

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Octombrie 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.

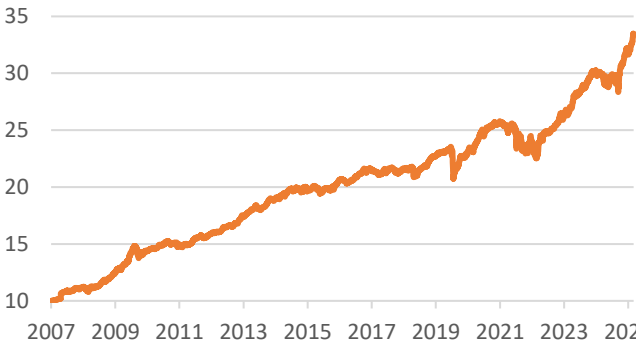


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	3.022.563.405 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	33.430411 RON

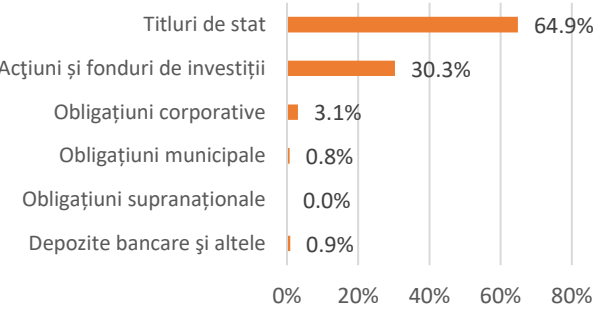
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

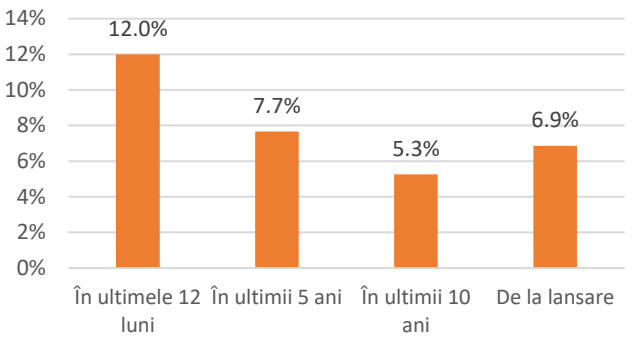


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 octombrie 2025, Uniunea Europeană și Statele Unite au introdus noi sancțiuni împotriva Rusiei, vizând industrii strategice precum sectorul energetic și sistemul financiar. Acest set de restricții a determinat o creștere de peste 5% a prețului petrolului într-o singură zi și au amplificat temerile legate de accelerarea inflației. Incertitudinea pe plan politic a devenit tot mai pronunțată, având în vedere suspendarea activității guvernului american pentru prima dată în aproape șapte ani. În același timp, agenția de rating Moody's a modificat perspectiva Franței la negativă, pe fondul instabilității politice și al incertitudinilor bugetare. Spre finalul lunii, Fed a redus rata dobânzii cheie pentru a doua oară consecutiv, în timp ce BCE a menținut politica monetară.

Pe plan local, Comisia Europeană a aprobat varianta revizuită a Planului Național de Redresare și Reziliență (PNRR), în valoare totală de 21,41 miliarde de euro, dintre care 13,57 miliarde reprezintă granturi, iar restul împrumuturi. În prezent, România a atras aproximativ jumătate din această alocare, iar diferența trebuie accesată până în august 2026.

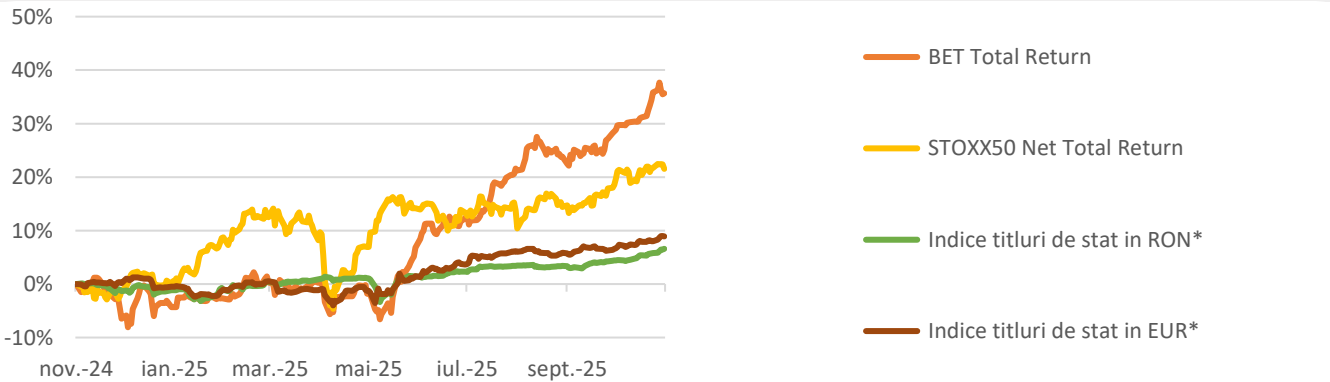
În paralel, Guvernul a transmis Comisiei Europene un set detaliat de măsuri de consolidare fiscală, inclusiv unele deja implementate, având ca obiectiv reducerea deficitului bugetar la 8,4% din PIB în 2025 și la 6% în 2026. Rata anuală a inflației a fost de 9,9% în septembrie, nivel aproape similar cu cel raportat în august, pe fondul ieftinirii legumelor și fructelor. Totodată, estimările pieței indică o posibilă accelerare ușoară a indicelui prețurilor de consum peste pragul de 10%. În ședința de politică monetară din octombrie, BNR a păstrat rata dobânzii de politică monetară la 6,50%, conform așteptărilor.

În acest context, pe parcursul lunii octombrie, titlurile de stat românești au înregistrat o evoluție pozitivă, atât cele denumite în lei, cât și cele în valută, cu o performanță superioară celei din luna precedentă.

În același timp, indicii reprezentativi BET-TR pentru piața locală de capital și EuroStoxx50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, au menținut traiectoria pozitivă înregistrată de la începutul 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

