

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Voya Global Equity Dividend and Premium Opportunity Fund

NYSE: IGD · Закрытый фонд (CEF) — глобальные дивидендные акции + covered call ·
подготовлено 21 июня 2026 г.

4.6

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/igd.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Voya Global Equity Dividend and Premium Opportunity Fund (NYSE: IGD)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Закрытый фонд (CEF) — глобальные дивидендные акции + covered call · Валюта: USD

Цена

\$6.24

диапазон 52 нед.: \$5,58–\$6,41

NAV

≈\$6.29

премия к NAV ~+0,6% (близко к паритету)

Дистрибуция

~9.62%

ежемесячно ~\$0,05/пай

ROC в выплатах

~89%

«синтетический» доход, а не чистые дивиденды

Активы фонда

~\$499 млн

264 позиции, глобальный портфель

Комиссия

1.01%

разумная для CEF с активным управлением



COVERED-CALL CEF — глобальные дивидендные акции + опционы: доходность ~9,6%, но ~89% дистрибуции = возврат капитала; цена торгуется у NAV, колл-страт. ограничивает апсайд

IGD — **закрытый фонд (CEF) от Voya**: портфель из ~264 **глобальных дивидендных акций** (MSCI World, капитализация ≥\$1 млрд) с наложенной **стратегией продажи колл-опционов** (covered call writing) на отдельные бумаги и/или индексы. Цель — **максимальный текущий доход**: ежемесячная дистрибуция ~\$0,05/пай, доходность ~9,6% годовых. **Ключевой нюанс**: ~89% дистрибуции классифицируется как **возврат капитала (ROC)** — доход «синтетический» (опционные премии + прирост капитала), а **не чистые дивиденды**. Это означает, что NAV постепенно размывается. **Как CEF**: торгуется к NAV с небольшой **премией ~+0,6%** (не дёшево относительно активов). **Covered call ограничивает апсайд**: в сильный рост рынка фонд отстаёт, но снижает волатильность и генерирует опционные премии при боковике/умеренном росте. Разумная комиссия 1,01%. Подходит для **доходных инвесторов**, которые понимают специфику CEF и covered call.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

4.8/10

6 мес.

4.7/10

12 мес.

4.6/10

► 🔍 Из чего складывается балл

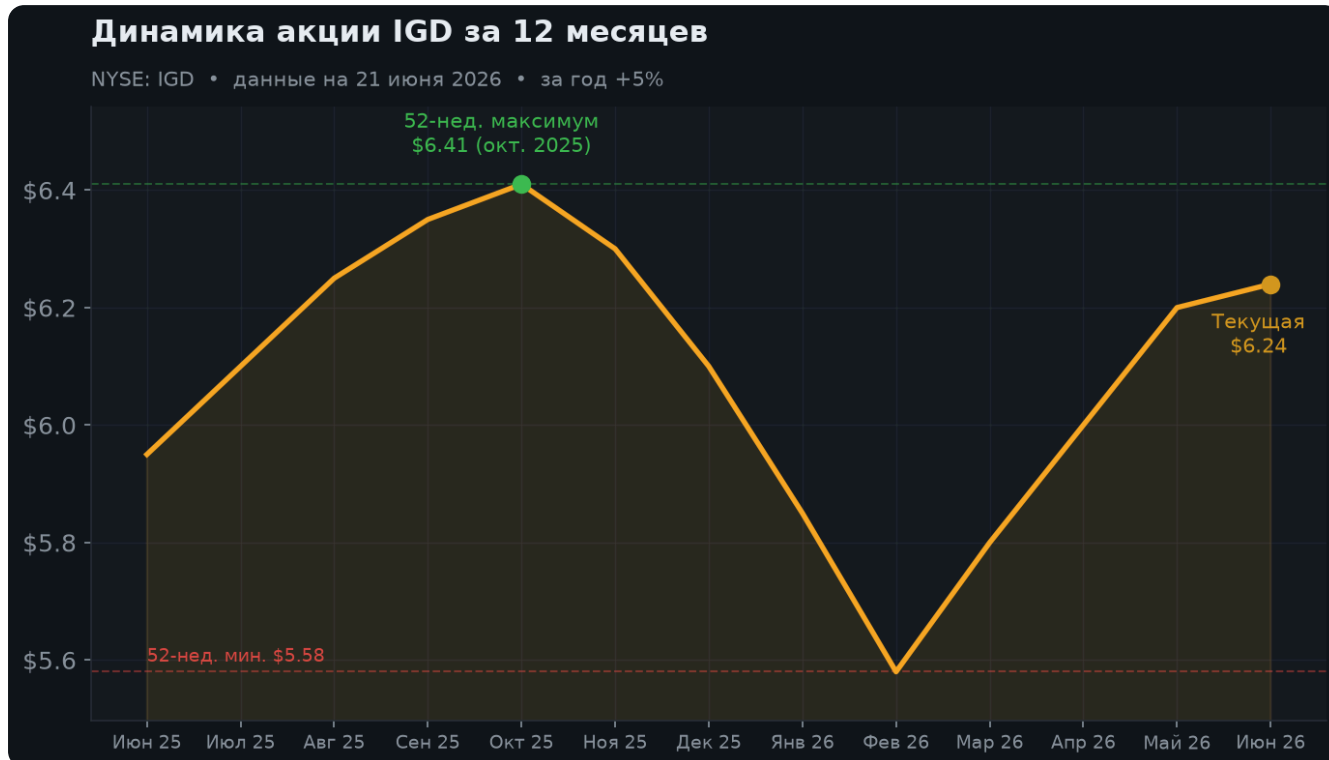
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

