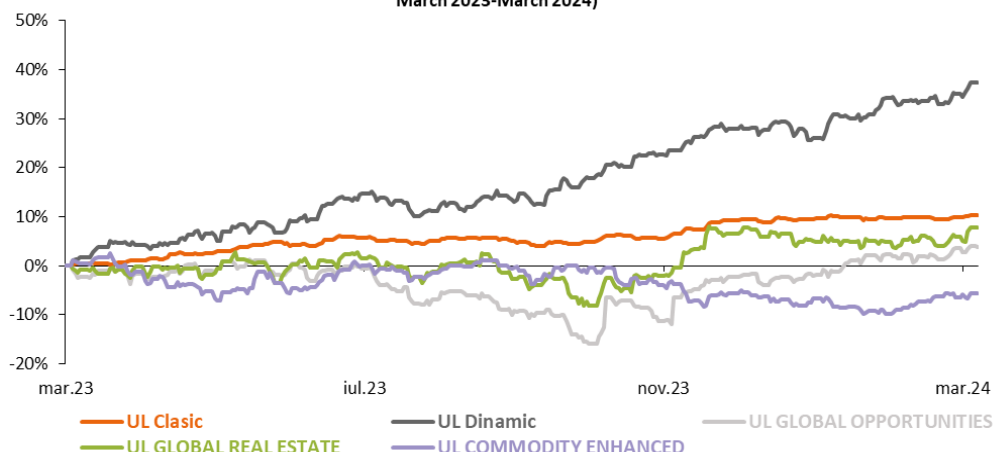


Evoluția performanțelor programelor NN Unit Linked în ultimul an
(March 2023-March 2024)



Context investițional

SUA

În urma întâlnirii membrilor Băncii Centrale a Statelor Unite (FED) din luna martie, președintele FED, Jerome Powell, s-a declarat încrezător că inflația evoluează către un nivel sustenabil de 2%, indicând astfel o apropiere de momentul potențialelor reduceri ale ratei dobânzii. Piața muncii progresează, în condițiile în care rata de renunțare a scăzut până la puțin sub vârful de dinainte de Covid, iar raportul locurilor de muncă vacante și al șomerilor a scăzut la 1,4 de la vârful de 2. În paralel, FED a publicat noile estimări trimestriale asupra economiei, pe baza cărora este anticipată o îmbunătățire a activității economice. PIB-ul este preconizat să crească în 2024 cu 2,1%, față de proiecția anterioară de 1,4%, și este așteptată o consolidare a pieței muncii. Bine cunoscutul grafic „dot-plot”, ce include așteptările membrilor Băncii Centrale cu privire la rata dobânzii, arată că mediana așteptărilor a rămas nemodificată pentru acest an, menținându-se perspectiva de 3 reduceri ale ratei dobânzii în 2024. Observăm că și așteptările generale ale analiștilor se situează în jurul aceleiași număr de reduceri, o temperare semnificativă față de estimările de la începutul anului când au fost anticipate 7 reduceri ale ratei dobânzii. În final, datele macroeconomice solide, dezinflația, evoluția pozitivă a profiturilor și perspectiva reducerilor ratei de referință oferă un fundal constructiv pentru acțiunile din SUA.

Europa

În Europa, perspectivele par a fi mai stabile în ceea ce privește prima reducere a ratei dobânzii de către Banca Centrală Europeană (BCE) în luna iunie, însă ritmul reducerilor rămâne incert. Președintele BCE, Christine Lagarde, a anunțat că deciziile rămân dependente de evoluția ratei inflației și a creșterilor salariale din următoarea perioadă. Rata inflației în zona euro a înregistrat în martie o scădere ușoară către 2,4%, față de nivelul înregistrat în februarie de 2,6%, conform calculelor efectuate de Eurostat. Cu toate acestea, analizând cu atenție inflația și privind mai detaliat componentele sale, se observă că serviciile sunt cele care avansează mai alert, cu o creștere anuală a costurilor de 4%. Acest lucru reprezintă un motiv de îngrijorare pentru Banca Centrală, deoarece ajustările salariale pot susține pe termen lung creșterea costurilor serviciilor. Opiniile analiștilor sunt împărțite: unii văd riscul reducerilor ratelor de dobândă prea devreme, în timp ce alții indică dificultățile cu care se confruntă sectoarele manufacturiere ale Franței și ale Germaniei în revenirea lor după multiplele șocuri la care au fost supuse în ultimii ani.

