

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 Aprilie 2026

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.

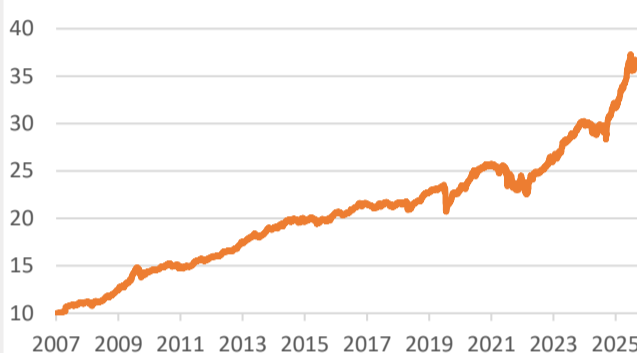


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

| | |
|---|-------------------|
| Lansare | 10 Iulie 2007 |
| Monedă | RON |
| Grad de risc | Mediu |
| Activ net | 3.407.379.551 RON |
| Valoarea unitară a activului net (VUAN) | 36.013034 RON |

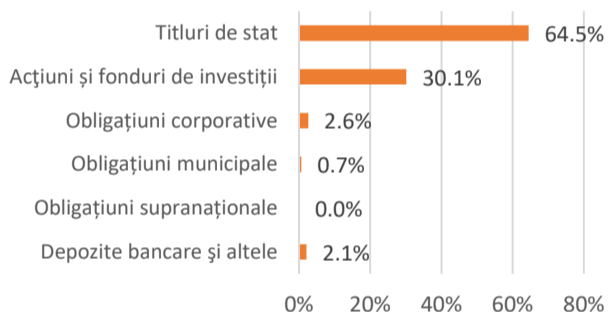
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofolii de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

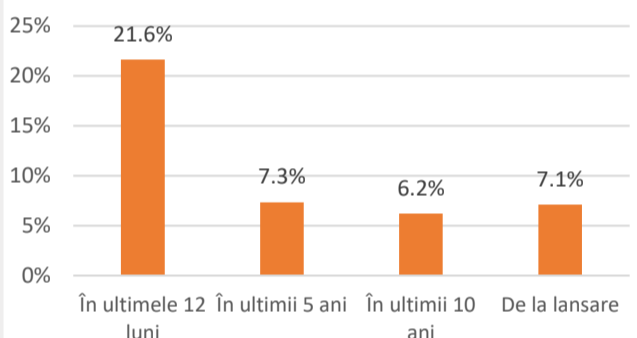


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

Conflictul din Orientul Mijlociu a continuat să reprezinte principalul factor de influență asupra piețelor financiare globale în luna aprilie. Un armistițiu temporar, instituit la mijlocul lunii, a permis reluarea parțială a traficului prin Strâmtoarea Hormuz; totuși, această evoluție s-a dovedit de scurtă durată, pe fondul menținerii blocadei navale impuse de Statele Unite și al escaladării tensiunilor. Condițiile s-au deteriorat rapid către finalul lunii, iar prețul petrolului a atins nivelul de 126 USD/baril, reprezentând un maxim al ultimilor aproximativ patru ani. În acest context, atât Rezerva Federală a Statelor Unite, cât și Banca Centrală Europeană au menținut ratele dobânzilor neschimbate, însă aceasta din urmă a semnalat o posibilă majorare a dobânzii cheie pe fondul riscurilor inflaționiste în creștere, generate de recentul șoc energetic.

Pe plan local, agenția de rating Standard & Poor's a reconfirmat calificativul României la BBB-, menținând totodată perspectiva negativă, pe fondul riscurilor asociate continuării consolidării fiscale și al vulnerabilității economiei la șocuri externe. Conform estimărilor agenției, deficitul bugetar ar urma să se situeze la 6,5% din PIB în 2026, în condițiile unui avans real al PIB prognostic la doar 0,25%. Indicatorii cu frecvență ridicată confirmă această evoluție: în ianuarie-februarie, producția industrială, vânzările cu amănuntul și sectorul serviciilor s-au contractat față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce lucrările de construcții au consemnat o creștere robustă.

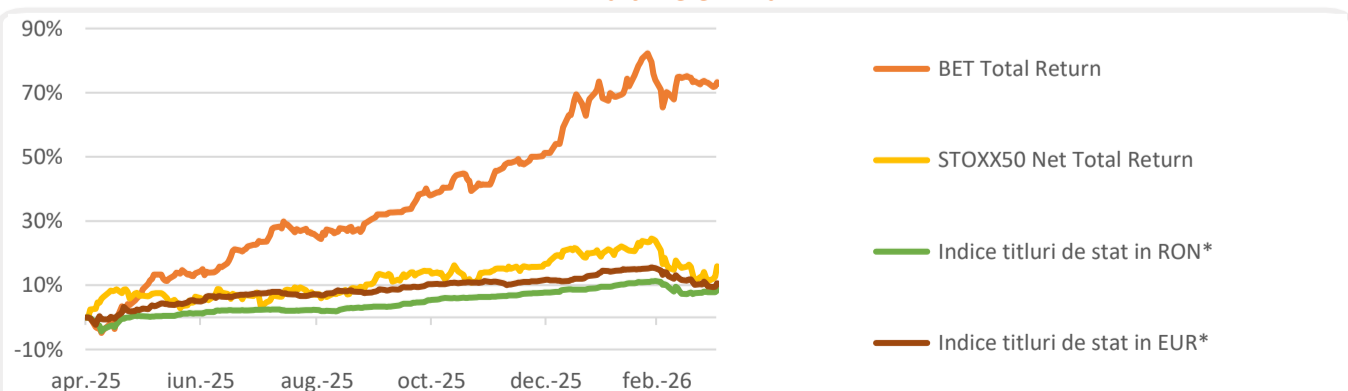
Rata anuală a inflației s-a situat la 9,87% în luna martie, cu circa 0.6 puncte procentuale mai mult decât în luna precedentă, ca urmare a majorării prețurilor la combustibili. În ședința din aprilie, BNR a menținut rata dobânzii de politică monetară neschimbată, menționând că, potrivit noilor evaluări, prognoza de inflație ar putea fi revizuită în sens ascendent în prima parte a anului, ca urmare a scumpirii combustibililor, în contextul unei traiectorii mai ridicate a cotațiilor futures ale țițeiului pe piețele internaționale

În acest context, pe parcursul lunii aprilie, performanța titlurilor emise de România a fost pozitivă. Indicele titlurilor de stat denumite în lei a înregistrat o creștere marginală față de luna precedentă, în timp ce indicele titlurilor de stat denumite în valută a consemnat un avans moderat.

În același timp, indicele reprezentativ BET-TR al pieței locale de capital a consemnat o creștere moderată, iar indicele Euro Stoxx 50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, a înregistrat o creștere într-un ritm mai alert.



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

