

הודעה לעיתונות

יובנק קרנות נאמנות בע"מ משיקה השבוע את קרן הנאמנות "UBank (פ) תשתיות והנדסה" שתשקיע במניות ואגרות חוב של חברות שפועלות בתחום התשתיות בעולם ושנהנים מצמיחה יוצאת דופן כחלק ממגמה עולמית בתחום התשתיות. תחום זה מאופיין על ידי תשואות גבוהות עם רמת סיכון דומה לאגרות חוב.

בשנים האחרונות גדל משמעותית היקף המימון עבור פרויקטים תשתיות כמו תחבורה, טיהור מים ויצור חשמל.

מגמה זו נובעת מכמה סיבות:

1. התיישנות וקריסה של תשתיות חיוניים במדינות מפותחים כמו מערב אירופה וארצות הברית מכוון שתשתיות תחבורה, מים וחשמל נבנו לפני מאה שנה ויש צורך לשפץ ולבנות מחדש תשתיות אלו בהקפים של טריליוני דולרים.

2. מימון פרטי לפי שיטת PUBLIC PPP או PRIVATE FINANCE INITIATIVE (PFI) PRIVATE PARTNERSHIP שהיא שיטה שנוצר על ידי הבריטים כדי לממן פרויקטים לאומיים בהקפים גדולים מאוד מבלי להטיל מיסים נוספים על האוכלוסיה. שיטה זו מאפשר גורמים פיננסיים מקצועיים לקחת חלק במימון הפרויקט ועל ידי כך הפרויקט נבנת ביעילות רבה ולאורך זמן הופך את המתקן למקור רווחים במקום נטל על קופת הציבור.

3. מדינות מתפתחות כמו סין, הודו ודרום אמריקה ועוד חסרים שירותים בסיסיים כמו מי שתייה ותחבורה ציבורית. כמילארד אנשים בעולם חסרים מים נקיים ולא רק במדינות אפריקה אלה גם בחלקים של מערב אירופה וארצות הברית. לאחרונה נוצר משבר פוליטי בין מקסיקו וארצות הברית על נושא המים.

4. משבר אנרגיה נובעת באופן חלקית מחוסר השקעות בתחום תשתיות אנרגיה. לשם כך ממשלות רבות בעולם מעודדים גופים פרטיים לקחת חלק גדול בפרויקטים אלו. לפי דו"ח world ENERGY INVESTMENT OUTLOOK מה INTERNATIONAL ENERGY ASSOCIATION יש צורך להשקיע כשיש עשרי טריליון דולר בתשתיות אנרגיה בעולם כדי לספק את הביקוש.

5. בסין בלבד זכו חברות כמו SUEZ ו-VEOLIA בכ30 פרויקטים בהקפים של מיליארדים.

6. השקעות בחברות תשתיות מאופיינת על ידי כמה מרכיבים יחודיים שנותנת הזדמנות עבור המשקיעה לגוון את תיק ההשקעות בתחום שאין לה קורלציה עם שוק המניות הרגילה כוון שמדובר במונופולים שמספקים שירותים חיוניים וחלק ניכר מגובים על ידי ממשלות שמספקות בטחונות עבור הפרויקטים. זכייה בחוזה תשתיות בדרך כלל חוזה מובטח תזרים מזומנים ל20, 30 ואפילו יותר שנים. חברות תשתיות פרטיות בניגוד לחברות ממשלתיות המפעילים את המתקנים ושירותים כמו רכבות, כבישים בתשלום מנוהלת בצורה מאוד יעילה שמאפשר החזר אל ההון דומה ל equity עם רמת סיכון כמו אגרת חוב.

בתחום זה ישנה חשיבות מכרעת לניהול אקטיבי תוך בחינה מעמיקה של כל מניה, תוך שימוש בכלים דומים של היכרות מעמיקה עם הנהלות החברות, בחינת מאזני החברה לאורך זמן, מעקב אחר יחסים פיננסיים הולמים ואיתור נורות אזהרה. לשם כך Ubank נעזרת על ידי יועץ תשתיות מהמובילים בעולם התשתיות וחברת מחקר שמתמחה בתחום כדי לספק את המידע העדכני ביותר בתחום. גיבוי זה מאפשר UBANK להתמקד בניהול הקרן בצורה אפקטיבי והמוצלחת ביותר.

ב- "UBank (פ) תשתיות והנדסה" ניישם שיטות עבודה הני"ל תוך הקפדה על פיזור נאות של אג"ח ומניות, ובכך נאפשר לציבור השקעה בתיק מפורז תוך הפחתת הסיכון ע"י בחינה מעמיקה של כל מניה.

השקת "UBank (פ) תשתיות והנדסה" ממשיכה את מגמת החדשנות והראשוניות של יובנק קרנות נאמנות בע"מ.