

[NH로보 주식형 로우볼] 알고리즘 설명서

1. 알고리즘 일반현황

알고리즘명	NH로보 주식형 로우볼
업체명	NH투자증권
적용기술	로우볼 주식Scoring 모델, Risk Parity 자산배분 모델
주요특성	<div><div>□ 로우볼 주식Scoring 모델은 벨류에이션, 모멘텀, 성장성, 수급, 변동성 등 주가에 영향을 미칠만한 요인들을 다각도로 분석하여 최상위 종목군 산출 후 포트폴리오 구성 종목 선정</div><div>□ Risk Parity 자산배분 모델은 각 투자자산의 위험이 포트폴리오의 전체 위험에 동일하게 기여할 수 있도록 각 투자자산의 투자비중을 조정하는 모델</div><div>1. 고위험 자산의 위험관리에 중점을 둔 월별 자산배분 모델로 변동성 및 자산간 상관관계 변화에 대처</div><div>2. 고위험 자산에 대한 위험기여도를 측정하여 투자비중을 정함으로써 특정 자산으로의 위험집중을 방지</div></div>
운용목표	포트폴리오 위험 대비 투자비중을 조정하여 투자 구성자산의 벤치마크 지수를 초과하는 수익 달성이 운용목표
사업범위	자문업, 일임업
운용가능금액	최소 : 100만원, 최대 : 100억

2. 투자자 성향 진단 설문서 결과에 따른 투자자 성향 구분

투자자 성향 구분		100점 환산 점수
모범 기준	NH로보 주식형 로우볼	
공격형	공격형	80이상
적극투자형	적극투자형	60이상 ~ 80미만
위험중립형	위험중립형	40이상 ~ 60미만
안정추구형	안정추구형	20이상 ~ 40미만
안정형	안정형	20미만

3. 포트폴리오 유형 현황

(1) 포트폴리오 유형 종류 및 운용방식

포트폴리오 유형	위험구분	운용방식
NH로보 주식형 로우볼 공격형	공격형	주식, 지수ETF의 위험자산군의 비중을 최대 90%으로 운용 채권형, 현금의 안정자산의 비율을 최저 10% 운용
NH로보 주식형 로우볼 적극투자형	적극투자형	주식, 지수ETF의 위험자산군의 비중을 최대 80%으로 운용 채권형, 현금의 안정자산의 비율을 최저 20% 운용
NH로보 주식형 로우볼 위험중립형	위험중립형	주식, 지수ETF의 위험자산군의 비중을 최대 70%으로 운용 채권형, 현금의 안정자산의 비율을 최저 30% 운용
NH로보 주식형 로우볼 안정추구형	안정추구형	주식, 지수ETF의 위험자산군의 비중을 최대 60%으로 운용 채권형, 현금의 안정자산의 비율을 최저 40% 운용
NH로보 주식형 로우볼 안정형	안정형	주식, 지수ETF의 위험자산군의 비중을 최대 50%으로 운용 채권형, 현금의 안정자산의 비율을 최저 50% 운용

(2) 투자자 성향에 따른 투자가능 포트폴리오 유형

구분		투자자 성향				
		공격형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
포트폴리오 유형	공격형	투자불가				
	적극투자형					
	위험중립형					
	안정추구형	투자가능				
	안정형					

4. 편입자산 현황

(1) 편입자산 종류 및 특징

편입자산	위험등급	특징
국내주식	고위험	KOSPI와 KOSDAQ에 상장되어 있는 주식
주식형ETF	중위험	ETF 구성지수 및 구성종목의 일일 수익변동률의 양의 1 배수를 추적하는 ETF
채권형ETF	저위험	채권에 100% 투자하여 일일 수익변동률을 추적하는 ETF
현금성 자산	초저위험	RP, MMW, 현금

(2) 위험등급별 편입자산

위험등급	초고위험	고위험	중위험	저위험	초저위험
편입자산	-	국내주식	주식형ETF	채권형ETF	현금성 자산
위험도 점수	5	4	3	2	1

(3) 포트폴리오 유형별 위험자산 비중 편입한도 및 위험도 범위

포트폴리오 유형	NH로보 주식형 로우볼 공격형	NH로보 주식형 로우볼 적극투자형	NH로보 주식형 로우볼 위험중립형	NH로보 주식형 로우볼 안정추구형	NH로보 주식형 로우볼 안정형
위험자산 비중 편입한도	90%	80%	70%	60%	50%
위험도 범위	1.0~3.8	1.0~3.6	1.0~3.4	1.0~3.2	1.0~3.0

