

אסטרטגיות מעו"ף

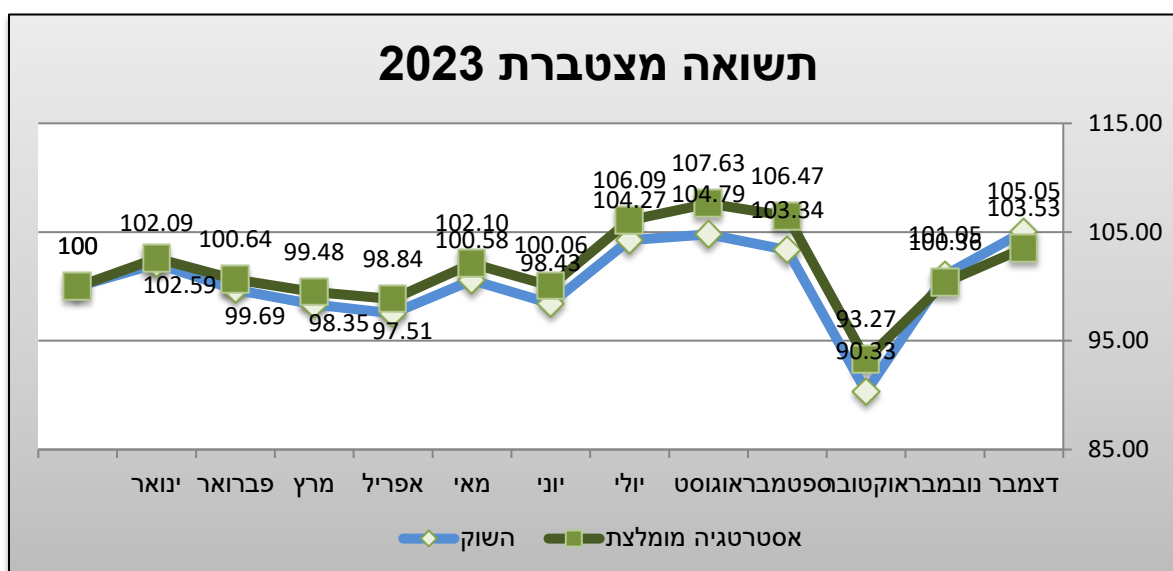
סיכום 2023

סיכום שנה

במסגרת הסקירה הכלכלית שלנו, אנו מפרסמים מדי חודש סקירה של שוק המעו"ף ואסטרטגיית השקעה מומלצת לחודש הקרוב (ניתן לעקוב באופן שוטף באתר החברה). מטרת האסטרטגיה הינה השגת תשואה עודפת על פני מדד ת"א 35 באמצעות אסטרטגיות מסחר באופציות מעו"ף המשלבות רכישה וכתביב אופציות, תוך שאיפה לשמירה על סטיית תקן (תנודתיות התיק) נמוכה מסטיית המדד.

שנת 2023 לא האירה פנים למשקיעים בישראל ביחס לעולם, כאשר מדד המעו"ף הציג ביצועי חסר משמעותיים ביחס למדדי מניות מובילים בעולם, בעקבות שני אירועי קיצון שפקדו את מדינת וכלכלת ישראל, המהפכה המשפטית ומלחמת חרבות ברזל.

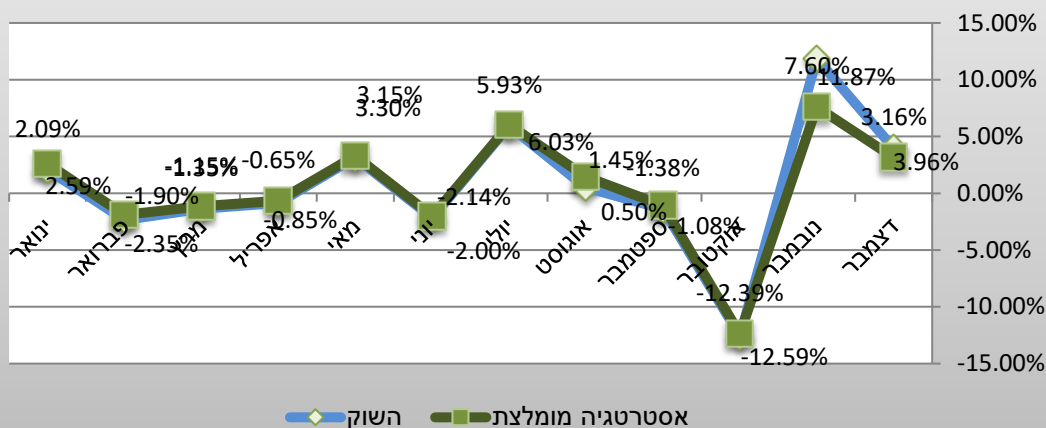
להלן סיכום האסטרטגיות שהומלצו על-ידנו במהלך שנת 2023.



אסטרטגיות מעו"ף

סיכום 2023

תשואה חודשית 2023



אנקדוטות:

- כפי שניתן לראות בגרף, האסטרטגיות החודשיות המומלצות הניבו תשואה מצטברת חיובית של **3.53%** כאשר תשואת השוק המצטברת באותה תקופת הייתה **5.05%**.
- סטיית התקן הגלומה הממוצעת של מדד המעו"ף הייתה השנה 17.63% (גבוהה ב-14% ביחס לסטיית הממוצעת הרב שנתית).
- סטיית התקן הממוצעת של האסטרטגיה, הייתה נמוכה מסטיית השוק הגלומה, בזכות השימוש בהגנות וב-CALL מכוסה שהיו בשימוש מעת לעת, ועמדה על 16.7%.
- 6 פקיעות חיוביות ו-6 פקיעות שליליות היו השנה (בדומה לשנת 2022).
- פקיעת חודש אוקטובר (-12.59%) היתה הפקיעה השלילית השביעית בגובהה בהיסטורית המעו"ף.
- פקיעת חודש נובמבר (11.87%) היתה הפקיעה החיובית החמישית בגובהה בהיסטורית המעו"ף.
- אסטרטגיית כתיבת אופכים בכסף מפקיעה לפקיעה הניבה תשואה חיובית של 3.79%.