Piețe emergente (EM)

Oportunitățile continuă să se arate în piețele emergente. În timp ce acțiunile indiene continuă să atragă atenția investitorilor, creșterea economică puternică și relația istorică a acestui indicator cu randamentul acțiunilor reprezintă motive potențiale de optimism. Din noiembrie până la data acestui raport, inflația din EM a continuat să scadă, după ce în lunile anterioare creșterea prețurilor la alimente și energie a influențat negativ acest indicator. Datele din ianuarie au arătat semne de stabilizare a inflației la un nivel scăzut. Fluxurile de capital negative, pe fondul situației dificile a economiei chineze, a comerțului global slab și a incertitudinii politice, rămân riscurile principale pentru așteptările cu privire la inflația țărilor emergente. În China, cele mai multe stimulente pentru economie sunt de natură fiscală, iar stimulul monetar continuă să fie sub așteptări. Deficitul bugetar a fost majorat de la 3% la 3,8%, iar ținta de creștere a PIB pentru 2024 este stabilită la aproximativ 5%. Noile măsuri se anunță treptat, deoarece autoritățile rămân reticente în a promova stimulente ample. De aceea, este puțin probabil ca sprijinul politicii monetare să compenseze reducerea efectului de îndatorare a pieței imobiliare și implicațiile sale negative asupra finanțării guvernamentale locale pe termen scurt. Rămânem precauți cu privire la economia chineză, deși există semne de stabilizare pe termen scurt. Coordinarea dintre politicile fiscale, monetare, imobiliare și de consum s-a îmbunătățit, iar o schimbarea treptată a politicilor este mai probabilă decât o schimbare radicală. Prețurile locuințelor ar putea continua să scadă, deși nu ne așteptăm ca scăderea prețurilor să afecteze pe termen lung creșterea PIB.

România

În cadrul celei mai recente întâlniri din luna aprilie a membrilor Băncii Naționale a României (BNR) s-a decis menținerea ratei de dobândă de politică monetară la nivelul de 7%. Argumentele au fost în principal decelerarea inflației într-un ritm mai lent decât cel prognozat anterior de către BNR. Inflația a ajuns în luna februarie la nivelul de 7,41%, conform datelor Institutului Național de Statistică. De asemenea, analizele băncii indică o creștere mai solidă a produsului intern brut în primul trimestru al acestui an, fiind susținută de datele referitoare la vânzările cu amănuntul care indică un consum solid și în creștere, în timp ce sectorul industrial continuă declinul. Motivul de preocupare indicat de BNR pe plan local rămâne dinamica salariilor din economie și politica fiscală, incluzând atât dinamica salariilor din sectorul public, cât și impactul legii pensiilor, iar pe plan internațional situația geopolitică, dar și acțiunile băncilor centrale, în special FED și BCE. Analiștii se așteptau ca prima intervenție asupra ratei dobânzii din partea BNR să fie în luna martie, cu o reducere de 0,25 puncte procentuale, în timp ce pentru sfârșitul acestui an se estimează o rată de dobândă de politică monetară de 6%. Salariul mediu net la nivelul României a înregistrat o creștere anuală de 14,2% în luna ianuarie, sectorul educației continuând să înregistreze cele mai mari creșteri salariale ca urmare a indexării efectuate vara trecută. Această creștere continuă a salariilor peste nivelul inflației reimpulsionază populația către consum. Volumul cifrei de afaceri din vânzările cu amănuntul, seria ajustată, a accelerat în luna februarie la 7,1% față de aceeași lună a anului trecut. Vânzările produselor nealimentare continuă să fie motorul evoluției, cu o creștere de 14,1% înregistrată în aceeași perioadă. În acest context, atenția în 2024 va fi acordată consumului privat, acesta fiind componenta care ar putea genera o discrepanță mai mare între estimările analiștilor și valorile realizate ale creșterii economice. Așteptările pentru investiții sunt uniforme în rândul analiștilor, deși atragerea de fonduri europene continuă, ritmul de creștere fiind estimat să se stabilizeze. Indicele bursier de acțiuni BET Index a accelerat în luna martie, înregistrând o creștere de 7,14%. Sectoarele de energie și utilități au fost principalele catalizatoare, în contextul anunțării potențialelor dividende, acestea situându-se peste așteptările investitorilor. În acest an observăm o activitate sporită în sectorul de energie și utilități, fiind anticipat un număr mai ridicat de investiții, fie ele organice sau prin achiziții. Astfel, se oferă investitorilor un mix.

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.