※ 위험자산 비중 및 위험도 산출방법

자산종류	위험등급 (점수)	NH로보 주식형 로우볼 공격형	NH로보 주식형 로우볼 적극투자형	NH로보 주식형 로우볼 위험중립형	NH로보 주식형 로우볼 안정추구형	NH로보 주식형 로우볼 안정형
국내주식	고위험(4)	90%	80%	70%	60%	50%
주식형ETF	중위험(3)					
채권형ETF	저위험(2)	10%	20%	30%	40%	50%
현금성자산	초저위험(1)					
위험자산 비중 (고위험+중위험)		90%	80%	70%	60%	50%
위험도		최대3.8	최대3.6	최대3.4	최대3.2	최대3.0

☞ 위험도 계산식 : (자산배분 대상 종목 비중 * 자산유형 위험점수) / 100

(4) 동일 자산군 및 동일 상품.종목 투자 한도

구분	투자한도	특이사항
동일 자산군	90%	
동일 상품, 종목	90%	

5. RA테스트베드 참여현황

(1) RA테스트베드 참여 포트폴리오 현황

RA 테스트베드 기준	NH로보 주식형 로우볼	참여여부	위험자산 비중 편입한도	위험도 범위
적극투자형	공격형	참여	90%	1.0~3.8
	적극투자형	미 참여	80%	1.0~3.6
위험중립형	위험중립형	참여	70%	1.0~3.4
안정추구형	안정추구형	미 참여	60%	1.0~3.2
	안정형	참여	50%	1.0~3.0

(2) 테스트베드 참여 포트폴리오의 자산배분 현황

테스트베드 참여유형	NH로보 주식형 로우볼 포트폴리오 유형	자산종류	위험도(점수)	비중	특징
적극투자형	공격형	국내주식	고위험(4)	0~90%	
		주식형ETF	중위험(3)	0~90%	
		채권형ETF	저위험(2)	0~10%	
		현금성 자산	초저위험(1)	0~10%	
위험중립형	위험중립형	국내주식	고위험(4)	0~70%	
		주식형ETF	중위험(3)	0~70%	
		채권형ETF	저위험(2)	0~30%	
		현금성 자산	초저위험(1)	0~30%	
안정추구형	안정형	국내주식	고위험(4)	0~50%	
		주식형ETF	중위험(3)	0~50%	
		채권형ETF	저위험(2)	0~50%	
		현금성 자산	초저위험(1)	0~50%	

6. 주요위험 및 위험관리 방법

주요위험	투자하는 자산군의 가격 변동 위험(Market Risk)
위험관리 방법	Risk Parity 방법으로 각 투자자산의 투자비중을 조정하여 변동성 관리 로우볼 주식Scoring 모델로 매월 포트폴리오 최적화

7. 리밸런싱

기준	<ul style="list-style-type: none"> - 정기 리밸런싱 : 매월 1회(국내 영업일 기준 제 1영업일) - 수시 리밸런싱 <ol style="list-style-type: none"> 1. 가입일 또는 추가입금일의 다음 영업일 2. 합병, 유무상증자, 기업분할 등의 이벤트 발생 시 수시 리밸런싱 처리
절차	<ul style="list-style-type: none"> - 투자 유니버스를 대상으로 종목 Scoring 후 편입/삭제 (포트폴리오에 편입/삭제 될 종목에 대한 기대수익률/변동성 고려) - 투자성향 분석 기반 자산 군/종목 비중 재 산출 - 정기적으로 자산변동 결과가 자동 분석되어 전략에 따라 최초 투자성향에 따른 비중으로 포트폴리오가 재분배됨 - 수시 리밸런싱 조건 발생 시 자산변동 결과가 자동 분석되어 전략에 따라 최초 투자성향에 따른 비중으로 포트폴리오가 재분배됨
처리 결과 통보 방법	MTS/HTS를 통하여 확인 가능 SMS를 통해 투자자에게 변동 내역을 안내
추가 내용	※ 리밸런싱 완료기준 : 포트폴리오의 목표 비중에 부합하게 모든 개별자산이 구성되는 시점을 완료기준으로 하며, 포트폴리오 구성 중, 정기/수시 리밸런싱 조건 발생 시 최근 리밸런싱이 우선함