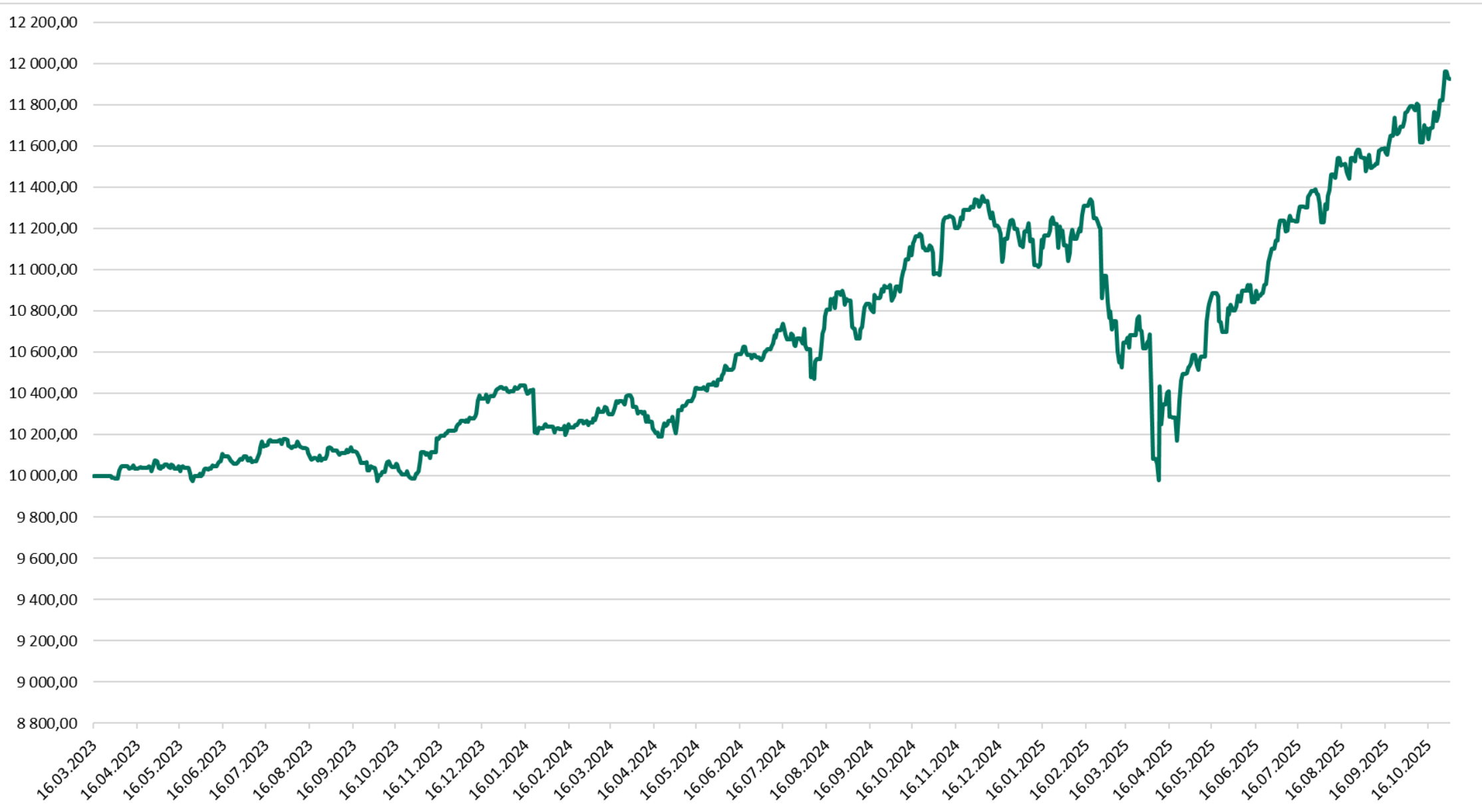


Данные на 30.11.2025

Динамика стоимости пая

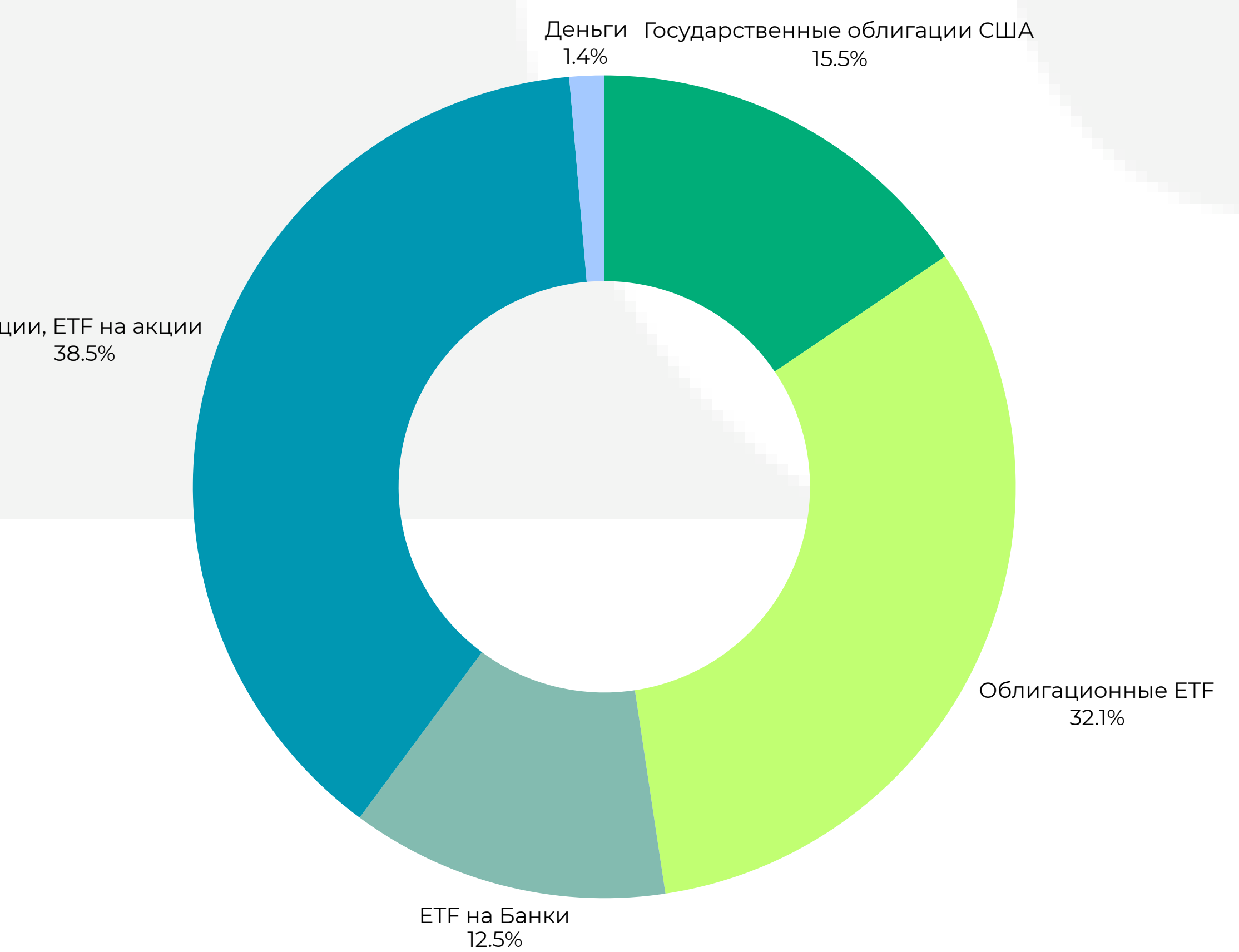


За ноябрь 2025 года стоимость пая понизилась на 0,64% и составила 11850,2 USD. Динамика стоимости была обусловлена движением ключевых инструментов портфеля, а также общей рыночной конъюнктурой. В течение ноября акции компаний Apple и Nvidia продемонстрировали умеренную коррекцию после сильного роста предыдущих месяцев, что оказало отрицательное влияние на совокупную доходность фонда. ETF на индекс S&P 500, входящий в состав портфеля, также показал нейтрально-негативную динамику. Давление на рынок оказали ожидания по денежно-кредитной политике ФРС и рост доходностей казначейских облигаций США.

Доходность

С начала года	За последние 12 месяцев	За весь период
8.77%	6.69%	23.07%

Структура портфеля



В ноябре существенных изменений в структуре портфеля не происходило, структура изменилась за счет снижения стоимости акций и ETF на акции, доля которых составила 38,5%. Доля ETF на банковский сектор составила 12,5%, незначительно увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем. Облигационный сегмент сохранил стабильную долю в портфеле: ETF на облигации составили 32%, а государственных облигаций — 15,5% от общей стоимости активов. Доля денежных средств осталась минимальной — 1,36%.

Параметры фонда

Дата начала деятельности: 16.03.2023 г.
Целевая доходность: 10% годовых