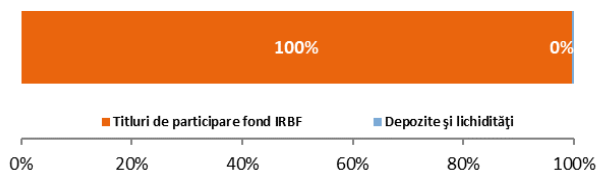
Obiectivul UL NN CLASIC este de a realiza creșteri de capital pe termen lung și de a genera randamente stabile prin investirea în instrumente cu venit fix.

Lansare	1 februarie 2017
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Scăzut (3)
Activ net	786.785.916 RON
Preț vânzare	12,367017 RON

Performanțe UL NN CLASIC

În ultima lună	+0,53%
De la începutul anului 2024	+0,70%
În ultimele 12 luni	+10,26%
În ultimii 3 ani	+7,68%
În ultimii 5 ani	+20,43%
În ultimii 10 ani	N/A
De la lansare	+23,67%

Alocare UL NN CLASIC



Alocare Goldman Sachs Romania RON Bond →

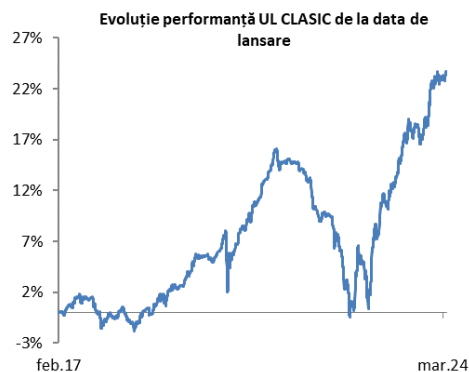
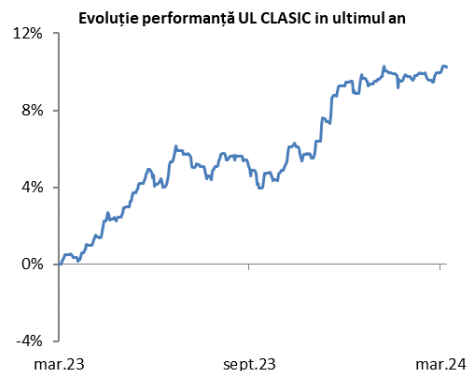
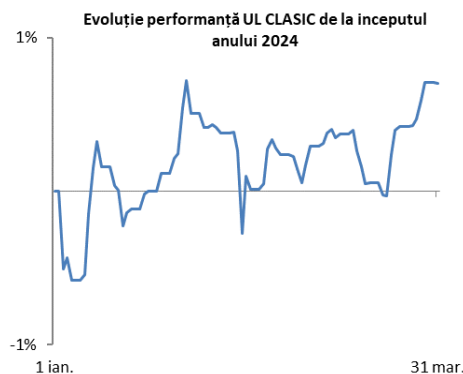
Goldman Sachs Romania RON Bond

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	8,75%
Guv. României 8,25% 29-sep-2032	6,95%
Guv. României 8,75% 30-oct-2028	6,82%
Guv. României 5,00% 12-feb-2029	6,25%
Guv. României 7,35% 28-apr-2031	4,73%
Guv. României 6,70% 25-feb-2032	4,65%
Guv. României 4,15% 24-oct-2030	4,38%
Guv. României 4,75% 11-oct-2034	4,37%
Guv. României 4,85% 25-jul-2029	4,28%
Guv. României 4,85% 22-apr-2026	4,16%

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.

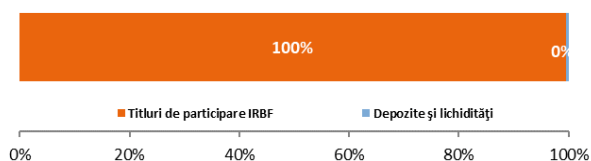
Obiectivul UL BOND este de a realiza creșteri de capital pe termen lung și de a genera randamente stabile prin investirea în instrumente cu venit fix.

