

## 퀀트 투자 무작정 따라하기

---

### Chapter. 05 무작정 따라하기 퀀트 포트폴리오

049. 한국형 올웨더, 핼러윈 전략,

---

한국과 미국 개별주 퀸트 투자의 결합

무작정 따라하기 최종 포트폴리오 1

- 한국 주식은 성장가치주 전략(전체 주식 대상)
- 미국 주식은 켄 피셔 대형주 전략

| 무작정 따라하기 최종 포트폴리오 1 비중 |

구분	구분	ETF 상품	투자 비중 11-4월	투자 비중 5-10월
위험 자산	미국 주식	켄 피셔 대형주 전략(미국)	25	10
	한국 주식	성장 가치주 전략 (한국 전체 주식)	25	10
	금	KODEX 골드 선물 (H)	15	15
안전 자산	한국 중기채	KOSEF 국고채 10년	17.5	32.5
	미국 중기채	TIGER 미국채 10년 선물	17.5	32.5

| 포트폴리오 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 성장가치, 미국 켄피셔	1억 원	25.08억 원	18.5%	72.9%	-11.5

무작정 따라하기 최종 포트폴리오 2

- 한국 주식은 성장가치주 전략(소형주 대상)
- 미국 주식은 켄 피셔 전략

| 무작정 따라하기 최종 포트폴리오 2 비중 |

구분	구분	ETF 상품	투자 비중 11-4월	투자 비중 5-10월
위험 자산	미국 주식	켄 피셔 대형주 전략(미국)	25	10
	한국 주식	성장 가치주 전략 (한국 소형주)	25	10
	금	KODEX 골드 선물 (H)	15	15
안전 자산	한국 중기채	KOSEF 국고채 10년	17.5	32.5
	미국 중기채	TIGER 미국채 10년 선물	17.5	32.5

| 포트폴리오 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 소형 성장가치, 미국 켄피셔	1억 원	32.33억 원	20.1	76%	-9.1

무작정 따라하기 최종 포트폴리오 3

- 한국 주식은 성장가치주 전략(전체 주식 대상)
- 미국 주식은 TIGER S&P500

| 무작정 따라하기 최종 포트폴리오 3 비중 |

구분	구분	ETF 상품	투자 비중 11-4월	투자 비중 5-10월
위험 자산	미국 주식	TIGER S&P500	25	10
	한국 주식	성장 가치주 전략 (한국 전체 주식)	25	10
	금	KODEX 골드 선물 (H)	15	15
안전 자산	한국 중기채	KOSEF 국고채 10년	17.5	32.5
	미국 중기채	TIGER 미국채 10년 선물	17.5	32.5

| 포트폴리오 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 성장가치, 미국 S&P500	1억 원	14.92억 원	14.5	69.7%	-8.4

무작정 따라하기 최종 포트폴리오 4

- 한국 주식은 성장가치주 전략(소형주 대상)
- 미국 주식은 TIGER S&P500

| 무작정 따라하기 최종 포트폴리오 4 비중 |

구분	구분	ETF 상품	투자 비중 11-4월	투자 비중 5-10월
위험 자산	미국 주식	TIGER S&P500	25	10
	한국 주식	성장 가치주 전략 (한국 소형주)	25	10
	금	KODEX 골드 선물 (H)	15	15
안전 자산	한국 중기채	KOSEF 국고채 10년	17.5	32.5
	미국 중기채	TIGER 미국채 10년 선물	17.5	32.5

| 포트폴리오 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 소형 성장가치, 미국 S&P500	1억 원	18.95억 원	15.8	71.0%	-6.0

## 049. 여러 퀀트 전략의 결합

### 무작정 따라하기 최종 포트폴리오 성과 비교

#### | 포트폴리오 1 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 성장가치, 미국 켄피셔	1억 원	25.08억 원	18.5%	72.9%	-11.5

#### | 포트폴리오 2 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 소형 성장가치, 미국 켄피셔	1억 원	32.33억 원	20.1	76%	-9.1

#### | 포트폴리오 3 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 성장가치, 미국 S&P500	1억 원	14.92억 원	14.5	69.7%	-8.4

#### | 포트폴리오 4 성과 지표 |

포트폴리오	초기 자산	최종 자산	연복리 수익률	수익 난 월	MDD
한국 소형 성장가치, 미국 S&P500	1억 원	18.95억 원	15.8	71.0%	-6.0

- 최종 자산 :  $2 > 1 > 4 > 3$
- MDD 안전성 :  $4 > 3 > 2 > 1$
- 4개 모두 S&P500, 코스피 등의 주가지수보다 연복리 수익률이 좋음
- MDD 또한 목표 15%보다 낮출 수 있었음

## 050. 퀀트 투자, 왜 안 할까?

---



## 050. 퀀트 투자, 왜 안 할까?

---

- 퀀트 투자에도 수익이 저조한 구간이 있다
  - 앞선 사례들의 결과가 아무리 좋아도 -20%, -50% 등의 과대 낙폭을 1, 2번은 모두 경험했음  
이 때, 대부분의 투자자가 심리적으로 흔들려 퀀트 투자가 방해 됨
- 스토리가 없다
  - 사람은 아무리 설득을 해도 숫자보단 스토리에 더 매료되어 감성에 치우친 투자를 함
- 잘 모르는 소형주 매수
  - 퀀트 사례를 통해 소형주의 초과 수익 성과를 확인은 했지만 투자자는 무슨 기업인지 잘 모르는 소형주에 고정관념을 가짐
  - (100억 이상 투자해서 불안한 게 아닌 이상 소형주의 변동성에 겁 먹지 마라)
- 투자 과정이 지루함
  - 주식시장에서 매매 활동을 즐기는 투자자는 매수, 매도를 자주하지 않으면 지루함을 오래 버티지 못함
- 퀀트 투자의 낮은 난이도를 못 믿음
  - 엄청난 수익성을 보여주는 투자자들은 자신만의 기법을 숨기거나 사기꾼이라고 치부해버림