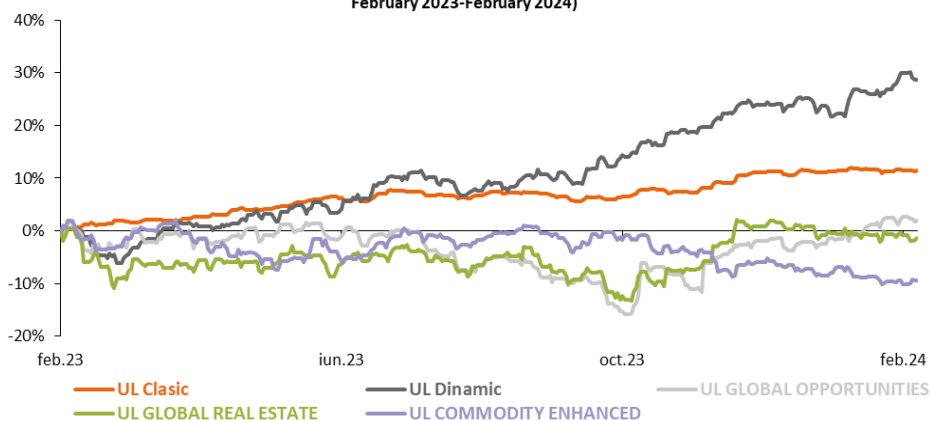


Evoluția performanțelor programelor NN Unit Linked în ultimul an
February 2023-February 2024)



Context investițional

SUA

Rezultatele financiare peste așteptări din sectorul tehnologic au propulsat indicele bursier american S&P 500 către un nivel record. Conform raportărilor financiare și a sondajelor realizate de Bloomberg pentru 98% din companiile incluse în indicele bursier S&P 500, 55% dintre companii au raportat vânzări peste așteptări, în timp ce 75% au raportat o rentabilitate peste așteptări. În medie vânzările au depășit estimările cu 1,22%, mai puțin comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, dar se remarcă o revenire după trimestrul precedent când s-a înregistrat una dintre cele mai slabe surprize. În termeni absoluți, companiile incluse în indicele bursier S&P 500 au avut o creștere anuală a rentabilității în trimestrul al 4-lea de 7,8%, în medie, și cu 7% peste așteptări. Conform rapoartelor publicate de Biroul de Statistică a Muncii din SUA, în luna ianuarie au fost create 353.000 de noi locuri de muncă în mediul privat, semnificativ peste așteptările analiștilor conform sondajului Bloomberg care prognoza 185.000 de noi locuri de muncă. Participația la forța de muncă a rămas stabilă la 62,5% pentru a doua lună consecutivă, iar rata șomajului a rămas, de asemenea stabilă la un nivel redus de 3,7%, ușor peste așteptări. Alte indicii că piața muncii rămâne solidă includ creșterea salariului mediu orar cu 4,5% în luna ianuarie față de aceeași lună a anului precedent. În luna ianuarie, rata de creștere anuală a prețurilor a fost de 3,1%, arătându-se mai robustă față de așteptările analiștilor de 2,9%, iar prețurile produselor durabile înregistrând un avans de 3,9%. O mișcare prea rapidă a decidenților de politică monetară ar putea relansa inflația și ne-am putea confrunta cu un al doilea val de creșteri accelerate a prețurilor. Retorica de „rată ridicată pentru o perioadă mai lungă” poate fi privită ca o abordare precaută din perspectiva celor greu îndatorați, dar o greșeală în politica monetară ar putea reddezlanțui inflația, iar costul ar fi mult mai ridicat. Piața va decide dacă va urma îndrumările președintelui FED, Jerome Powell, precum că presiunile inflaționiste sunt persistente, sau va miza pe un scenariu în care stimulul economic va veni mult mai devreme.

Europa

În Europa, inflația de bază a surprins înregistrând o decelerare în T4'23, dar în primele două luni ale acestui an a reversat trend-ul, creșterea fiind determinată de inflația din sectorul serviciilor. În cadrul celei mai recente întâlniri ce a avut loc în primele zile a lunii martie, BCE a menținut ratele dobânzilor neschimbate. Potrivit președintelui Lagarde, procesul dezinflaționist pare promițător, iar prima oportunitate la care ar putea fi discutată o scădere a ratei de referință a dobânzilor va fi în iunie. Dacă ratele vor fi reduse sau nu depinde de datele economice, în special de salarii, profituri și inflație internă. Pe de altă parte, 75% din companiile incluse în indicele bursier EURO STOXX 50 au raportat rezultatele financiare aferente trimestrului 4 până la sfârșitul lunii februarie. În timp ce 52% dintre companii au înregistrat o rentabilitate peste așteptări, cele mai mari surprize pozitive au venit de la sectoarele de consum și cel financiar, observându-se o discrepanță semnificativă față de companiile americane, unde majoritatea sectoarelor au înregistrat rezultate peste așteptări. În schimb, companiile europene au înregistrat o scădere a profitului în medie cu -2,15% în acest trimestru față de anul anterior.

Piețe emergente (EM)

Momentul de creștere în țările EM rămâne slab din cauza cererii chineze, a comerțului global slab și a politicii monetare stricte din ultimii ani. Cu toate acestea, în general, ritmul de creștere a EM s-a îmbunătățit recent, în principal ca urmare a efectului de bază și a normalizării activității post-Covid. India rămâne cea mai incitantă poveste de creștere în EM. Creșterea nivelului veniturilor, demografia favorabilă și investițiile guvernamentale sunt câțiva factori care pot susține economia Indiei în următorii ani. Din noiembrie, inflația din EM a decelerat din nou, după ce creșterea prețurilor la alimente și energie a determinat un regres în lunile ce au urmat. Fluxurile negative de capital, ca urmare a momentului dificil în care se află economia chineză, a comerțului global slab și a incertitudinii politice, rămân principalul risc pentru imaginea generală a inflației din EM. Așteptările privind relaxarea politicii monetare din EM s-au îmbunătățit atât ca urmare a percepției pieței că FED va fi mai puțin agresivă cât și ca urmare a scăderii randamentelor obligațiunilor din SUA. Relația Chinei cu Occidentul rămâne sub presiune, deoarece atât SUA, cât și Europa avansează în procesul de reducere a dependenței lor economice față de China.

