

Treść wniesionych uwag:

- I. W tyt. II ust 2 ppkt 1) Zapytania, jako jedno z kryteriów zostało zdefiniowane, że będzie to średnia (arytmetyczna?) stopa zwrotu ze wszystkich subfunduszy po uwzględnieniu opłat za zarządzanie za okres 01.07.2019-31.01.2021r.

Uprzejmie zwracamy uwagę, że fundusze zdefiniowanej daty funkcjonujące w ramach PPK, działają dłużej niż wskazany w definicji okres, gdyż zostały uruchomione już w 2019 roku. Zatem możliwe jest zaprezentowanie osiągniętych wyników za cały rok kalendarzowy 2020 a nie tylko za połowę tego okresu. Arbitralne wskazanie tylko części okresu za jaki należy podać wyniki zarządzania, może rodzić podejrzenia, że okres ten został wy-brany celowo faworyzując określoną instytucję finansową (mamy nadzieję, że tak nie jest).

Mając na uwadze, że postępowanie ofertowe powinno być prowadzone z zachowaniem zasad uczciwej konkurencji, jawności oraz przejrzystości a stosowane kryteria powinny być zgodne z zasadami prezentowania wyników inwestycyjnych, które stanowią, że jeżeli jest to możliwe to wyniki powinny być prezentowane za pełne lata kalendarzowe, niniejszym wnioskujemy o zmianę definicji kryterium określonego w tyt. II ust 2 ppkt 1) Zapytania, w następujący sposób:

”....

1) Średnią arytmetyczną ze stóp zwrotu wszystkich funduszy/subfunduszy zdefiniowanej daty, zarządzanych przez daną instytucję finansową, osiągniętych w okresie od 31 grudnia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku, skalkulowaną na podstawie notowań opublikowanych na stronie <https://www.analzy.pl/fundusze/ppk/notowania>

Wartość punktowa =
$$\frac{\text{średnia arytmetyczna stopa zwrotu badanej oferty}}{\text{najwyższa średnia arytmetyczna stopa zwrotu spośród złożonych ofert}} \times 30 \text{ pkt.}$$

- 1) Maksymalna liczba punktów do uzyskania przez Wykonawcę w danym kryterium to 30 pkt.

.....”

- II. W tyt. II ust 2 ppkt 3) lit a – d Zapytania, zostały określone parametry mające określać doświadczenie w zarządzaniu funduszami.

Uprzejmie zwracamy uwagę, że zdaniem PFR TFI, zastosowane kryteria nie odzwierciedlają doświadczenia w zarządzaniu, gdyż ich wartość w głównej mierze jest wynikiem wielkości sieci dystrybucji a nie parametrem wynikającym wprost z doświadczenia instytucji finansowej czy też jakości produktu czyli PPK.

Mając na uwadze, że postępowanie ofertowe powinno być prowadzone z zachowaniem zasad uczciwej konkurencji, jawności oraz przejrzystości a stosowane kryteria powinny być adekwatne do przedmiotu zamówienia oraz dobrane z zachowaniem powszechnie przyjętych zasad przy zachowaniu najwyższej staranności zawodowej, niniejszym wnioskujemy o zmianę definicji kryterium określonego w tyt. II ust 2 ppkt 3) Zapytania, w następujący sposób:

”....

- a. procentowy udział osób zarządzających bezpośrednio funduszem zdefiniowanej daty w stosunku do całkowitej liczby osób zarządzających funduszami inwestycyjnymi w danej instytucji finansowej, wg. stanu na dzień składania oferty,
- b. procentowy udział osób posiadających licencję CFA lub DI (Doradca Inwestycyjny) zarządzających funduszem zdefiniowanej daty w stosunku do całkowitej liczby osób bezpośrednio zarządzających funduszem zdefiniowanej daty, wg. stanu na dzień składania oferty,

- c. średni czas doświadczenia (liczony w latach) osób bezpośrednio zarządzających funduszem zdefiniowanej daty, w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi i/lub funduszami emerytalnymi, wg. stanu na dzień składania oferty,
całkowita wartość aktywów zarządzanych przez daną instytucję finansową wg. stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku,

....”

Mamy nadzieję, że ze względu na istotność przedstawionych argumentów, zostaną one wzięte pod uwagę.

Jednocześnie biorąc pod uwagę aktualny termin składania ofert, w przypadku zaakceptowania naszych wniosków, sugerujemy wydłużenie terminu składania ofert o 2- 3 dni robocze.

Treść udzielonych odpowiedzi:

Zamawiający w odpowiedzi na zgłoszone uwagi, wyjaśnia:

Dla części 1

Z treści Państwa pisma wnioskujemy, iż błędnie odczytali Państwo wskazany przez nas zakres czasowy 01.07.2019-31.01.2021r., okres ten uwzględnia bowiem rok 2019 i 2020, tj. cały okres od momentu powstania obowiązku wdrożenia PPK dla pierwszej grupy firm. Jeżeli chodzi o sposób obliczenia średniej stopy zwrotu, zastosowana powinna być średnia arytmetyczna z wyników poszczególnych funduszy za okres 01.07.2019-31.01.2021r.

Dla części 2

Zamawiający podtrzymuje kształt i zakres kryteriów z treści zapytania ofertowego. Ustawa wskazuje kryterium dot. doświadczenia, bez doprecyzowania jak należy je rozumieć i stosować:

USTAWA

z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych

Rozdział 2

Umowa o zarządzanie PPK

Art. 7. [Warunki zawarcia i forma umowy o zarządzanie PPK; wybór instytucji finansowej - strony umowy o zarządzanie PPK]

3. Podmiot zatrudniający, w porozumieniu z zakładową organizacją związkową działającą w tym podmiocie zatrudniającym, wybiera instytucję finansową, z którą zostanie zawarta umowa o zarządzanie PPK. Wyboru dokonuje się w szczególności na podstawie oceny proponowanych przez instytucję finansową warunków zarządzania środkami gromadzonymi w PPK, ich efektywności w zarządzaniu aktywami oraz posiadanego przez nie doświadczenia w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi lub funduszami emerytalnymi. Wyboru dokonuje się mając także na uwadze najlepiej rozumiany interes osób zatrudnionych.

W ocenie Zamawiającego dochowana została należyta staranność w konstruowaniu kryteriów oceny ofert i są one adekwatne do przedmiotu zapytania ofertowego.