

Fondul de Pensii Facultative NN Optim

Informații valabile la 31 Ianuarie 2025

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.

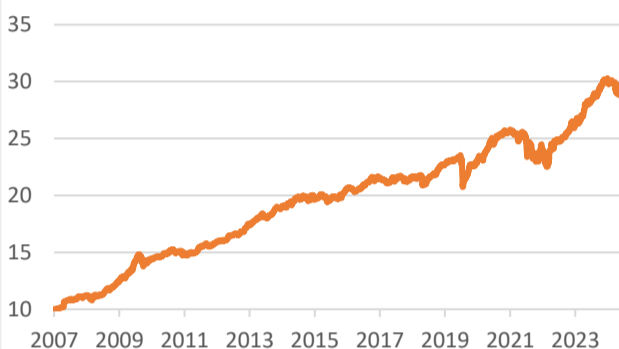


Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Lansare	10 Iulie 2007
Monedă	RON
Grad de risc	Mediu
Activ net	2.460.199.517 RON
Valoarea unitară a activului net (VUAN)	29,308638 RON

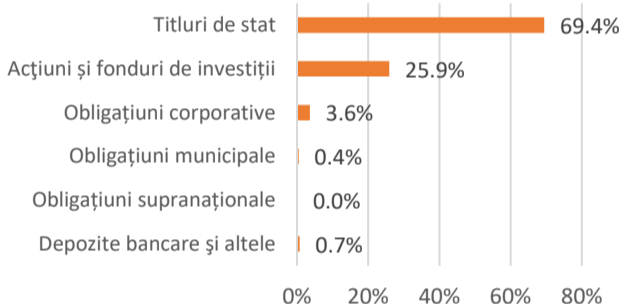
Grafice și estimări NN pe baza datelor de VUAN și alocare de portofoliu de pe asfromania.ro

Evoluție VUAN de la lansare*

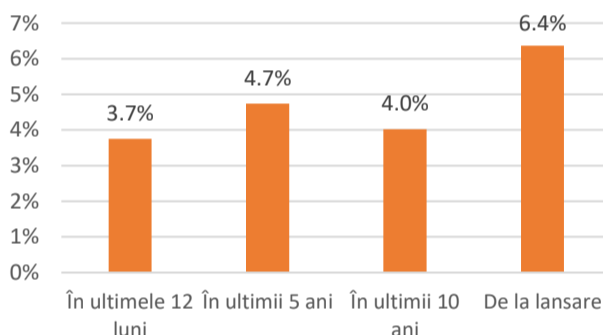


* Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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 ianuarie, Banca Centrală Europeană (BCE) a redus ratele dobânzilor de referință cu 25 puncte de bază pentru a cincea oară consecutiv. Președinta BCE, Christine Lagarde, a caracterizat politica băncii centrale drept „restricțivă”, ceea ce a alimentat optimismul că pot urma și alte reduceri ale ratelor de dobândă.

Potrivit unui sondaj Bloomberg, economia globală este așteptată să crească cu 3,0% în 2025, ușor sub expansiunea estimată de 3,2% pentru anul trecut. Cu toate acestea, riscurile la adresa acestei perspective rămân orientate în sens descendent, în mare parte din cauza incertitudinilor geopolitice la nivel global.

Pe plan local, agenția de rating S&P a confirmat ratingul de țară „BBB-” (recomandat investițiilor) pentru România, dar a revizuit perspectiva economică de la stabilă la negativă, din cauza deficitelor gemene (fiscal și extern) mari din economie. O decizie similară a fost luată de către agenția de rating Fitch în luna decembrie. Agenția S&P prognozează un deficit bugetar de 7,5% din PIB în 2025, peste ținta de 7,0% asumată de către guvern și un avans economic de 2,1%, sub estimarea oficială a guvernului de 2,5%.



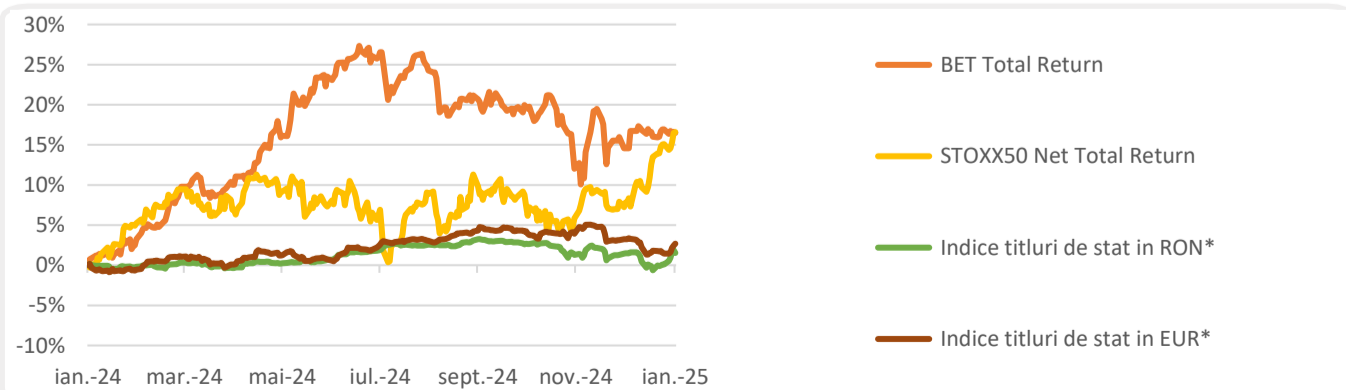
Rata anuală a inflației a încheiat anul 2024 la un nivel de 5,1%. Conform așteptărilor pieței, tendința dezinflaționistă va continua în general pe parcursul acestui an, cu excepția unei creșteri temporare în T2, ajungând la un nivel prognozat de 3,7% în decembrie 2025, în condițiile unor taxe nemodificate.

În luna ianuarie, BNR a menținut dobânda de politică monetară la 6,5% pentru a treia ședință consecutivă. BNR este așteptată să păstreze o abordare mai prudentă a politicii monetare, iar reducerea ratelor de dobândă în 2025 va depinde de confirmarea procesului dezinflaționist.

În acest context, pe parcursul lunii ianuarie, performanța titlurilor de stat emise de România a fost mixtă, indicele titlurilor de stat denumite în RON a crescut ușor, în timp ce cel aferent titlurilor denumite în valută a scăzut marginal. Volatilitatea pe parcursul lunii a fost ridicată, investitorii fiind în așteptarea publicării bugetului de stat pentru anul 2025.

În același timp, într-un context caracterizat de o volatilitate ridicată, indicii reprezentativi BET-TR pentru piața locală de capital și indicele EuroStoxx50 al celor mai mari 50 de companii din zona euro au înregistrat un randament pozitiv în luna ianuarie.

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