România

Conform datelor publicate de INS, în luna decembrie 2023, salariul mediu lunar net în România a înregistrat o creștere anuală de 15,5%, situându-se semnificativ peste inflație. Sectorul care a înregistrat cea mai mare creștere salarială a fost cel al învățământului, cu o creștere de 28%. Aceste valori plasează România printre țările cu cele mai înalte creșteri salariale reale (ajustate cu inflația), ceea ce a condus la o majorare a veniturilor disponibile pentru populație. În anul 2023, în contextul îngrijorărilor legate de o posibilă recesiune, dar și a ratelor de dobândă mai ridicate, s-a înregistrat o accelerare a creșterii depozitelor bancare ale populației. Conform datelor lunare furnizate de BNR, observăm în începutul acestui an o stabilizare a ratei de economisire, creșterea anuală a depozitelor din luna ianuarie situându-se la 12,3%. Conform datelor publicate de INS, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul a înregistrat o creștere anuală de 5,1% în luna ianuarie 2024. Produsele non-alimentare au fost principalul motor al acestei creșteri, volumul acestora a avansat cu 9,2% în aceeași lună. Inflația în luna ianuarie s-a situat la 7,41% depășind estimările analiștilor de 7,2%. Creșterea ratei inflației se atribuie, în principal, politicilor fiscale, în special creșterii taxelor directe. În acest context, BNR își menține o poziție prudentă și păstrează neschimbată rata de politică monetară. Având în vedere o piața a muncii relativ tensionată, o accelerare a creșterii salariale de două cifre nu impune o modificare urgentă a politicii monetare. Conform INS, producția industrială a rămas în teritoriul negativ și în luna decembrie înregistrând o scădere anuală de -2,3%. Pe piața de acțiuni românească s-a înregistrat o creștere susținută în această lună, indicele bursier BET avansând cu 2,48%. Analizând componentele acestui indice se remarcă o divergență între evoluția sectorului financiar și cea a sectorului de utilități, cu o foarte bună evoluție a sectorului financiar, în timp ce sectorul de utilități a fost sub presiune. Sectorul financiar a raportat rezultate financiare peste așteptări datorită îmbunătățirii intermediarii financiare și creșterii creditării pentru companii, în timp ce sectorul de utilități a fost afectat de scăderea cotațiilor europene la energia electrică și gaze naturale.

Politica de investiții UL NN CLASIC

Programul de investiții **UL NN CLASIC** are o expunere de 100% pe instrumente cu venit fix. UL NN CLASIC investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania RON Bond și în depozite bancare.

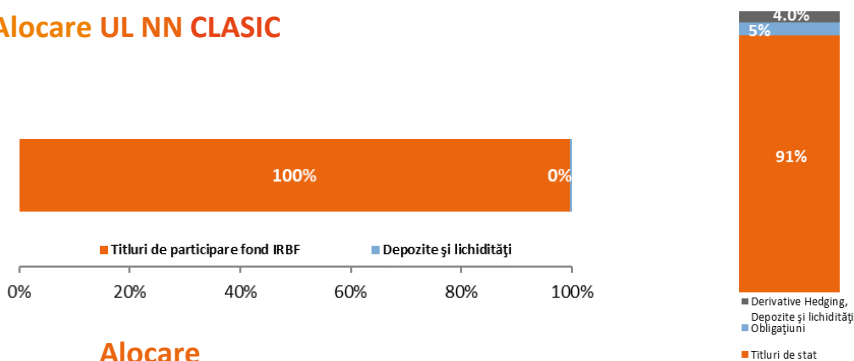
Obiectivul UL NN CLASIC este de a realiza creșteri de capital pe termen lung și de a genera randamente stabile prin investirea în instrumente cu venit fix.

Lansare	1 februarie 2017
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Scăzut (3)
Activ net	780.719.177 RON
Preț vânzare	12,301745 RON

Performanțe UL NN CLASIC

În ultima lună	-0,05%
De la începutul anului 2024	+0,17%
În ultimele 12 luni	+11,45%
În ultimii 3 ani	+7,44%
În ultimii 5 ani	+20,29%
În ultimii 10 ani	N/A
De la lansare	+23,02%

