

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Wahed Dow Jones Islamic World ETF

NASDAQ: UMMA · ETF — халяльные акции (мир ex-US) · подготовлено 21 июня 2026 г.



5.0

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Wahed Dow Jones Islamic World ETF (NASDAQ: UMMA)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ETF — халяльные акции (мир ex-US) ·

Валюта: USD

Цена

\$38.34

за год $\approx$ +34% (у максимума)

Активы (AUM)

~\$132M

халяльный глобальный ETF

Комиссия

0.65%

активное управление

Дивидендность

~1.2%

после «очистки» (purification)

Отбор

по шариату

Dow Jones Islamic Market

Фокус

крупные компании ex-US

технологии, здравоохранение

ХАЛЯЛЬНАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ — международные акции по нормам шариата; сильный год, но повышенная комиссия и секторный перекос

UMMA — активно управляемый ETF от Wahed на глобальные акции (вне США), прошедшие отбор по **нормам шариата** (индекс Dow Jones Islamic Market). Из портфеля исключаются **традиционные финансы** (банки/страхование на проценте), **алкоголь, азартные игры, оружие, табак** и компании с высоким долгом/процентным доходом. Это **этичный/халяльный способ** инвестировать в крупные международные компании одним тикером. Из-за **исключения банков** фонд смещён в **технологии, здравоохранение, промышленность и потребительский сектор**. За год UMMA **сильно вырос (~+34%)** и торгуется у **максимумов (\$25–\$39)**. Плюсы — **соответствие шариату**, глобальная диверсификация вне США и активное управление; минусы — **повышенная комиссия (0,65%), небольшой размер (~\$132 млн)** и **секторный перекос** (нет банков, выше доля техов). Хороший инструмент для тех, кому важен халяльный отбор и диверсификация за пределы США.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

4.6/10

6 мес.

4.5/10

12 мес.

5.0/10

► 🔍 Из чего складывается балл

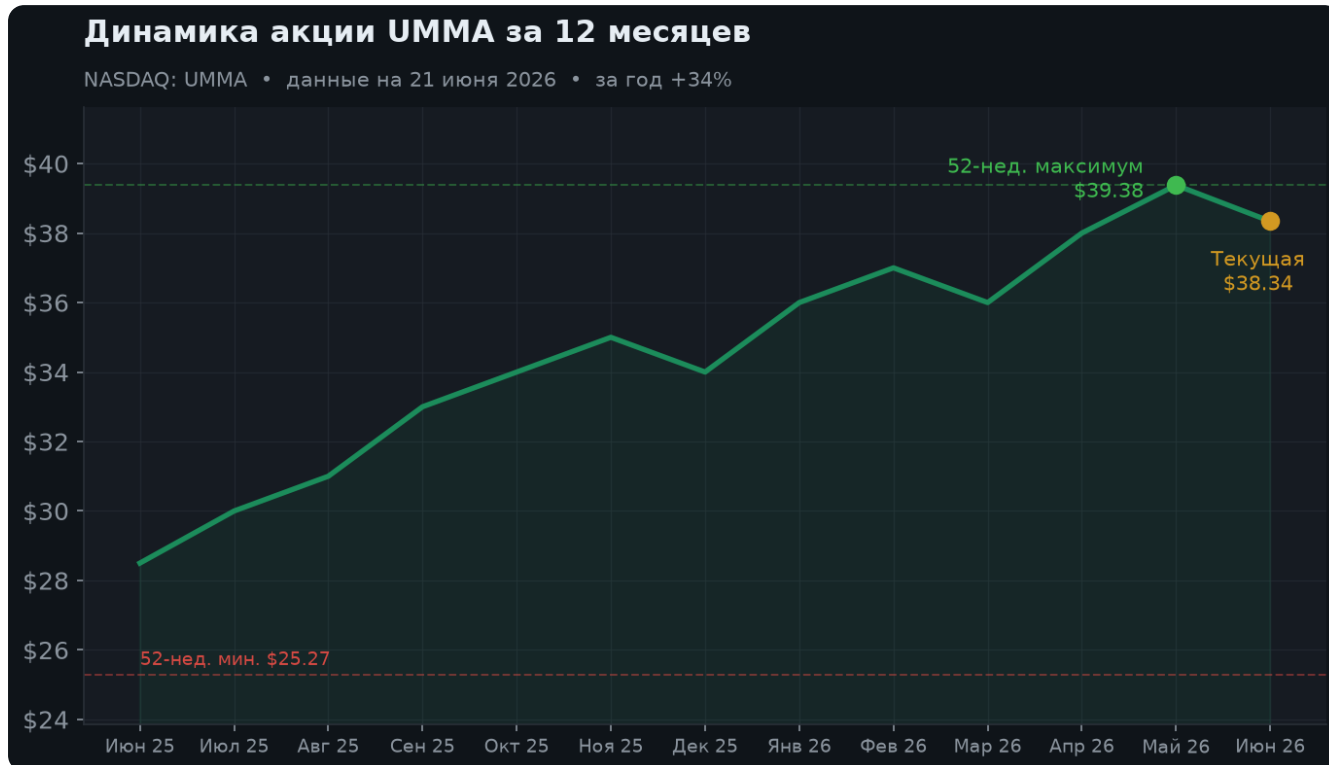
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

