

Pisemna informacja Zarządu Towarzystwa omawiająca w sposób zwięzły wyniki działania Funduszu w okresie sprawozdawczym.

Za nami dwudziesty pierwszy rok działalności Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” (PFE Nowy Świat, Fundusz), który jest najdłużej funkcjonującym funduszem tego typu w Polsce.

Rok 2020 inwestorzy rozpoczynali w dość dobrych nastrojach – po słabej drugiej połowie 2019 roku, pojawiły się pierwsze sygnały poprawy koniunktury, udało się wypracować pierwszą część porozumienia handlowego pomiędzy USA i Chinami, a na horyzoncie nie dostrzegano istotnych nierównowag makroekonomicznych, które mogłyby wepchnąć gospodarkę światową w sidła recesji.

Po pierwszych informacjach o szybko rozprzestrzeniającym się w Chinach wirusie, a przede wszystkim w następstwie niekontrolowanego wzrostu liczby zachorowań we Włoszech, przez giełdy przeszła fala spadków spowodowana strachem przed ekonomicznymi skutkami COVID-19. W marcu 2020 r., w ciągu niespełna miesiąca niemiecki indeks DAX i amerykański S&P500 straciły blisko 30%, a polski WIG spadł o około 35%. Aby chronić obywateli, większość krajów zdecydowała się na dramatyczny krok – zamknięcie gospodarek i ograniczenia w przemieszczaniu się. Tylko dzięki bezprecedensowej pomocy udzielonej wówczas przez rządy udało się uniknąć tzw. efektu domina – lawiny bankructw firm spowodowanej odcięciem od możliwości generowania przychodów. Z kolei aktywność banków centralnych, skoncentrowana na skupie długu powstrzymała paniczną wyprzedaż obligacji i dała szansę na sfinansowanie programów antykryzysowych.

Druga połowa roku przyniosła wyraźne uspokojenie na rynkach. Mimo kolejnej fali koronawirusa inwestorzy sukcesywnie kupowali tanie akcje, co spowodowało, że większość globalnych indeksów giełdowych zakończyła rok „na plusie”. Amerykański indeks Nasdaq Comp zyskał prawie 44%, giełda chińska i indyjska zyskała po około 15%, a niemiecki DAX zakończył rok 3,5% „nad kreską”. Niestety indeks WIG, mimo udanego finiszu, zakończył rok wynikiem -1,4%. Słabiej niż polska giełda zachowywał się m.in. włoski indeks FMIB (-5,3%), francuski CAC40 (-7,1%) oraz rosyjski RTS (-10,4%).

Na koniec roku rentowności 10-letnich polskich obligacji skarbowych spadły do, najniższego w historii, poziomu 1,23%, a wyniki papierów 2-letnich i krótszych były ujemne (spadek rentowności obligacji oznacza wzrost ich cen). Tak niskie oprocentowanie polskiego długu to efekt rekordowo niskich stóp procentowych (0,1%) oraz programów skupu obligacji. Podkreślimy, do tej pory luzowanie ilościowe było zarezerwowane dla amerykańskiego banku centralnego FEDu, europejskiego ECB, czy Banku Japonii, a obecnie, by ratować swoje gospodarki na taki ruch zdecydowały się m.in. Narodowy Bank Polski i Centralny Bank Brazylii. Dzięki tym działaniom obligacje drożały.

Wartość jednostki rozrachunkowej Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” wzrosła w 2020 r. o 1,76%. Stopa zwrotu brutto benchmarku Funduszu wyniosła 3,23%. Benchmark (stanowiący odniesienie dla oceny efektywności inwestycyjnej Funduszu) był stały w całym 2020 r. i składał się w 25% z indeksu WIG oraz w 75% z indeksu dłużnego. Wzrost

wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu w 2020 r. o 1,76% wynikał głównie ze wzrostu wyceny instrumentów dłużnych (które w aktywach Funduszu stanowiły około 75%). W tym kontekście należy pozytywnie ocenić utrzymanie w mocy decyzji inwestycyjnej z końca 2018 r., w wyniku której ograniczony został udział akcji i krótkoterminowych obligacji, a istotnie zwiększono zaangażowanie w średnio- i długoterminowe obligacje, w tym również obligacje korporacyjne o wysokim poziomie bezpieczeństwa.

Na dzień 31.12.2020 r. w 19 pracowniczych programach emerytalnych prowadzonych przez PFE Nowy Świat uczestniczyło 5.548 osób, z czego 4.323 miało status aktywnych członków, czyli takich, na których rachunki pracodawcy byli zobowiązani odprowadzać składki uczestników PPE. Liczba członków PFE Nowy Świat w porównaniu z końcem 2019 r. zmniejszyła się o 92 osoby. PFE Nowy Świat pozyskał 253 nowych członków, a jednocześnie, w tym okresie, zamkniętych zostało 345 rachunków. Na koniec 2020 r. składkę dodatkową odprowadzało 338 osób, czyli 7,82% spośród aktywnych członków, zaś na koniec poprzedniego roku było to odpowiednio 321 osób i 7,40%.

Łączna wartość oszczędności emerytalnych zgromadzonych w PFE Nowy Świat na 31.12.2020 r. wyniosła 392,62 mln zł. Na koniec 2020 r. wartość aktywów netto PFE Nowy Świat zmalała o 2,32%, czyli o 9,32 mln zł w odniesieniu do końca 2019 r.

W 2020 roku na rachunki członków Funduszu zostało odprowadzonych 25,48 mln zł składek podstawowych i 0,78 mln zł składek dodatkowych oraz wpłynęły środki w wysokości 0,15 mln zł tytułem wypłat transferowych z innych pracowniczych programów emerytalnych. Dokonano wypłat na łączną kwotę 41,67 mln zł.

Na 31.12.2020 r. głównymi akcjonariuszami Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego „Nowy Świat” S.A. (Towarzystwo) byli: PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (94,984%) i Veolia Energia Łódź S.A. (4,988%).

Niezmiennie, najważniejszym celem przyjętej strategii inwestycyjnej Funduszu jest osiągnięcie w długim okresie dobrych oraz stabilnych wyników inwestycyjnych. Cel ten konsekwentnie realizujemy od 21 lat działalności PFE Nowy Świat, pomimo dużej zmienności sytuacji gospodarczej i wahań na rynku, w tym związanej z sytuacją zagrożenia epidemiologicznego.