SXRV.DE iShares NASDAQ 100 UCITS ETF USD (Acc) · ETF · BlackRock Asset Management

Ireland - ETF

Анализ от **03.11.2026 21:15** · валута на листинга EUR · EUR/USD 1.1194 · история от 2010-05-07 (16.4 г.)

81

Заключение за дългосрочно държане

ПОДХОДЯЩ КАТО ДЪЛГОСРОЧНО ЯДРО

Да – като дългосрочно ядро (хоризонт 10+ години), ако можете да издържите спадове от 33%.

Оценка по компоненти

Разходи (TER) (25%)	75
Диверсификация (20%)	65
Риск/доходност (20%)	100
Устойчивост (спадове) (15%)	77
Размер и ликвидност (10%)	74
История (10%)	100

Силни страни

- Sharpe 0.84, максимален спад -31%

Слабости

- Годишна такса (TER) 0.30% – висока за индексен фонд; над 30 г. изяжда значителна част от печалбата
- Топ 10 позиции = 47% от фонда – концентрация

ЦЕНА	ИСТОРИЧЕСКИ ВРЪХ	ГОДИШНА ТАКСА (TER)	АКТИВИ (AUM)
		0.30%	**—**

€1 446.60 / $1 619.39

€1 598 / $1 789
-9.5% 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: **-0.5σ** (персентил 30%) · спрямо SMA200: **+3.7%** · спрямо SMA50: **-3.9%**

Стъпки

1. Основна стратегия: месечно DCA в ETF-а (ядро на портфейла); не продавайте при спадове – историческият максимален спад е -33%.
2. Допълнителни вноски по нива: 50% от наличния капитал сега/по месеци, 25% при -10% от върха (1438.20), 25% при -20% (1278.40).
3. Ребалансирайте веднъж годишно; не го ползвайте като единствена позиция, ако не можете да издържите спад от 33%.
4. В 10-годишни исторически прозорци DCA е било по-добро от еднократна вноска в 0% от случаите (lump sum обикновено печели при растящ пазар, DCA намалява риска от лош момент).

Вход по нива спрямо върха

НИВО	ДЯЛ ОТ КАПИТАЛА	ЦЕНА
Сега / месечно DCA	50%	**€1 446.60** / $1 619.39
При спад -10% от върха	25%	**€1 438.20** / $1 609.99
При спад -20% от върха	25%	**€1 278.40** / $1 431.10

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

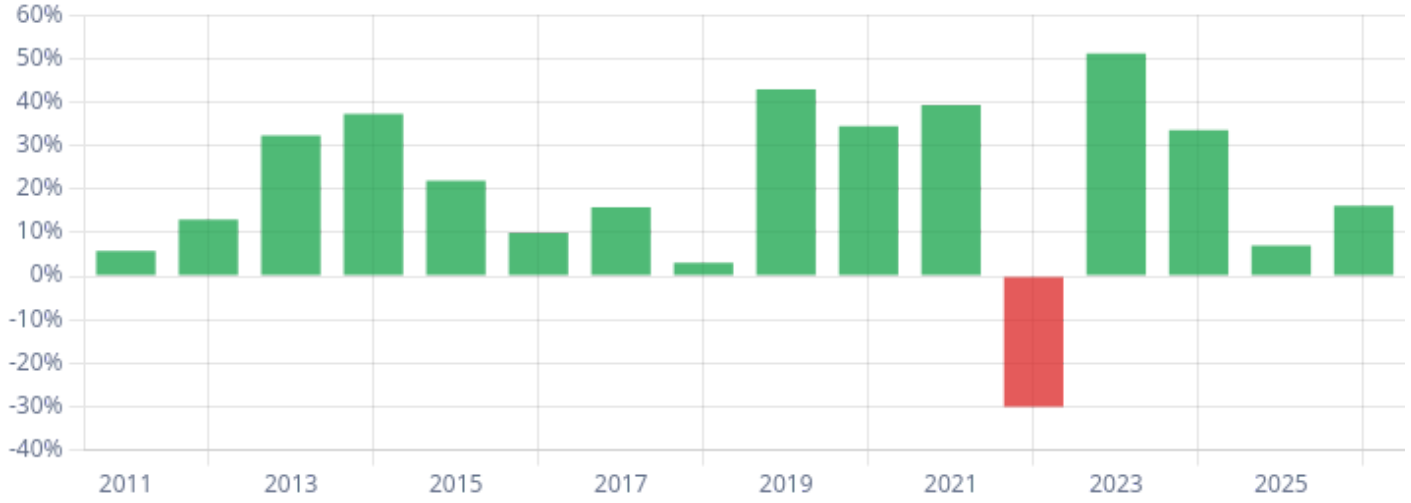
Ефективност и риск (общо възвръщане с дивиденти)



