

# Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 30 August 2024

## 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.

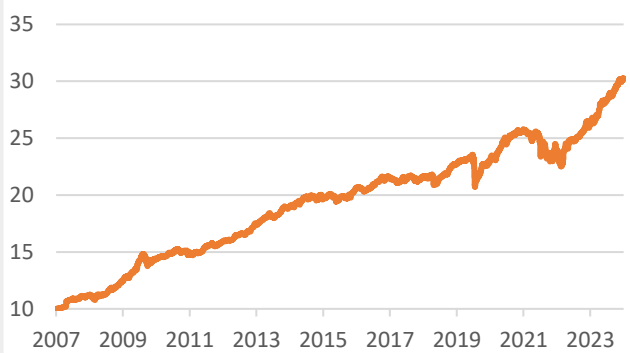


## Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.407.803.464 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	30,141463 RON

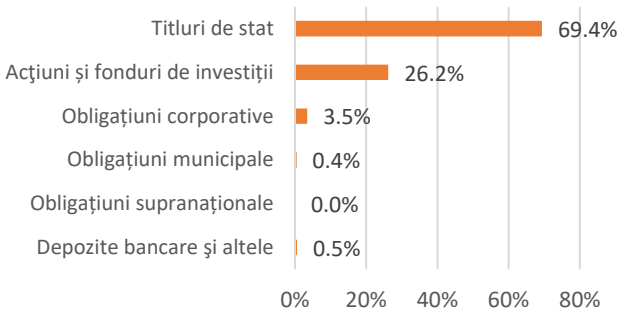
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofolii de pe asfomania.ro

## Evoluție VUAN de la lansare\*

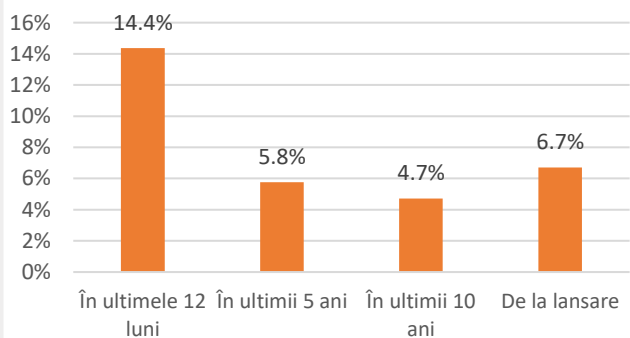


\* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

## 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

Luna august a debutat cu o ajustare în sens descendent a apetitului pentru risc la nivel global, pe fondul unei suite de date fundamentale care indică încetinirea ritmului de creștere economică. Piețele de acțiuni au fost cele mai volatile, recuperând totuși pe parcursul lunii scăderea inițială, în timp ce randamentele titlurilor de stat au avut o tendință descendentă. Așteptările privind conduita politicii monetare din țările dezvoltate conturează începutul unui ciclu de relaxare monetară, într-un context în care băncile centrale încep să își întoarcă atenția către condițiile economice și din piața forței de muncă, pe măsură ce inflația revine către niveluri apropiate de țintă.

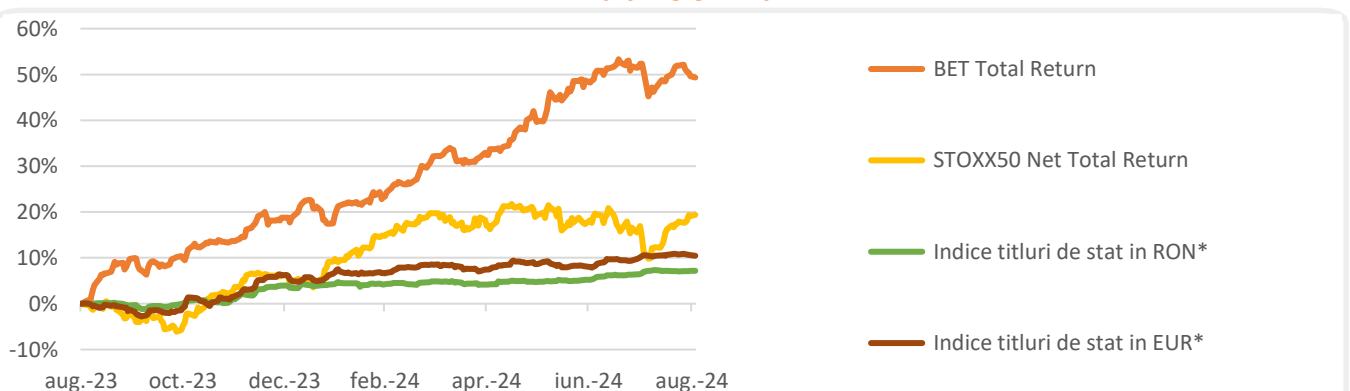


Rata anuală a inflației în România a crescut la 5.4% în luna iulie, de la 4.9% în luna iunie, în contextul unor creșteri programate a accizelor pentru combustibili și a majorării tarifului de distribuție pentru energie electrică. Ne așteptăm ca inflația să își reia tendința descendentă în lunile următoare, ajutată și de o serie de efecte de bază favorabile. În cadrul ședinței din luna august, BNR a hotărât reducerea ratei de politică monetară cu 0.25pp, a doua astfel de mișcare din acest an, până la 6.50%. Cel mai probabil, continuarea procesului de relaxare a condițiilor monetare va fi realizată într-o manieră graduală, care să țină cont atât de echilibrul dintre rata inflației și activitatea economică, cât și de politica monetară adoptată de BCE și FED.

În acest context, pe parcursul lunii august performanța titlurilor de stat emise de România a fost una pozitivă, atât titlurile de stat denumite în RON cât și cele denumite în valută beneficiind de începerea ciclului de relaxare a condițiilor monetare. Performanța față de sfârșitul anului trecut este de asemenea în teritoriul pozitiv, traiectoria descendentă a inflației întreținând apetitul investitorilor pentru instrumente cu venit fix.

În același timp, piața locală de capital, prin indicele reprezentativ BET-TR a înregistrat o evoluție negativă în luna august. Pentru aceeași perioadă, indicele EuroStoxx50 al celor mai mari 50 de companii din zona euro a înregistrat un randament pozitiv, reușind să inverseze în totalitate corecția de la începutul lunii.

## 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