

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 Iunie 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.

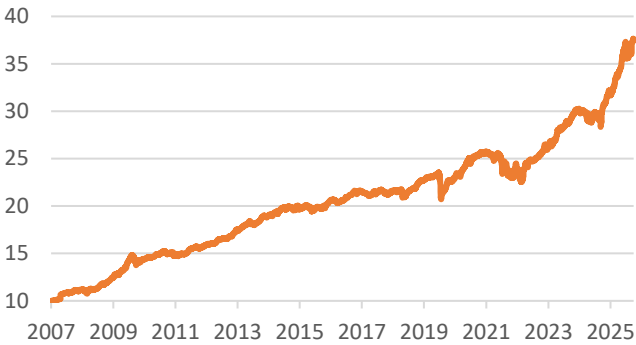


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	3.718.608.219 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	38.751294 RON

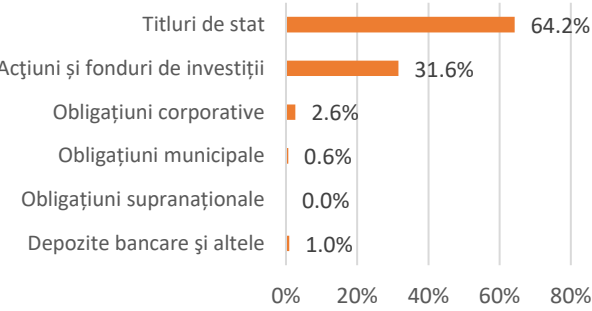
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfomania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

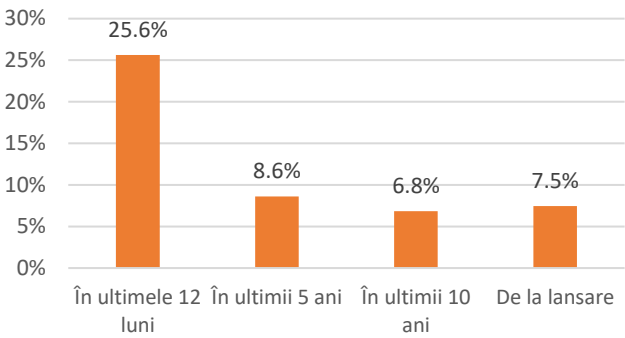


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 iunie, conflictul din Orientul Mijlociu a rămas principalul factor de influență asupra piețelor financiare globale. Semnarea unui memorandum de înțelegere între SUA și Iran la mijlocul lunii a redus temporar temerile privind perturbarea fluxurilor energetice prin Strâmtoarea Ormuz, însă mesajele contradictorii privind condițiile de tranzit au continuat să alimenteze volatilitatea pe piețele de mărfuri. În acest context, cotația petrolului Brent a încheiat luna la aproximativ 73 USD/baril, cu peste 25% sub maximum atins în prima săptămână a lunii. În Europa, Banca Centrală Europeană (BCE) a majorat rata facilității de depozit cu 25 de puncte de bază la 2,25%, pe fondul intensificării riscurilor inflaționiste. Totodată, BCE și-a revizuit în sens ascendent prognoza privind inflația medie din 2026 la 3,0%, anticipând un vârf de 3,4% în a doua parte a anului. În Statele Unite, Rezerva Federală (Fed) a menținut rata dobânzii de politică monetară în intervalul 3,50%-3,75%, %, în cadrul primei ședințe conduse de noul președinte, Kevin Warsh. Totuși, tonul băncii centrale a rămas unul restrictiv, noile proiecții indicând că jumătate dintre oficialii Fed anticipează cel puțin o majorare a dobânzii până la sfârșitul anului, pe fondul persistenței presiunilor inflaționiste.

Pe plan local, incertitudinile politice s-au accentuat după ce premierul desemnat Adrian Veștea nu a reușit să obțină votul de

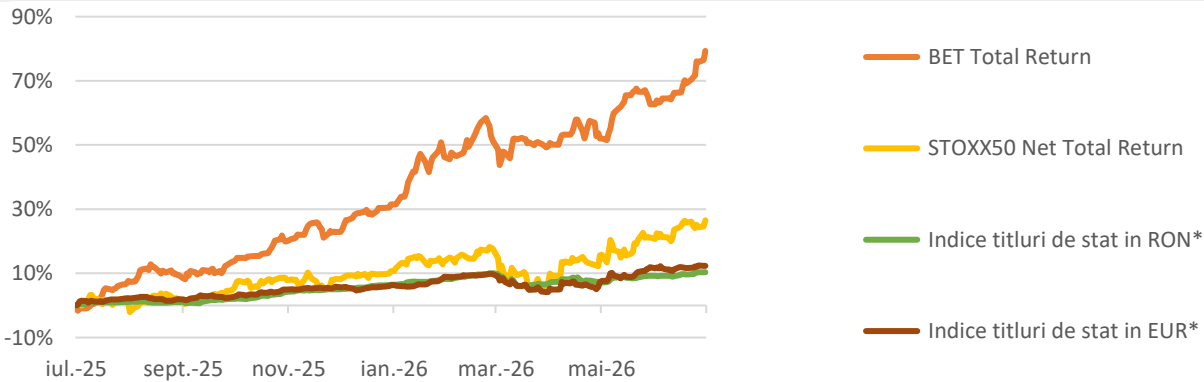
investitură al Parlamentului. Pe de altă parte, execuția bugetară din primele cinci luni ale anului a indicat o îmbunătățire semnificativă a poziției fiscale, deficitul bugetar pe standarde cash reducându-se la 1,75% din PIB, comparativ cu 3,35% în aceeași perioadă a anului precedent, pe fondul creșterii veniturilor bugetare și al unui control mai strict al cheltuielilor.

Rata anuală a inflației a crescut la 10,85% în luna mai, în linie cu așteptările pieței, atingând cel mai ridicat nivel din ultimii trei ani. Accelerarea inflației a fost determinată în principal de scumpirea combustibililor și a serviciilor, evoluție amplificată și de deprecierea mai accentuată a leului.

În acest context, pe parcursul lunii iunie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost pozitivă. Atât indicele titlurilor de stat denuminate în lei, cât și cel al titlurilor de stat denuminate în valută au înregistrat creșteri, însă într-un ritm mai temperat comparativ cu luna precedentă.

În același timp, atât indicele BET-TR, reprezentativ pentru piața locală de capital, cât și indicele EuroStoxx50, care reflectă evoluția celor mai mari companii din zona euro, au înregistrat creșteri consecutive în luna iunie.

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

