VUAA.DE Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Accumulation · ETF · Vanguard Group (Ireland) Limited

Анализ от **03.11.2026 21:06** · валута на листинга EUR · EUR/USD 1.1194 · история от 2024-12-30 (1.8 г.)



Заключение за дългосрочно държане

ПОДХОДЯЩ КАТО ДЪЛГОСРОЧНО ЯДРО

Да – като дългосрочно ядро (хоризонт 10+ години), ако можете да издържите спадове от 23%.

Оценка по компоненти

Разходи (TER) (25%)	няма данни	
Диверсификация (20%)		77
Риск/доходност (20%)		75
Устойчивост (спадове) (15%)		93
Размер и ликвидност (10%)		100
История (10%)		27

Силни страни

- Топ 10 позиции = 39% от фонда
- Sharpe 0.55, максимален спад -23%
- Активи под управление ≈ 89.0 млрд (ликвидност/риск от закриване)

Слабости

- TER не е открит автоматично – проверете в KID документа.
- Кратка история (1.8 г.) – оценките са по-несигурни

ЦЕНА	ИСТОРИЧЕСКИ ВРЪХ	ГОДИШНА ТАКСА (TER)	АКТИВИ (AUM)
€130.94 / $146.58		—	**$89.0 млрд**

€135 / $152

-3.3% от върха

ДИВИДЕНТНА ДОХОДНОСТ

0.00%

Р/Е НА ФОНДА / БЕТА

— / —

Какво да правим – план за вход и държане

Тайминг: Неутрална зона

- Няма екстремно отклонение от тренда – DCA е напълно подходящ.

Отклонение от дългосрочния тренд: **0.2σ** (персентил 62%) · спрямо SMA200: **+6.9%** · спрямо SMA50: **-0.1%**

Стъпки

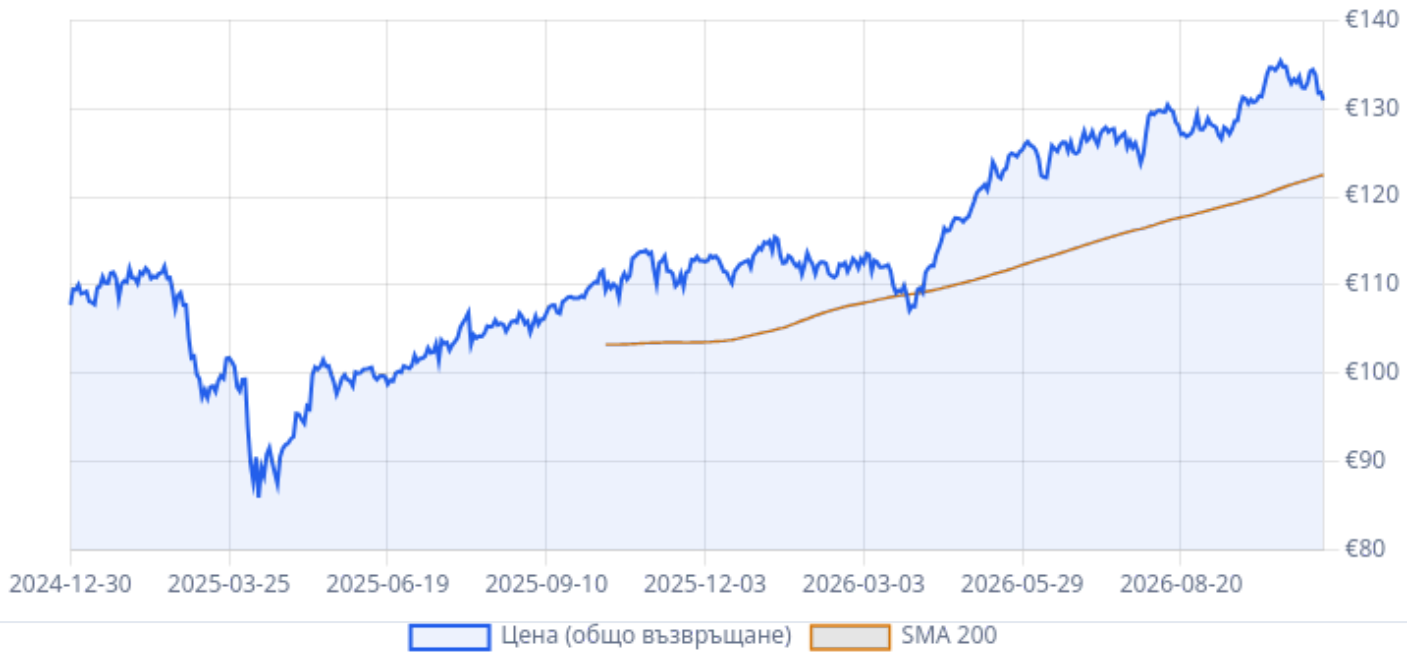
1. Основна стратегия: месечно DCA в ETF-а (ядро на портфейла); не продавайте при спадове – историческият максимален спад е -23%.
2. Допълнителни вноски по нива: 50% от наличния капитал сега/по месеци, 25% при -10% от върха (121.81), 25% при -20% (108.27).
3. Ребалансирайте веднъж годишно; не го ползвайте като единствена позиция, ако не можете да издържите спад от 23%.

