

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

Za nami blisko dwadzieścia trzy lata działalności Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” (PFE Nowy Świat, Fundusz), który jest najdłuższym funkcjonującym funduszem tego typu w Polsce.

Rok 2022 rozpoczął się w mieszanych nastrojach – u schyłku ekspansji, z jednej strony z nadspodziewanie dobrymi danymi o aktywności gospodarczej, z drugiej strony z wysoką inflacją (w Polsce około 8% r/r, w USA 7% r/r, w strefie euro 5% r/r). Atak Rosji na Ukrainę nie tylko wyraźnie zwiększył ryzyko geopolityczne na świecie (w szczególności w Europie Środkowo - Wschodniej), ale wybuch wojny i wprowadzenie sankcji doprowadziły do wzrostu cen surowców energetycznych, co przełożyło się m.in. na ogromne podwyżki cen prądu w Europie. W odpowiedzi na najwyższą od dziesięcioleci inflację rządy decydowały się na programy osłonowe, a główne banki centralne agresywnie zacieśniały politykę monetarną - stopa procentowa w USA została podniesiona z poziomu 0 - 0,25% do 4,25 - 4,5% w grudniu 2022 roku, a w strefie euro z 0% do 2,5%. Większość banków centralnych rynków wschodzących, w tym w Polsce Rada Polityki Pieniężnej, decydowały się na kontynuację, rozpoczętych znacznie wcześniej, cykli zacieśniania polityki monetarnej (stopy procentowe w Polsce podniesiono z 1,75% na początku stycznia do 6,75% obecnie). Wyjątkowo szybkie i silne podwyżki stóp procentowych oraz polityka „zero-COVID” w Chinach przełożyły się na spadek aktywności gospodarczej. Jednocześnie należy jednak zauważyć, że w II połowie roku zgodnie z koniunkturalnym wzorcem, ze względu na wysokie ceny na rynku surowców i zmniejszenie problemów podażowych, w niektórych krajach stopa inflacji zaczęła się obniżać (m.in. w USA, Hiszpanii, Brazylii, RPA). Mimo lepszej końcówki roku, m.in. na giełdach strefy euro i w Polsce w całym 2022 roku zdecydowana większość indeksów akcji zanotowała istotne, dwucyfrowe straty. Amerykańskie: S&P500 i Nasdaq Composite spadły odpowiednio o -19,4% i -33,1%, niemiecki DAX stracił -12,4%, chiński Shanghai Composite -15,1%, a krajowy WIG -17,1%.

Rosnąca inflacja nie pomagała także notowaniom obligacji o stałym kuponie - indeks polskich obligacji skarbowych TBSP. Index drugi rok z rzędu przyniósł ujemną stopę zwrotu (-5,03%).

W tych bardzo trudnych warunkach rynkowych (przypomnijmy WIG -17,1%, TBSP.Index - 5,03%) wartość jednostki rozrachunkowej Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” spadła w 2022 roku o 4,39%. Na aktywa Funduszu pozytywny wpływ miała wycena części dłużnej aktywów, natomiast nie skompensowała w pełni strat poniesionych na części akcyjnej. Konstrukcja benchmarku (stanowiącego poziom bazowy wyłącznie dla oceny efektów inwestycyjnych Zarządzającego Funduszem) była stała w całym 2022 roku - benchmark składał się w 25% z indeksu WIG oraz w 75% z indeksu dłużnego składającego się z w 50% WIBID 3M oraz z w 50% indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP.Index. Stopa zwrotu benchmarku Funduszu w 2022 roku wyniosła -4,05%, co oznacza, że zarządzający osiągnął wynik nieco niższy od benchmarku o 0,34 pkt proc. Wynik osiągnięty przez PFE Nowy Świat w roku 2022 na tle rozwiązań rynkowych wypadł lepiej – średnia strata dla funduszy dłużnych skarbowych długoterminowych wyniosła 6,11%, a średnia strata dla funduszy stabilnego wzrostu 10,61%.

Na dzień 31.12.2022 roku w 18 pracowniczych programach emerytalnych prowadzonych przez PFE Nowy Świat uczestniczyło 5.296 osób, z czego 3 931 miało status aktywnych członków Funduszu, czyli takich, na których rachunki pracodawcy byli zobowiązani odprowadzać składki uczestników PPE. Liczba członków PFE Nowy Świat w porównaniu z końcem 2021 rokiem zmniejszyła się o 161 osoby (fundusz pozyskał 164 nowych członków, a jednocześnie, w tym okresie, zamkniętych zostało 325 rachunków). Na koniec 2022 roku składkę dodatkową

odprowadzały 323 osoby, czyli 8,02% spośród aktywnych członków Funduszu, zaś na koniec poprzedniego roku było to odpowiednio 348 osób i 8,27%.

Łączna wartość oszczędności emerytalnych zgromadzonych w PFE Nowy Świat na 31.12.2022 roku wyniosła 390,28 mln zł. Na koniec 2022 roku wartość aktywów netto PFE Nowy Świat zmniejszyła się w odniesieniu do 2021 roku o 15,00 mln zł, czyli o 3,70%.

W 2022 roku na rachunki członków Funduszu zostało odprowadzonych 28,67 mln zł składek podstawowych i 0,74 mln zł składek dodatkowych oraz wpłynęły środki w wysokości 0,06 mln zł tytułem otrzymanych wypłat transferowych z innych pracowniczych programów emerytalnych. Dokonano wypłat na łączną kwotę 26,81 mln zł.

Na 31.12.2022 roku 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 23 lat działalności PFE Nowy Świat, pomimo dużej zmienności uwarunkowań geopolitycznych, gospodarczych i wahań na rynkach finansowych oraz w związku z wcześniejszą sytuacją związaną z zagrożeniami epidemiologicznymi.