IGD — **закрытый фонд (CEF)** от **Voya Investment Management**, управляется совместно с NNIP Advisors B.V. Стратегия: **264 глобальные дивидендные акции** (рыночная капитализация $\geq \$1$ млрд, MSCI World) плюс **продажа колл-опционов** (covered call writing) на отдельные позиции и/или индексы — для генерации опционных премий и снижения волатильности. Запущен в марте 2005 г., активы ~\$499 млн.

Платит **ежемесячную дистрибуцию** ~\$0,05/пай (~9,6% годовых). **Важно:** ~89% этих выплат классифицируется как **возврат капитала (ROC)** — доход «синтетический» (опционные премии + прирост капитала), а не чистые дивиденды. Комиссия 1,01%. Торгуется с малой **премией к NAV** ~+0,6%. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев



Диапазон 52 нед.: \$5,58 (фев. 2026) – \$6,41 (окт. 2025). Текущая цена ~\$6,24. Covered call ограничивает ценовой апсайд, но снижает просадки.

За 12 месяцев цена пая выросла с ~\$5,95 до ~\$6,24 (+~5% ценой) плюс выплаченные дистрибуции (~9,6%). **52-нед. максимум \$6,41** (октябрь 2025), **минимум \$5,58** (февраль 2026, волатильность рынков). Торгуется с **премией ~+0,6% к NAV** (\$6,29 на май 2026) — практически паритет. Covered call ограничивает резкий ценовой рост в сильные рыночные ралли, но сглаживает просадки. Фонд отстаёт от «голового» рынка акций в годы сильного роста — компенсирует высоким текущим доходом.