Alocare UL NN CLASIC



Alocare

Goldman Sachs Romania RON Bond →

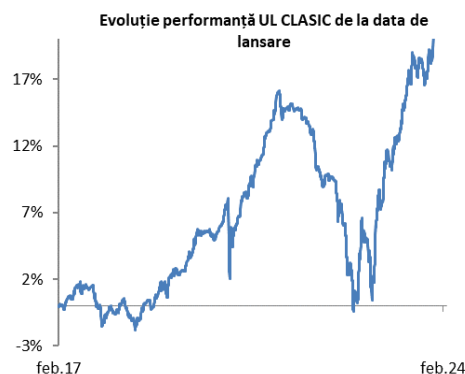
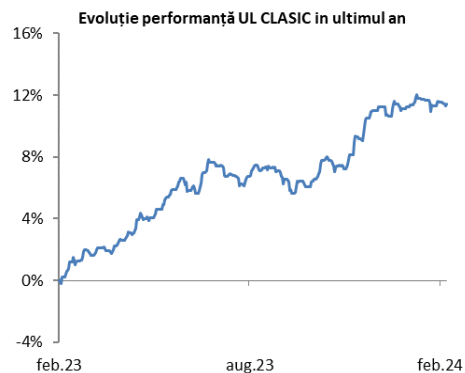
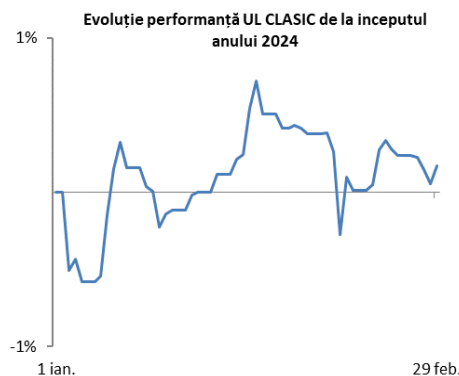
Goldman Sachs Romania RON Bond

Goldman Sachs Romania RON Bond este un fond de investiții din Luxemburg care oferă acces la un portofoliu diversificat de instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative, supranaționale, municipale și depozite bancare).

Obiectivul de investiții

Portofoliul include depozite bancare, obligațiuni pe termen scurt și lung emise de guverne, instituții internaționale sau corporații. Este de asemenea permisă investiția în unități ale altor fonduri de investiții cu același obiectiv investițional. Obiectivul primar este de a realiza o creștere pe termen lung a capitalului, generând totodată randamente stabile.

Benchmarkul fondului este Bloomberg Emerging Markets Local Currency Romania.



Top 10 dețineri

Guv. României 5,80% 26-iul-2027	8,74%
Guv. României 8,25% 29-sep-2032	6,96%
Guv. României 8,75% 30-oct-2028	6,80%
Guv. României 5,00% 12-feb-2029	5,47%
Guv. României 7,35% 28-apr-2031	4,72%
Guv. României 6,70% 25-feb-2032	4,67%
Guv. României 4,15% 24-oct-2030	4,38%
Guv. României 4,75% 11-oct-2034	4,28%
Guv. României 4,85% 25-jul-2029	4,27%
Guv. României 4,85% 22-apr-2026	4,15%

Politica de investiții UL BOND

Programul de investiții **UL BOND** are o expunere de 100% pe instrumente cu venit fix. **UL BOND** investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania RON Bond și în depozite bancare.

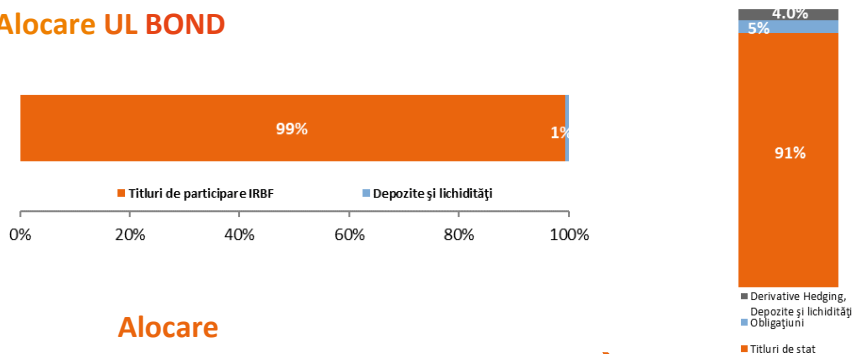
Obiectivul UL BOND este de a realiza creșteri de capital pe termen lung și de a genera randamente stabile prin investirea în instrumente cu venit fix.

Lansare	2 noiembrie 1998
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Scăzut (3)
Activ net	300.550.189 RON
Preț vânzare	23,756646 RON

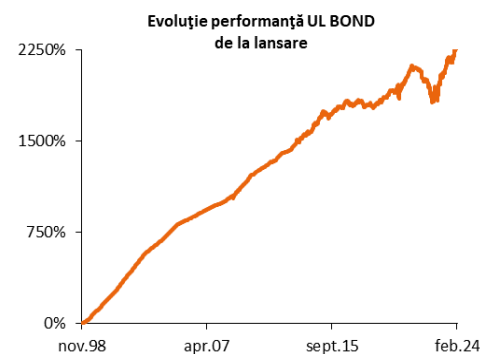
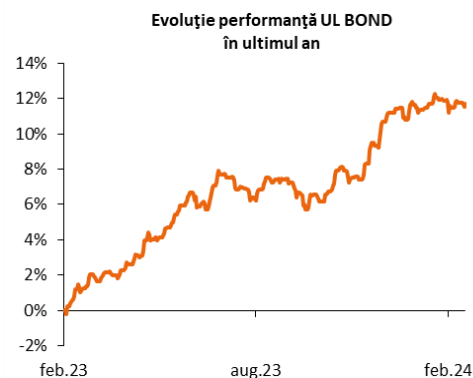
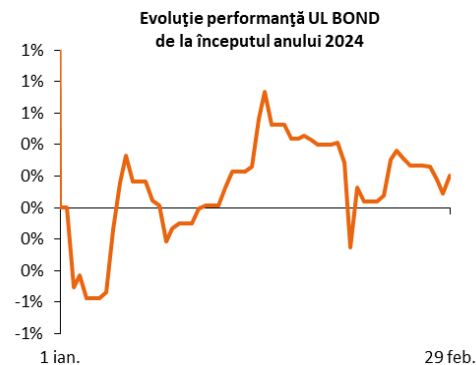
Performanțe UL BOND

În ultima lună	-0,03%
De la începutul anului 2024	+0,20%
În ultimele 12 luni	+11,67%
În ultimii 3 ani	+8,10%
În ultimii 5 ani	+21,54%
În ultimii 10 ani	+42,75%
De la lansare	+2.267,20%

Alocare UL BOND



Alocare Goldman Sachs Romania RON Bond →



Goldman Sachs Romania RON Bond

Goldman Sachs Romania RON Bond este un fond de investiții din Luxemburg care oferă acces la un portofoliu diversificat de instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative, supranaționale, municipale și depozite bancare).

