

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 Mai 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.

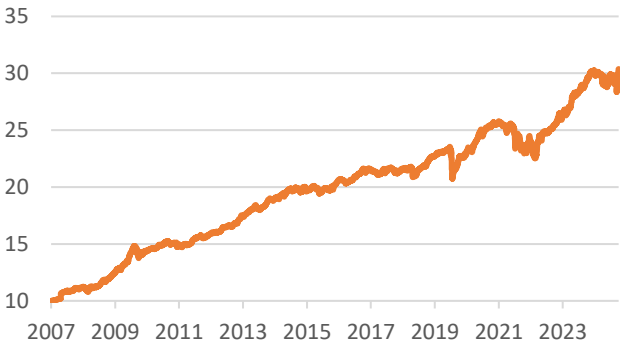


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.647.511.537 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	30,370000 RON

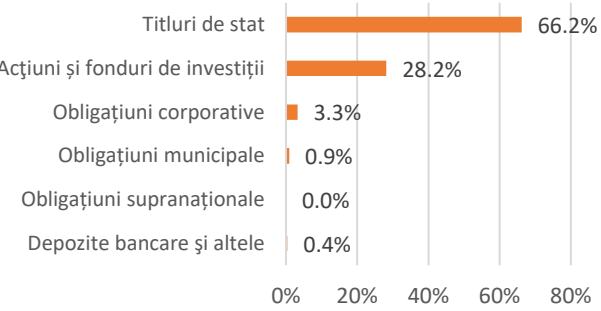
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

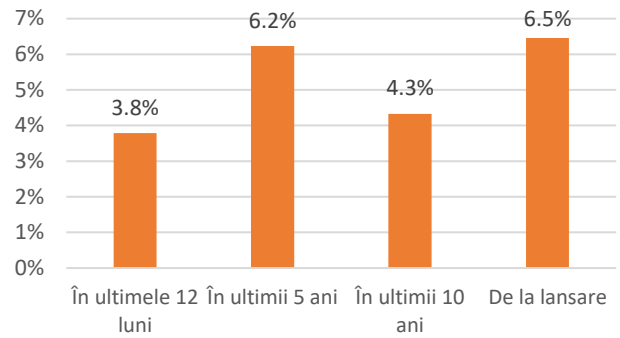


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 mai 2025, economia globală a fost marcată de reducerea reciprocă a tarifelor vamale între SUA și China, menită să atenueze tensiunile comerciale, și de retrogradarea ratingului suveran al SUA de la triplu A la Aa1 de către Moody's, ceea ce a accentuat îngrijorările privind sustenabilitatea finanțelor publice în economiile dezvoltate. În SUA, Rezerva Federală a menținut dobânzile neschimbate, deoarece economia și piața muncii rămân solide, iar inflația din aprilie a rămas peste ținta de 2% pe termen mediu. În raportul de primăvară, Comisia Europeană estimează pentru zona euro o creștere economică modestă de 0,9%, similară cu cea din 2024, dar semnificativ sub prognoza din toamnă de 1,3%, ca urmare a tarifelor vamale mai ridicate și a incertitudinilor legate de protecționism.

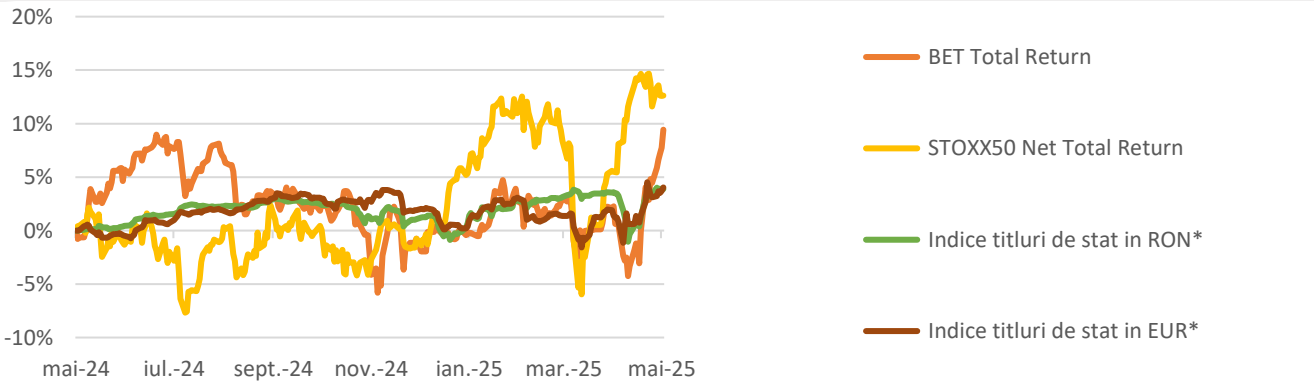
Pe plan local, încheierea alegerilor prezidențiale a redus semnificativ incertitudinea legată de riscul politic intern, iar piața este în așteptarea pachetului anticipat de consolidare fiscală odată cu formarea viitorului guvern. Datele preliminare arată că economia a stagnat în primul trimestru al acestui an față de trimestrul precedent și a crescut cu doar 0,2% în termeni anuali. Pentru întregul an 2025, Comisia Europeană prognozează o creștere de 1,4%, în scădere față de 2,5% anticipat anterior.

Inflația anuală a rămas la 4,9% în aprilie, însă BNR și-a revizuit în sus prognoza în noul Raport asupra Inflației, majorând estimarea pentru sfârșitul anului cu 0,8 puncte procentuale, la 4,6%. La ședința din mai, banca centrală a menținut dobânda cheie la 6,50%, avertizând totodată că intensificarea tensiunilor politice pune presiune pe piața financiară locală. În acest context, leul s-a depreciat semnificativ, depășind temporar nivelul de 5,12 lei pentru un euro, înainte de a se stabiliza în intervalul 5,00–5,10.

În acest context, în luna mai titlurile de stat emise de România au avut o evoluție pozitivă. Indicele titlurilor în lei a consemnat o creștere marginală, iar cel al titlurilor denuminate în valută a înregistrat un avans moderat față de luna precedentă.

În paralel, atât indicele BET-TR al pieței de capital locale, cât și EuroStoxx50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, au marcat creșteri mai accelerate.

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