

Данные на 31.05.2026

Динамика стоимости пая

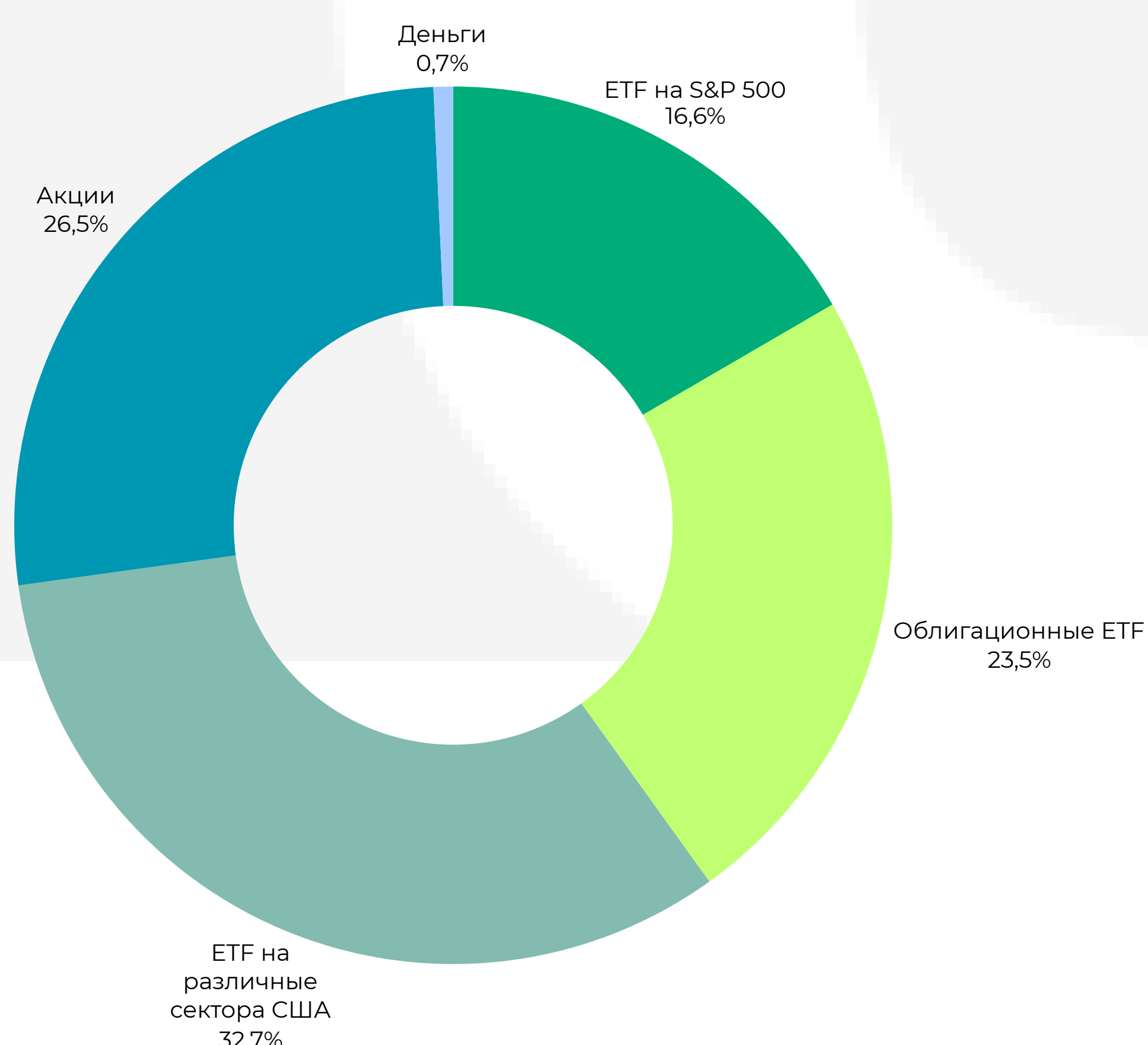


Ключевым драйвером майского ралли оставались ожидания вокруг искусственного интеллекта и сильный сезон корпоративной отчетности: значительная доля компаний S&P 500 превзошла прогнозы по прибыли и выручке, что поддержало уверенность инвесторов. Вместе с тем, рост сопровождался заметной «узостью» рынка — основную часть прироста обеспечивали крупнейшие технологические и полупроводниковые компании, тогда как большинство секторов показывали более слабую или отрицательную динамику.

Доходность

С начала года 6,06%	За последние 12 месяцев 17,45%	За весь период 31,47%
-------------------------------	--	---------------------------------

Структура портфеля



В мае 2026 года структура активов фонда претерпела незначительные изменения, сохранив сбалансированный характер. Наибольший удельный вес по-прежнему занимают ETF на различные сектора экономики США, доля которых незначительно выросла до 32,73%. Сегмент акций укрепил свои позиции, увеличившись с 26,28% до 26,47%, что свидетельствует об активном использовании благоприятной рыночной конъюнктуры. Доля облигационных ETF несколько снизилась — с 24% до 23,5%, а ETF на S&P 500 практически не изменился, составив 16,61%.

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
12 419,66 USD

Стоимость чистых активов
248 410,04 USD

Дивиденды (выплаты)

22.01.2024 212 USD на пай	27.02.2025 245 USD на пай	27.02.2026 270 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 фонд сохраняет сбалансированную, умеренно позитивную позицию по отношению к глобальным финансовым рынкам, при этом учитывая сохраняющуюся повышенную чувствительность к макроэкономическим и геополитическим факторам. Основными источниками неопределённости остаются траектория денежно-кредитной политики ФРС, устойчивость инфляции в США, а также динамика геополитической напряжённости, которая продолжает влиять на цены на энергоносители и общие ожидания инвесторов по рисковому активам.

В долгосрочной перспективе фонд сохраняет позитивный взгляд на глобальные рынки акций. По мере снижения макроэкономической неопределённости и возможного перехода ФРС к более мягкой политике ожидается восстановление более широкого рыночного роста, при котором диверсифицированная структура портфеля фонда позволит эффективно участвовать в росте различных сегментов рынка и одновременно снижать волатильность.

Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

Дамир Данияр
Аналитик Департамента
аналитики
Damir@udcapital.kz