

[웰스멘토_WR] 알고리즘 설명서

1. 알고리즘 일반현황

알고리즘명	웰스멘토_WR 알고리즘
업체명	(주)에스스타
적용기술	-현대 포트폴리오 이론을 이용한 자산배분 -빅데이터(개별 종목 가격의 장기 시계열 데이터) 분석에 의한 리밸런싱
주요특성	-반대로 움직이는 ETF종목간에 나타나는 손익비대칭 현상을 주기적인 리밸런싱을 통하여 수익을 확보함으로써 절대수익률 추구 -반대로 움직이는 자산을 동시에 보유하면서 리밸런싱을 함으로써 시장 변동 위험을 최소화 함 -중국, 미국 등 해외 시장 지수를 따르는 ETF와 원자재ETF를 편입함으로써 시장의 체계적위험과 비체계적위험을 최소화
운용목표	금융공학기반 퀀트 운용 전략 Portfolio로 절대수익률 추구
사업범위	투자자대상 투자자문 서비스
운용가능금액	최소 : 200만 원 , 최대 : 2,000억 원

2. 투자자 성향 진단 설문서 결과에 따른 투자자 성향 구분

투자자 성향 구분		5점 환산 점수
모범 기준	웰스멘토_WR 알고리즘	
공격형	공격형	4.25 이상
적극투자형	적극투자형	3.50~4.24
위험중립형	위험중립형	2.75~3.49
안정추구형	안정추구형	2.00~2.74
안정형	안정형	2.00 미만

3. 포트폴리오 유형 현황

(1) 포트폴리오 유형 종류 및 운용방식

포트폴리오 유형	위험구분	운용방식
웰스멘토_WR_A형	초고위험	지수형ETF 최대 100% 편입하여 매우 공격적으로 운용
웰스멘토_WR_B형	고위험	지수형ETF 최대 90% 편입하고 단기채권ETF 최대 10% 편입하여 공격적으로 운용
웰스멘토_WR_C형	중위험	지수형ETF 최대 80% 편입하고 단기채권ETF 최대 20% 편입하여 다소 공격적으로 운용
웰스멘토_WR_D형	저위험	지수형ETF 최대 70% 편입하고 단기채권ETF 최대 30% 편입하여 다소 안정적으로 운용
웰스멘토_WR_E형	초저위험	지수형ETF 최대 60% 편입하고 단기채권ETF 최대 40% 편입하여 안정적으로 운용

(2) 투자자 성향에 따른 투자가능 포트폴리오 유형

구분		투자자 성향				
		공격형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
포트폴리오 유형	웰스멘토_WR_A형	투자불가				
	웰스멘토_WR_B형					
	웰스멘토_WR_C형					
	웰스멘토_WR_D형	투자가능				
	웰스멘토_WR_E형					

4. 편입자산 현황

(1) 편입자산 종류 및 특징

편입자산	위험등급	특 징
지수형ETF	중위험	Kodex200, Kodex인버스 등 지수를 기초자산으로 하는 ETF
단기채권형ETF	초저위험	3년 이하의 단기채권을 기초자산으로 하는 ETF

(2) 위험등급별 편입자산

위험등급	초고위험	고위험	중위험	저위험	초저위험
편입자산			지수형ETF		단기채권형ETF
위험도 점수			3		1

(3) 포트폴리오 유형별 위험자산 비중 편입한도 및 위험도 범위

포트폴리오 유형	웰스멘토_WR_A형	웰스멘토_WR_B형	웰스멘토_WR_C형	웰스멘토_WR_D형	웰스멘토_WR_E형
위험자산 비중 편입한도	0%	0%	0%	0%	0%
위험도 범위	0.0~3.0	0.0~2.8	0.0~2.6	0.0~2.4	0.0~2.2

