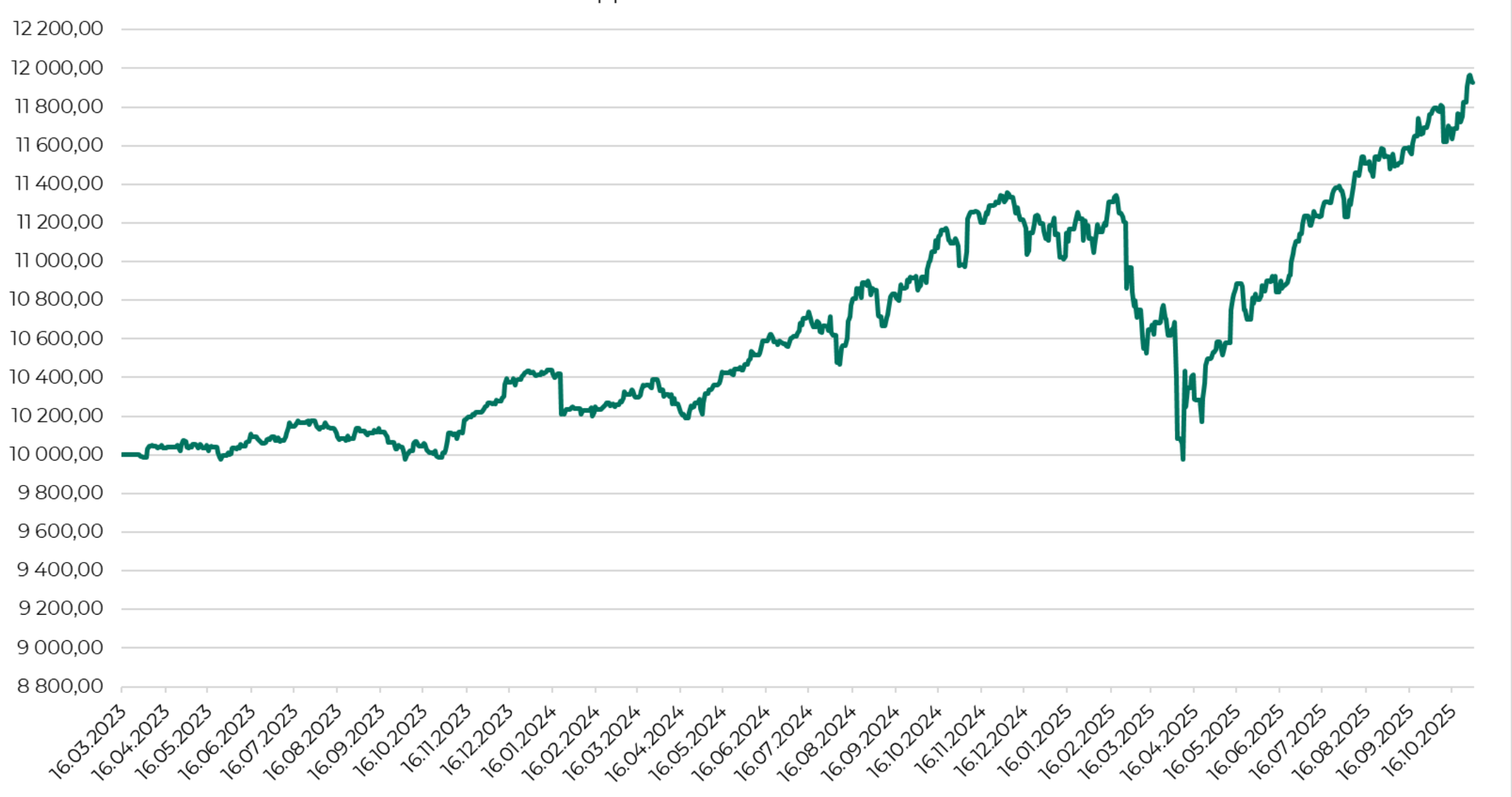


Данные на 31.10.2025

Динамика стоимости пая

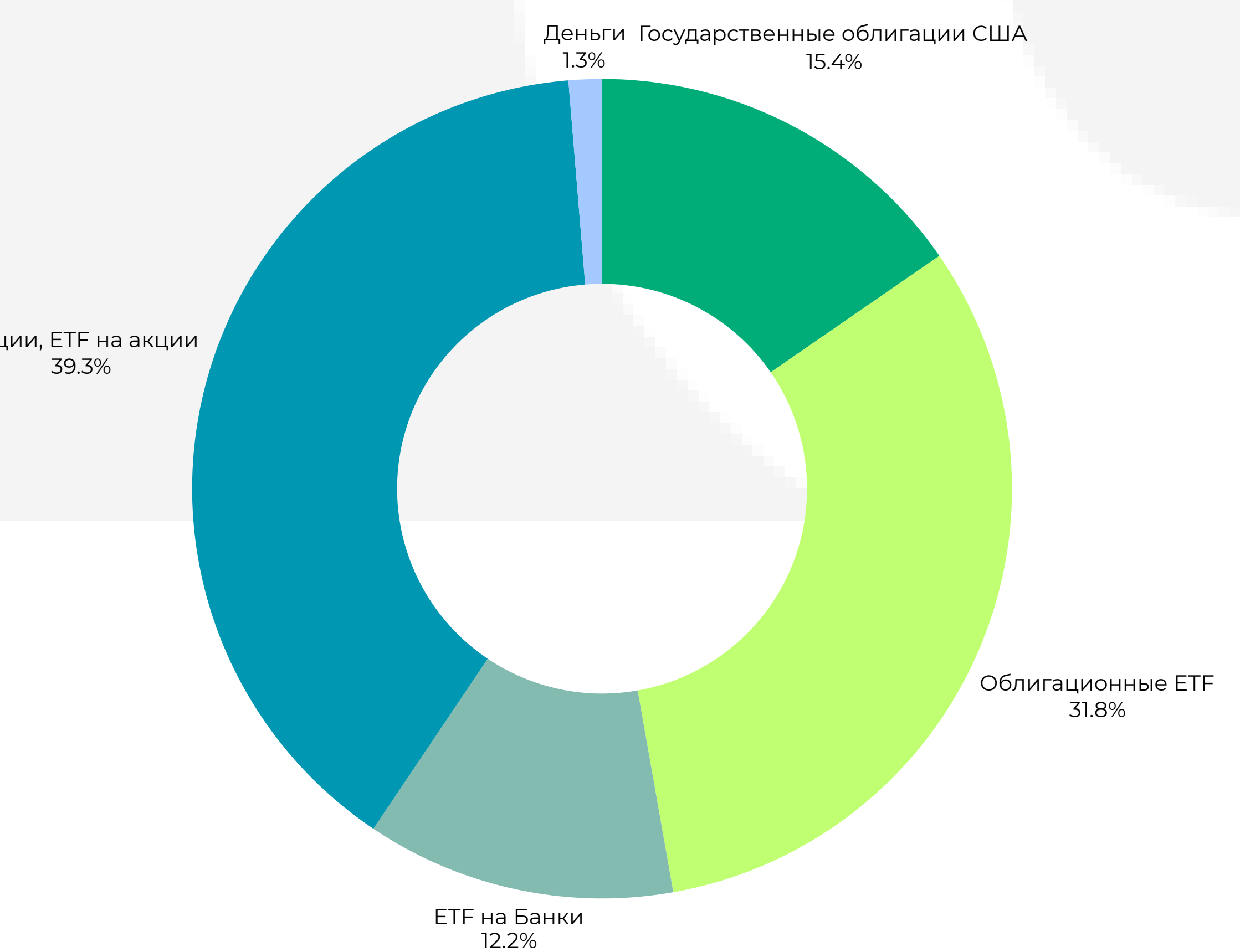


В октябре стоимость пая выросла вслед за укреплением мировых фондовых рынков, поддержанных ожиданиями дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики США. Федеральная резервная система снизила ключевую ставку на 25 б.п., до диапазона 3,75–4,00%, отметив при этом неопределённость в отношении последующих шагов из-за частичного отсутствия макроэкономических данных после временного закрытия правительства. Дополнительным фактором роста выступило улучшение торговых отношений между США и Китаем, что способствовало повышению интереса инвесторов к рисковым активам и ослаблению доллара.

Доходность

С начала года	За последние 12 месяцев	За весь период
9.45%	10.86%	23.83%

Структура портфеля



В октябре 2025 года структура активов изменилась за счет роста акций и ETF на акции, доля которых увеличилась до 39,3%, что отражает устойчивый рост фондового рынка и сохранение интереса к рисковым активам. Доля ETF на банковский сектор составила 12,2%, незначительно снизившись по сравнению с предыдущим месяцем. Облигационный сегмент сохранил стабильную долю в портфеле: ETF на облигации составили 31,8%, а государственных облигаций — 15,4% от общей стоимости активов. Доля денежных средств осталась минимальной — 1,3%.

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
11 926,32 USD	239 442,12 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

Мы ожидаем, что в ноябре на рынках по-прежнему сохранится преимущественно положительный настрой, поддерживаемый ожиданиями дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики и устойчивыми макроэкономическими показателями. Инвесторы сохраняют оптимизм относительно перспектив глобального экономического роста и корпоративных прибылей, что способствует повышенному спросу на рисковые активы. Тем не менее существуют краткосрочные риски просадки, связанные с возможной фиксацией прибыли после сильного роста, пересмотром ожиданий по ставкам ФРС или появлением слабых отчетностей отдельных компаний.

Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

Дамир Данияр
Аналитик Департамента
аналитики
Damir@udcapital.kz