Lansare	2 noiembrie 1998
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Scăzut (3)
Activ net	299.503.165 RON
Preț vânzare	23,801296 RON

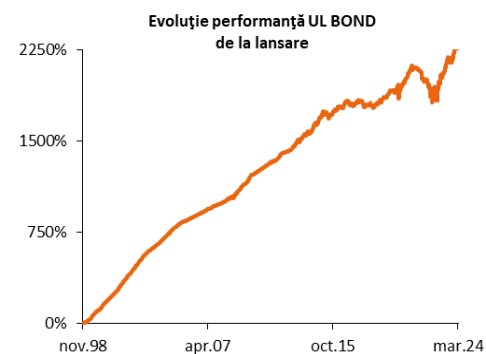
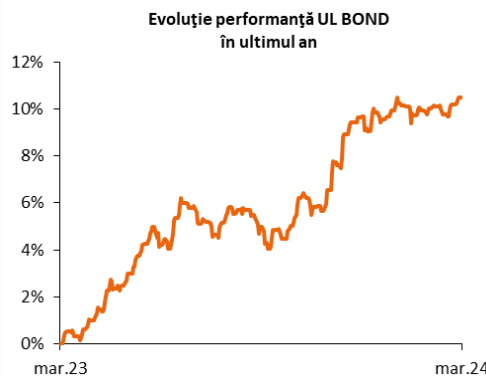
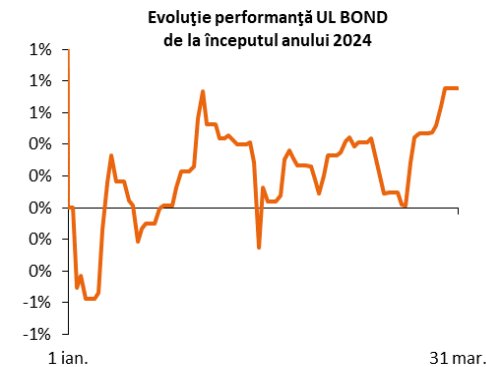
Performanțe UL BOND

În ultima lună	+0,55%
De la începutul anului 2024	+0,75%
În ultimele 12 luni	+10,48%
În ultimii 3 ani	+8,34%
În ultimii 5 ani	+21,68%
În ultimii 10 ani	+42,59%
De la lansare	+2.280,13%

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	8,75%
Guv. României 8,25% 29-sep-2032	6,95%
Guv. României 8,75% 30-oct-2028	6,82%
Guv. României 5,00% 12-feb-2029	6,25%
Guv. României 7,35% 28-apr-2031	4,73%
Guv. României 6,70% 25-feb-2032	4,65%
Guv. României 4,15% 24-oct-2030	4,38%
Guv. României 4,75% 11-oct-2034	4,37%
Guv. României 4,85% 25-jul-2029	4,28%
Guv. României 4,85% 22-apr-2026	4,16%

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.

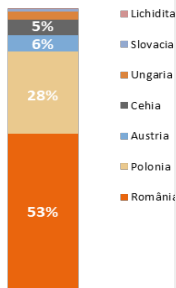
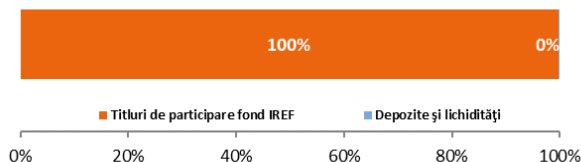
Obiectivul UL NN DINAMIC este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni românești și regionale.

Lansare	1 februarie 2017
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	628.921.682 RON
Preț vânzare	21,931286 RON

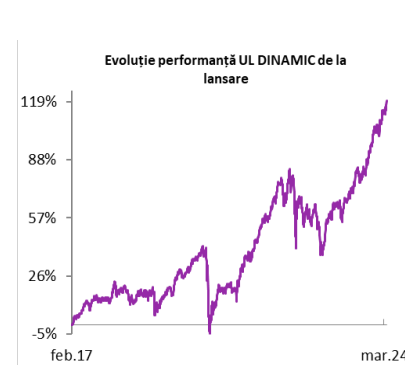
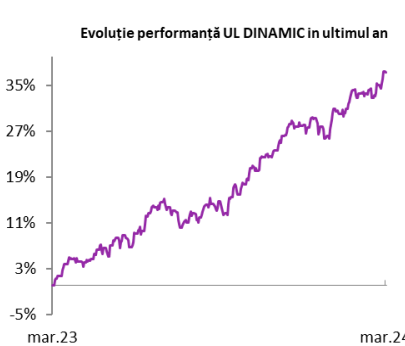
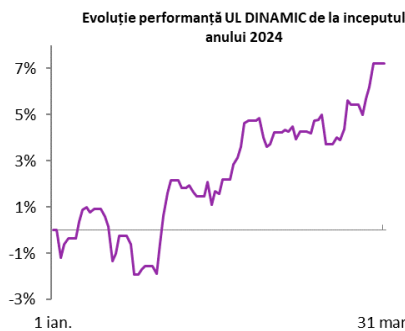
Performanțe UL NN DINAMIC