Спадове от върха (underwater)



Доходност по години



Годишна доходност (CAGR)

ПЕРИОД	EUR
1 г.	+13.1%
3 г.	+21.0%
5 г.	+12.2%
10 г.	+19.4%
15 г.	+20.2%
20 г.	+14.4%

Риск показатели

	ЦЯЛАТА ИСТОРИЯ	10 Г.	5 Г.
CAGR	+17.9%	+19.4%	+12.0%
Волатилност	21.0%	19.9%	20.3%
Sharpe	0.73	0.84	0.46
Sortino	0.96	1.18	0.65
Макс. спад	-32.8%	-31.3%	-30.7%
Calmar	0.54	0.62	0.39

VaR 95% за 1 месец: -7.4%

Най-дълбоки спадове

ОТ	ДЪНО	ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	СПАД	ДНИ ДО ДЪНОТО	ДНИ ДО ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ
2010-10-29	2011-08-22	2012-07-04	-33%	297	317
2021-11-22	2022-12-28	2023-11-22	-31%	401	329
2020-02-19	2020-03-23	2020-06-19	-28%	33	88
2025-02-19	2025-04-09	2025-10-02	-27%	49	176
2015-12-02	2016-02-11	2016-10-21	-23%	71	253

Бектест на реалната история – lump sum срещу DCA

ХОРИЗОНТ	ПРОЗОРЦИ	LUMP SUM: МЕДИАНА (МИН – МАКС)	ШАНС ЗА ЗАГУБА	ПОД ИНФЛАЦИЯТА (2.5%)	DCA IRR: МЕДИАНА (МИН – МАКС)	DCA ПО-ДОБРО ОТ LUMP
5 г.	47	**+19.5%** (12.3 … 26.2)	0%	0%	**+20.0%** (11.9 … 30.5)	0%
10 г.	27	**+19.7%** (17.0 … 25.5)	0%	0%	**+19.7%** (16.5 … 25.1)	0%
15 г.	7	**+19.6%** (17.3 … 21.6)	0%	0%	**+19.4%** (19.0 … 20.9)	0%

Всеки прозорец е реален исторически период. Бектестът е върху реалната история на фонда (с реинвестирани дивиденти). Прозорците се припокриват, затова наблюденията не са независими. Минали резултати не гарантират бъдещи.

Следващи 12 месеца след...

УСЛОВИЕ	СР. ДОХОДНОСТ	МЕДИАНА	ШАНС ЗА ПЛЮС	НАЙ-ЛОШИ 10%
Всички дни	**+20.3%**	**+21.2%**	89%	**-2%**
Цена над SMA200	**+19.9%**	**+19.7%**	91%	**+1%**
Цена под SMA200	**+26.8%**	**+27.9%**	93%	**+11%**
Спад ≥ 10% от върха	**+25.8%**	**+26.5%**	93%	**+9%**
Спад ≥ 20% от върха	**+31.3%**	**+28.4%**	100%	**+17%**

Колко често падат пазарите

Години с вътрешногодишен спад ≥ 10%	**65%**
Години със спад ≥ 20%	**24%**
Медианен вътрешногодишен спад	-13%

Спадове от 10% почти всяка година са нормални – не са сигнал за продажба.