Obiectivul de investiții

Portofoliul include depozite bancare, obligațiuni pe termen scurt și lung emise de guverne, instituții internaționale sau corporații. Este de asemenea permisă investiția în unități ale altor fonduri de investiții cu același obiectiv investițional. Obiectivul primar este de a realiza o creștere pe termen lung a capitalului, generând totodată randamente stabile.

Benchmarkul fondului este Bloomberg Emerging Markets Local Currency Romania.

Top 10 dețineri

Guv. României	5,80%	26-iul-2027	8,74%
Guv. României	8,25%	29-sep-2032	6,96%
Guv. României	8,75%	30-oct-2028	6,80%
Guv. României	5,00%	12-feb-2029	5,47%
Guv. României	7,35%	28-apr-2031	4,72%
Guv. României	6,70%	25-feb-2032	4,67%
Guv. României	4,15%	24-oct-2030	4,38%
Guv. României	4,75%	11-oct-2034	4,28%
Guv. României	4,85%	25-jul-2029	4,27%
Guv. României	4,85%	22-apr-2026	4,15%

Politica de investiții UL DINAMIC

Programul de investiții **UL NN DINAMIC** are o expunere de 100% pe acțiuni emise de companii locale și regionale. Programul investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania Equity și în depozite bancare.

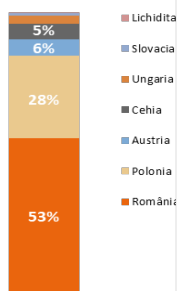
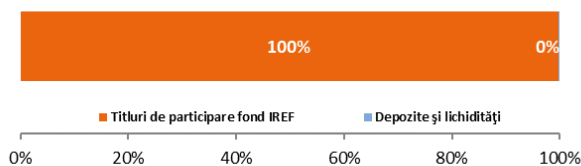
Obiectivul UL NN DINAMIC este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni românești și regionale.

Lansare	1 februarie 2017
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	604.233.478 RON
Preț vânzare	21,216174 RON

Performanțe UL NN DINAMIC

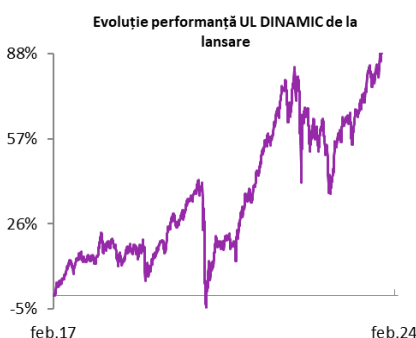
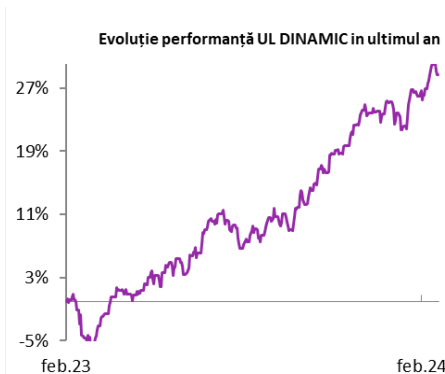
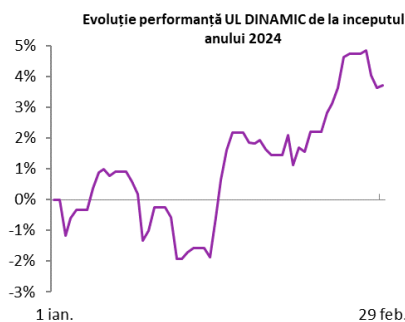
În ultima lună	+5,69%
De la începutul anului 2024	+3,71%
În ultimele 12 luni	+28,73%
În ultimii 3 ani	+57,22%
În ultimii 5 ani	+86,49%
În ultimii 10 ani	N/A
De la lansare	+112,16%

Alocare UL NN DINAMIC



Alocare geografică

[Goldman Sachs Romania Equity →](#)



Goldman Sachs Romania Equity

Goldman Sachs Romania Equity este un fond de investiții din Luxemburg care urmărește să realizeze creșteri de capital pe termen lung investind cu precădere într-un portofoliu diversificat de companii din România. Pentru a diversifica investițiile pe mai multe sectoare, fondul poate investi și în companii din Europa (în principal, Polonia, Ungaria și Cehia, dar fără a se limita la acestea). Am ales aceste piețe deoarece ne așteptăm să înregistreze o evoluție relativ similară, pe termen lung, cu cea a pieței din România. Portofoliul fondului include companii cu dividende stabile și relativ mari.

Benchmarkul fondului este un indice compozit format din 60% BET-XT TR (România), 25% WIG30 TR (Polonia), 10% PX TR (Cehia) și 5% BUX TR (Ungaria).

Top 10 dețineri

BANCA TRANSILVANIA SA	10,00%
PETROM SA	10,17%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI	9,05%
SNGN ROMGAZ SA	5,32%
BRD - GROUPE SG SA	5,18%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI	3,90%
ERSTE GROUP BANK AG	3,74%
SN NUCLEARELECTRICA SA	3,11%
DIGI COMMUNICATIONS NV	3,00%
BANK PEKAO SA	2,92%

Alocare sectoare

Finanțe	39,94%
Energie	18,33%
Utilități	18,06%
Bunuri de consum discreționare	6,41%
Materiale	3,84%
Servicii de comunicare	3,86%
Industrie	3,24%
Sănătate	2,53%
IT	0,36%
Altele	3,43%

UL EQUITY

Informații valabile la 29 februarie 2024

Politica de investiții UL EQUITY

Programul de investiții UL EQUITY are o expunere de 100% pe acțiuni emise de companii locale și regionale. Programul investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania Equity și în depozite bancare.

