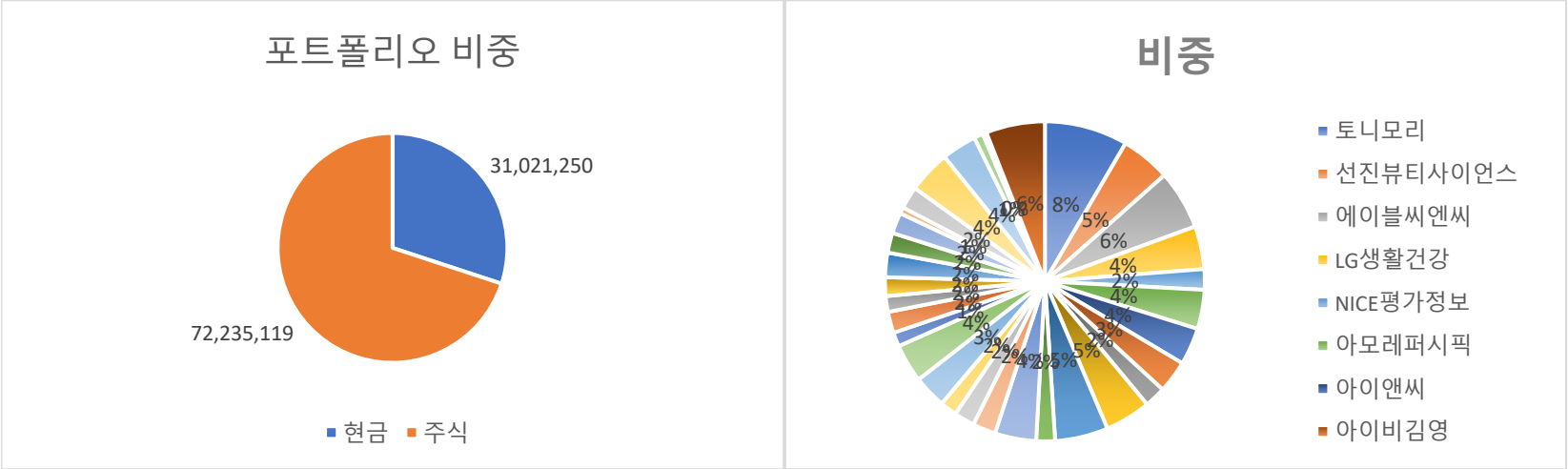


모의투자



1. 상위/하위 종목

| 상위 5개 종목 | 수익률 | 비중 | 하위 5개 종목 | 수익률 | 비중 |
|----------|--------|-------|----------|--------|-------|
| 토니모리 | 28.47% | 5.89% | 한솔인티큐브 | -2.01% | 3.00% |
| 선진뷰티사이언스 | 27.82% | 3.51% | YG PLUS | -2.58% | 2.47% |
| 에이블씨엔씨 | 22.04% | 4.20% | 나이스디앤비 | -2.88% | 0.64% |
| LG생활건강 | 15.68% | 3.04% | 신일전자 | -7.90% | 0.27% |
| NICE평가정보 | 12.52% | 1.45% | 플레이디 | -8.85% | 4.17% |

2. 포트폴리오의 성격

현재 포트폴리오 내 종목들은 퀄리티 팩터와 관련된 학위 논문의 결과를 모의투자 결과에 적용하여 선정한 종목들로, 기업의 재무적 정보인 회계변수들만으로 구성된 변수들의 종합 점수(Z-score)를 계산하여 종목을 선정하였습니다. 선정 변수는 주식시장 내 이상현상으로 보고된 자산성장률(Asset Growth), 평균주식발행증감(Net stock issuance의 proxy 변수), 회계적 발생액(Accrual), 마진 수익률(Profit Margin)의 4가지 기준으로 구성되어있음. 현재 포트폴리오에는 기준에 따라 선별된 31개 종목으로 이루어져 있으며, 단순 위험 동등성 포트폴리오를 통해 개별 종목의 변동이 포트폴리오에 미치는 영향을 최소화 한 상태입니다.

3. 성과(2024. 04.15) ~ 2024. 05. 14)

| 코스피지수 | 단위기간 지수수익률 | 국고채1년이자율 | 포트폴리오 수익률 | 변동성 | Sharpe ratio |
|---------|------------|----------|-----------|--------|--------------|
| 2724.91 | 2.04% | 3.458% | 5.32% | 13.34% | 0.38 |