Минимальная сумма приобретения паев: 1000\$
Выкуп паев: 2 раза в год, 15 апреля, 15 октября

Активы ИПИФ «UDC Progress» составляют ценные бумаги эмитентов из США и других развитых стран:

- Облигации, имеющие кредитный рейтинг только инвестиционного уровня (не ниже BBB- по шкале S&P Global Ratings, Moody's Investors Service или Fitch Ratings),
- ETF, имеющие рейтинговую оценку не ниже "3 звезды" рейтингового агентства Morningstar,
- Акции международных компаний крупной капитализации.

Стоимость пая	Стоимость чистых активов
11 850,2 USD	237 250,38 USD

Дивиденды (выплаты)

22.01.2024	27.02.2025
212 USD на пай	245 USD на пай

Мы напоминаем, что в целях создания благоприятных условий для пайщиков АО «UD Capital» отказалось от комиссий за управление активами на определенный период.

Наши ожидания

В ближайшие месяцы ключевым событием для рынков станет декабрьское заседание ФРС, где будет объявлено решение по ставке и представлены обновлённые экономические прогнозы. До этого момента рынки могут оставаться волатильными, поскольку инвесторы продолжают оценивать вероятность снижения ставки уже в декабре. Тем не менее в средне- и долгосрочной перспективе мы ожидаем умеренно позитивную динамику на глобальных рынках, поддержанную стабилизацией денежно-кредитной политики и улучшением макроэкономических условий.

Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

Дамир Данияр
Аналитик Департамента
аналитики
Damir@udcapital.kz