UMMA — **халяльный глобальный ETF** от Wahed: активно управляемый фонд крупных **международных компаний (вне США)**, отобранных по **нормам шариата** (Dow Jones Islamic Market). Исключаются **банки на проценте, алкоголь, азартные игры, оружие, табак** и компании с чрезмерным долгом. Это способ инвестировать **этично/халяльно** и одновременно **диверсифицироваться за пределы США**.

Из-за исключения традиционных финансов фонд **смещён в технологии, здравоохранение, промышленность и потребительский сектор**. За год UMMA **сильно вырос (~+34%)** и стоит **у максимумов**. Плюсы — соответствие шариату, глобальный охват ex-US; минусы — **комиссия 0,65%**, небольшой размер и секторный перекос. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев



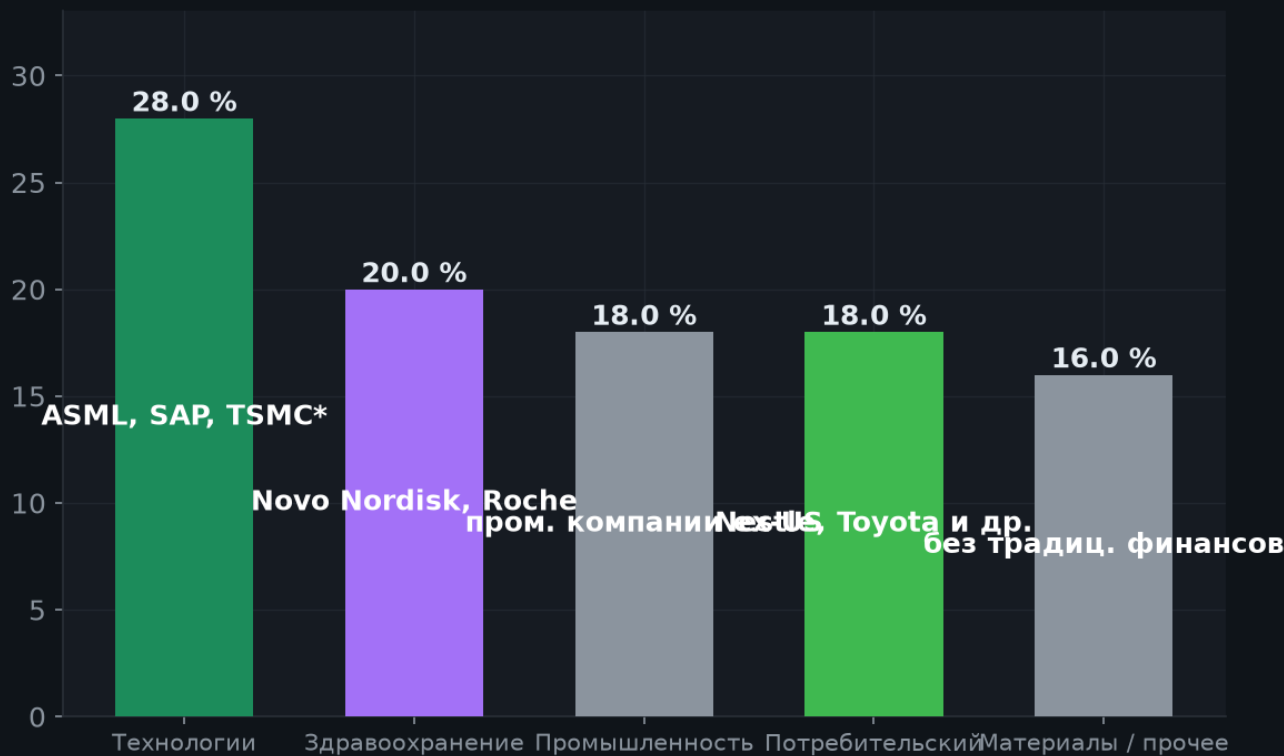
Сильный рост ~+34% за год к ~\$38,3 (у 52-нед. максимума \$39,38). Диапазон 52 недель: \$25,27-\$39,38.

