

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 28 Februarie 2025

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 mediu 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.

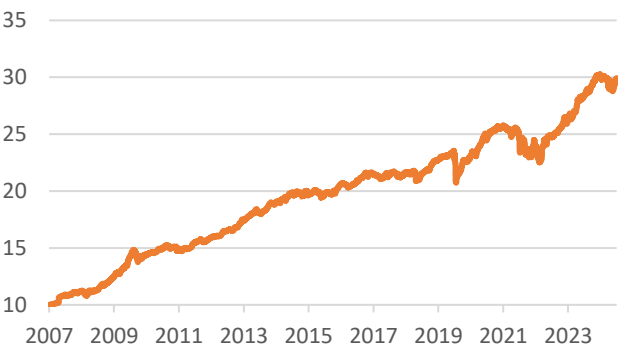


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.528.395.213 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	29,829849 RON

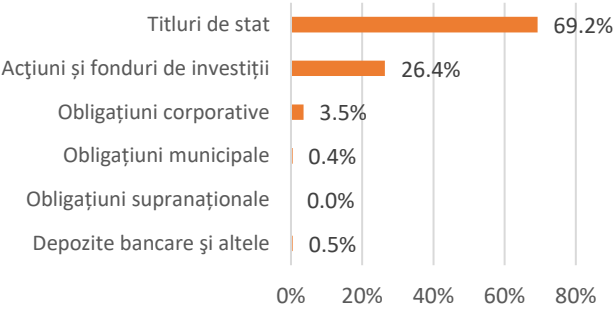
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

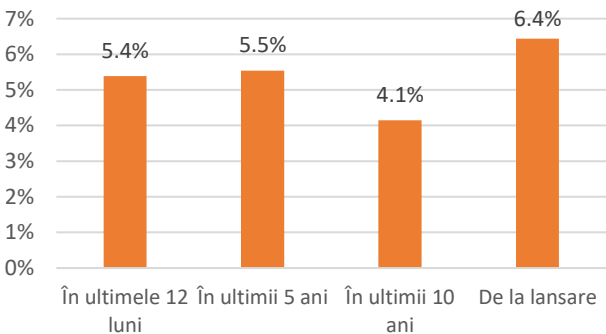


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 februarie, tensiunile la nivel global au crescut după ce SUA a introdus noi tarife comerciale, invocând securitatea națională, ceea ce a generat reacții ferme și amenințări cu represalii din partea principalilor parteneri externi. În acest context și pe fondul unei inflații persistente, Rezerva Federală (FED) a adoptat o atitudine prudentă. Investitorii anticipează în prezent o posibilă reducere a dobânzii în a doua jumătate a anului 2025. Spre deosebire de FED, piața se așteaptă ca Banca Centrală Europeană să reducă în continuare rata dobânzii de politică monetară cu 25 de puncte de bază la ședința din 6 martie, după cinci astfel de reduceri efectuate din iunie 2024.

Pe plan local, agenția de rating Fitch a reafirmat ratingul de țară la ‘BBB’, cu perspectivă negativă. Această decizie reflectă deteriorarea finanțelor publice, încetinirea creșterii PIB în 2024 și incertitudinile politice crescute, pe fondul calendarului electoral prelungit.

În luna februarie, BNR a menținut dobânda de politică monetară la 6,5%. De asemenea, banca centrală și-a revizuit în creștere prognoza de inflație pentru sfârșitul anului la 3,8% de la 3,5%, în contextul unui regim fiscal nemodificat.

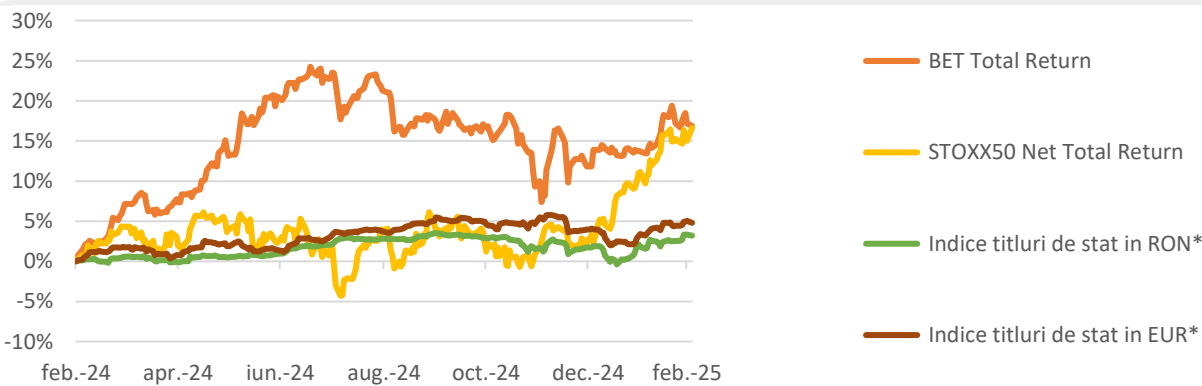
Însă, pachetul anticipat de consolidare fiscală ar putea avea un impact important asupra inflației, probabil în a doua jumătate a anului. Totodată, în timpul conferinței de presă, guvernatorul BNR a subliniat importanța stabilității cursului de schimb, având în vedere efectul semnificativ al acestuia asupra ratei inflației.

În acest context, pe parcursul lunii februarie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost una pozitivă. Indicele titlurilor de stat în RON a continuat să crească, iar indicele titlurilor de stat în valută a înregistrat un avans, după o scădere marginală în luna precedentă. Volatilitatea pe parcursul lunii rămâne ridicată, în anticiparea primului tur al alegerilor prezidențiale programat pentru 4 mai.

În același timp, indicii reprezentativi BET-TR pentru piața locală de capital și indicele EuroStoxx50, care reflectă performanța celor mai mari companii din zona euro, au înregistrat un randament pozitiv și în luna februarie, consolidând creșterile din prima lună a anului.



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