



בדיקה היסטורית • Backtest

רובוט סל המניות מול החזקה פשוטה

אותן מניות, שתי דרכים לנהל אותן: לקנות ולשכוח, או לתת לרובוט לנהל את הסיכון.

תקופת הבדיקה: 10/2026 – 03/2013 • כולל עמלות • דיבידנדים מושקעים מחדש

בשורה התחתונה

- **ההחזקה הפשוטה של אותן מניות הרוויחה יותר במספרים גולמיים.** הרובוט לא מנסה לנצח אותה בתשואה, אלא בדרך: הרבה פחות נפילות והרבה יותר שקט.
- **ירידה מקסימלית:** 15% - ברובוט, לעומת 52% בהחזקת אותן מניות ו-34% ב-S&P 500.
- **יחס שארפ** (תשואה ליחידת סיכון): 1.76 ברובוט, לעומת 1.24 בהחזקה ו-0.78 ב-S&P 500.
- **אף שנה קלנדרית שלילית ברובוט.** השנה החלשה: +3% (2018). בהחזקה: -37% (2022).
- **מול S&P 500 הרובוט מנצח בשני המדדים:** תשואה שנתי ממוצעת של 22% מול 15%, עם פחות ממחצית הירידה.

+3%

השנה הגרועה ביותר
החזקה: -37%

1.76

יחס שארפ
החזקה: 1.24

-15%

ירידה מקסימלית
החזקה: -52%

22%

תשואה שנתי ממוצעת
S&P 500: 15%

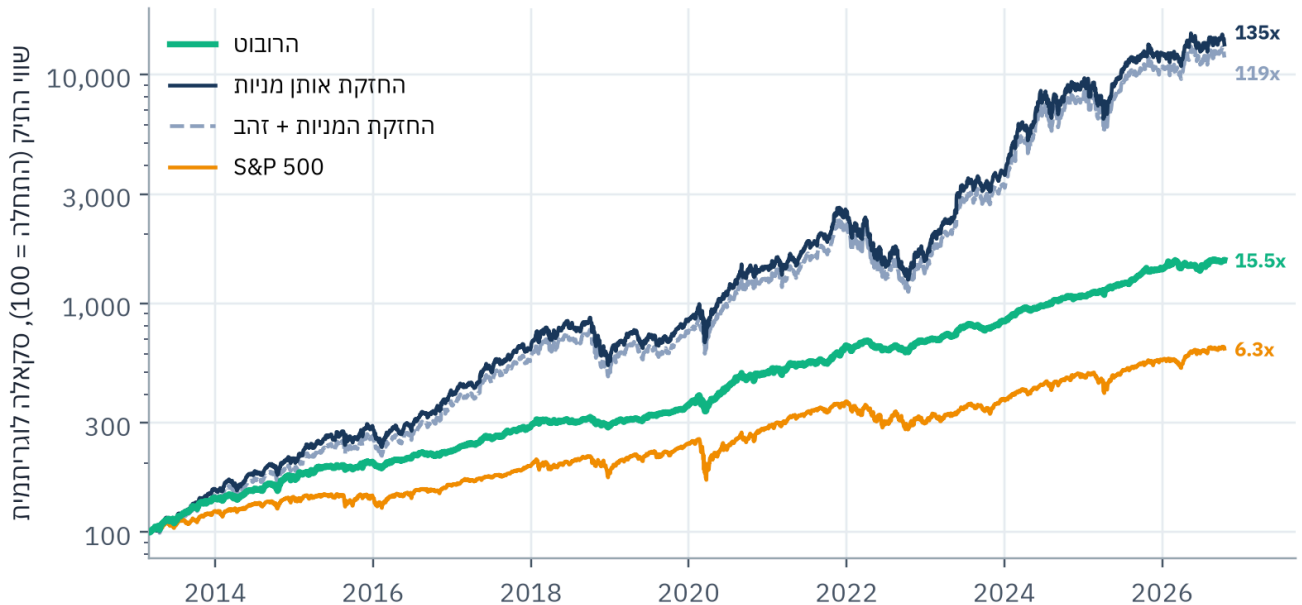
המספרים מתייחסים לרובוט כפי שהוא פועל היום, בהרצה על נתוני עבר. כל התוצאות מעוגלות.

מאת: אנזו יונס דוד • רובוט משלך



צמיחת התיק לאורך הזמן

הגרף בסקאלה לוגריתמית, כך שכל עלייה באחוזים נראית באותו גודל בכל תקופה. ההחזקה (בכחול) עולה מהר יותר בשנים החזקות, אבל גם נופלת חזק יותר. קו הרובוט (בירוק) חלק ויציב יותר, ונמצא לאורך כל הדרך מעל S&P 500.



שווי התיק כשנקודת ההתחלה היא 100. בסוף הקו: כמה פעמים הוכפל התיק.

