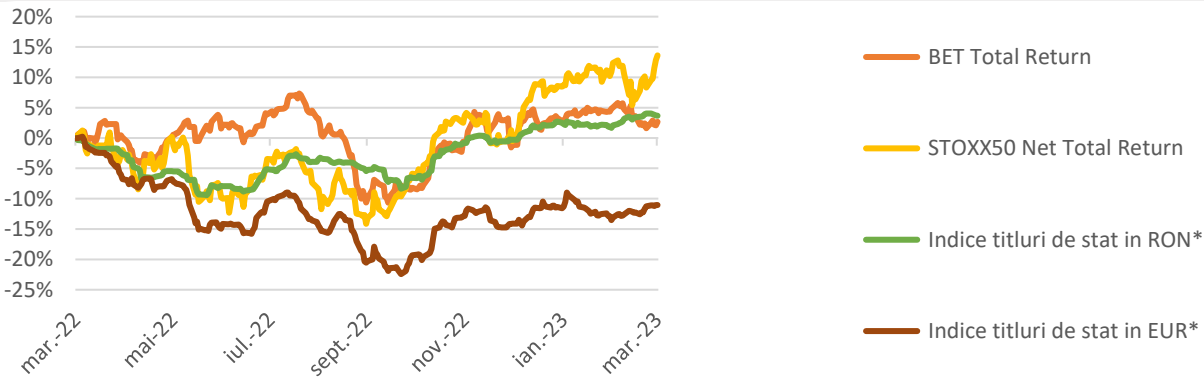
Rata anuală a inflației a crescut în luna februarie la 15.5%, de la 15.1% în luna ianuarie, pe fondul avansului prețurilor produselor alimentare. Nivelul înregistrat în luna februarie ar putea înșă marca maximul acestui an.

BNR anticipează o traiectorie descendentă a inflației în 2023, pe fondul efectelor de bază dezinflaționiste asociate creșterilor ample consumate anterior de prețurile energiei și combustibililor. BNR a menținut surplusul de lichiditate din piața interbancară, ratele de dobândă pe termen scurt având o evoluție descendentă în acest an.

În acest context, pe parcursul lunii martie performanța titlurilor de stat emise de România a fost una pozitivă, obligațiunile suverane în general beneficiind de reducerea apetitului pentru risc la nivel global. Intrările de capital din partea nerezidenților din primul trimestru au ajutat Ministerul de Finanțe să își asigure aproximativ 38% din necesarul de finanțare pentru anul 2023 prin emisiuni în RON și valută

În același timp, piața locală de capital, prin indicele reprezentativ BET, a înregistrat o evoluție negativă pe parcursul lunii martie, menținându-se totuși ușor în teritoriul pozitiv față de finalul anului anterior. Pentru aceeași perioadă, indicele EuroStoxx50 al celor mai mari 50 de companii din zona euro a înregistrat un randament pozitiv, participanții la piața reacționând favorabil la măsurile de asigurare a stabilității financiare adoptate de băncile centrale.

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