Вход по нива спрямо върха

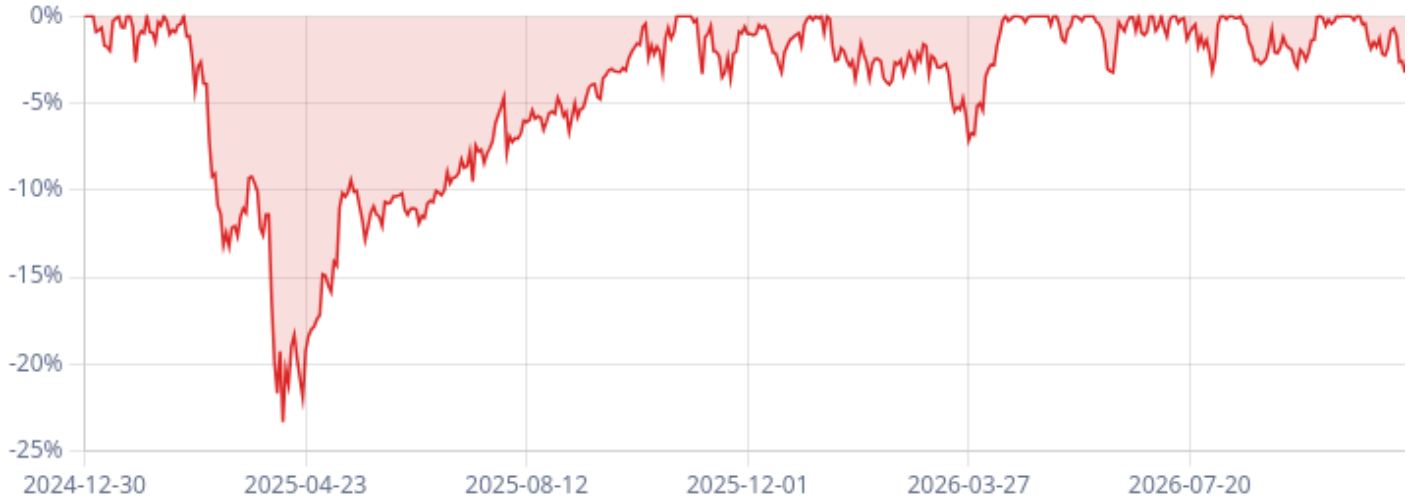
НИВО	ДЯЛ ОТ КАПИТАЛА	ЦЕНА
Сега / месечно DCA	50%	**€130.94** / $146.58
При спад -10% от върха	25%	**€121.81** / $136.36
При спад -20% от върха	25%	**€108.27** / $121.20

За месечно DCA няма „правилна“ цена – важи редовността. Нивата са за допълнителен капитал.