În ultima lună	+3,37%
De la începutul anului 2024	+7,21%
În ultimele 12 luni	+37,39%
În ultimii 3 ani	+51,35%
În ultimii 5 ani	+86,47%
În ultimii 10 ani	N/A
De la lansare	+119,31%

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	9,74%
PETROM SA	9,68%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI	9,35%
SNGN ROMGAZ SA	5,71%
BRD - GROUPE SG SA	5,33%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI	3,99%
ERSTE GROUP BANK AG	4,03%
LPP SA	3,31%
DIGI COMMUNICATIONS NV	3,04%
BANK PEKAO SA	2,91%

Alocare sectoare

Finanțe	40,61%
Energie	18,23%
Utilități	17,11%
Bunuri de consum discreționare	6,25%
Materiale	3,76%
Servicii de comunicare	4,31%
Industrie	3,51%
Sănătate	2,82%
IT	0,35%
Altele	3,06%

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.

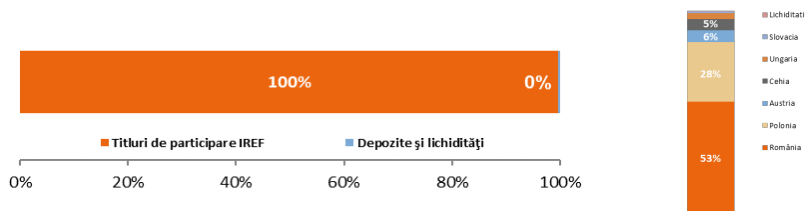
Obiectivul UL EQUITY este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni românești și regionale.

Lansare	21 mai 2008
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	153.377.409 RON
Preț vânzare	28,659231 RON

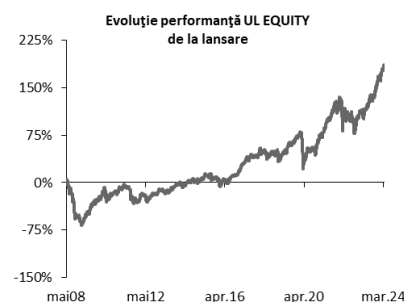
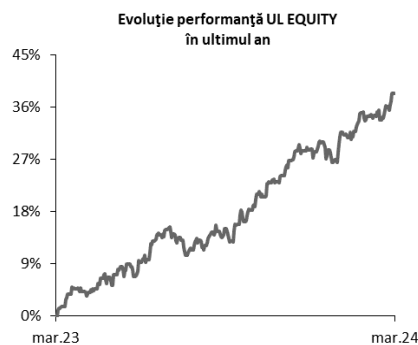
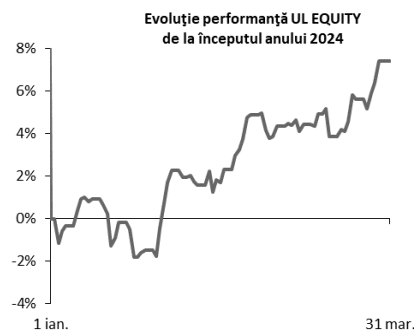
Performanțe UL EQUITY

În ultima lună	+3,43%
De la începutul anului 2024	+7,41%
În ultimele 12 luni	+38,30%
În ultimii 3 ani	+54,28%
În ultimii 5 ani	+92,68%
În ultimii 10 ani	+197,62%
De la lansare	+186,59%

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	9,74%
PETROM SA	9,68%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI	9,35%
SNGN ROMGAZ SA	5,71%
BRD - GROUPE SG SA	5,33%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI	3,99%
ERSTE GROUP BANK AG	4,08%
BANK PEKAO SA	2,91%
LPP SA	3,31%
DIGI COMMUNICATIONS NV	3,04%

Alocare sectoare

Finanțe	40,61%
Utilități	17,11%
Energie	18,23%
Bunuri de consum discreționare	6,25%
Materiale	3,76%
Servicii de comunicare	4,31%
Industrie	3,51%
Sănătate	2,82%
IT	0,35%
Altele	3,06%

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.