Дългосрочна проекция (Monte Carlo върху реалната история)

Допускания

Медианната годишна доходност е допускане: 40% историческа (17.9%) + 60% равновесна (rf + премия за риск = 5.6%) = 9.0%. Разпределението на колебанията е от реалната история (bootstrap).

Данък при продажба 10% върху печалбата; инфлация 2.5%. Таксата TER е вече в цените.



ХОРИЗОНТ	ВЛОЖЕНО	МЕЧИ P10	БАЗОВ P50	БИЧИ P90	БАЗОВ СЛЕД ДАНЪК	БАЗОВ РЕАЛНО (ИНФЛАЦИЯ)	ШАНС ЗА ЗАГУБА	ПОД ИНФЛАЦИЯТ
1 г.	13 600	12 570	**14 984**	17 247	14 845	14 618	22%	28%
3 г.	20 800	19 755	**26 437**	33 340	25 873	24 550	13%	20%
5 г.	28 000	28 158	**40 008**	54 149	38 808	35 362	8%	15%
10 г.	46 000	56 241	**88 098**	134 909	83 888	68 822	2%	7%
20 г.	82 000	152 766	**293 945**	552 825	272 750	179 386	0%	2%
30 г.	118 000	356 897	**824 546**	1 837 887	753 891	393 096	0%	1%

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.

