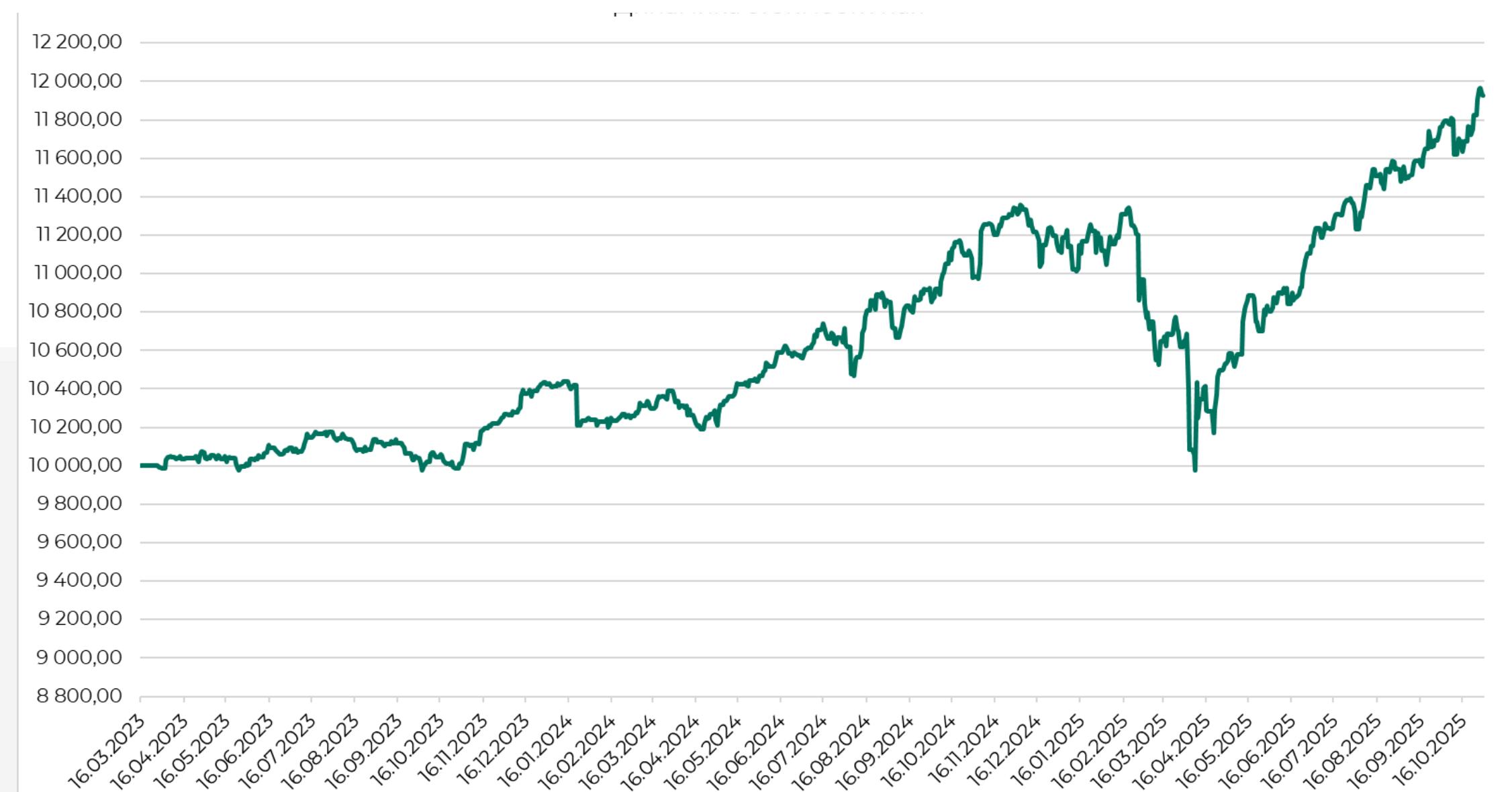


Данные на 31.10.2025

Динамика стоимости пая

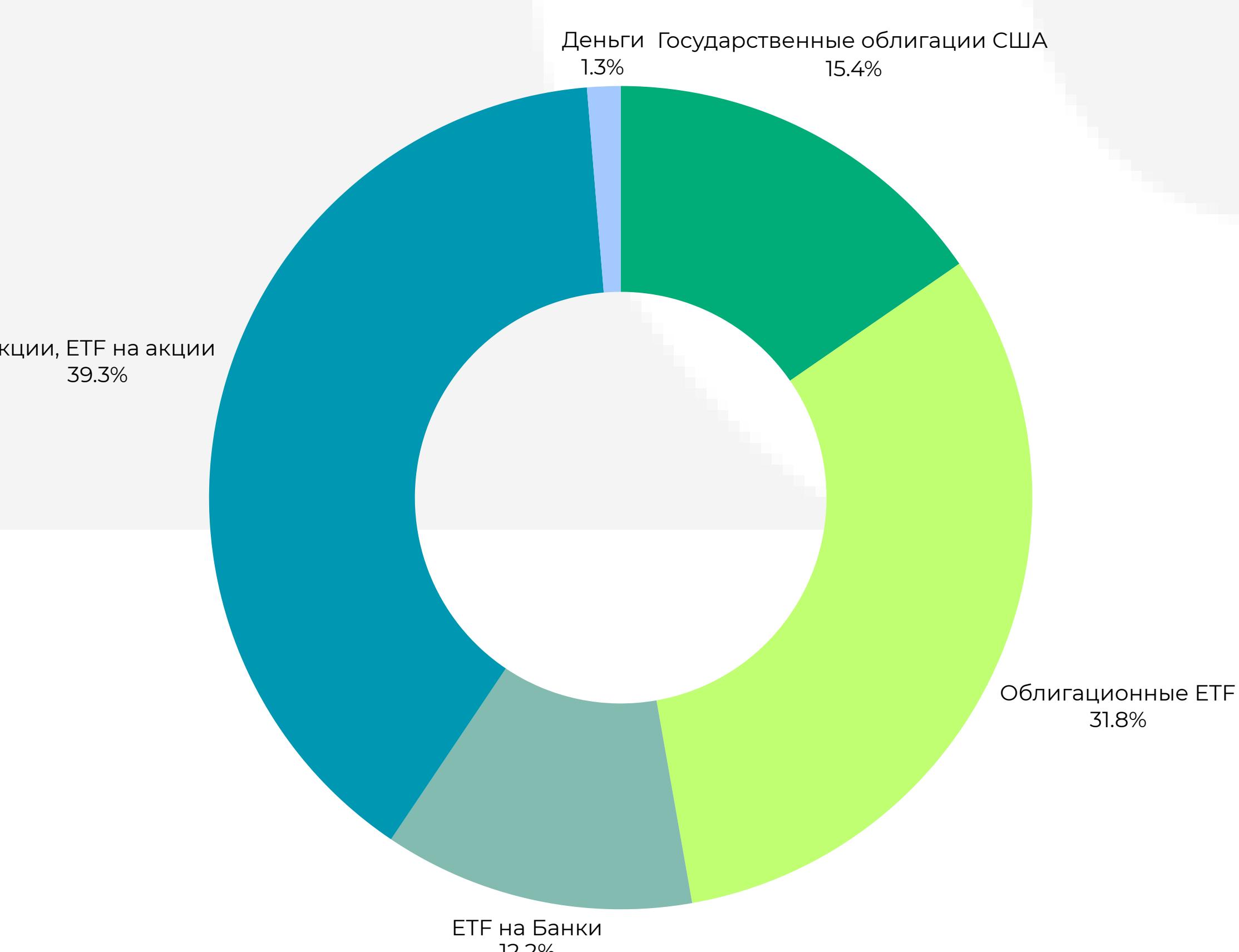


В октябре стоимость пая выросла вслед за укреплением мировых фондовых рынков, поддержанных ожиданиями дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики США. Федеральная резервная система снизила ключевую ставку на 25 б.п., до диапазона 3,75–4,00%, отметив при этом неопределенность в отношении последующих 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 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

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