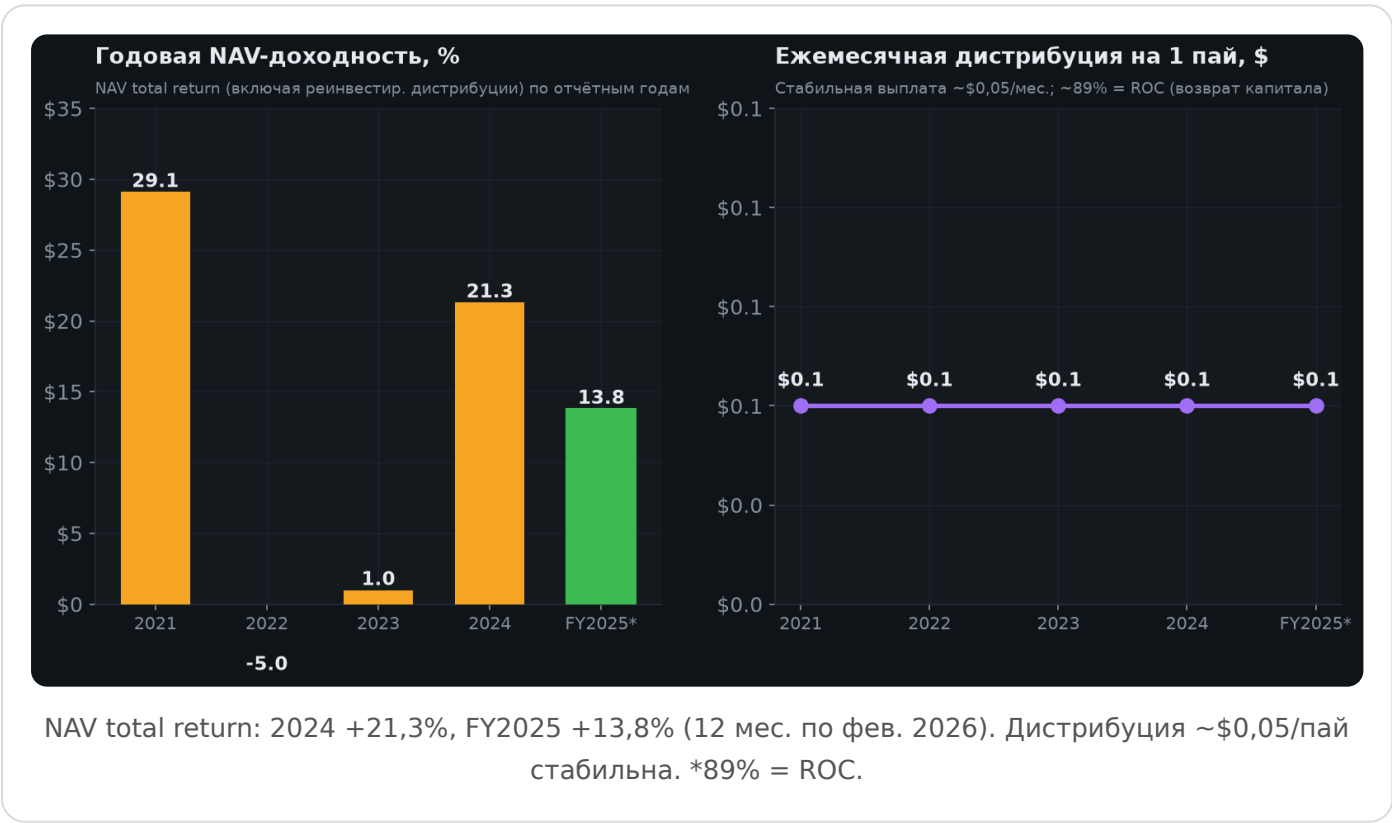
3. Структура портфеля



Портфель **диверсифицирован по секторам и странам** (глобальный): крупнейшие — **Финансы** (банки, страховщики, управляющие активами), **Здравоохранение** (фарма + медтехника), **Промышленность, Технологии, Коммуникации**. Топ-холдинги: **Alphabet (GOOGL) 3,8%**, Johnson & Johnson 1,8%, Meta 1,4%, Cisco 1,4%, AbbVie 1,3%, Coca-Cola 1,3%, PepsiCo 1,0%.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Тип	CEF (не ETF)	торгуется к NAV, премия/дисконт
Стратегия	дивид. акции + covered call	доход + снижение волатил.
Активы	~\$499 млн, 264 позиции	глобальный портфель
Топ-холдинг	GOOGL 3,8%	концентрация умеренная
Комиссия	1,01%	разумная для CEF
ROC в выплатах	~89%	не чистый дивиденд — риск