※ 위험자산 비중 및 위험도 산출방법

자산종류	위험등급 (점수)	웰스멘토_WR_A형	웰스멘토_WR_B형	웰스멘토_WR_C형	웰스멘토_WR_D형	웰스멘토_WR_E형
지수형ETF	중위험(3)	100%	90%	80%	70%	60%
단기채권형ETF	초저위험(1)	0%	10%	20%	30%	40%
위험자산 비중 (초고위험+고위험)		0%	0%	0%	0%	0%
위험도		3+0=3	2.7+0.1=2.8	2.4+0.2=2.6	2.1+0.3=2.4	1.8+0.4=2.2

(4) 동일 자산군 및 동일 상품.종목 투자 한도

구분	투자한도	특이사항
동일자산군	90%	웰스멘토_WR_A형은 동일자산군으로만 거래되므로 예외로 한다.
동일 상품.종목	90%	

5. RA테스트베드 참여현황

(1) RA테스트베드 참여 포트폴리오 현황

RA 테스트베드 기준	웰스멘토_WR 알고리즘	참여여부	위험자산 비중 편입한도	위험도 범위
적극투자형	웰스멘토_WR_A형	참여	0%	0.0~3.0
	웰스멘토_WR_B형	미참여	0%	0.0~2.8
위험중립형	웰스멘토_WR_C형	참여	0%	0.0~2.6
안정추구형	웰스멘토_WR_D형	참여	0%	0.0~2.4
	웰스멘토_WR_E형	미참여	0%	0.0~2.2

(2) 테스트베드 참여 포트폴리오의 자산배분 현황

테스트베드 참여유형	웰스멘토 _WR 알고리즘 포트폴리오 유형	자산종류	위험도(점수)	비중	특징
안정 추구형	스멘토_W R_D형	지수형ETF	중위험(3)	0~70%	
		단기채권형ETF	초저위험(1)	0~30%	
		현금			
위험 중립형	웰스멘토_ WR_C형	지수형ETF	중위험(3)	0~80%	
		단기채권형ETF	초저위험(1)	0~20%	
		현금			
적극 투자형	웰스멘토_ WR_A형	지수형ETF	중위험(3)	0~100%	
		현금			

6. 주요위험 및 위험관리 방법

주요위험	1)단기적 관점에서 볼 때 손실 구간이 나타날 수도 있으며 웰스멘토_WR 알고리즘의 우상향 수익 곡선은 시간이 길수록 유효성이 높음 2)매매신호가 발생하는 시점에 대상 종목의 유동성이 부족하여 체결 슬리피지가 크게 발생하는 경우가 생길 수 있음
위험관리 방법	가격 변동의 시장 이벤트 발생시 리밸런싱을 실시하여 포지션 비중 조절

7. 리밸런싱

기준	정기 리밸런싱 : 매월 초일 영업일 수시 리밸런싱 : 시장 이벤트 발생시
절차	1) 포트폴리오 유형별로 일간 단위의 지정시간에 정기리밸런싱(매월 초일 영업일) 및 시장이벤트 발생여부(수시 리밸런싱) 확인 2) 정기리밸런싱일로 확인시 투자유형별로 초기에 설정된 자산비중으로 리밸런싱 실시 3) 시장이벤트(지수형ETF 종목이 기준가격 대비 2% 이상 변동시, 2%는 기준가격 대비 최소 가격 변동 기준이며 개별종목 변동성에 따라 차등 적용) 발생 확인시 지수형ETF의 현재 보유 비중 내에서 지수형ETF종목간 내부 알고리즘에 따른 비중 리밸런싱 실시 4) 정기리밸런싱 및 수시리밸런싱 발생시 새롭게 산출한 위험도 및 실시간 리밸런싱이 반영된 성과리포트를 웰스멘토 앱 내에 표시(안정성 및 수익성 평가) 5) 웰스멘토 앱의 거래내역을 통해 리밸런싱 결과 확인 가능
처리 결과 통보 방법	웰스멘토 앱을 통하여 확인 가능 투자자에게 리밸런싱 내역을 발생시점에 SMS로 전송
추가 내용	정기리밸런싱시 투자자성향에 따라 미리 설정된 자산비중의 한도에 맞게 종목 및 수량을 산출하여 리밸런싱을 실시 함