

[삼성 POP Robo 주식형] 알고리즘 설명서

1. 알고리즘 일반현황

알고리즘명	POP Robo 주식형
업체명	삼성증권
적용기술	<p>투자자 성향 결과에 따라 채권과 주식 투자비중이 결정됩니다.</p> <p>주식 투자 비중의 경우 삼성증권이 자체 개발한 투자 알고리즘에 의하여 투자자산 가격(주식/ETF)의 변화, 시장지수 변화, 환율변동 등의 데이터 분석에 기반한 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>이 후 매일의 데이터 변동에 따른 포트폴리오의 위험대비 최대성과를 측정한 후, 최적의 조정된 투자비중 산출로 일간 리밸런싱을 실행합니다.</p>
주요특성	<p>- 단순 종목 추천 서비스가 아닌, 포트폴리오 구성 종목에 대한 위험 대비 성과를 정밀 계산하여 종목 투자비중 조정을 통한 포트폴리오 수익을 최대화 하는 투자 알고리즘입니다.</p> <p>(일간 리밸런싱은 전체 위험자산의 1~10%내/외에서 조정됩니다.)</p> <p>- 상품 가입 후 투자자산배분, 포트폴리오 구성, 리밸런싱의 모든 투자과정 전체가 시스템에 의하여 자동 투자되는 완결형 로보어드바이저 상품입니다.</p>
운용목표	포트폴리오 위험 대비 투자비중 조정을 통하여 투자 구성자산의 벤치마크 지수를 초과하는 수익 달성이 운용목표입니다.
사업범위	일임업 (일임형 Wrap)
운용가능금액	최소 1천만원, 최대 100억

2. 투자자 성향 진단 설문서 결과에 따른 투자자 유형 구분

투자자 성향 구분		5점 환산 점수
모범 기준	삼성 POP Robo 주식형 1호	
공격형	적극투자형 (고위험)	4.00 초과
적극투자형		3.00초과 ~ 4.00이하
위험중립형	위험중립형 (중위험)	2.00초과 ~ 3.00이하
안정추구형	안정추구형 (저위험)	1.00초과 ~ 2.00이하
안정형	투자불가	1.00 이하

3. 포트폴리오 유형 현황

(1) 포트폴리오 유형 종류 및 운용방식

포트폴리오 유형	위험구분	운용방식
삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	초고위험, 고위험	주식 자산군 비중 최대 100%
삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형	중위험	주식 자산군 비중 최대 60%와 국내 채권형 ETF로 운용
삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형	저위험	주식 자산군 비중 최대 30%와 국내 채권형 ETF로 운용

(2) 투자자 성향에 따른 투자가능 포트폴리오 유형

구분		투자자 성향				
		공격형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
포트폴리오 유형	삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	투자가능		투자불가능		
	삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형					
	삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형					

4. 편입 자산 현황

(1) 편입자산 종류 및 특징

편입자산군	위험등급	편입상품 특징
국내상장 주식	고위험	KOSPI와 KOSDAQ에 상장되어 있는 주식
지수/종목 ETF	고위험	ETF 구성지수 및 구성종목의 일일 수익변동률의 양의 1배수를 추적하는 ETF
단기채 ETF	초저위험	통안채 및 금융채에 100% 투자하여 일일 수익변동률을 추적하는 ETF
국공채 ETF	초저위험	국공채에 100% 투자하여 일일 수익변동률을 추적하는 ETF

※ 종목 ETF투자 추가설명 :

- 테스트베드 참가 자금의 고유자금 제한 운용으로 인하여 삼성증권은 관련 법규 및 공시절차 제한으로 삼성증권 자사주 및 삼성그룹 계열사 주식 투자가 불가함
- 따라서 테스트베드 참가 시 유니버스에서 삼성그룹 계열사 주식이 제외되어 투자됨
- 테스트베드 종료 후 대고객 상품 판매 시에는 삼성그룹 계열사 주식을 유니버스에 편입하여 상품화 예정

(2) 위험등급별 편입자산

구분	고위험	초저위험
주식	국내상장 주식	
ETF	지수/종목 ETF	단기채 ETF, 국공채 ETF
위험도 점수	4	1

(3) 포트폴리오 유형별 위험자산 비중 편입한도 및 위험범위

포트폴리오 유형	삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형	삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형
위험자산 비중 편입한도	100%	60%	30%
위험도 범위	1.0~4.0	1.0~3.0	1.0~2.0

※ 위험자산 비중 및 위험도 산출방법

자산종류	위험도(점수)	삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형	삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형
국내주식, 지수/종목ETF	고위험(4)	0~100%	0~60%	0~30%
단기채/국공채 ETF	초저위험(1)	0%	0~100%	0~100%
위험자산 비중		최대 100%	최대 60%	최대 30%
위험도		최대 4.0	최대 3.0	최대 2.0

