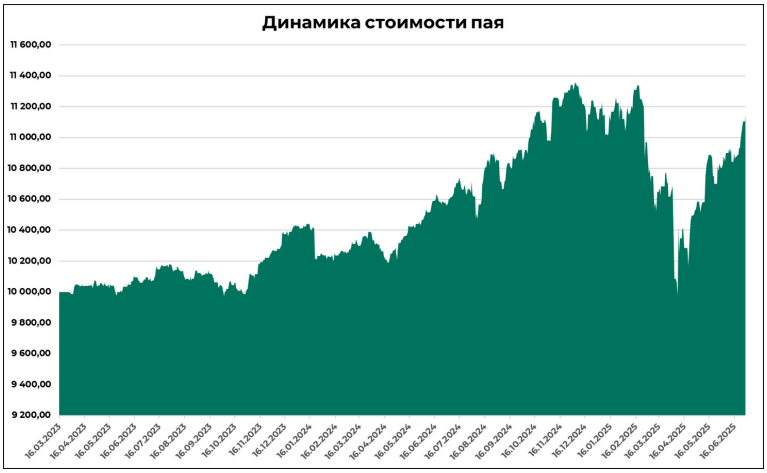


За июнь 2025 года стоимость пая повысилась на 3,14% и составила 11 143,41 USD.

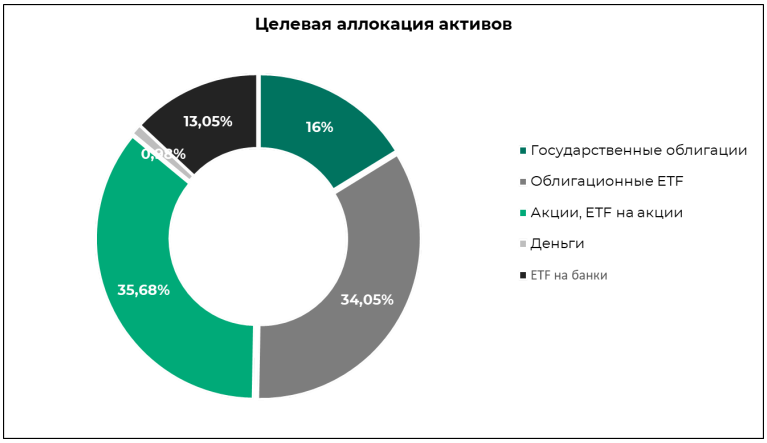
Важным событием месяца стало заседание ФРС США, на котором ставка была сохранена без изменений на уровне 4,25–4,50%. В своём выступлении Джером Пауэлл отметил, что экономика США по-прежнему остаётся сильной, что позволяет регулятору сохранять выжидательную позицию и не спешить со снижением ставок. На этом фоне акции США продолжили рост, получив поддержку со стороны позитивной макростатистики и сильной корпоративной отчетности.

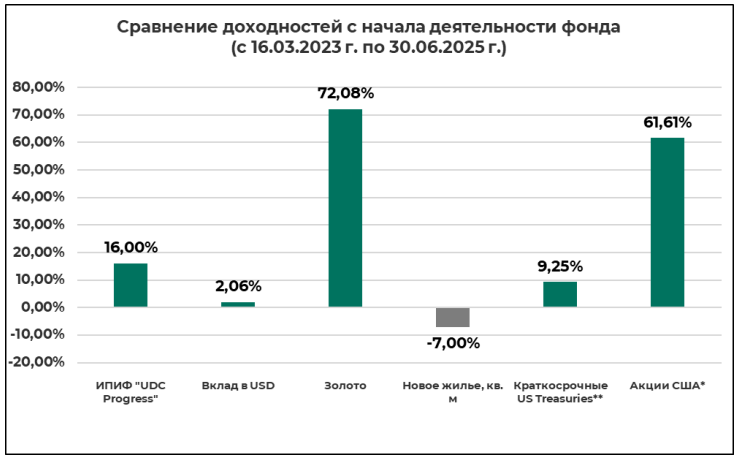
Стоимость чистых активов на конец июня 2025 года составила 223 188,34 USD.

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 июне 2025 года структура активов изменилась преимущественно за счет повышения акций и ETF на акции, доля которых увеличилась до 35,68%. Самый большой рост показали акции Nvidia, которые за месяц выросли на 16,92%, достигнув нового максимума. Облигации также показали небольшую позитивную динамику. Доля ETF на облигации составила 34,05%, а доля государственных облигаций - 16,24% от общей стоимости портфеля.





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 ближайший месяц мы отмечаем повышение рисков на фоне возобновившейся эскалации торговых ограничений и введения новых тарифов, что может стать фактором повышенной волатильности на рынках акций и облигаций. Тем не менее в долгосрочной перспективе мы сохраняем позитивный взгляд на динамику портфеля, исходя из устойчивых фундаментальных показателей ведущих компаний и ожидаемого смягчения монетарной политики по мере снижения инфляции. Мы продолжаем внимательно следить за развитием ситуации и готовы гибко адаптировать стратегию в интересах инвесторов.

Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

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

Юридический адрес
Республика Казахстан, A15B6P8,
г. Алматы, Бостандыкский район, микрорайон Нур Алатау,
ул. Темирбек Кожакеев, дом 36