

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 29 Mai 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.

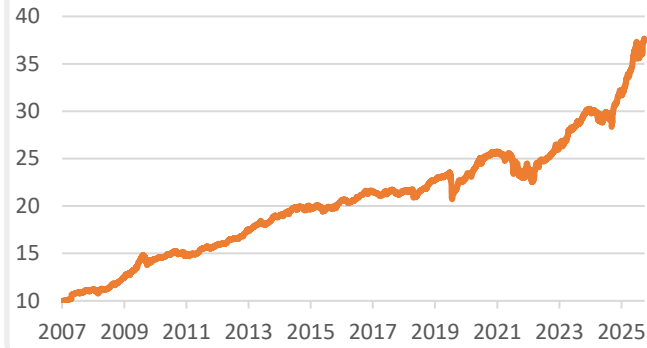


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	3.569.428.230 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	37.431458 RON

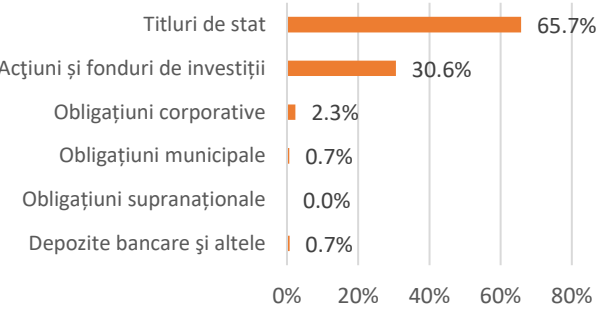
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

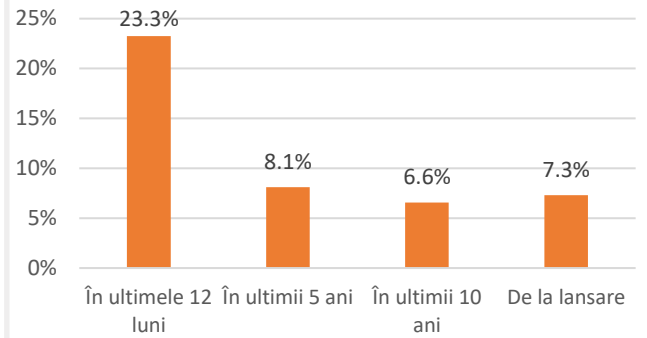


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

În luna mai, piețele financiare globale au rămas dominate de incertitudinile generate de conflictul din Orientul Mijlociu. Spre finalul lunii, însă, semnele de progres în negocierile dintre SUA și Iran au îmbunătățit marginal sentimentul investitorilor, iar cotația petrolului Brent a revenit sub 90 USD/baril, după ce pe parcursul lunii depășise temporar pragul de 102 USD/baril în urma escaladării conflictului. În același timp, Rezerva Federală (Fed) a adoptat un ton mai prudent, pe fondul persistenței presiunilor inflaționiste. Rata inflației din SUA a accelerat cu 0,5 puncte procentuale la 3,8% în aprilie față de luna precedentă, astfel menținându-se semnificativ peste ținta de 2% a Fed. În acest context, investitorii și-au revizuit în sens ascendent așteptările privind o posibilă majorare a ratei dobânzii Fed până la finalul anului.

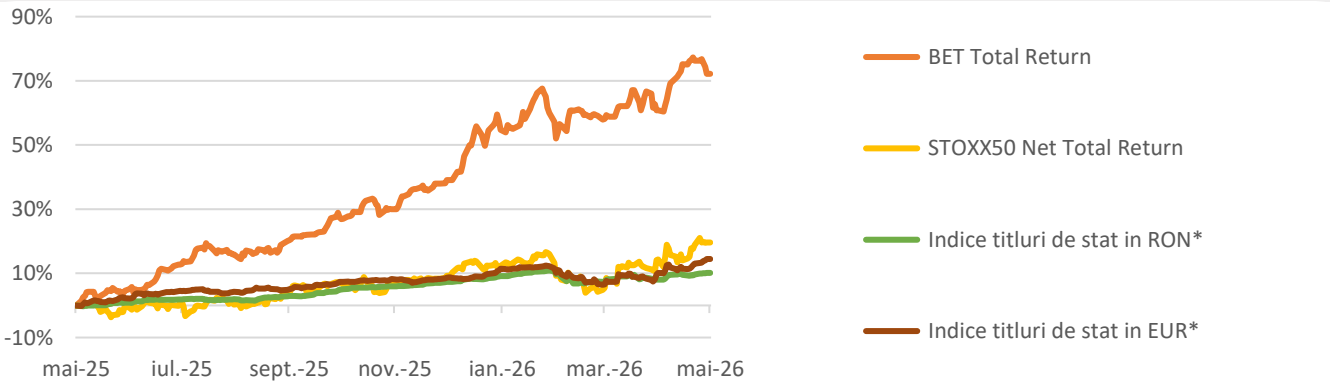
Pe plan local, incertitudinile politice s-au intensificat după căderea guvernului condus de Ilie Bolojan în urma moțiunii de cenzură. Pe de altă parte, execuția bugetară din primele patru luni ale anului a indicat o îmbunătățire semnificativă a poziției fiscale, deficitul bugetar pe standarde cash reducându-se la 1,17% din PIB, comparativ cu aproximativ 2,9% în aceeași perioadă a anului precedent. Evoluția a fost susținută de creșterea veniturilor bugetare și de temperarea cheltuielilor publice. Totodată, agenția de rating S&P a efectuat o evaluare neprogramată a ratingului suveran al României și a reconfirmat calificativul BBB-, menținând perspectiva negativă.

În conformitate cu așteptările pieței, rata anuală a inflației a crescut la 10,7% în luna aprilie, atingând cel mai ridicat nivel din ultimii trei ani, pe fondul majorării accentuate a prețurilor serviciilor, în special al chiriilor pentru locuințele de stat. În ședința de politică monetară din luna mai, BNR a menținut rata dobânzii de politică monetară la 6,5%. Ulterior, odată cu publicarea noului Raport asupra Inflației, banca centrală și-a revizuit în sens ascendent prognoza sa de inflație pentru finalul anului la 5,5%, de la 3,9% anterior, în principal ca urmare a șocului energetic asociat tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu.

În acest context, titlurile de stat românești au avut o evoluție favorabilă pe parcursul lunii mai, atât segmentul denominat în lei, cât și cel denominat în valută înregistrând randamente pozitive.

Totodată, piața locală de capital a consemnat o performanță puternică, indicele BET-TR înregistrând un avans mai pronunțat. La rândul său, indicele Euro Stoxx 50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, a înregistrat un avans moderat.

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

