

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

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

Po bardzo burzliwym roku 2020, rok 2021 okazał się nieco spokojniejszy i zdecydowanie bardziej przewidywalny.

I półrocze 2021 r. upłynęło pod znakiem silnego, globalnego ożywienia gospodarczego. Mimo szybko rozprzestrzeniającego się brytyjskiego wariantu koronawirusa, efektywne programy szczepień wdrożone w wielu krajach pozwoliły opanować sytuację pandemiczną. Dało to zielone światło rządów do stopniowego otwierania gospodarek. Ze względu na COVID w 2020 roku wystąpił nadszpodziewanie niski wzrost gospodarczy i niska inflacja, stąd też ponadnormatywny wzrost wskaźników gospodarczych i inflacji w 2021 roku.

I to właśnie galopując inflacja okazała się głównym tematem drugiej połowy minionego roku. Ekonomisci i szefowie banków centralnych stopniowo zmieniali retorykę dotyczącą wzrostu cen – początkowo dość powszechnie uważano, że jest to zjawisko przejściowe, wywołane głównie tzw. efektem bazy (odchyleniem odnotowanym w poszczególnych miesiącach roku poprzedniego, a zatem uwzględniających efekty sezonowe zmian) i problemami podażowymi. Z czasem, mając na uwadze wzrosty cen surowców energetycznych i nakręcanie się spirali cenowo-płacowej, rewidowano to przekonanie, podkreślając uporczywy charakter inflacji, tym samym w wielu krajach zdecydowano się na zacieśnianie polityki monetarnej.

Rok 2021 okazał się bardzo dobry dla zdecydowanej większości rynków akcji. Znakomicie radził sobie rynek amerykański (S&P500 zyskał niemal 27%, Nasdaq Comp. blisko 21,5%) oraz rynek europejski (francuski CAC40 dał zarobić prawie 30%, włoski FMIB 23%, a niemiecki DAX blisko 16%). Mimo kilkuprocentowej, listopadowej korekty 21,5% stopą zwrotu może się pochwalić warszawski WIG. Wyraźnie słabiej zachowały się: HangSeng (indeks giełdy w Hong Kongu; -14,1%) oraz brazylijska Bovespa (-11,9%). HangSeng ucierpiał na spowolnieniu w Chinach, z kolei spadek indeksu w Brazylii to w dużej mierze efekt problemów o charakterze politycznym.

Ze względu na wzrost inflacji, rok 2021 upłynął pod znakiem silnego spadku cen obligacji o stałym kuponie (wzrost rentowności). Przecenie uległy papiery skarbowe większości rynków rozwiniętych i rynków wschodzących. W szczególności spadki miały miejsce w krajach, w których banki centralne decydowały się na podwyżki stóp procentowych, w tym m.in. w Polsce. Traciły papiery na krótkim, średnim i długim końcu krzywej rentowności, w konsekwencji indeks TBSP w 2021r. spadł o 9,74%. Podkreślimy, w całej swojej historii (od 2006r.) indeks TBSP wcześniej nie zanotował rocznej straty.

Wartość jednostki rozrachunkowej Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” wzrosła w 2021 r. o 3,67%. Osiągnięty wynik to przede wszystkim efekt wzrostu wyceny akcji. Konstrukcja benchmarku (stanowiącego odniesienie dla oceny efektywności inwestycyjnej Funduszu) była stała w całym 2021 r. i składał się w 25% z indeksu WIG oraz w 75% z indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP. Index (Index Treasury BondSpot Poland obliczany przez BondSpot S.A.). Stopa zwrotu benchmarku Funduszu wyniosła 1,19%, co oznacza, że zarządzający pobili benchmark o 2,48 pkt proc. Przewaga nad benchmarkiem to wynik zarówno pozycjonowania części dłużnej na krzywej rentowności (w środowisku rosnących rentowności zarządzający utrzymywał niskie ryzyko stopy procentowej na czym zyskiwał do benchmarku),

skutecznej alokacji taktycznej (przeważenie akcji na rosnącym rynku) oraz dobrej selekcji akcji do portfela.

Na dzień 31.12.2021 r. w 19 pracowniczych programach emerytalnych prowadzonych przez PFE Nowy Świat uczestniczyło 5.457 osób, z czego 4.208 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 2020 r. zmniejszyła się o 91 osoby (fundusz pozyskał 186 nowych członków, a jednocześnie, w tym okresie, zamkniętych zostało 277 rachunków). Na koniec 2021 r. składkę dodatkową odprowadzało 348 osób, czyli 8,27% spośród aktywnych członków funduszu, zaś na koniec poprzedniego roku było to odpowiednio 338 osób i 7,82%.

Łączna wartość oszczędności emerytalnych zgromadzonych w PFE Nowy Świat na 31.12.2021 r. wyniosła 405,28 mln zł. Na koniec 2021 r. wartość aktywów netto PFE Nowy Świat wzrosła o 3,22%, czyli o 12,66 mln zł w odniesieniu do końca 2020 r.

W 2021 roku na rachunki członków Funduszu zostało odprowadzonych 26,41 mln zł składek podstawowych i 0,73 mln zł składek dodatkowych oraz wpłynęły środki w wysokości 0,11 mln zł tytułem otrzymanych wypłat transferowych z innych pracowniczych programów emerytalnych. Dokonano wypłat na łączną kwotę 28,78 mln zł.

Na 31.12.2021 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 22 lat działalności PFE Nowy Świat, pomimo dużej zmienności uwarunkowań gospodarczych i wahań na rynku, oraz z sytuacją związaną z zagrożeniem epidemiologicznym.