UMMA показал **уверенный год** на росте международных рынков (вне США) и техов/здравоохранения, которые доминируют в халяльном портфеле. Поскольку фонд **активно управляется** и не держит банки, его динамика **отличается от широких индексов**. Сейчас бумага **у максимумов**: тренд сильный, но вход на пике повышает риск краткосрочной коррекции.

3. Состав фонда (секторы)

Структура по секторам (оц.), %

Шариат исключает банки → перекос в технологии/здравоохранение/потребсектор (доли — оценка)



Шариат исключает банки → перекос в технологии/здравоохранение/потребсектор (доли — оценка).

Ключевая особенность — **шариатский отбор**: нет **традиционных финансов** (а это крупная часть обычных индексов), нет алкоголя/гэмблинга/оружия/табака, ограничен долг. Поэтому фонд **смещён в технологии, здравоохранение, промышленность и потребительский сектор** и держит международных лидеров (Европа, Азия). Это даёт **качественный «ростовой» уклон**, но и **секторную концентрацию** — без стабилизирующего эффекта банков/страхования.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Тип фонда	халяльный ETF (ex-US)	Dow Jones Islamic Market
Управление	активное	Wahed
Исключения	финансы, алкоголь и др.	по шариату
Перекося	техн/здоровоохранение	нет банков
Комиссия	0,65%	выше пассивных ETF
Размер	~\$132 млн	небольшой AUM

