

Данные на 31.01.2026

## Динамика стоимости пая

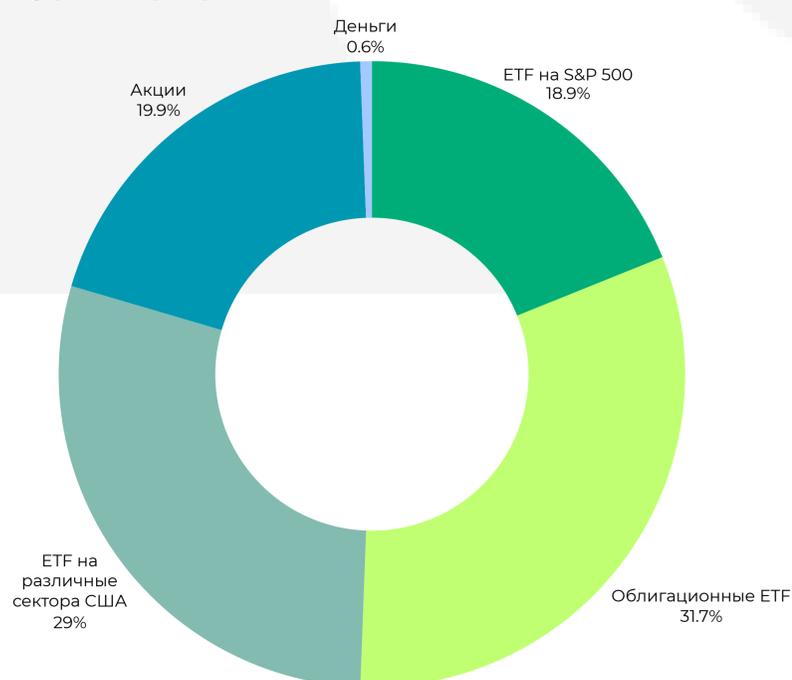


В начале года инвесторы столкнулись с усилением геополитической неопределённости и коррекционными настроениями на рынках акций, что было связано с заявлениями о возможном расширении торговых ограничений, а также сохраняющейся напряжённостью в ряде регионов мира. Дополнительное давление на риск-аппетит оказывали ожидания сохранения сдержанной позиции ФРС США в части смягчения денежно-кредитной политики на фоне устойчивого рынка труда. В то же время поддержку стоимости активов фонда обеспечивали рост спроса на защитные инструменты, стабилизация доходностей облигаций и умеренно позитивные макроэкономические сигналы из США и Европы, что позволило нивелировать негативное влияние внешних факторов и сохранить положительную динамику стоимости пая.

## Доходность

С начала года	За последние 12 месяцев	За весь период
<b>0.26%</b>	<b>10.07%</b>	<b>24.52%</b>

## Структура портфеля



В январе 2026 года структура портфеля фонда оставалась в целом стабильной, при незначительных изменениях в распределении активов, обусловленных рыночной переоценкой. Наибольшую долю в активах фонда по-прежнему занимают облигационные ETF - 31,69%, доля ETF на различные сектора экономики США составила 28,96%, обеспечивая диверсификацию по ключевым отраслям. Акции отдельных эмитентов занимают 19,85% портфеля, в то время как доля ETF на широкий рынок акций (S&P 500) увеличилась до 18,9% от общей стоимости активов фонда. Доля денежных средств составила 0,6%.

## 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 и акции компаний, 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.

Стоимость пая  
**11 994,8 USD**

Стоимость чистых активов  
**240 223,8 USD**

## Дивиденды (выплаты)

22.01.2024  
**212 USD на пай**

27.02.2025  
**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 ближайшей перспективе ожидается сохранение повышенной волатильности на мировых финансовых рынках на фоне сочетания макроэкономических факторов и геополитической неопределённости. Динамика рынков будет во многом определяться поступающими данными по инфляции и рынку труда в США, а также сигналами со стороны Федеральной резервной системы относительно дальнейшей траектории денежно-кредитной политики. В рамках реализуемой инвестиционной стратегии фонда предполагается сохранение сбалансированной структуры портфеля с фокусом на контроле рисков, поддержании диверсификации и достаточного уровня ликвидности. Управление активами будет осуществляться с учётом рыночной конъюнктуры и возникающих инвестиционных возможностей без увеличения общего уровня принимаемого риска.

**Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:**

Дамир Данияр  
Аналитик Департамента  
аналитики  
Damir@udcapital.kz