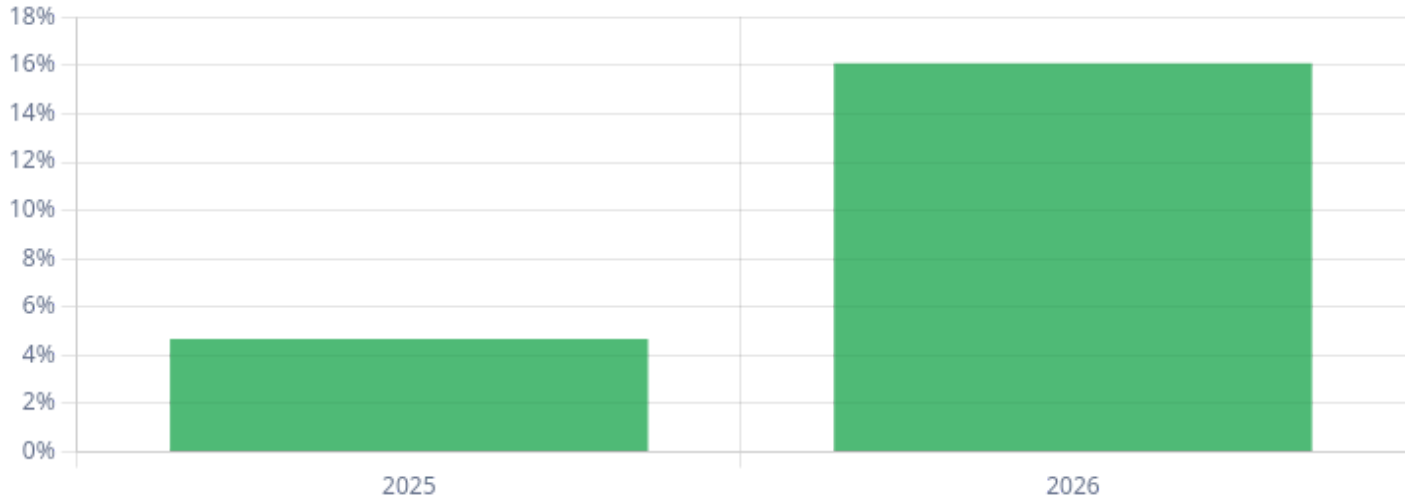
Ефективност и риск (общо възвръщане с дивиденти)



Спадове от върха (underwater)



Доходност по години



Годишна доходност (CAGR)

ПЕРИОД	EUR
1 г.	+15.0%

Риск показатели

	ЦЯЛАТА ИСТОРИЯ	10 Г.	5 Г.
CAGR	+11.1%	—	—
Волатилност	15.4%	—	—
Sharpe	0.55	—	—
Sortino	0.76	—	—
Макс. спад	-23.3%	—	—
Calmar	0.48	—	—

VaR 95% за 1 месец: -8.9%

Най-дълбоки спадове

ОТ	ДЪНО	ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	СПАД	ДНИ ДО ДЪНОТО	ДНИ ДО ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ
2025-02-19	2025-04-09	2025-10-27	-23%	49	201
2026-01-15	2026-03-27	2026-04-17	-7%	71	21
2025-11-03	2025-11-21	2026-01-07	-4%	18	47
2026-10-12	2026-11-03	още не	-3%	22	—
2026-06-02	2026-06-11	2026-06-30	-3%	9	19