המספרים

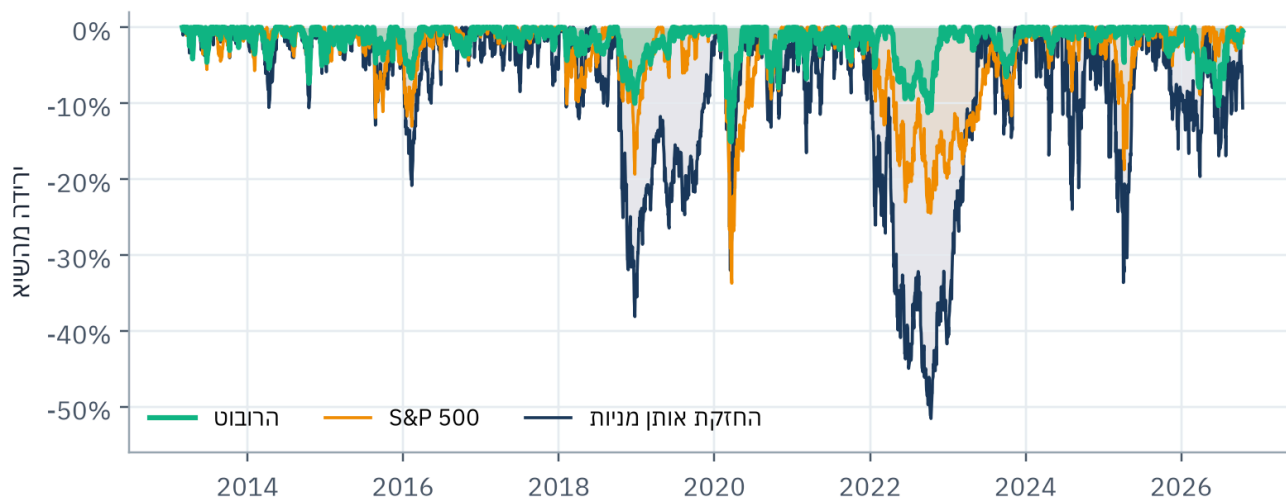
מדד	הרובוט	החזקת אותן מניות	החזקת המניות + זהב	S&P 500
תשואה שנתית ממוצעת	22%	43%	42%	15%
תשואה מצטברת	+1,450%	+13,400%	+11,800%	+530%
ירידה מקסימלית	-15%	-52%	-51%	-34%
יחס שארפ	1.76	1.24	1.22	0.78
השנה הגרועה ביותר	(2018) +3%	(2022) -37%	(2022) -36%	(2022) -18%
תנודתיות שנתית	11%	32%	31%	17%
התקופה הארוכה ביותר מתחת לשיא	כ־8.5 חודשים	כ־18 חודשים	כ־18 חודשים	כ־23 חודשים

"החזקה" = קנייה של כל המניות במשקל שווה ביום הראשון, בלי לגעת עד הסוף. "המניות + זהב" = אותו דבר, עם זהב כנכס נוסף במשקל שווה.



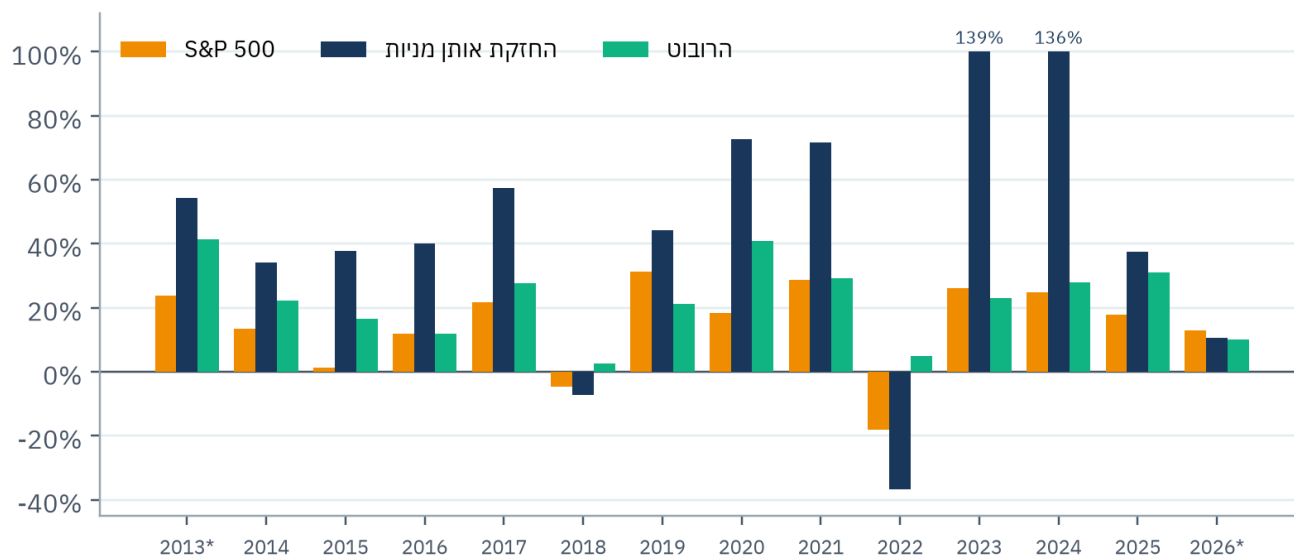
הנפילות: כאן הרובוט עושה את ההבדל

הגרף מראה בכל רגע כמה התיק נמצא מתחת לשיא הקודם שלו. בהחזקה, המשקיע ראה את התיק מאבד יותר ממחצית מערכו ב־2022. הרובוט לא ירד אף פעם יותר מ־15%, וחזר לשיא מהר יותר.



ירידה מהשיא האחרון, באחוזים.

תשואה בכל שנה



* 2013 ו־2026 הן שנים חלקיות (מרץ 2013; עד אמצע אוקטובר 2026). "המניות + זהב" כמעט זהה להחזקה ולכן לא מוצג כאן.

המחיר של ההגנה

בשנים של עליות חדות ההחזקה מובילה בבירור. ב־2023 וב־2024 היא עשתה יותר מ־130% בכל שנה, לעומת 23% ו־28% ברובוט.

שנים קשות

2022: הרובוט +5%, ההחזקה -37%, S&P 500 -18%.
2018: הרובוט +3%, ההחזקה -7%, S&P 500 -5%.