4. NAV-доходность и дистрибуции

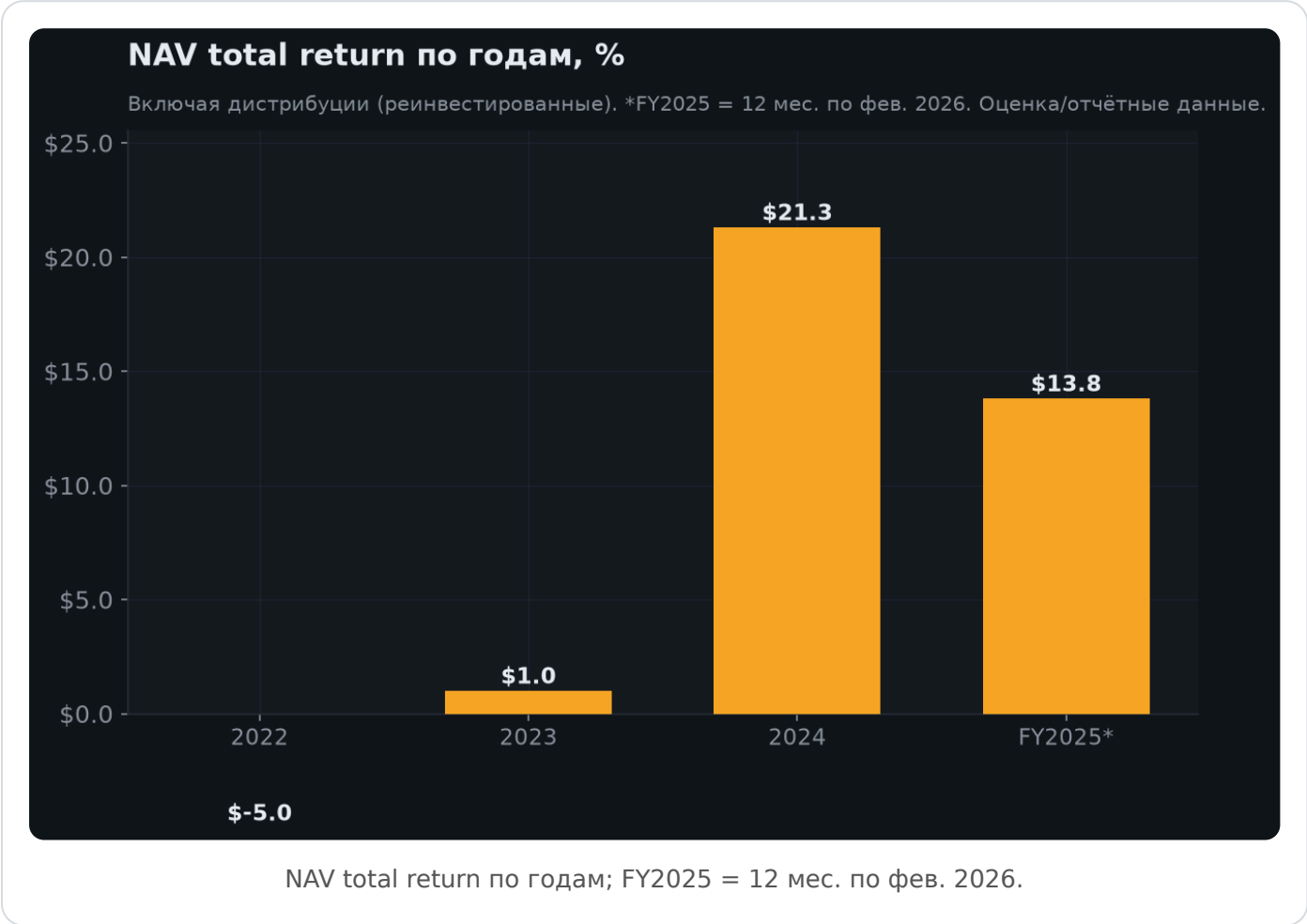


Несмотря на скромный ценовой рост, **NAV total return** (с учётом реинвестиции дистрибуций) вполне конкурентный: **+21,3% за 2024** и **+13,8% за FY2025** (12 мес. по фев. 2026). В 2022 году — спад −5%, в 2023 — практически ноль (+1%).

Ежемесячная выплата ~\$0,05/пай стабильна с 2005 г. Ключевой риск: ~89%

дистрибуции — это **возврат капитала (ROC)**, что постепенно **снижает NAV**. Covered call strategy **ограничивает апсайд** в сильных ралли, но приносит стабильный опционный доход при боковике.

5. Прибыль и доходность по годам



Доходность по NAV нестабильна, как и у большинства глобальных equity-фондов: **2021: +29%** (бычий рынок), **2022: −5%** (медвежий рынок/инфляция), **2023: +1%** (боковик), **2024: +21%** (ралли), **FY2025: +14%** (умеренный рост). Covered call сглаживает, но не убирает рыночный риск. Полная доходность лучше за счёт дистрибуций.

