

Щомісячний звіт

31 березня 2019 року

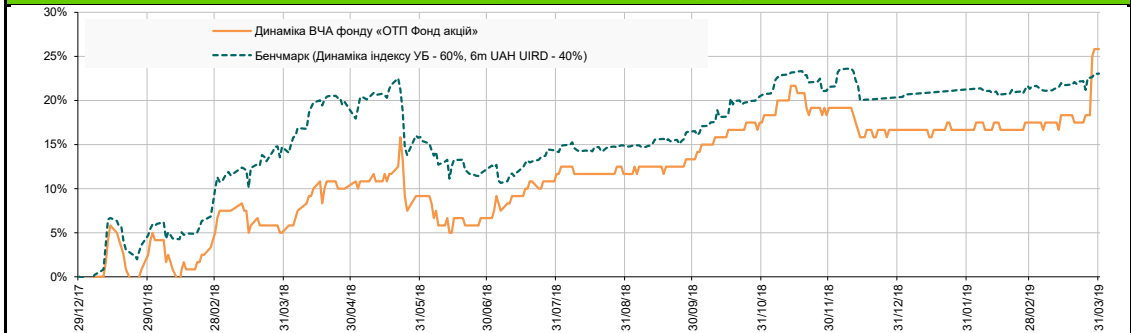


Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Фонд Акцій"

Інформація про фонд

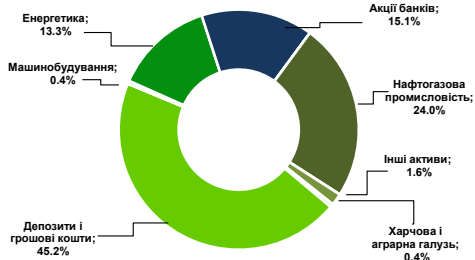
| | | | | |
|--|---|--|------------------|-----------------|
| Початок розміщення | 1 квітня 2010 р. | Фонд орієнтований на ріст фондового ринку за рахунок інвестування в високоліквідні акції вітчизняних підприємств і ф'ючерс на індекс УБ. У випадку відсутності росту цін на акції фонд отримує додаткову дохідність від розміщення частини активів у депозити. | | |
| Загальний обсяг емісії | 70 000 000 грн. | | | |
| Номінальна вартість 1 сертифікату | 1.00 грн. | | | |
| Термін діяльності | безстроковий | | | |
| Поточна загальна вартість чистих активів | 12 862 891 грн. | | | |
| Поточна вартість 1 сертифікату | 1.51 грн. | Дохідність фонду | | |
| Кількість розміщених сертифікатів | 8 535 393 | | За період | У річних |
| Винагорода компанії з управління | 3% від ВЧА фонду | 1 місяць | 6.77% | 119.48% |
| Банк-зберігач | ПАТ "Укрсоцбанк" | 3 місяці | 7.73% | 34.69% |
| Можливість купівлі/продажу | щодня | 6 місяців | 10.96% | 23.12% |
| Мінімальна сума інвестування | 20 000 грн. | 1 рік | 19.46% | 19.46% |
| Відкриття рахунку в цінних паперах | 750 грн./0 грн.* (одноразово) | 3 початку року | 7.73% | 34.69% |
| Комісія при купівлі/продажу | 200 грн./1% (мін. 400, макс. 2000 грн.) | 3 початку діяльності | 50.70% | 4.66% |

Динаміка вартості чистих активів фонду



Портфель фонду

| | |
|---|--------------|
| Акції | 53.3% |
| ПАТ "Укрнафта" | 24.0% |
| ПАТ "Райффайзен Банк Аваль" | 15.1% |
| ПАТ "Центрэнерго" | 12.4% |
| ПАТ "Донбасенерго" | 0.9% |
| "МНР S. E." ("Миронівський хлібопродукт") | 0.4% |
| ПАТ "Турбоатом" | 0.3% |
| ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод" | 0.1% |
| Депозити та грошові кошти | 45.2% |
| ПАТ "Ідея Банк" | 17.9% |
| ПАТ "Альфа Банк" | 17.5% |
| ПАТ "Укргазбанк" | 7.1% |
| ПАТ "Банк Південний" | 2.3% |
| ПАТ "ОТП Банк" | 0.3% |
| Інші | 1.6% |



Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Світовий ринок акцій в березні продовжив висхідний тренд: S&P 500 +1.8%, Dow Jones +0.1, німецький індекс DAX +0.1%, британський FTSE 100 +2.9%. Японський Nikkei 225 завершив місяць з негативним результатом -1.1%. Для українського ринку акцій, як і очікувалося та зазначалося нами раніше, березень виявився дуже активним. ПАТ "Укрнафта" провела позачергові збори акціонерів на яких було затверджено згоду на продаж 4 млрд. куб м. газу для спрямування отриманих коштів на погашення податкового боргу. Відповідні дії дозволять вирішити довготривалий корпоративний конфлікт між НАК "Нафтогаз", державою та ПАТ "Укрнафта" та відкриють шлях до нових капітальних вкладень та зростання обсягів виробництва. Окрім цього, ПАТ "Укрнафта" опублікувала оголошення про проведення загальних зборів акціонерів 25 квітня 2019 року на яких в порядку денному фігурує розподіл прибутку, де 50% планується направити на виплату дивідендів. В абсолютних значеннях на акцію це становить 61 грн. дивідендів, що складає 45% дивідендної дохідності. Вищезазначені фактори позитивно вплинули на ціну акцій, яка зросла з 133 до 194 грн. за акцію (+44.4%).