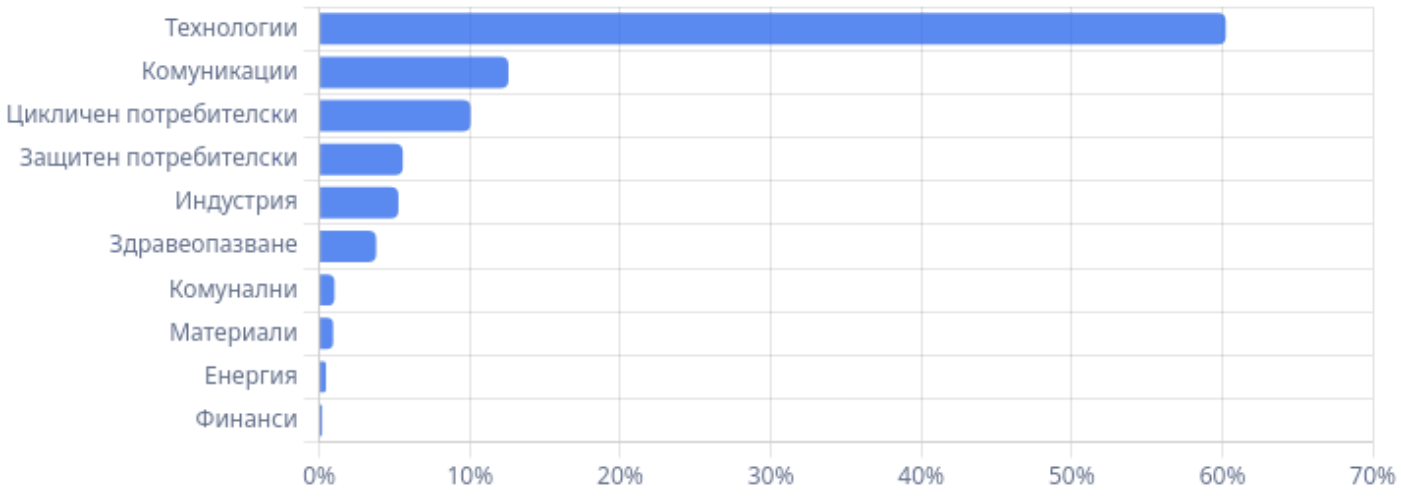
Състав на фонда

Топ 10 позиции

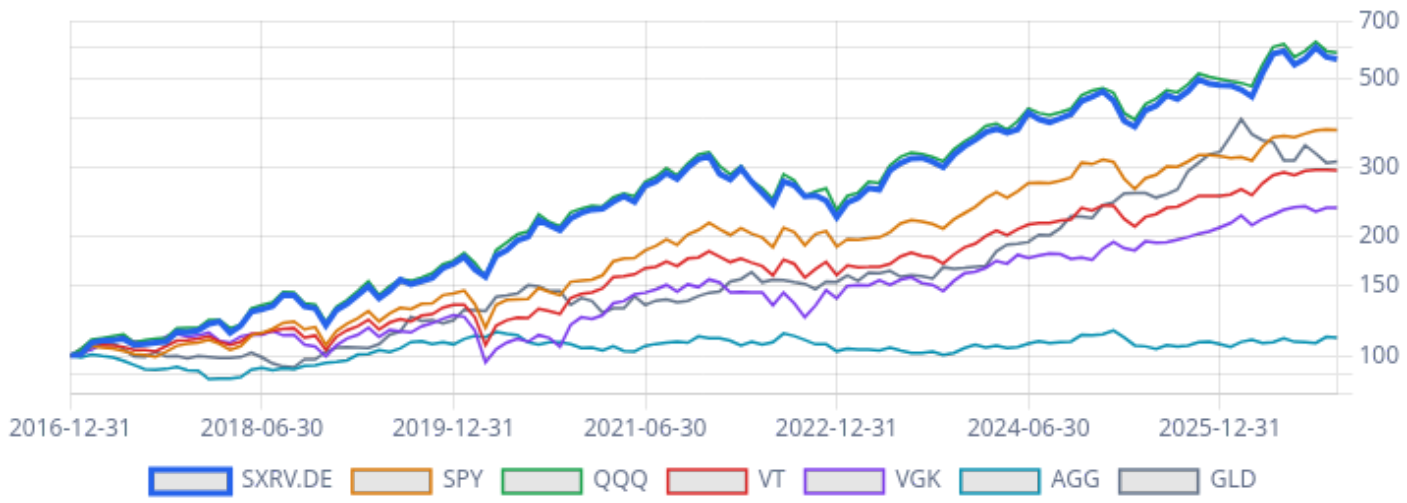
ТИКЕР	ИМЕ	ТЕГЛО
NVDA	NVIDIA Corp	8.35%
AAPL	Apple Inc	7.38%
MSFT	Microsoft Corp	5.78%
MU	Micron Technology Inc	5.04%
AMD	Advanced Micro Devices Inc	4.18%
AMZN	Amazon.com Inc	4.08%
META	Meta Platforms Inc Class A	3.27%
GOOGL	Alphabet Inc Class A	3.07%
GOOG	Alphabet Inc Class C	2.86%
TSLA	Tesla Inc	2.83%

Общо топ 10: **46.8%** · най-голяма позиция: 8.4%

Секторно разпределение



Съпоставка с алтернативи (EUR, общо възвръщане)



ФОНД	CAGR 5Г	CAGR 10Г	ВОЛАТИЛНОСТ	SHARPE 5Г	МАКС. СПАД
SXRV.DE Този ETF	+12.2%	+19.4%	20%	0.46	-31%
SPY S&P 500 (САЩ)	+11.6%	+14.4%	19%	0.48	-33%
QQQ Nasdaq 100	+12.3%	+19.7%	24%	0.40	-31%
VT Цял свят (акции)	+9.9%	+11.7%	18%	0.41	-33%
VGK Европа	+8.9%	+9.6%	19%	0.33	-38%
AGG Облигации САЩ	+0.0%	+1.2%	9%	-0.28	-16%
GLD Злато	+16.6%	+11.8%	20%	0.69	-24%

Всички серии са с общо възвръщане, превърнати във валутата на листинга. Периодът е общият ≤ 10 г.

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)	0.05 (> +0.10 натрупване, < -0.10 разпределение)
Дни на натрупване / разпределение (40 дни)	3 / 3
Обем на ръст / обем на спад (20 дни)	0.36×

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.