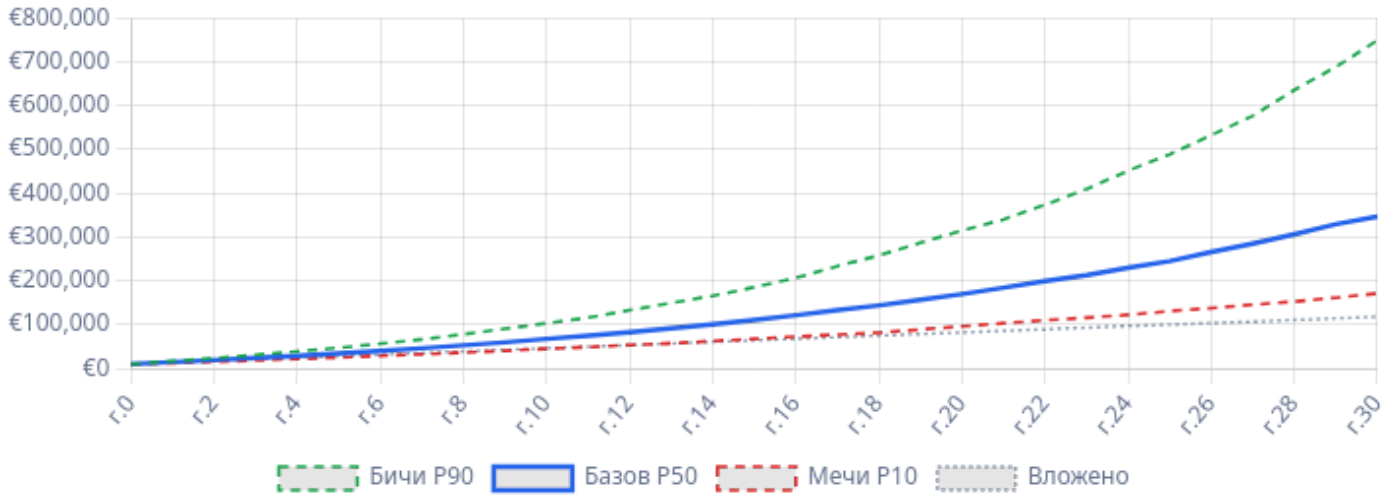
Бектест на реалната история – lump sum срещу DCA

Дългосрочна проекция (Monte Carlo върху реалната история)

Допускания

Медианната годишна доходност е допускане: 5% историческа (11.1%) + 95% равновесна (rf + премия за риск = 5.6%) = 5.9%. Разпределението на колебанията е от реалната история (bootstrap).

Данък при продажба 10% върху печалбата; инфлация 2.5%. Таксата TER е вече в цените. Историята е кратка (< 8 г.) – използван е нормален модел вместо bootstrap.



ХОРИЗОНТ	ВЛОЖЕНО	МЕЧИ P10	БАЗОВ P50	БИЧИ P90	БАЗОВ СЛЕД ДАНЪК	БАЗОВ РЕАЛНО (ИНФЛАЦИЯ)	ШАНС ЗА ЗАГУБА	ПОД ИНФЛАЦИЯТ
1 г.	13 600	12 111	**14 323**	16 862	14 251	13 974	34%	41%
3 г.	20 800	18 393	**23 779**	30 676	23 481	22 081	24%	35%
5 г.	28 000	25 095	**34 281**	47 161	33 653	30 300	19%	31%
10 г.	46 000	44 727	**67 355**	103 054	65 220	52 618	11%	24%
20 г.	82 000	95 968	**169 484**	314 805	160 736	103 431	4%	16%
30 г.	118 000	171 305	**346 515**	749 197	323 664	165 199	2%	11%

Стойностите са в EUR (≈ €1.000 и $1.119 за 1 EUR). Сумата е комбинация от еднократна вноска и месечно DCA; процентилите са на общата сума при симулирани пътища, приблизително сметнати като сбор на отделните процентили – за точност разглеждайте двата компонента поотделно.