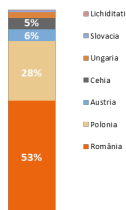
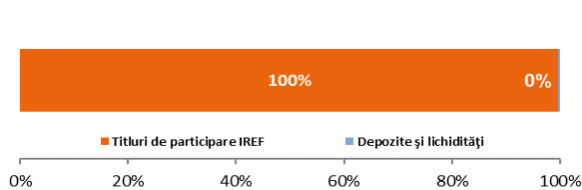
Obiectivul UL EQUITY este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni românești și regionale.

Lansare	21 mai 2008
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	150.078.401 RON
Preț vânzare	27,708624 RON

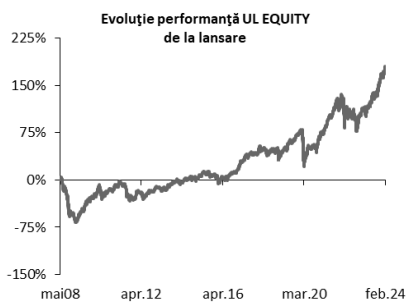
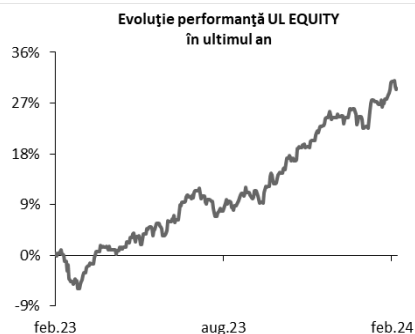
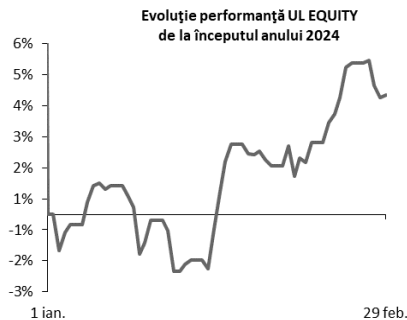
Performanțe UL EQUITY

În ultima lună	+5,72%
De la începutul anului 2024	+3,85%
În ultimele 12 luni	+29,58%
În ultimii 3 ani	+60,20%
În ultimii 5 ani	+92,70%
În ultimii 10 ani	+182,19%
De la lansare	+177,09%

Alocare UL EQUITY



Alocare geografică Goldman Sachs Romania Equity →



Goldman Sachs Romania Equity

Goldman Sachs Romania Equity este un fond de investiții din Luxemburg care urmărește să realizeze creșteri de capital pe termen lung investind cu precădere într-un portofoliu diversificat de companii din România. Pentru a diversifica investițiile pe mai multe sectoare, fondul poate investi și în companii din Europa (în principal, Polonia, Ungaria și Cehia, dar fără a se limita la acestea). Am ales aceste piețe deoarece ne așteptăm să înregistreze o evoluție relativ similară, pe termen lung, cu cea a pieței din România, Portofoliul fondului include companii cu dividende stabile și relativ mari.

Benchmarkul fondului este un indice compozit format din 60% BET-XT TR (România), 25% WIG30 TR (Polonia), 10% PX TR (Cehia) și 5% BUX TR (Ungaria).

Top 10 dețineri

BANCA TRANSILVANIA SA	10,00%
PETROM SA	10,17%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI	9,05%
SNGN ROMGAZ SA	5,32%
BRD - GROUPE SG SA	5,18%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI	4,02%
ERSTE GROUP BANK AG	3,74%
DINO POLSKA SA	3,11%
LPP SA	3,00%
DIGI COMMUNICATIONS NV	2,92%

Alocare sectoare

Finanțe	39,94%
Utilități	18,06%
Energie	18,33%
Bunuri de consum discreționare	6,41%
Materiale	3,84%
Servicii de comunicare	3,86%
Industrie	3,24%
Sănătate	2,63%
IT	0,36%
Altele	3,43%

Politica de investiții UL GLOBAL OPPORTUNITIES

Programul de investiții **UL GLOBAL OPPORTUNITIES** are o expunere de 100% pe acțiuni emise de companii globale. Programul investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities și în depozite bancare.

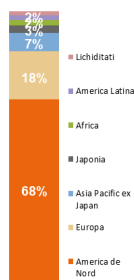
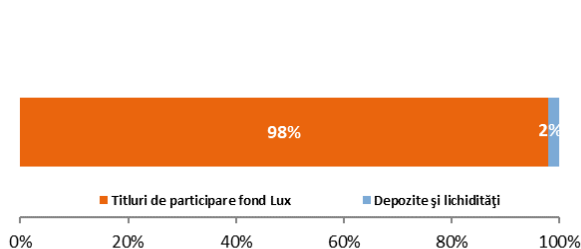
Obiectivul UL GLOBAL OPPORTUNITIES este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni globale.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	220.807.307 RON
Preț vânzare	25,29708 RON

Performanțe UL GLOBAL OPPORTUNITIES

În ultima lună	+2,33%
De la începutul anului 2024	+3,22%
În ultimele 12 luni	+1,88%
În ultimii 3 ani	-4,20%
În ultimii 5 ani	+27,76%
În ultimii 10 ani	+86,81%
De la lansare	+152,97%

Alocare UL GLOBAL OPPORTUNITIES



Alocare geografică →

Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities este un fond de investiții din Luxemburg care își propune să investească în companii care generează un impact social și de mediu pozitiv, pe lângă un randament financiar. Fondul investește în companii domiciliare, listate sau tranzacționate în întreaga lume, inclusiv pe piețele emergente. Portofoliul este diversificat pe mai multe teme de impact, țări și sectoare. Ne concentrăm să adăugăm valoare fondului prin analize de companie, angajament și măsurarea impactului.