6. Оценка и сценарии

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — IGD

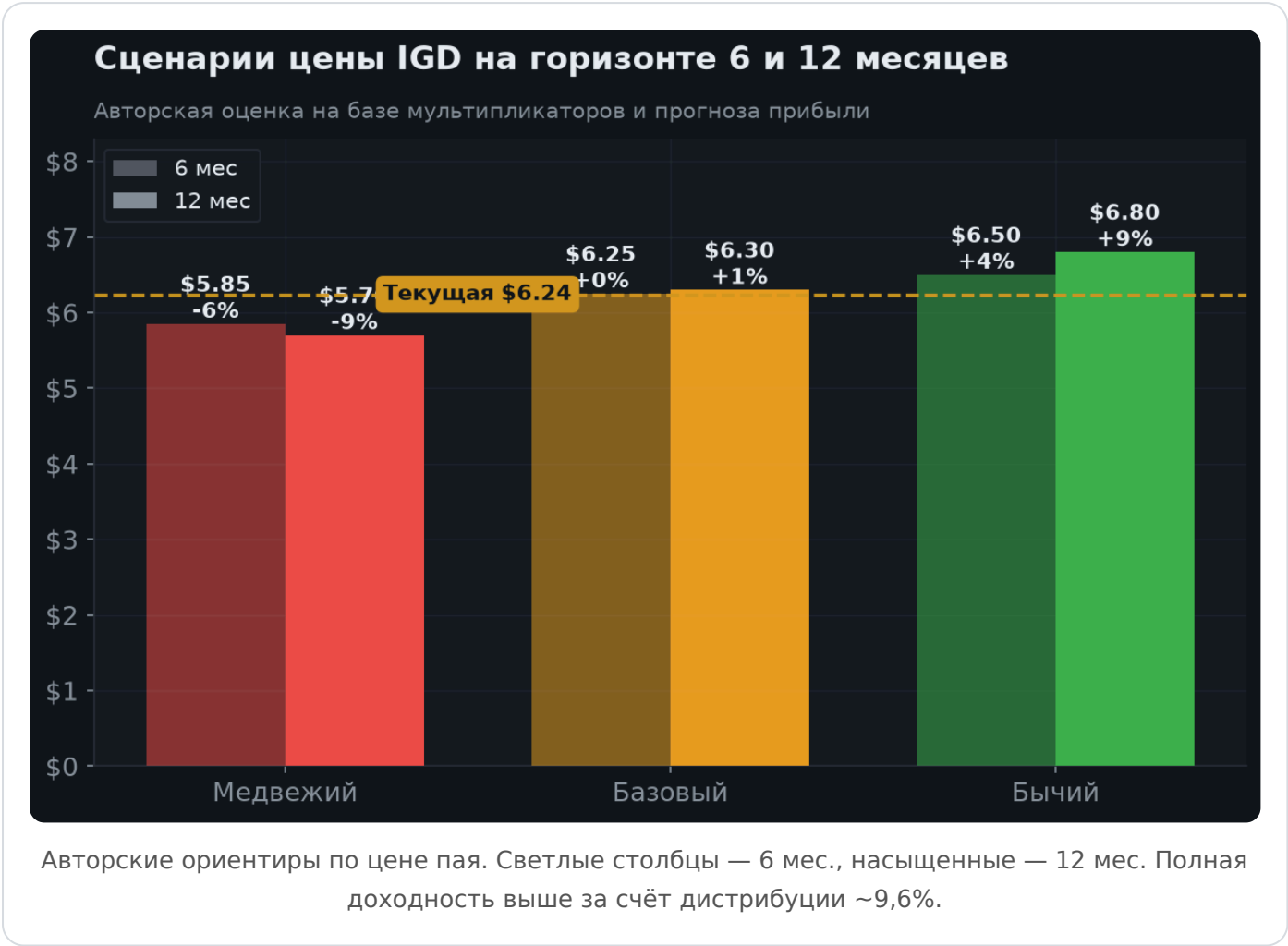
Консенсус CEF — без консенсуса • 0 Buy / 0 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +1%



У CEF нет консенсуса аналитиков. Ориентиры — по цене пая. К цене добавляется дистрибуция ~9,6% в год.