Розчарували акції ПАТ "Центрэнерго". Підприємство в 2018 році отримало тільки 369 млн. грн. чистого прибутку у порівнянні з 1.9 млрд. грн. в попередньому році. На березневих зборах акціонерами прийнято рішення виділити 50% чистого прибутку на виплату дивідендів, що складає тільки 4% дивідендної дохідності. Через низькі фінансові результати та затримку з приватизацією інтерес інвесторів до акцій енергогенератора продовжив знижуватися і в березні – акції знизилися на 7.9%. Незважаючи на тимчасову негативну динаміку акцій очікуємо зміну тренда в найближчій перспективі, адже ФДМУ має намір виставити наявний пакет акцій генератора (78%) на продаж.

Нотками негативу відзначилися акції АТ "Райффайзен Банк Аваль". Попри те, що фінансова продекларувала значний чистий прибуток у розмірі 5.1 млрд. грн., + 13% р/р, на зборах акціонерів, які відбулися в квітні, пропонується відправити на дивіденди всього 3.6 млрд. грн., що на 16% менше ніж минулого року. Для розвитку банку, в період значного зростання активів та потенційної турбулентності 2019-2020 рр., спрямування зароблених коштів на збільшення капіталу та забезпечення додаткової ліквідності є обґрунтованим рішенням, адже це допоможе зростати активними темпами і надалі та забезпечувати вищу прибутковість в майбутньому. Однак, дивідендна дохідність «вже і зараз» для інвесторів звичайно стоїть в пріоритеті, тому в короткостроковій перспективі можливе незначне зниження акцій, тоді як в березні вони ще не відіграли в повній мірі розподіл меншої частки прибутку на дивіденди – динаміка акцій становила +1.5%.

З гіршим ніж очікувалося результатом завершив 2018 рік ПАТ "Донбасенерго", прозвітувавши чистий прибуток на рівні 102 млн. грн. Після успішних 3-х кварталів 2018 року ринок очікував кращий фінансовий результат, але збитковий четвертий квартал не дозволив отримати бажане, як наслідок вартість акцій ПАТ "Донбасенерго" знизилася майже на 20%. ПАТ "Турбоатом" збільшив величину чистого прибутку в 2018 році до 764 млн. грн., що в перерахунку на одну акцію становить 1.8 грн. Відповідно дивідендна дохідність буде становити близько 9%, якщо 50% чистого прибутку розподілять на виплату дивідендів. Акції ПАТ "Турбоатом" знизилися на 7.9%.

В звітному періоді були продані акції ПАТ "Укрнафта" на суму 133 тис. грн. У зв'язку з ризиком негативних результатів був ліквідований практично увесь обсяг ПАТ "Донбасенерго" на суму 550 тис. грн. за ціною яка близька до максимальних значень (на 22% вище ніж ціна закриття в березні). Також були продані акції МНР S.A. на суму 823 тис. грн. Вільні кошти у сумі 1.9 млн. грн. були розміщені на депозит в ПАТ "Ідея Банк".

В березні "ОТП Фонд Акцій" продемонстрував значне збільшення вартості активів, завдяки якій селекції акцій та своєчасній ліквідації позицій. Приріст вартості сертифікатів склав 6.8%, або 119.5% річних. З початку року (перший квартал) "ОТП Фонд Акцій" приніс своїм інвесторам 7.7% або 34.7% річних.

ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"

ЄДРПОУ 35290039, ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) АД №075876 від 28.09.2012 р., строк дії ліцензії: з 29.09.2012 р. – необмежений. Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів №1148, видане ДКЦПФР 26.10.2007 р.

Консультація: (044) 492 34 69
03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д
Тел./факс: (044) 492 34 69
E-mail: capital@otpbank.com.ua
Сайт: www.otpcapital.com.ua

*для клієнтів Premium та Private Banking «ОТП Банку» – безкоштовно.

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Фонд Акцій» ТОВ «КЮА «ОТП Капітал», ЄДРПІ 2111414.

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №851, дата видачі: 27.11.2007 р., строк діяльності інституту спільного інвестування – необмежений.

Із проспектом емісії фонду «ОТП Фонд Акцій» можна ознайомитися за місцем знаходження ТОВ «КЮА «ОТП Капітал»: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (літера «Д») або за адресою:

www.otpcapital.com.ua.

Увага: прибутковість інвестицій здійснених на фондовому ринку може збільшитися або зменшитися, результати інвестування в минулому не гарантують доходи в майбутньому. Держава не гарантує прибутковість інвестицій на фондовому ринку. ТОВ «КЮА «ОТП Капітал» не гарантує розмір прибутковості інвестиційних інструментів, вказаних у цьому матеріалі.