

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Martie 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.

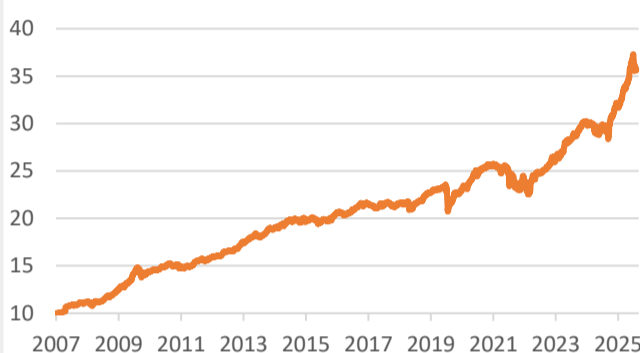


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	3.348.643.815 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	36.646174 RON

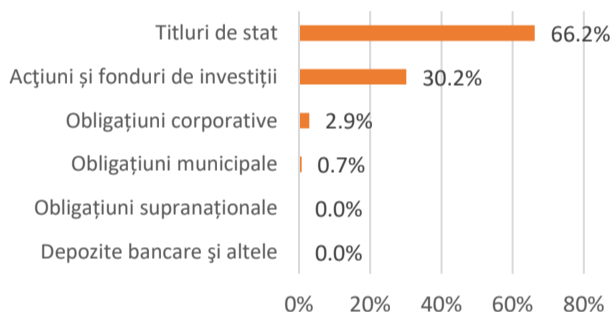
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

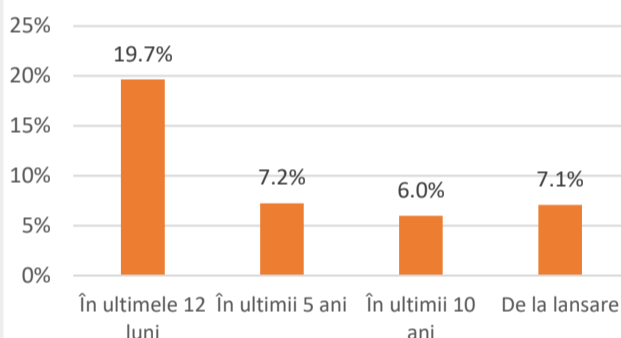


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 martie, piețele financiare globale au fost puternic influențate de o criză geopolitică majoră, generată de conflictul dintre SUA și Iran, care a condus la blocaje fără precedent ale Strâmtorii Hormuz și la cea mai accentuată creștere lunară a prețului petrolului din ultimele decenii, cotația Brent atingând un nivel maxim de 118 USD/baril. În acest context, atât Rezerva Federală a Statelor Unite, cât și Banca Centrală Europeană au decis să mențină ratele de politică monetară în luna martie, adoptând o atitudine prudentă pe fondul intensificării semnificative a riscurilor la adresa inflației și a creșterii economice.

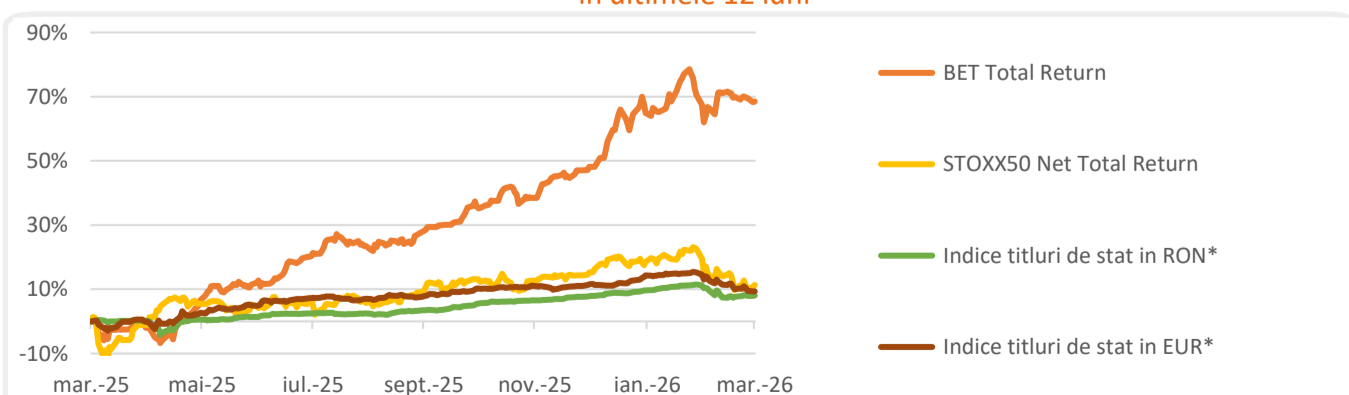
Pe plan local, Institutul Național de Statistică a revizuit ușor în sus creșterea PIB pentru întregul an 2025, la 0,7%. Detaliile privind structura avansului economic au relevat o contribuție solidă a investițiilor, urmată de o contribuție ușor pozitivă a consumului privat, acestea fiind însă parțial contrabalansate de contribuția negativă a exporturilor nete. Tot în luna martie, agenția de rating Moody's a reconfirmat ratingul României la nivelul Baa3, cu perspectivă negativă, subliniind că viitoarele decizii de rating vor depinde de credibilitatea și continuarea implementării procesului de consolidare fiscală.

Rata anuală a inflației din luna februarie s-a situat la 9,3%, în scădere față de luna precedentă și în linie cu așteptările pieței. Totuși, anticipațiile pieței privind rata inflației pe parcursul acestui an au fost revizuite în creștere, reflectând o traiectorie semnificativ mai ridicată a cotațiilor futures ale petrolului, pe pe fondul conflictului din Orientul Mijlociu.

În acest context, pe parcursul lunii martie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost una negativă. Atât indicele titlurilor de stat denumite în RON, cât și indicele titlurilor de stat denumite în valută au consemnat o scădere pronunțată față de luna precedentă.

În același timp, indicele BET-TR, reprezentativ pentru piața locală de capital, a consemnat o scădere moderată, în timp ce indicele Euro Stoxx 50, care urmărește performanța celor mai mari companii din zona euro, a înregistrat o scădere accentuată față de luna precedentă.

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