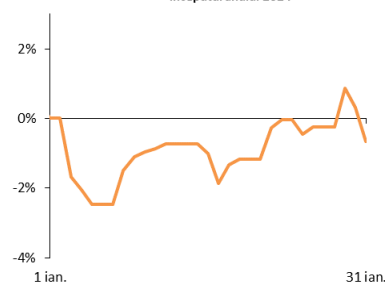
Top 10 dețineri

UNITEDHEALTH GROUP INC	3,97%
INTUIT INC	4,25%
SCHNEIDER ELECTRIC	4,47%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,06%
HDFC BANK LTD	3,44%
AMERICAN WATER WORKS INC	3,83%
AIA GROUP LTD	3,47%
ANSYS INC	3,28%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,60%
HALMA PLC	3,31%

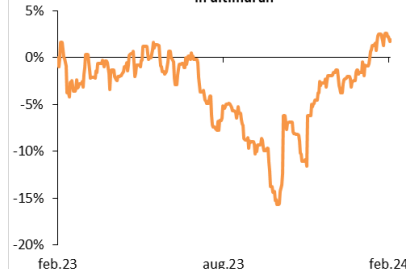
Alocare sectoare

Industrie	26,73%
IT	22,99%
Sănătate	19,28%
Finanțe	8,68%
Materii prime și materiale	7,01%
Bunuri de consum discreționare	5,39%
Utilități	3,83%
Servicii de comunicații	2,12%
Bunuri de consum esențiale	2,51%
Lichidități	1,48%

Evoluție performanță UL GLOBAL OPPORTUNITIES de la începutul anului 2024



Evoluție performanță UL GLOBAL OPPORTUNITIES în ultimul an



Evoluție performanță UL GLOBAL OPPORTUNITIES de la lansare



UL GLOBAL REAL ESTATE

Politica de investiții UL GLOBAL REAL ESTATE

Programul de investiții UL GLOBAL REAL ESTATE are o expunere de 100% pe acțiuni emise de companii globale active în domeniul imobiliar. Programul investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) și în depozite bancare.

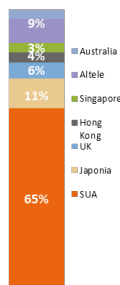
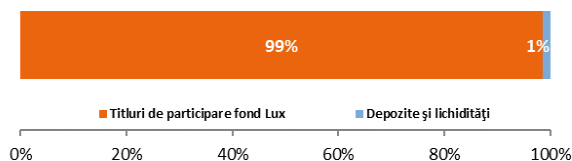
Obiectivul UL GLOBAL REAL ESTATE este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni globale din domeniul imobiliar.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	49.500.889 RON
Preț vânzare	18,490866 RON

Performanțe UL GLOBAL REAL ESTATE

În ultima lună	-1,84%
De la începutul anului 2024	-2,88%
În ultimele 12 luni	-1,37%
În ultimii 3 ani	+2,37%
În ultimii 5 ani	-2,03%
În ultimii 10 ani	+40,61%
De la lansare	+84,91%

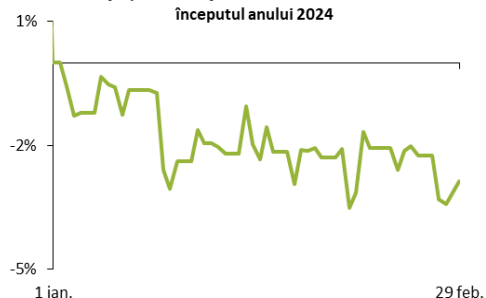
Alocare UL GLOBAL REAL ESTATE



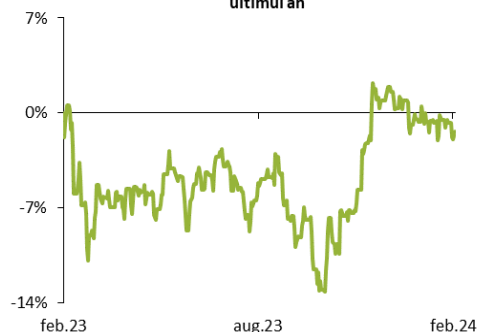
Alocare geografică
Goldman Sachs Global Real Estate Equity
(Former NN) →

Informații valabile la 29 februarie 2024

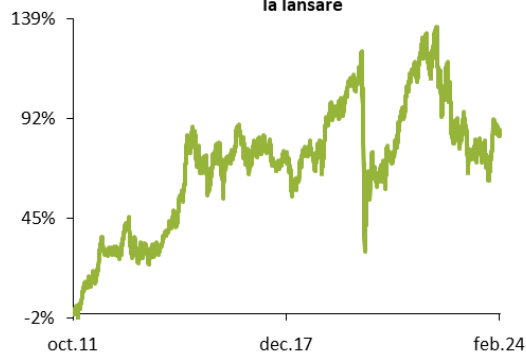
Evoluție performanță UL GLOBAL REAL ESTATE de la începutul anului 2024



Evoluție performanță UL GLOBAL REAL ESTATE în ultimul an



Evoluție performanță UL GLOBAL REAL ESTATE de la lansare



NN (L) GLOBAL REAL ESTATE

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) este un fond de investiții din Luxemburg care oferă acces la un portofoliu diversificat de companii active în domeniul imobiliar, localizate în diferite zone ale lumii. Fondul urmărește să maximizeze activ randamentul total (din venituri și aprecierea capitalului).