Цена пая сейчас ~\$6,24, **близко к NAV \$6,29** (премия ~+0,6%). Для CEF это нейтральная оценка — ни дорого, ни дешево. **Ключевые вопросы:** (1) продолжение глобального бычьего цикла, (2) динамика процентных ставок (влияет на оценку дивидендных акций), (3) насколько covered call ограничивает апсайд при ускорении рынка.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$6,50 (+4%)	\$6,80 (+9%)	Снижение ставок ФРС, ралли глобальных дивидендных акций, рост NAV, расширение covered call-дохода
Базовый	\$6,25 (flat)	\$6,30 (+1%)	Умеренный боковик рынка; основная отдача — ежемесячные дистрибуции ~9,6%
Медвежий	\$5,85 (−6%)	\$5,70 (−9%)	Рост ставок/коррекция рынков, NAV-эрозия от ROC, слабость финансового/дивидендного сектора, возможное сокращение дистрибуции

Полная доходность = цена пая + дистрибуция ~9,6%/год. ROC в выплатах снижает налоговую базу, но также размывает NAV — учитывайте при расчёте реального дохода.

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Ежемесячная дистрибуция ~9,6% — стабильный текущий доход с 2005 г.
- Разумная комиссия 1,01% — приемлема для активно управляемого CEF
- Covered call снижает волатильность и генерирует опционные премии
- Глобальная диверсификация: 264 позиции во всех секторах и странах
- NAV total return солидный: +21% (2024), +14% (FY2025)
- Цена торгуется вблизи NAV (+0,6% — нет переплаты за «имя»)
- Снижение ставок ФРС — позитивный катализатор для дивидендных акций

● Медвежий кейс

- ~89% дистрибуции — возврат капитала (ROC): доход не «чистый», NAV размывается
- Covered call ограничивает ценовой апсайд в сильных ралли (отстаёт от рынка)
- Рыночный риск не убирается: в 2022 год –5%, в 2020 год –7%
- Рост ставок бьёт по дивидендным акциям и NAV фонда
- CEF: риск расширения дисконта к NAV (сейчас премия — потенциал снижения)
- Исторически цена пая снижается долгосрочно (ROC-эффект)
- Отчётность менее прозрачна, чем у ETF

9. Итоговое заключение

IGD — **closed-end fund для доходных инвесторов**: глобальные дивидендные акции + covered call writing, ежемесячная дистрибуция ~9,6% годовых (\$0,05/пай). Комиссия 1,01% разумная, диверсификация широкая (264 позиции, MSCI World), управление профессиональное (Voya + NNIP с 2005 г.).

Честно о рисках: ~89% выплат — это **возврат/прирост капитала (ROC)**, а не чистые дивиденды. Это означает, что **NAV медленно размывается**, и реальный

доход ниже, чем кажется по цифре 9,6%. **Covered call ограничивает апсайд:** в годы бурного роста рынков фонд отстаёт (2021: +29% NAV — но «голый» MSCI World вырос примерно так же). Текущая **премия к NAV ~+0,6%** — нейтральная оценка, не «скидка».

Аналитический вывод: подходит как **доходная компонента портфеля** для инвесторов, которые понимают специфику CEF и covered call, и которым нужен **стабильный ежемесячный денежный поток**. Базовый ориентир: **цена ~\$6,25-6,30 на 12 мес.** (+1%) плюс дистрибуция ~9,6%; бычий вариант (\$6,80) — при снижении ставок и ралли дивидендных акций; медвежий (\$5,70) — при росте ставок и NAV-эрозии. **Не «безопасный дивиденд»:** это активный CEF с рыночным риском.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

ДРУГИЕ ФОНДЫ/ETF

ITSW

ITS World ETF

6.6

MAGS

Roundhill Magnificen...

6.4

VXUS

Vanguard Total Inter...

6.3

SPY

SPDR S&P 500 ETF

6.1

UAE

iShares MSCI UAE ET...

5.2

XLB

Materials Select Sect...

5.0



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- Voya IM — IGD (официальный)
- CEF Connect — IGD
- StockAnalysis — IGD
- Morningstar — IGD
- CEFdata — IGD

- Seeking Alpha — IGD
- Yahoo Finance — IGD
- Dividend.com — IGD

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.