(4) 동일 자산군 및 동일 상품·종목 투자 제한

구분	투자한도(위험자산)	특이사항
동일 자산군	고위험(100%) 중위험(60%) 저위험(30%)	위험자산 = 국내상장 주식
동일 상품·종목	35%	지수/종목 ETF, 단기채/국공채 ETF는 예외 (예) 저위험: 단기채ETF 비중 71% 투자 가능. 고위험: 지수/종목 ETF 비 중 80% 투자가능)

5. RA테스트베드 참여현황

(1) RA테스트베드 참여 포트폴리오 현황

RA 테스트베드 기준	삼성POP ROBO 주식형	참여여부	위험자산 비중 편입한도	위험도 범위
적극투자형	삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	참여	100%	1.0~4.0
위험중립형	삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형	참여	60%	1.0~3.0
안정추구형	삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형	참여	30%	1.0~2.0

(2) 테스트베드 참여 포트폴리오 자산배분 현황

테스트베드 참여유형	삼성POP Robo 알고리즘 포트폴리오 유형	자산종류	위험도(점수)	비중	특징
안정추구형	삼성POP ROBO 주식형 1호 안정추구형	국내주식	고위험(4)	0~30%	국내 상장 주식
		지수/종목 ETF	고위험(4)	0~30%	
		단기/국공채ETF	초저위험(1)	0~100%	
		합계		100%	
		위험자산 비중		30%	
		위험도		2.0	
위험중립형	삼성POP ROBO 주식형 1호 위험중립형	국내주식	고위험(4)	0~60%	국내 상장 주식
		지수/종목 ETF	고위험(4)	0~60%	
		단기/국공채 ETF	초저위험(1)	0~100%	
		합계		100%	
		위험자산 비중		60%	
		위험도		3.0	
적극투자형	삼성POP ROBO 주식형 1호 적극투자형	국내주식	고위험(4)	0~100%	국내 상장 주식
		지수/종목 ETF	고위험(4)	0~100%	
		단기/국공채 ETF	초저위험(1)	0%	
		합계		100%	
		위험자산 비중		100%	
		위험도		4.0	

6. 주요위험 및 위험관리 방법

주요위험	본 알고리즘이 가지고 있는 주요위험은 투자하는 위험자산의 가격 변동 위험(Market Risk)입니다. 따라서, 위험 성향별 투자자산 비중의 정도에 따라 차이는 있으나 위험 자산의 가격 급락 발생 시 포트폴리오 수익률이 큰 폭으로 하락 할 수 있습니다.
위험관리 방법	본 알고리즘에서는 시장 변동을 실시간으로 모니터링하여 변동성 확대 시 위험자산 투자 비중을 보수적으로 조정합니다. 또한 국내 주식시장 하락 시에는 지수ETF 및 채권 ETF의 투자비중 조정을 통하여 주식시장 가격 변동 위험의 최소화를 추구합니다.

7. 리밸런싱

기준	<ul style="list-style-type: none"> - 정기 리밸런싱 주기 : 매일 실행 - 최초 설정한 투자자성향 및 성향 변경발생 시 해당 투자자성향 준수
절차	<ul style="list-style-type: none"> - 포트폴리오 수익률과 변동성 등 각종 위험지표 산출 후 포트폴리오 위험대비 수익률이 증가되는 이론비중을 매일 산출하여 리밸런싱 종목과 수량이 결정되며, 장중 분할 주문을 통하여 투자 됩니다. (일간 리밸런싱 비중은 전체 위험자산의 1~10% 내·외 조정됨) - 일간 리밸런싱이 발생하더라도 최초 투자자성향 및 고객 성향 변경 시 해당 투자자성향에 따른 자산 투자비중을 감안 리밸런싱 처리 됨 - 리밸런싱 시, 투자일임재산의 안정성 및 투자목표 유지 그리고 해당 제약조건하 향후 수익성을 최대화하는 포트폴리오로 리밸런싱 실시
처리 결과 통보 방법	<ul style="list-style-type: none"> - 해당 알고리즘을 적용한 상품에 따라 처리결과 통보 방법은 상이 할 수 있습니다. · 자사 일임형 Wrap상품의 경우 분기별 투자 보고서를 발송하여, 고객이 기간의 리밸런싱 세부내역을 확인 할 수 있습니다. - 공통적으로 고객이 원할 시 실시간으로 당사 홈페이지 및 HTS를 통하여 리밸런싱 내역을 확인 할 수 있습니다.

추가 내용

투자대상 자산의 종목 유니버스 변동 시 리밸런싱 됩니다.

- KRX 정기 지수구성 종목 변경예고 시 해당 종목의 유니버스 제외로 리밸런싱이 발생 합니다.
- 삼성증권의 테스트베드 고유자금 투자에 따라 삼성증권이 관여하게 되는 인수/합병 종목, 신주발행 종목 발생 시 투자 유니버스 제외로 리밸런싱이 발생 합니다.