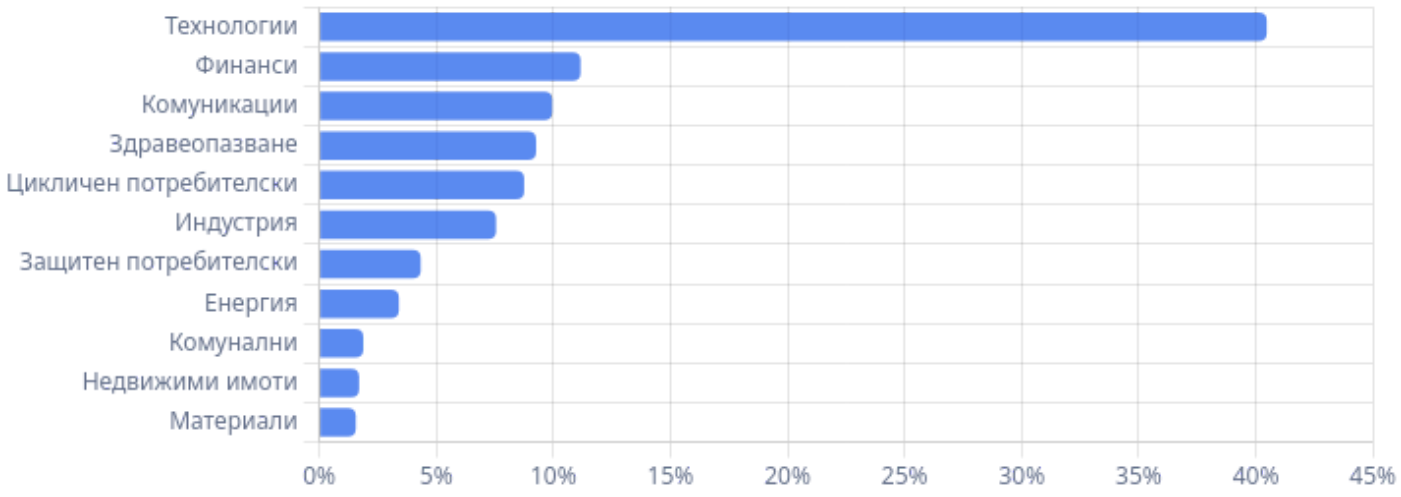
Състав на фонда

Топ 10 позиции

ТИКЕР	ИМЕ	ТЕГЛО
NVDA	NVIDIA Corp	8.39%
AAPL	Apple Inc	7.38%
MSFT	Microsoft Corp	5.78%
AMZN	Amazon.com Inc	3.71%
GOOGL	Alphabet Inc Class A	3.07%
AVGO	Broadcom Inc	2.54%
GOOG	Alphabet Inc Class C	2.45%
META	Meta Platforms Inc Class A	2.43%
MU	Micron Technology Inc	1.83%
TSLA	Tesla Inc	1.52%

Общо топ 10: **39.1%** · най-голяма позиция: 8.4%

Секторно разпределение



Съпоставка с алтернативи (EUR, общо възвръщане)

Institutional Order Flow, Dark Pool и GEX

Сигнал за институционално натрупване

Слаб/неутрален поток (0/5)

Няма изпълнени условия.

Gamma Exposure (опционен пазар)

Опционна верига – само за US листинги.

Dark Pool / ATS дял (FINRA)

FINRA ATS данни има само за американски тикери.

Обемен отпечатък (прокси за институционално натрупване)

Chaikin Money Flow (20)	0.02 (> +0.10 натрупване, < -0.10 разпределение)
Дни на натрупване / разпределение (40 дни)	0 / 3
Обем на ръст / обем на спад (20 дни)	0.56×

Това е прокси от дневни цени и обеми, не истински блокови сделки (prints) – те изискват платен източник на данни. Не го възприемайте като „dark pool prints“.

Европейски UCITS анализи и практически бележки

Няма предварително зададени UCITS анализи за този тикер. Ако ETF-ът вече е европейски (.DE, .AS, .L, .MI, .PA), това не е нужно.

- Американските ETF-и (SPY, VOO, QQQ...) обикновено не могат да се купуват от дребни инвеститори в ЕС заради регулацията PRIIPs/KID – за ЕС се ползват UCITS аналози (ISIN започва с IE/LU).
- Ирландските UCITS ETF-и обикновено удържат по-малко данък върху US дивиденти от директно US фондове; натрупващите (Acc) версии не изплащат дивидент. Проверете условията при вашия брокер и данъчно третиране в България – не е данъчен съвет.

Информацията е аналитична и не представлява инвестиционен или данъчен съвет. Миналите резултати не гарантират бъдещи; проекциите са вероятностни и зависят от допусканията.