Benchmarkul fondului este indicele 10/40 GPR 250 Net.

Top 10 dețineri

PROLOGIS REIT INC	9,11%
EQUINIX REIT INC	6,13%
WELLTOWER INC	3,74%
VICI PPTYS INC	2,88%
PUBLIC STORAGE REIT	2,88%
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	2,80%
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	2,52%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	2,41%
INVITATION HOMES INC	2,41%
MITSUI FUDOSAN LTD	2,25%



UL COMMODITY ENHANCED

Politica de investiții UL COMMODITY ENHANCED

Programul de investiții **UL COMMODITY ENHANCED** are o expunere de 100% pe mărfuri. Programul investește în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Commodity Enhanced și în depozite bancare.

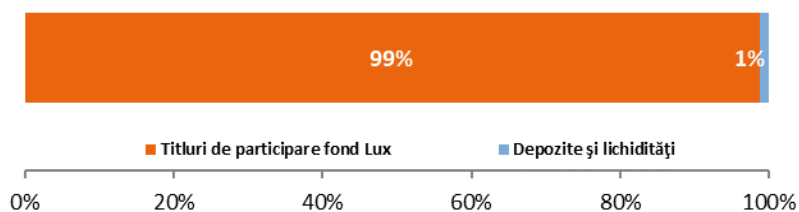
Obiectivul UL COMMODITY ENHANCED este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea într-un portofoliu diversificat de mărfuri.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Moderat spre crescut (5)
Activ net	20.238.819 RON
Preț vânzare	6,223408 RON

Performanțe UL COMMODITY ENHANCED

În ultima lună	-1,86 %
De la începutul anului 2024	-3,08 %
În ultimele 12 luni	-9,33%
În ultimii 3 ani	+6,52%
În ultimii 5 ani	+13,53%
În ultimii 10 ani	-31,63%
De la lansare	-37,77%

Alocare UL COMMODITY ENHANCED

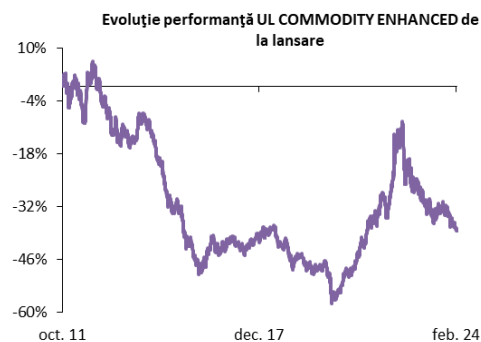
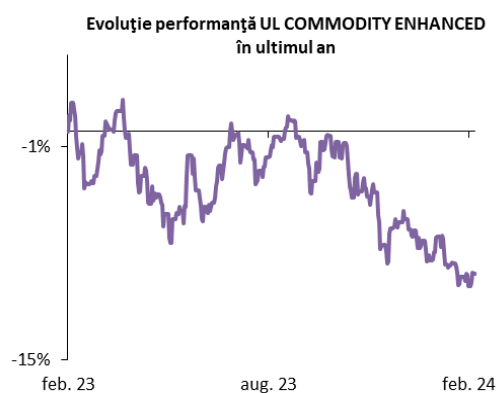
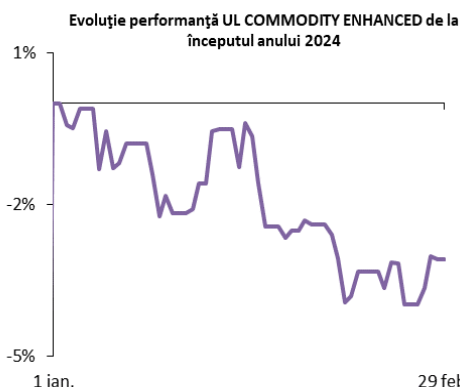


Goldman Sachs Commodity Enhanced

Goldman Sachs Commodity Enhanced este un fond de investiții din Luxemburg care oferă expunere la piața globală de mărfuri tranzacționabile. Fondul obține acces la potențialul pieței globale de mărfuri prin intermediul contractelor de tip futures. Fondul urmărește să maximizeze activ randamentul total investind într-un portofoliu diversificat de mărfuri din principalele grupe tranzacționabile (energie, metale industriale, metale prețioase, bunuri agricole, animale vii).

Benchmarkul fondului este indicele Bloomberg Commodity (TR).

Informații valabile la 29 februarie 2024



Expunere/ tip marfă (date valabile la 31.12.2023)

Energie	27,93%
Bunuri agricole	27,97%
Metale prețioase	22,60%
Metale industriale	15,64%
Animale vii	5,85%

UL MIXT25, UL MIXT50, UL MIXT75

Informații valabile la 29 februarie 2024

Politica de investiții UL MIXT25, UL MIXT50, UL MIXT75

Programele de investiții UL MIXT25, UL MIXT50 și UL MIXT75 au expunere pe instrumente cu venit fix și acțiuni. Programele investesc în titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania RON Bond, titluri de participare emise de fondul de investiții Goldman Sachs Romania Equity și depozite bancare.

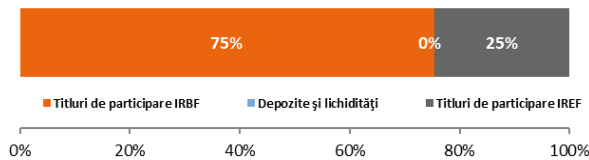
Aceste fonduri urmăresc să realizeze creșteri de capital pe termen lung prin investirea într-un portofoliu diversificat de instrumente cu venit fix și acțiuni.

