

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 Iunie 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.

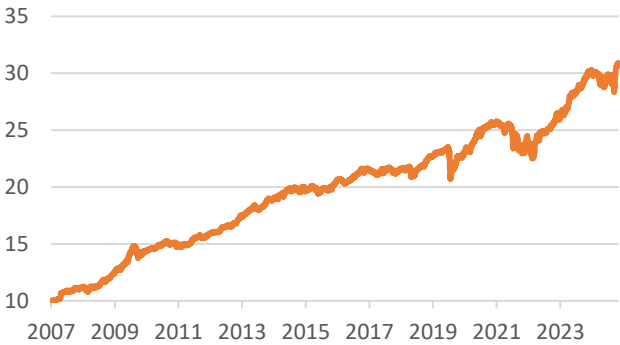


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.712.316.898 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	30,847640 RON

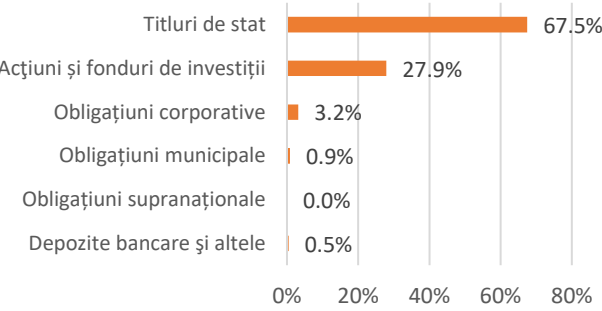
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

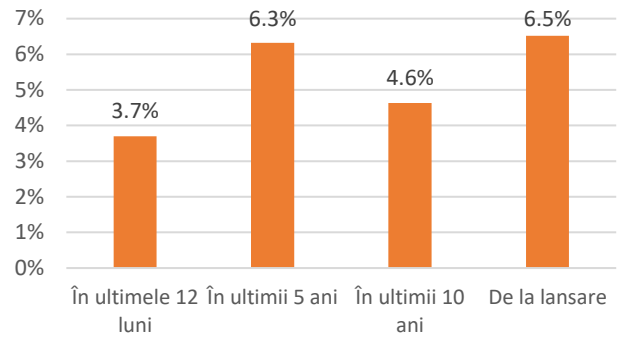


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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, economia globală a rămas marcată de direcții divergente în ceea ce privește politica monetară. Rezerva Federală (Fed) și-a păstrat atitudinea prudentă, menținând nivelul dobânzilor într-un context de stabilizare a inflației și a ratei șomajului. De cealaltă parte, Banca Centrală Europeană (ECB) a continuat procesul de relaxare monetară, reducând dobânzile pentru a sprijini economia zonei euro. În primul trimestru, PIB-ul zonei euro a înregistrat o creștere peste așteptări, însă susținută preponderent de exportatori care s-au grăbit să își livreze mărfurile înainte de aplicarea noilor tarife vamale.

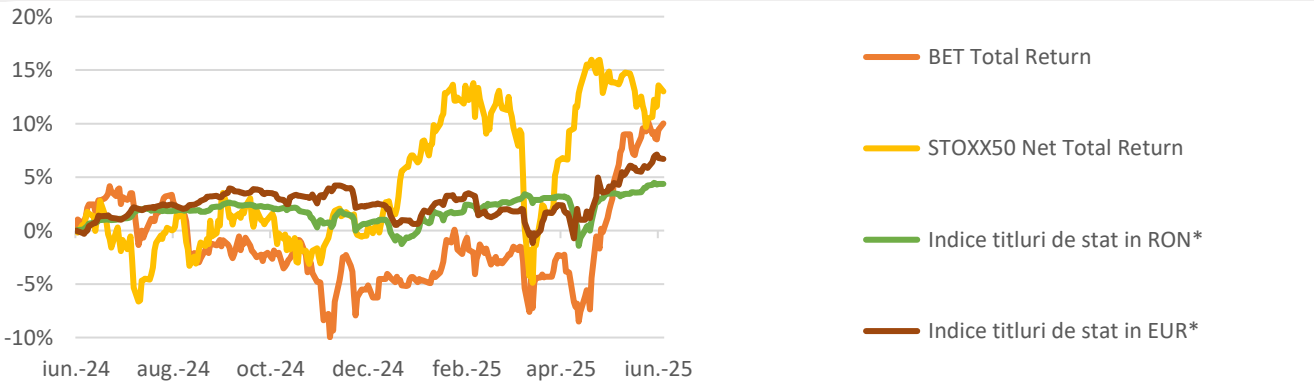
Pe plan local, incertitudinile politice s-au temperat semnificativ odată cu formarea noului guvern, care a prezentat ulterior un program de guvernare și un set potențial de măsuri de consolidare fiscală. Acesta vizează atât partea de venituri prin majorarea unor taxe (TVA, accize, dividende etc), cât și partea de cheltuieli prin reducerea cheltuielilor cu salariile la stat și optimizarea cheltuielilor publice.

Rata anuală a inflației a crescut la 5,45% în luna mai, comparativ cu 4,85% în aprilie, evoluție determinată în mare parte de scumpirea anumitor alimente, în special fructe și legume, precum și de efectul statistic de bază. Riscurile asociate perspectivei de inflație rămân preponderent ascendente, având în vedere eliminarea plafonărilor de preț la energia electrică începând cu luna iulie.

În acest context, pe parcursul lunii iunie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost pozitivă. Indicele titlurilor de stat în RON a înregistrat o creștere marginală, iar cel în valută a înregistrat un avans moderat față de luna precedentă.

Totodată, indicele BET-TR, reprezentativ pentru piața locală de capital, a înregistrat un avans mai accentuat, în timp ce indicele EuroStoxx50, care urmărește performanța celor mai mari companii din zona euro, a suferit o corecție ușoară.

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

