

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 29 August 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.

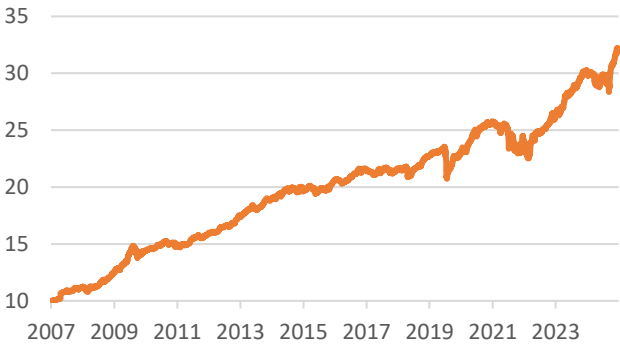


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.847.954.830 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	31,886838 RON

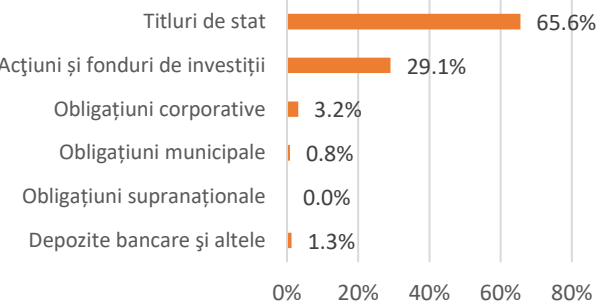
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

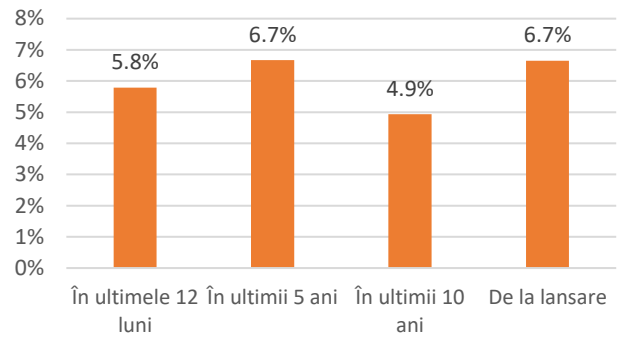


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 august 2025, economia globală a fost marcată de două evenimente importante. Summit-ul din Alaska dintre SUA și Rusia, deși încărcat simbolic, s-a încheiat fără progrese tangibile, în timp ce la reuniunea de la Jackson Hole, președintele Rezervei Federale a sugerat că ar putea începe un nou ciclu de relaxare a politicii monetare prin reducerea dobânzii cheie, în contextul în care piața muncii din SUA dă semne de slăbiciune. În același timp, tarifele vamale rămân o sursă de incertitudine. SUA a impus o taxă vamală de 39% pentru importurile din Elveția și 50% pentru cele din India, dar a extins cu 90 de zile termenul negocierilor privind tarifele aplicate importurilor din China.

Pe plan local, agenția de rating Fitch a reconfirmat ratingul suveran al României la BBB-, pe fondul măsurilor de consolidare fiscală. Cu toate acestea, perspectiva de rating a rămas negativă, având în vedere deficitul bugetar ridicat și necesitatea continuării procesului de consolidare pentru a evita creșterea rapidă a ponderii datoriei publice în PIB. În același timp, economia locală a surprins pozitiv, cu un avans trimestrial de 1,2% în T2 2025, după o stagnare anterioară.

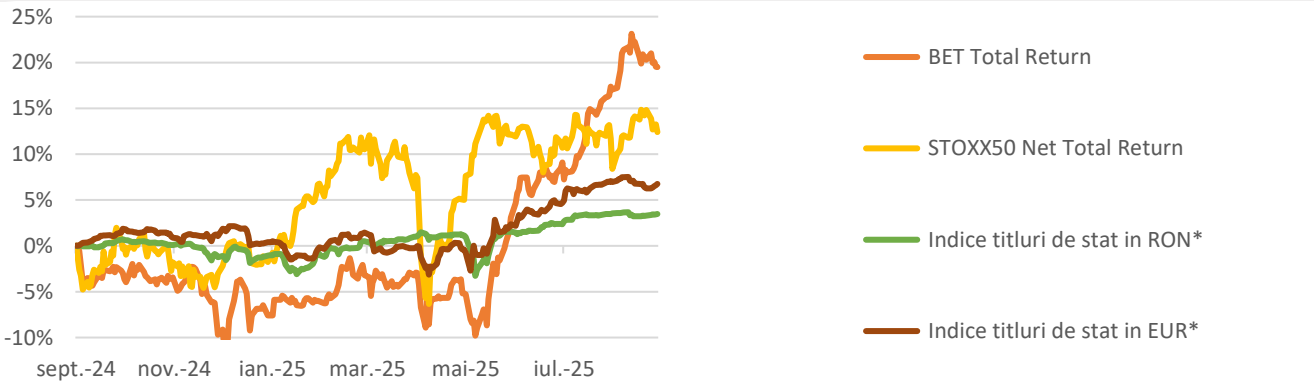
Rata anuală a inflației a urcat la 7,8% în iulie, de la 5,7% în iunie, în principal ca urmare a eliminării plafonării prețurilor la energia electrică. Riscurile la adresa perspectivei de inflație rămân însemnate din cauza majorărilor cotelor de TVA și accizelor din august. BNR a păstrat dobânda cheie la 6,50%, revizuind însă prognoza de inflație pentru finele anului de la 4,6% la 8,8%, cu un posibil vârf de 9,6–9,7% anticipat în septembrie.

În acest context, titlurile de stat emise de România au avut o performanță stabilă, atât indicele titlurilor de stat în RON, cât și cel în valută menținându-se la niveluri similare lunii precedente.

În același timp, atât indicele BET-TR aferent pieței locale de capital, cât și EuroStoxx50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, au înregistrat creșteri ușor pozitive.



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