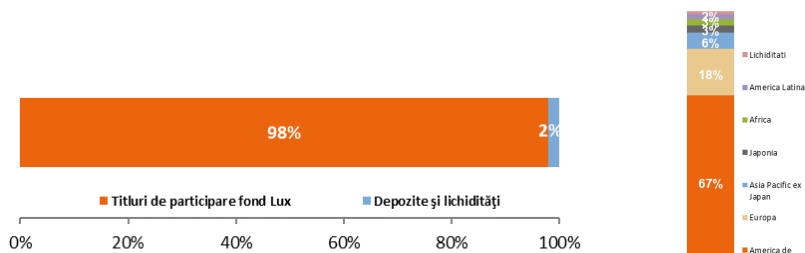
Obiectivul UL GLOBAL OPPORTUNITIES este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni globale.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	226.335.118 RON
Preț vânzare	25,863015 RON

Performanțe UL GLOBAL OPPORTUNITIES

În ultima lună	+2,24%
De la începutul anului 2024	+5,53%
În ultimele 12 luni	+3,82%
În ultimii 3 ani	-5,41%
În ultimii 5 ani	+25,56%
În ultimii 10 ani	+90,99%
De la lansare	+158,63%

Alocare UL GLOBAL OPPORTUNITIES



Alocare geografică →

Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

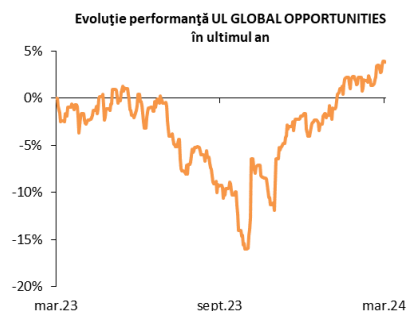
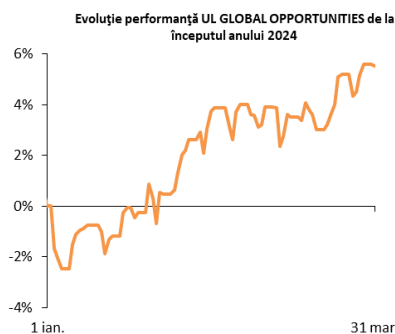
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities este un fond de investiții din Luxemburg care își propune să investească în companii care generează un impact social și de mediu pozitiv, pe lângă un randament financiar. Fondul investește în companii domiciliare, listate sau tranzacționate în întreaga 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	3,90%
INTUIT INC	4,08%
SCHNEIDER ELECTRIC	4,40%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,05%
HDFC BANK LTD	3,46%
AMERICAN WATER WORKS INC	3,87%
WASTE MANAGEMENT INC	3,25%
ANSYS INC	3,34%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,75%
HALMA PLC	3,33%

Alocare sectoare

Industrie	26,62%
IT	23,12%
Sănătate	19,17%
Finanțe	8,10%
Materii prime și materiale	7,18%
Bunuri de consum discreționare	5,40%
Utilități	3,87%
Servicii de comunicații	2,63%
Bunuri de consum esențiale	2,54%
Lichidități	1,37%



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.

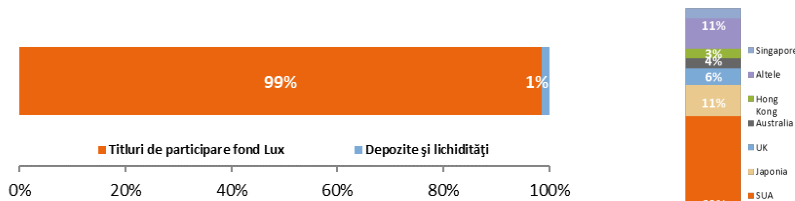
Obiectivul UL GLOBAL REAL ESTATE este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea în acțiuni globale din domeniul imobiliar.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Ridicat (6)
Activ net	51.082.139 RON
Preț vânzare	19,107852 RON

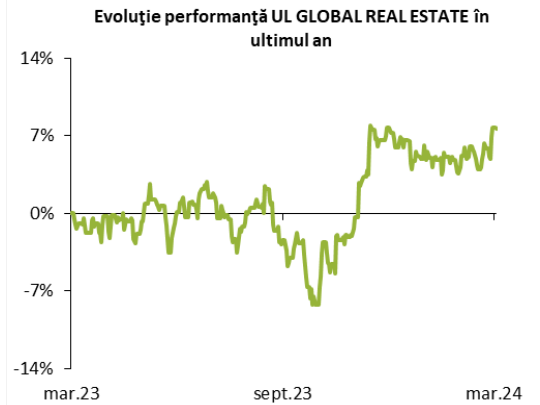
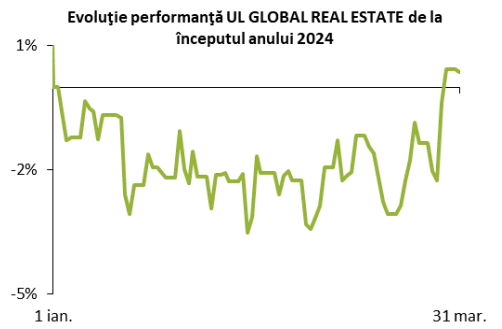
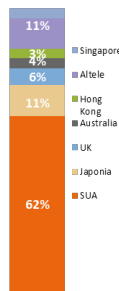
Performanțe UL GLOBAL REAL ESTATE

