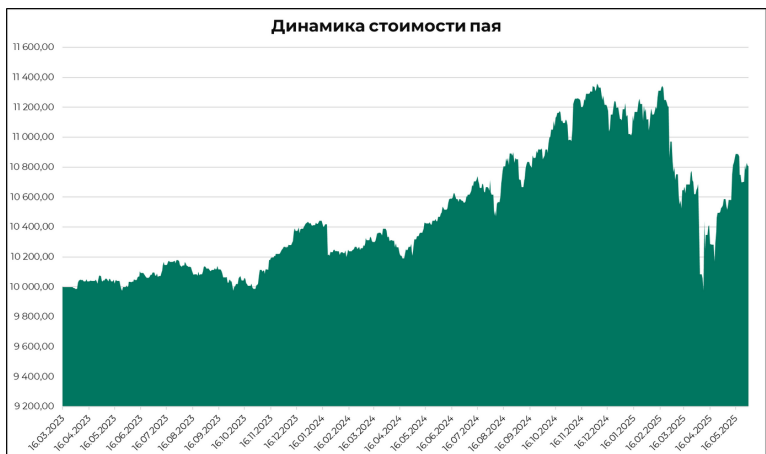




За май 2025 года стоимость пая повысилась на 2,59% и составила 10 804,45 USD.

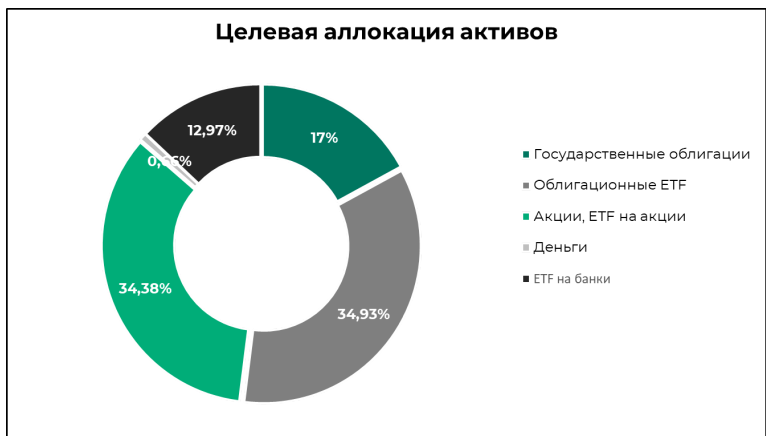
Основной вклад в рост внесли акции технологического сектора США, которые продемонстрировали уверенный рост на фоне сильных квартальных отчетов и ожиданий снижения процентных ставок во втором полугодии. Дополнительную поддержку рынку оказали новости о прогрессе в торговых переговорах между США и Китаем — стороны согласовали ряд тарифных послаблений, что снизило геополитическую напряженность и улучшило настроения инвесторов.

Стоимость чистых активов на конец мая 2025 года составила 216 829,92 USD.

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

Структура портфеля

В мае 2025 года структура активов изменилась преимущественно за счет повышения акций и ETF на акции, доля которых увеличилась до 34,38%. В частности, акции Nvidia выросли на 24,06%, отыграв ранние потери. Облигации, напротив, незначительно снизились, в результате чего доля ETF на облигации составила 34,93%, а доля государственных облигаций - 17,06% от общей стоимости портфеля.



Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

Сейсебаев Дамир Бакытбекович
Директор Департамента управления активами
seisebayev@udcapital.kz

Юридический адрес
Республика Казахстан, А15В6Р8,
г. Алматы, Бостандыкский район, микрорайон Нур Алатау,
ул. Темирбек Кожакеев, дом 36



Акции США* — в данном контексте термин используется для обозначения индекса S&P 500, который включает 500 крупнейших публичных компаний США.

Краткосрочные US Treasuries* — это долговые инструменты с погашением до 3 лет, в данном случае представленные фондом iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY), инвестирующим в казначейские облигации США с погашением от 1 до 3 лет.

В сравнении с традиционными инструментами вложения в ИПИФ UDC «Progress» с начала деятельности фонда оказались более выгодными, чем долларовые вклады в коммерческих банках РК, покупки нового жилья, хранение наличных средств в USD и инвестиций в гособлигации США. Однако вложения в золото и акции показали лучшую динамику, что связано с тем, что стратегия фонда ориентирована на умеренный уровень риска.

Наши ожидания

В ближайшие месяцы мы ожидаем сохранения положительной динамики портфеля на фоне стабилизации макроэкономической ситуации и снижения геополитической напряженности. Потенциал дальнейшего роста сохраняется за счёт технологического сектора, а также умеренного восстановления на рынке облигаций при ожиданиях смягчения монетарной политики. Мы продолжаем активно следить за рыночной конъюнктурой и готовы оперативно адаптировать стратегию в интересах инвесторов.