

Dart Quant Strategy Series

Strategic

Asset Allocation

Choi Munseok

Kim jaehyun

Mun Sungin

Yun Yujin

Jun Hyunnam

Jung Hyunwoo

Choi Bom

Kim gangmin

Do Hyunsung

An Taeha

Kim Taehyun

May

2024

Contents

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

1. Summary
2. Introduction
3. Hedge
4. Risk Management
5. **Asset Allocation under Constraints**
6. **Resampling Efficiency**
7. **Robust Optimization**
8. **SAA Process**
9. **Conclusion**
10. **Reference**

**DART 2024 First Semester Asset Allocation Project**

**Project Manager: Hong Gildong**

**+82 010-1234-5678**

**Hongildong@knu.ac.kr**

**[Github]**

**https://github.com/DART-KNU/SAA**

**https://github.com/DART-KNU/Portfolio-Optimization**

**https://github.com/DART-KNU/Monte-Carlo-method**

I. **Summary**

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

II. Introduction

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

III. Hedge

IV . Risk Management

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

V. Asset Allocation under Constraint

5.1. Convex Optimization problems

5.2. Duality

5.2.1. Lagrangian

가.

나.

1)

2)

가)

나)

5.2.2. KKT conditions

5.3. Approximation and Fitting

VI. Resampling Efficiency

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

VII. Robust Optimization

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

VIII. SAA Process

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

IX. Conclusion

자산배분의 정의는 투자자의 위험선호도에 따라 투자자산을 주식과 채권 등 여러 자산군에 적정 비율로 배분하는 과정이라 할 수 있다.

X. Reference

[1] Hubel, David H., and Torsten N. Wiesel. ＂Receptive fields, binocular interaction and functional Architecture in the cat＇s visual cortex.＂ The Journal of physiology 160.1 (1962): 106. [PDF]

[2] Hubel, David H., and Torsten N. Wiesel. ＂Receptive fields, binocular interaction and functional Architecture in the cat＇s visual cortex.＂ The Journal of physiology 160.1 (1962): 106. [PDF]

[3] Hubel, David H., and Torsten N. Wiesel. ＂Receptive fields, binocular interaction and functional Architecture in the cat＇s visual cortex.＂ The Journal of physiology 160.1 (1962): 106. [PDF]

[4] Hubel, David H., and Torsten N. Wiesel. ＂Receptive fields, binocular interaction and functional Architecture in the cat＇s visual cortex.＂ The Journal of physiology 160.1 (1962): 106. [PDF]

[5] Hubel, David H., and Torsten N. Wiesel. ＂Receptive fields, binocular interaction and functional Architecture in the cat＇s visual cortex.＂ The Journal of physiology 160.1 (1962): 106. [PDF]

본 자료는 경북대학교 금융 데이터분석학회 DART의 제작물로서 모든 저작권은 작성한 학회의 조사분석담당자 본인에게 있습니다. 본 자료는 학회의 동의 없이 어떠한 경우도 변형, 복제, 배포, 전송, 대여할 수 없습니다. 본 자료에 수록된 내용은 학회 및 조사분석담당자가 신뢰할 만한 분석 및 자료로부터 얻은 것이나, 본 학회는 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없습니다.