În ultima lună	+3,34%
De la începutul anului 2024	+0,36%
În ultimele 12 luni	+7,67%
În ultimii 3 ani	-0,92%
În ultimii 5 ani	-4,29%
În ultimii 10 ani	+45,99%
De la lansare	+91,08%

Alocare UL GLOBAL REAL ESTATE



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



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	8,42%
EQUINIX REIT INC	5,39%
WELLTOWER INC	3,58%
VICI PPTYS INC	2,71%
PUBLIC STORAGE REIT	2,78%
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	2,78%
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	2,49%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	2,35%
INVITATION HOMES INC	2,39%
MITSUI FUDOSAN LTD	2,46%

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.

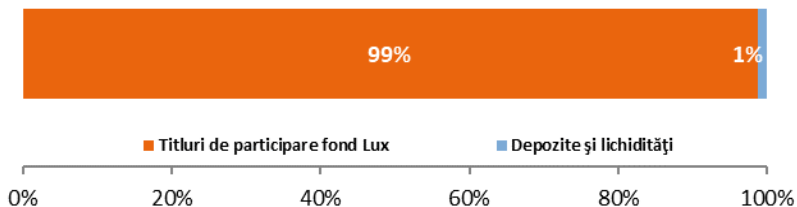
Obiectivul UL COMMODITY ENHANCED este de a realiza de creșteri de capital pe termen lung prin investirea într-un portofoliu diversificat de mărfuri.

Lansare	3 octombrie 2011
Moneda	RON
Profil de risc (pe o scară de la 1 la 7)	Moderat spre crescut (5)
Activ net	20.692.756 RON
Preț vânzare	6,448126 RON

Performanțe UL COMMODITY ENHANCED

În ultima lună	+3,61 %
De la începutul anului 2024	+0,42 %
În ultimele 12 luni	-5,76%
În ultimii 3 ani	+11,00%
În ultimii 5 ani	+17,23%
În ultimii 10 ani	-28,72%
De la lansare	-35,52%

Alocare UL COMMODITY ENHANCED

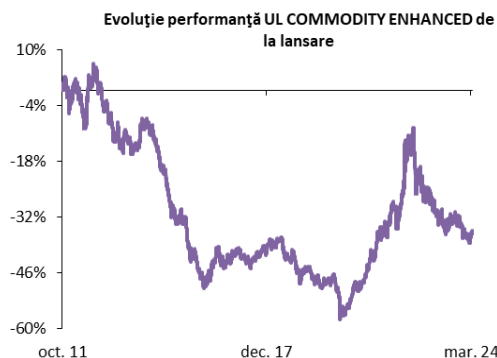
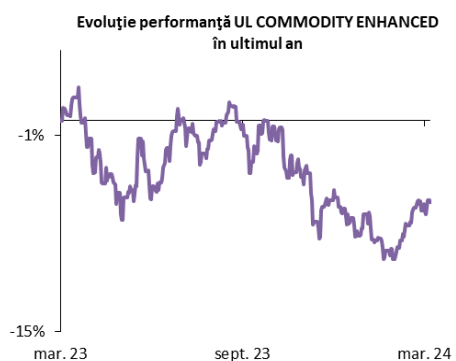
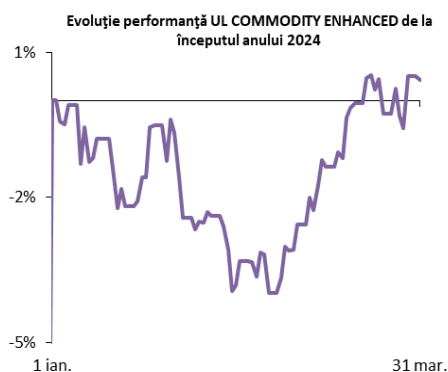


Goldman Sachs Commodity Enhanced

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 31 martie 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 31 martie 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.

