

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Iulie 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.

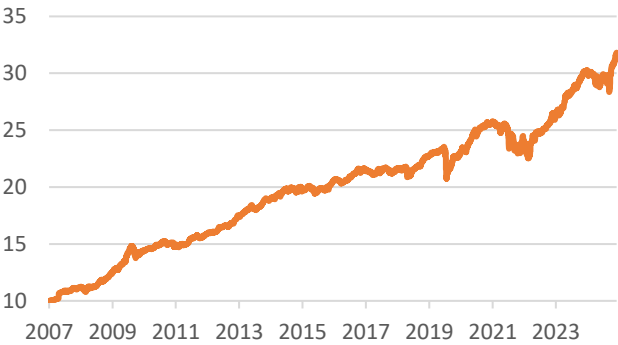


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.820.091.065 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	31,811415 RON

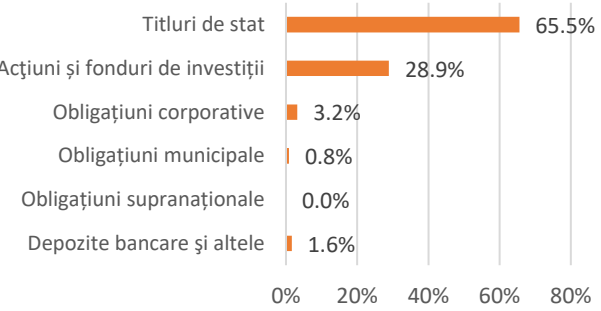
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

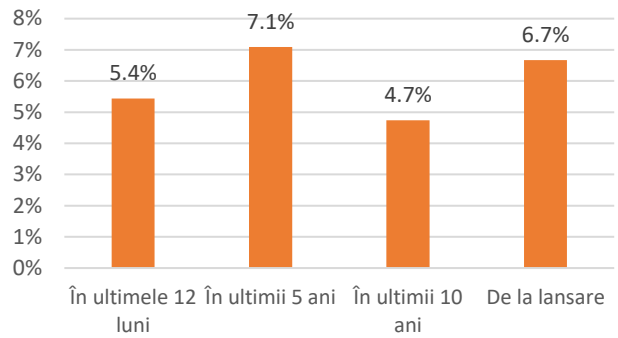


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 iulie 2025, Fondul Monetar Internațional a revizuit în sens ascendent estimarea de creștere economică globală, de la 2,8% la 3,0%, semnalând că economia mondială rămâne rezilientă în pofida tensiunilor comerciale și geopolitice persistente. În același timp, atât Rezerva Federală cât și Banca Centrală Europeană și-au păstrat atitudinea prudentă, menținând ratele de dobânda de politică monetară neschimbate, în conformitate cu așteptările pieței. Acordul comercial încheiat spre finalul lunii între Statele Unite și Uniunea Europeană - ce introduce un tarif maxim de 15% pentru majoritatea exporturilor europene către SUA - a mai temperat din incertitudinile care au marcat prima jumătate a anului.

Pe plan local, noua coaliție guvernamentală a aprobat primul pachet de consolidare fiscală, ce vizează atât creșterea veniturilor bugetare – prin majorări de taxe precum TVA, accize și impozitul pe dividende – cât și partea de cheltuieli, prin optimizarea cheltuielilor publice.

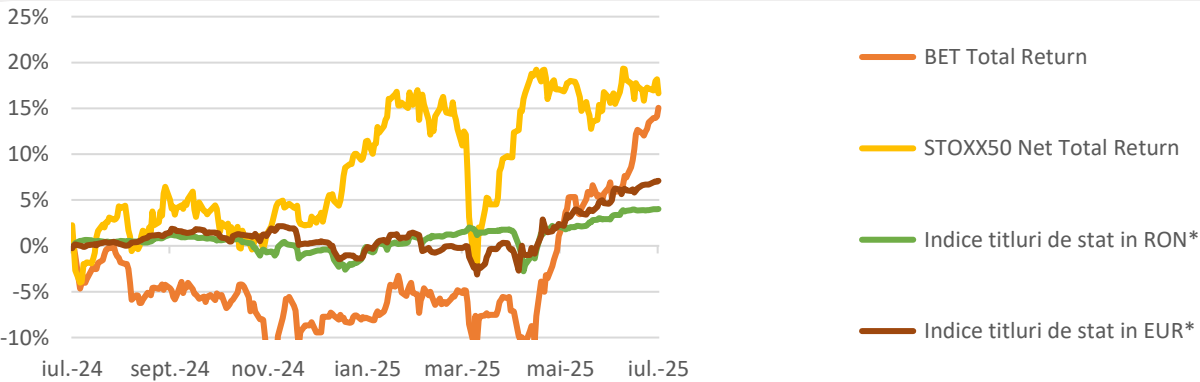
Rata anuală a inflației a urcat la 5,7% în iunie, de la 5,5% în luna precedentă, în principal ca urmare a scumpirii fructelor și combustibililor. La ședința din iulie, BNR a decis menținerea dobânzii cheie la 6,50%, conform anticipațiilor pieței. Riscurile asociate perspectivelor de inflație sunt orientate semnificativ în sus, având în vedere eliminarea plafonării prețului la energia electrică începând cu iulie și al majorării unor taxe indirecte în august.

În acest context, pe parcursul lunii iulie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost una pozitivă, atât indicele titlurilor denuminate în RON, cât și cel al titlurilor denuminate în valută au înregistrat evoluții favorabile.

În același timp, indicele reprezentativ BET-TR pentru piața locală de capital a consemnat o evoluție pozitivă într-un ritm mai accelerat, iar indicele EuroStoxx50 al celor mai mari companii din zona euro a avut o creștere ușor pozitivă.



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