Fond	MIXT25	MIXT50	MIXT75
Lansare	2 nov 1998	21 mai 2008	21 mai 2008
Moneda	RON	RON	RON
Profilul de risc (scară de la 1 la 7)	Scăzut (3)	Mediu (4)	Moderat spre crescut (5)
Activ net	529.005.924	114.006.975	37.372.910
Preț vânzare	35,103219	26,164745	27,165541

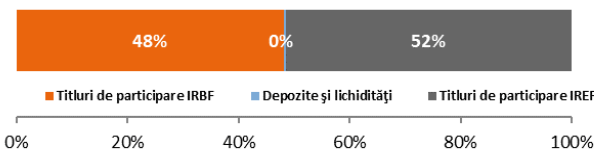
Performanțe UL MIXT25, UL MIXT50, UL MIXT75

Fond	MIXT25	MIXT50	MIXT75
În ultima lună	+1,38%	+2,90%	+4,35%
De la începutul anului 2024	+1,10%	+2,06%	+2,99%
În ultimele 12 luni	+15,99%	+20,58%	+25,06%
În ultimii 3 ani	+20,32%	+33,07%	+46,94%
În ultimii 5 ani	+38,22%	+55,60%	+75,67%
În ultimii 10 ani	+73,50%	+105,17%	+146,39%
De la lansare	+3410,32%	+161,65%	+171,66%

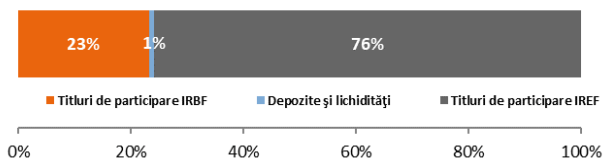
Alocare UL MIXT25



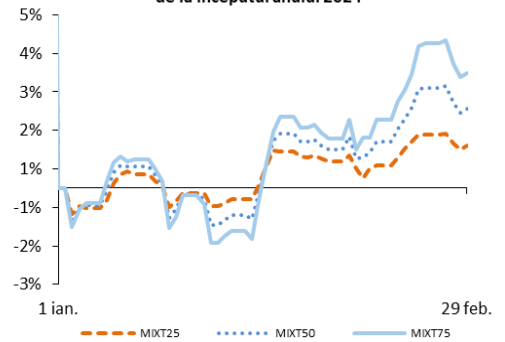
Alocare UL MIXT50



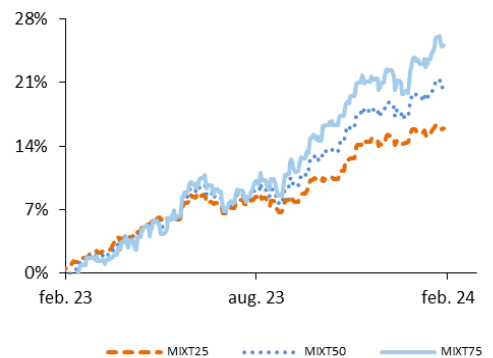
Alocare UL MIXT75



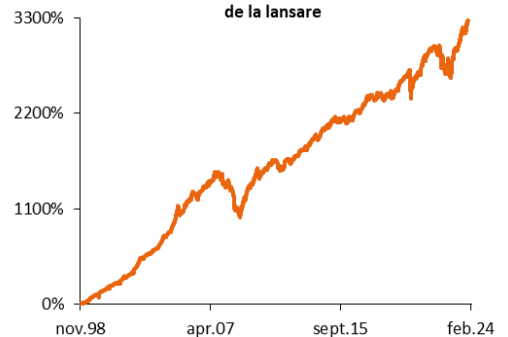
Evoluție performanță UL MIXT25, MIXT50, MIXT75 de la începutul anului 2024



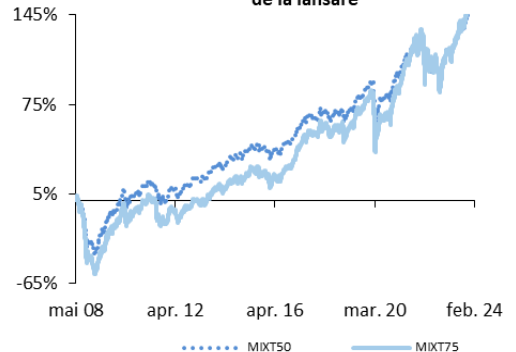
Evoluție performanță UL MIXT25, MIXT50, MIXT75 în ultimul an



Evoluție performanță UL MIXT25 de la lansare



Evoluție performanță UL MIXT50 și UL MIXT75 de la lansare



Informațiile cuprinse în acest document au exclusiv scop de informare și nu reprezintă o ofertă. De asemenea, nu reprezintă o consiliere personalizată cu privire la investiții și nici o consiliere fiscală sau juridică. În baza informațiilor din acest document nu pot fi dobândite niciun fel de drepturi. Orice informație din acest document poate fi subiectul unei modificări sau actualizări fără nicio notificare prealabilă. Deși a fost acordată o atenție deosebită conținutului acestui document, acesta nu implică nicio garanție și nu oferă nicio certitudine expresă sau implicită cu privire la caracterul exact, corect sau complet al informațiilor incluse. Informațiile sau recomandările cuprinse în prezentul document nu angajează răspunderea directă sau indirectă a NN Asigurări de Viață, a altor societăți sau unități afiliate, precum nici a funcționarilor, directorilor sau angajaților acestora. Nu va fi acceptată preluarea nici unei responsabilități pentru niciun fel de pierdere suferită sau asumată de cititor ca urmare a folosirii informațiilor din prezentul document sau ca urmare a fundamentării deciziilor sale investiționale pe aceste informații. Investiția implică risc. Valoarea investiției poate crește sau se poate diminua. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție pentru obținerea unor rezultate asemănătoare în viitor.