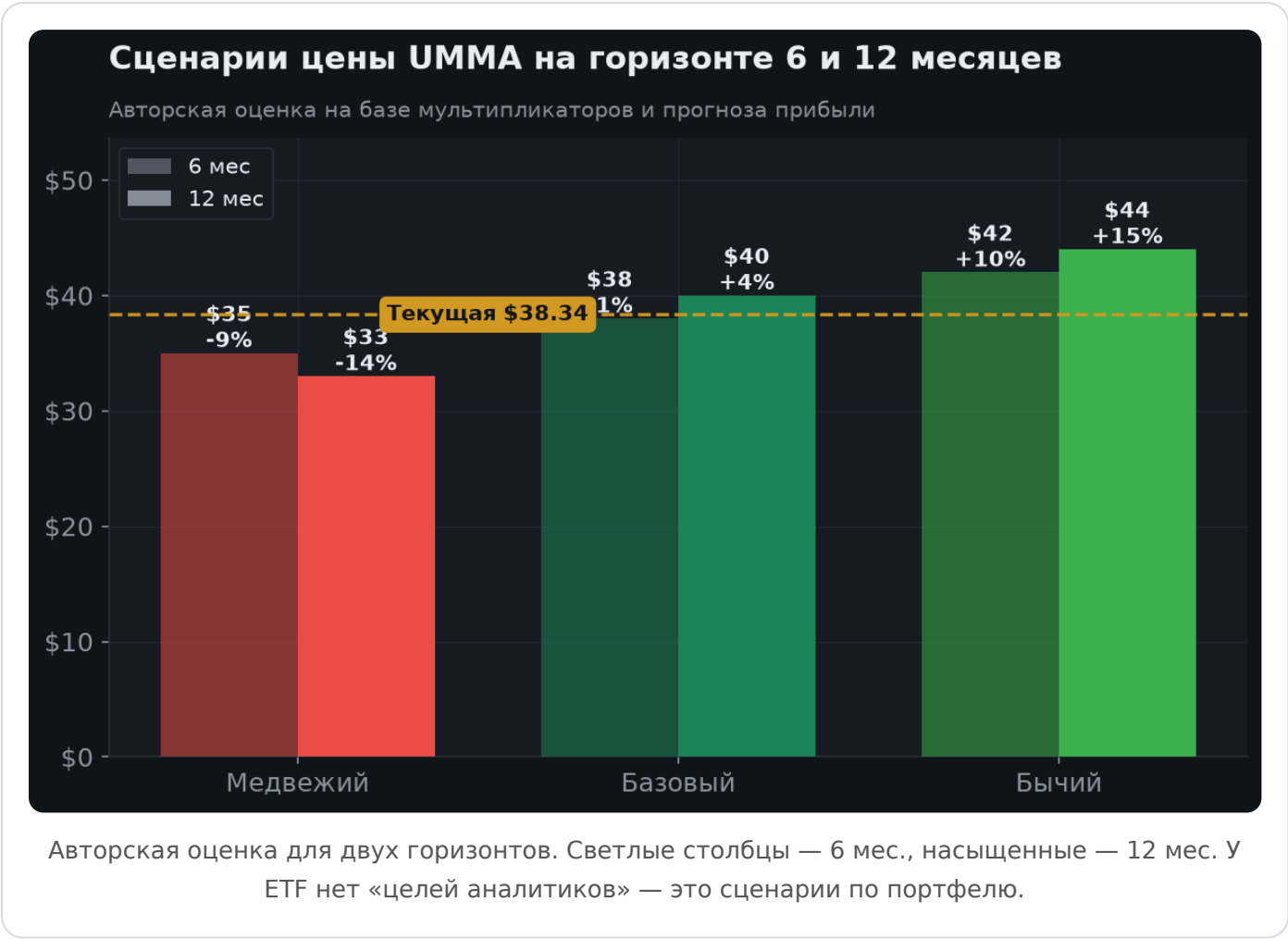
4. Драйверы и риски

Что движет UMMA и где риски:

- **Халяльный отбор** — главное преимущество для целевого инвестора;
- **Диверсификация ex-US**: Европа, Азия — снижение зависимости от США;
- **Качественный уклон**: технологии и здравоохранение;
- **Активное управление** — попытка обыграть индекс;
- **Но повышенная комиссия (0,65%)** снижает долгосрочную отдачу;
- **Секторный перекося**: нет банков → выше зависимость от техов;
- **Небольшой AUM** (~\$132 млн) и валютные риски (ex-US);
- **У максимумов**: риск входа на пике.

Это **нишевый этичный** инструмент глобальной диверсификации.

5. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$42 (+10%)	\$44 (+15%)	Сильные международные рынки, рост техов/ здравоохранения, слабый доллар
Базовый	\$38 (−1%)	\$40 (+4%)	Умеренный рост ex-US; рынок держится у максимумов
Медвежий	\$35 (−9%)	\$33 (−14%)	Глобальная коррекция, давление на техи, крепкий доллар

6. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Халяльный отбор по шариату — ключевое преимущество для целевого инвестора
- Диверсификация за пределы США (Европа, Азия)
- Качественный «ростовой» уклон: технологии и здравоохранение
- Активное управление (попытка обыграть индекс)
- Сильный год (~+34%) и устойчивый тренд
- Этичные критерии (без алкоголя/гэмблинга/оружия/табака)

● Медвежий кейс

- Повышенная комиссия (0,65%) снижает долгосрочную отдачу
- Секторный перекос: нет банков → выше зависимость от техов
- Небольшой AUM (~\$132 млн)
- Валютные риски (портфель вне США)
- Торгуется у 52-нед. максимума — риск входа на пике
- Активное управление не гарантирует опережение индекса

7. Итоговое заключение

UMMA — **удобный халяльный способ** вложиться в крупные **международные компании (вне США)** по нормам шариата. Главные плюсы — **соответствие исламским принципам, диверсификация за пределы США** и качественный уклон (технологии, здравоохранение). За год фонд **сильно вырос**.

Честно: комиссия 0,65% высоковата, фонд **небольшой** и **смещён по секторам** (нет банков), плюс валютные риски; сейчас он **у максимумов**. Для не-халяльного инвестора есть более дешёвые широкие международные ETF.

Аналитический вывод: хороший выбор **для халяльного/этичного инвестора** как **международная (ex-US) доля** портфеля; входить лучше **частями/на просадках**. Ориентиры: **\$38 на 6 мес.** (−1%) и **\$40 на 12 мес.** (+4%) в базовом сценарии; бычий \$44, медвежий \$33. Триггеры вверх — сильные рынки ex-US и слабый доллар; риск — глобальная коррекция и давление на техи.

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

- Wahed — UMMA (официальный)
- StockAnalysis — UMMA
- StockAnalysis — UMMA Holdings
- US News — UMMA
- Investing.com — UMMA
- Yahoo Finance — UMMA

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.

