

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 27 Februarie 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.

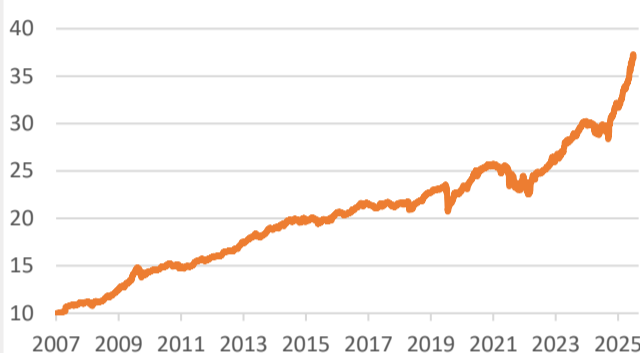


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	3.441.751.703 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	36.902582 RON

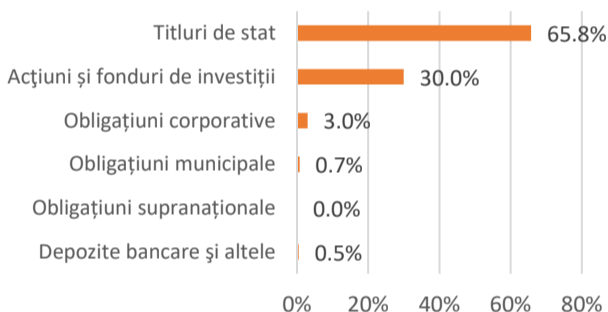
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofolii de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

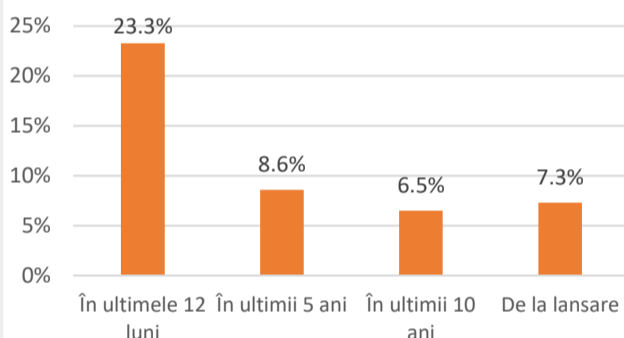


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

Finalul lunii februarie a marcat o creștere abruptă a riscurilor geopolitice, pe fondul operațiunii militare lansate de Statele Unite și Israel împotriva Iranului și al extinderii conflictului în regiunea Golfului, cu un impact pronunțat asupra Emiratelor Arabe Unite. Tensiunile au amplificat îngrijorările privind stabilitatea piețelor energetice globale, în contextul perturbării traficului prin Strâmtoarea Hormuz, un coridor esențial pentru circa 20% din fluxurile mondiale de țiței și gaze naturale lichefiate (LNG). Cele mai recente date privind piața muncii din Statele Unite au depășit așteptările în luna ianuarie. Numărul locurilor de muncă nou create în economie, excluzând sectorul agricol, a fost de 130 de mii, peste estimările pieței, în timp ce rata șomajului a scăzut ușor la 4,3%. Aceste date solide au redus așteptările privind eventuale tăieri ale ratelor de dobândă de către Rezerva Federală a Statelor Unite în prima jumătate a anului. În Europa, Banca Centrală Europeană a adoptat o poziție prudentă, menținând ratele de dobândă neschimbate în februarie.

Pe plan local, creșterea economică din România anul 2025 a fost de 0,6%, marcând cel mai redus ritm de la redresarea post pandemică. Conform datelor preliminare, PIB-ul real s-a contractat cu 1,9% față de trimestrul anterior în ultimul trimestru din 2025, după o scădere ușoară în trimestrul al treilea.

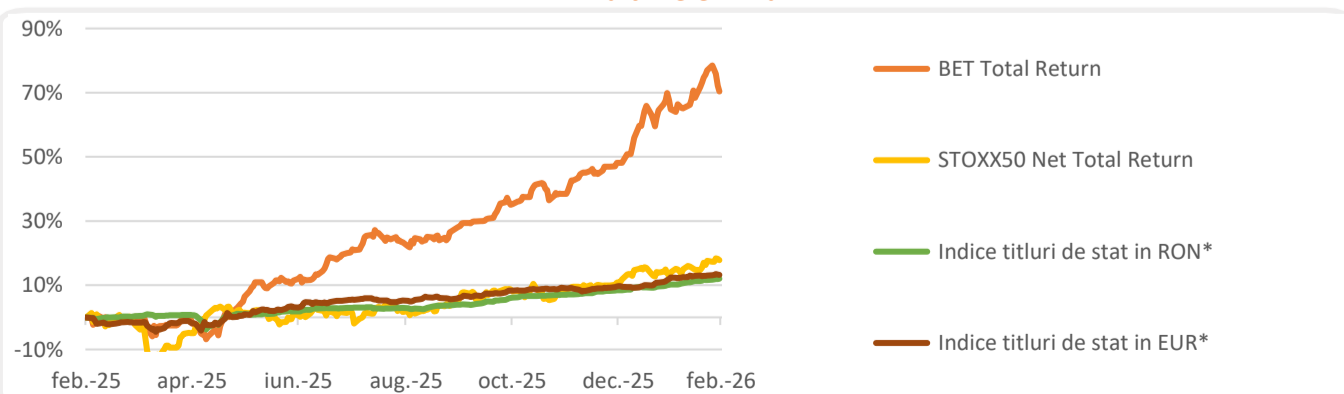
Fitch a reconfirmat ratingul României la BBB-, cu perspectivă negativă, recunoscând progresele recente în materie de consolidare fiscală, dar subliniind totodată că România continuă să se confrunte cu un deficit bugetar și unul de cont curent ridicat, o datorie publică în creștere și un avans economic modest. Rata anuală a inflației s-a situat la 9,62% în ianuarie, marcând o ușoară decelerare față de luna precedentă, însă rămânând peste nivelul anticipat de piață, de 9,40%. În ședința de politică monetară din februarie, Banca Națională a României a decis menținerea ratei dobânzii de politică monetară, în linie cu așteptările investitorilor. Totodată, BNR a publicat noul Raport asupra Inflației, revizuind prognoza pentru finalul acestui an la 3,9%, de la 3,7% anterior, în ridicate a inflației de bază.

În acest context, pe parcursul lunii februarie, titlurile de stat românești denumite în RON au înregistrat o performanță moderat pozitivă, în timp ce obligațiunile guvernamentale denumite în valută au consemnat un avans mai redus.

În același timp, atât indicele BET TR, reprezentativ pentru piața locală de capital, cât și indicele EuroStoxx 50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, au înregistrat creșteri ușor mai consistente în luna februarie.



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