

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 Iunie 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.

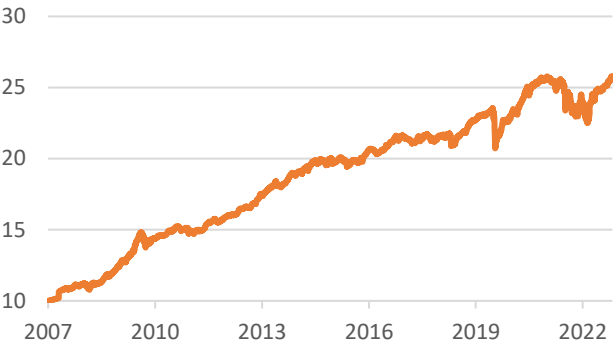


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	1.791.917.173 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	25,789918 RON

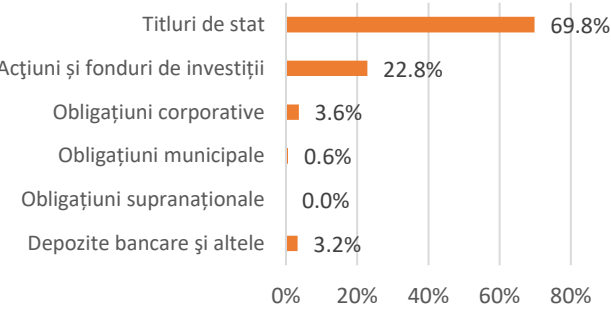
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

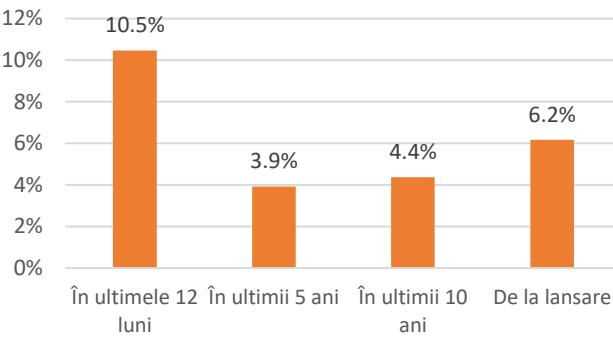


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

În luna iunie, Banca Centrala Europeana (BCE) a continuat procesul de întărire a politicii monetare, majorând rata de dobândă de politică monetară cu 25 puncte de bază, până la 3.50%. Deși în zona euro rata anuală a inflației a intrat pe o traiectorie descendentă (6.1% în luna mai 2023 față de maximum 10.5% din octombrie 2022), excluzând componentele foarte volatile inflația păstrează o dinamică ce justifică menținerea unor condiții monetare restrictive. În prezent atât Fed cât și BCE sunt hotărâte să păstreze aceste niveluri maxime ale ratelor de dobândă de politică monetară atât timp cât va fi nevoie pentru ca rata anuală a inflației să revină către niveluri consistente cu țintele asumate.

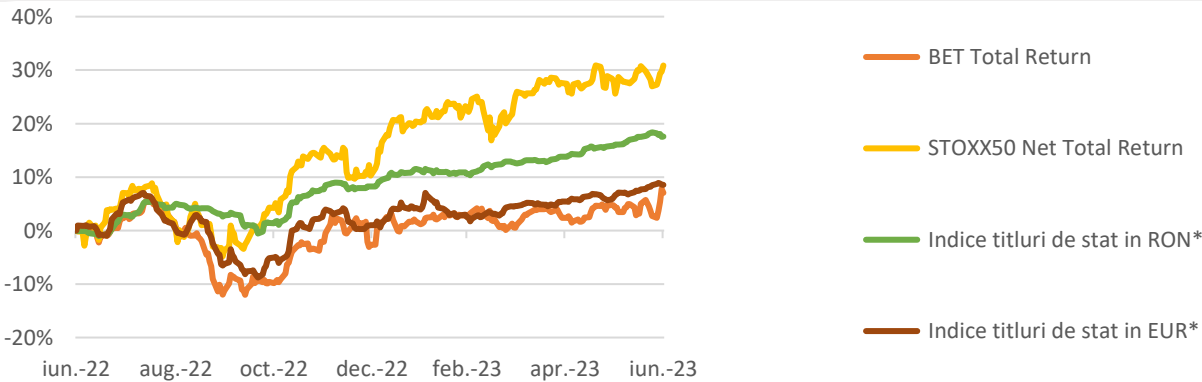
Pe plan local, economia României a înregistrat doar o creștere marginală de +0.1% Trim/Trim în T1 2023, surprinzând în sens descendent așteptările analiștilor financiari. Sectoarele care au prezentat o evoluție pozitivă au fost serviciile IT și agricultura, în timp ce vânzările cu amănuntul au înregistrat un recul, în ciuda unei dinamici pozitive în termeni reali a veniturilor salariale. Datele cu frecvență lunară publicate la nivel de sector al economiei indică o continuare a ritmului lent de creștere și în trimestrul al doilea. Cu toate acestea, România păstrează perspectivele unei creșteri peste media regiunii în 2023, susținută în a doua jumătate a anului de execuția planului de investiții publice și de absorbția fondurilor europene (structurale și PNRR).

Rata anuală a inflației și-a continuat traiectoria descendentă în luna mai, scăzând la 10.6% de la 11.2% în luna aprilie, în linie cu proiecția oficială a BNR. Sezonalitatea prețurilor produselor alimentare în lunile următoare, precum și evoluția prețurilor producției industriale argumentează pentru continuarea trendului descendent al inflației. BNR a menținut surplusul de lichiditate din piața interbancară, ratele de dobândă pe termen scurt având o evoluție descendentă în acest an, în line cu evoluțiile din celelalte țări din regiune.

În acest context, pe parcursul lunii iunie performanța titlurilor de stat emise de România a fost una pozitivă, pe fondul unei volatilități reduse, în special titlurile de stat emise în EUR beneficiind de reducerea costului riscului la nivel global. Intrările de capital din partea nerezidenților au reprezentat o cerere constantă pentru planul de emisiuni al Ministerul de Finanțe în prima jumătate a anului.

În același timp, piața locală de capital, prin indicele reprezentativ BET, a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul lunii iunie, continuând performanța pozitivă și față de finalul anului anterior. Pentru aceeași perioadă, indicele EuroStoxx50 din zona euro a înregistrat un randament pozitiv, susținut de datele privind reziliența creșterii economice pe plan global și de apropierea de finalul ciclului de întărire a politicii monetare.

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