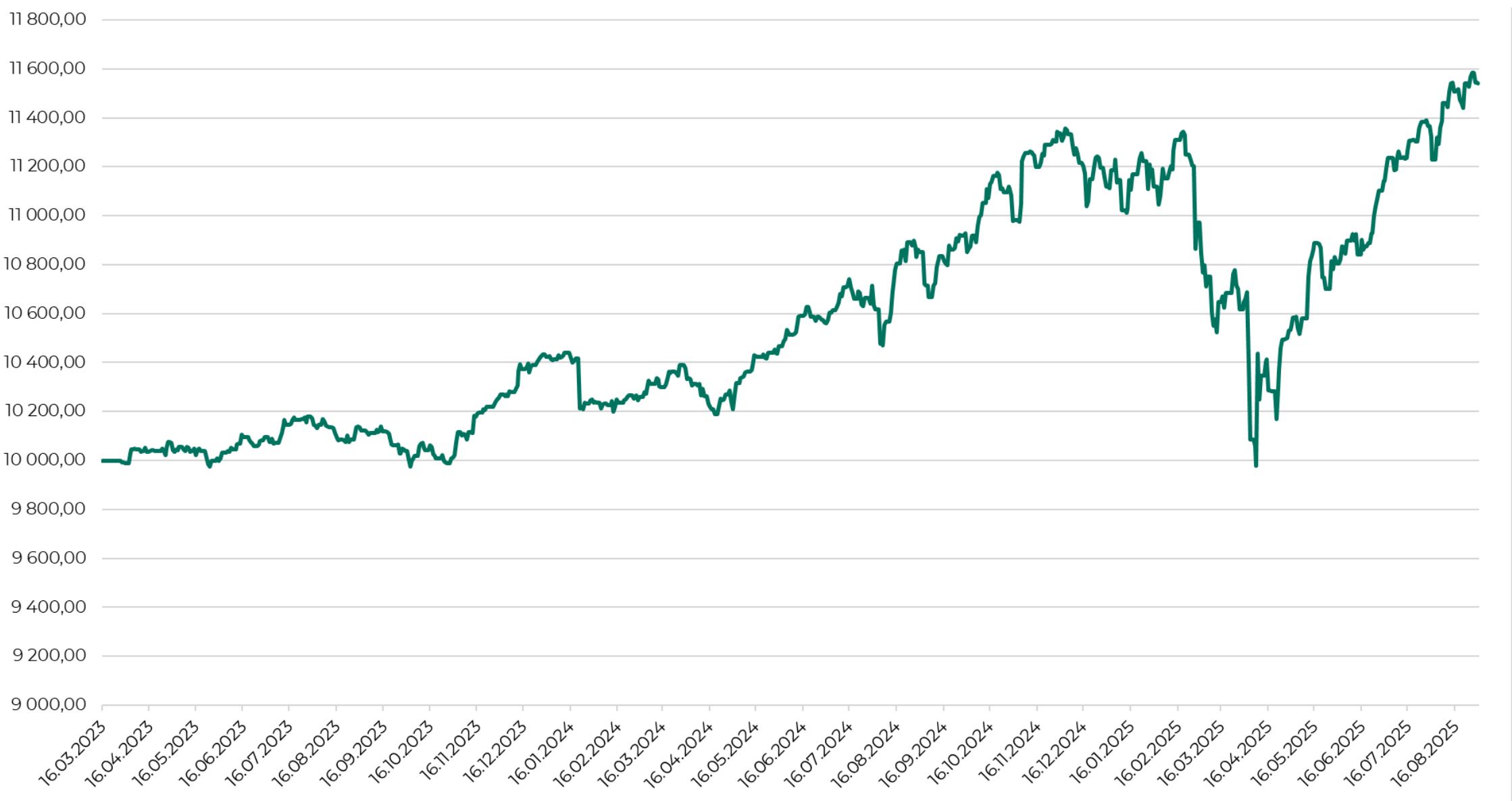


Данные на 30.09.2025

Динамика стоимости пая

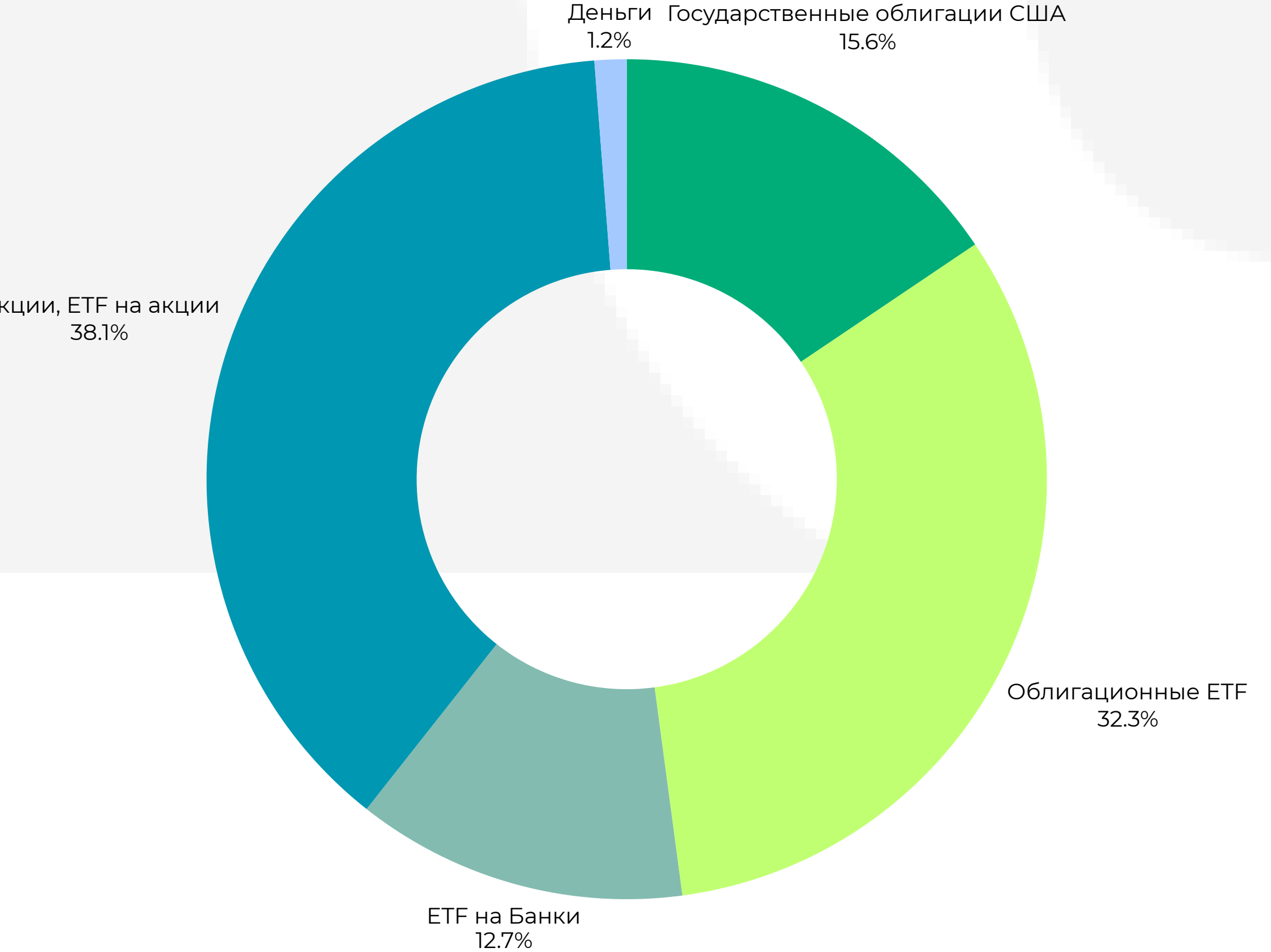


В сентябре стоимость пая выросла на фоне первого с декабря снижения процентной ставки Федеральной резервной системой США. Регулятор снизил ставку на 25 б.п., до диапазона 4,00–4,25%, что соответствовало ожиданиям рынка. Решение ФРС подтвердило начало цикла смягчения денежно-кредитной политики и поддержало аппетит инвесторов к рисковому активам. Дополнительным фактором роста рынка стала уверенность в «мягкой посадке» экономики США, подкреплённая стабильными данными по занятости и потребительским расходам.

Доходность

С начала года	За последние 12 месяцев	За весь период
7.98%	9.89%	22.20%

Структура портфеля



В сентябре 2025 года структура активов изменилась незначительно. Доля акций и ETF на акции увеличилась до 38,14%, что отражает устойчивый рост фондового рынка и сохранение интереса к рисковому активам. Доля ETF на банковский сектор составила 12,74%, незначительно снизившись по сравнению с предыдущим месяцем. Облигационный сегмент сохранил стабильную долю в портфеле: ETF на облигации составили 32,32%, а государственных облигаций — 15,56% от общей стоимости активов. Доля денежных средств осталась минимальной — 1,23%.

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
11 762,69 USD	235 632,74 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

В октябре 2025 года основное внимание инвесторов будет сосредоточено на оценке последствий первого снижения ставки ФРС за последние месяцы и перспективах дальнейшего смягчения политики. Ожидается, что сохранение умеренных темпов инфляции и стабильная макроэкономическая динамика будут поддерживать интерес к рисковому активам. Вместе с тем, риски усиления геополитической напряженности, неопределённость в отношении будущих решений центральных банков и возможная волатильность на сырьевых рынках могут ограничить потенциал роста и привести к краткосрочным колебаниям на финансовых рынках.

Если у Вас возникли дополнительные вопросы, будем рады ответить:

Дамир Данияр
Аналитик Департамента
аналитики
Damir@udcapital.kz