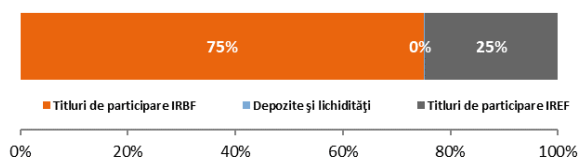
Aceste fonduri urmăresc să realizeze creșteri de capital pe termen lung prin investirea într-un portofoliu diversificat de instrumente cu venit fix și acțiuni.

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	529.920.220	115.573.721	37.724.738
Preț vânzare	35,546142	26,69553	27,906803

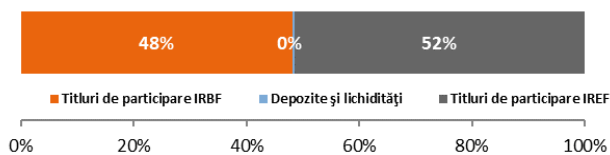
Performanțe UL MIXT25, UL MIXT50, UL MIXT75

Fond	MIXT25	MIXT50	MIXT75
În ultima lună	+1,26%	+2,03%	+2,73%
De la începutul anului 2024	+2,38%	+4,13%	+5,80%
În ultimele 12 luni	+16,92%	+23,92%	+31,04%
În ultimii 3 ani	+19,33%	+30,68%	+42,61%
În ultimii 5 ani	+38,26%	+55,64%	+75,64%
În ultimii 10 ani	+75,71%	+110,58%	+155,95%
De la lansare	+3454,61%	+166,96%	+179,06%

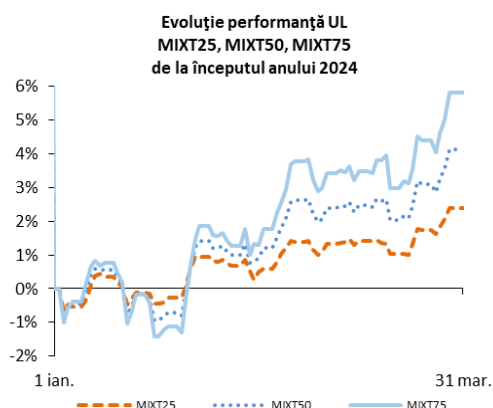
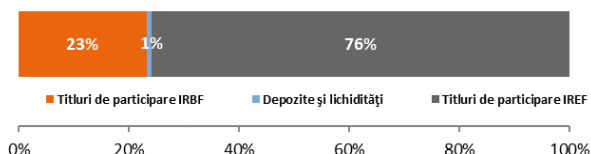
Alocare UL MIXT25



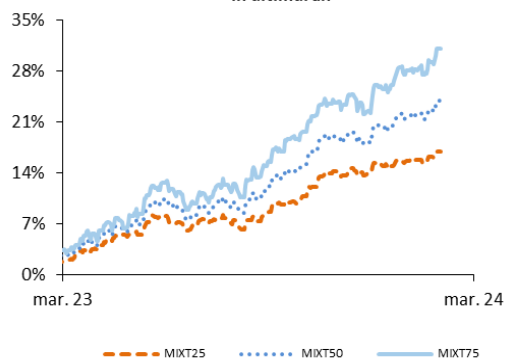
Alocare UL MIXT50



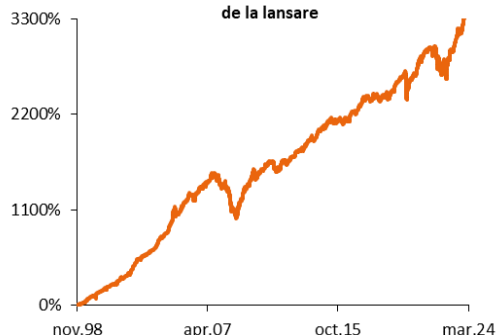
Alocare UL MIXT75



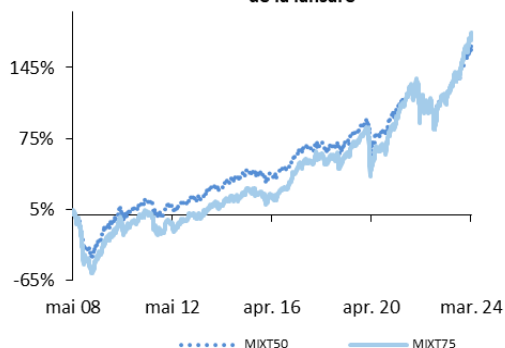
Evoluție performanță UL MIXT25, MIXT50, MIXT75 în ultimul an



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.