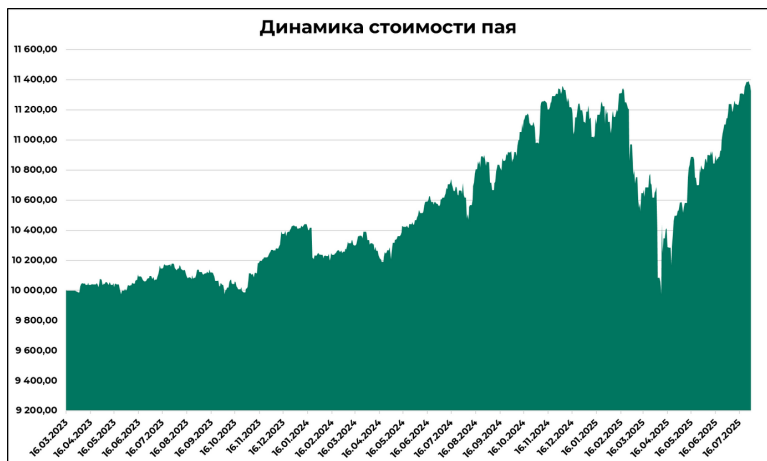




За июль 2025 года стоимость пая повысилась на 1,6% и составила 11 321,9 USD.

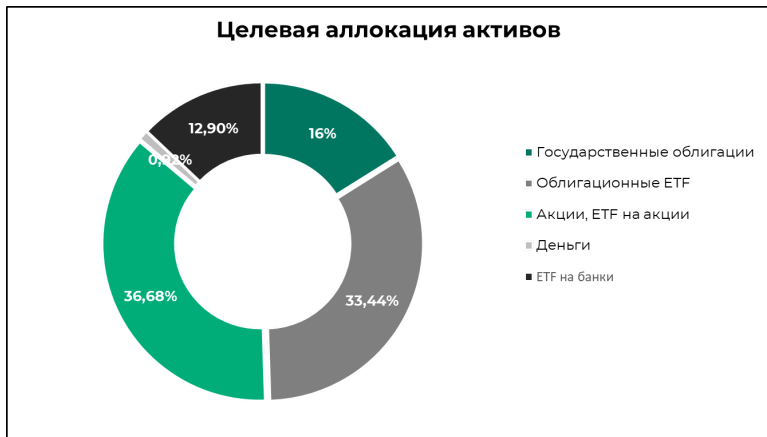
Рост был обусловлен сильной корпоративной отчетностью крупнейших компаний — около 85% эмитентов из индекса S&P 500 превысили прогнозы аналитиков. Дополнительно публикация слабых данных по рынку труда в США усилила ожидания снижения ключевой процентной ставки ФРС уже в сентябре, что оказало дополнительную поддержку фондовым площадкам.

Стоимость чистых активов на конец июля 2025 года составила 226 575,14 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

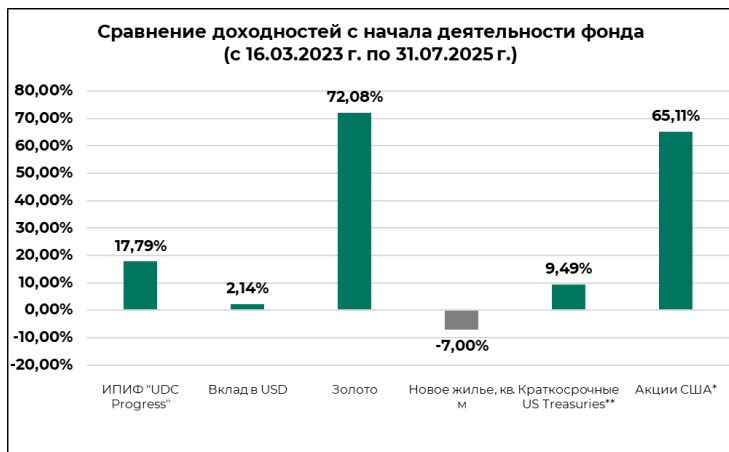
В июле 2025 года структура активов изменилась преимущественно за счет роста акций и ETF на акции, доля которых увеличилась до 36,68%. Наибольший рост показала компания Nvidia, ставшая первой в мире корпорацией с капитализацией свыше 4 трлн долларов США - за месяц её акции подорожали на 12,6%. Банковский сектор также продемонстрировал умеренную положительную динамику, прибавив 0,34% и заняв 13,05% долю в портфеле. Стоимость облигационных ETF и государственных облигаций осталась практически без изменений, их доля составила 34,05% и 16,06% от общей стоимости портфеля соответственно.



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 36А



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 долларové 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

Во второй половине 2025 года мы ожидаем сохранения позитивной динамики на фондовых рынках при условии реализации прогноза по снижению ключевой процентной ставки ФРС уже в сентябре. Дополнительную поддержку акциям может оказать сохранение высокого темпа корпоративных прибылей, особенно в технологическом секторе, а также стабилизация геополитической обстановки. В то же время мы учитываем риски замедления мировой экономики и возможной волатильности на фоне макроэкономической статистики и решений регуляторов, поэтому продолжаем придерживаться диверсифицированной структуры портфеля.