

KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수 산출방법 (Methodology Book)

January 2025

1. 지수 소개

- A. 본 문서는 **KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수**(KEDI Palantir Covered Call OTM Treasury Balanced Index)를 산출하고 관리하는 데 사용되는 방법론에 대한 이해를 돕기 위하여 작성되었습니다.
- B. 본 지수는 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 지수 포트폴리오와 KAP 단기 국고통안채 총수익지수 포트폴리오를 매수하는 혼합전략을 반영한 지수입니다.
- C. 본 지수는 혼합 포지션에서 발생한 현금(배당금, 옵션 매도 프리미엄 등)에서 관련 세금 차감 후 본 지수에 재투자하는 방식으로 산출된 순수익(Net Total Return)지수이며, 통화는 한국원화(KRW)를 기준으로 합니다

구분	기준시점	기준지수	발표일	산출시간
혼합전략지수	2020.10.23	1,000pt	2025.01.15	20:00 (KST)

2. 지수 구성방법

A. 하위 지수 매수

- 하위 지수인 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 지수(이하 '하위지수1')의 포트폴리오를 매수합니다.
- 하위 지수인 KAP 단기 국고통안채 총수익지수 (이하 '하위지수2')의 포트폴리오를 매수합니다.

B. 종목 이벤트 처리 방법

각 하위지수의 변동으로 a) 본 지수의 성격에 어긋날 수 있거나, b) 운용상의 중대한 사유가 있거나, c) 영업손실 확대 등으로 해당 지수 관련 상품의 투자자 보호가 필요한 이벤트의 경우 지수위원회의 검토를 통해 처리될 수 있습니다.

3. 지수 산출방법

A. 계산 방법

KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수는 2020년 10월 23일의 지수를 기준지수 1,000으로 하여 다음과 같은 방법으로 계산합니다.

$$Index_t = Index_{t-1} \times (1 + R_t)$$

$$R_t = \left(\left(\frac{I_{t-1} \times FX_t}{I_{t-2} \times FX_{t-1}} - 1 \right) \times w_I + \left(\frac{B_t}{B_{t-1}} - 1 \right) \times w_B \right)$$

- 1) t : 지수산출일, $t-1$: 직전 거래일
- 2) $Index_t$: 지수산출일 t 일의 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수 증가
 $Index_{t-1}$: 직전 거래일의 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수 증가
- 3) R_t : 지수산출일의 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수 수익률
- 4) I_t : 하위지수1의 지수산출일 증가
- 5) B_t : 하위지수2의 지수산출일 증가
- 6) w_I : 하위지수1 포트폴리오 편입 비중 (30%)
- 7) w_B : 하위지수2 포트폴리오 편입 비중 (70%)
- 8) FX_t : 지수산출일 t 의 USDKRW 환율 증가

B. 편입비중 산정 방법

KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수는 KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 지수 포트폴리오와 KAP 단기 국고통안채 총수익지수 포트폴리오의 비중을 매일 3:7로 동일한 비중으로 조정하는 Constant Mix 방식을 적용합니다.

4. 유지 및 관리

A. 산출주기

KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수는 매 영업일 산출됩니다.

B. 휴일 산출규정

KEDI 팔란티어 커버드콜OTM 채권혼합지수는 미국 영업일 기준으로 산출됩니다.

<책임의 한계와 법적고지>

이 문서를 포함한 KEDI(한국경제신문지수)의 지수 콘텐츠는 (주)한국경제신문과 서면동의 없이 복제, 전송 또는 배포할 수 없습니다. KEDI의 지수 콘텐츠는 정보 제공이 목적이며 산출 및 공표와 관련한 정확성 및 완전성을 보증하지 않습니다. (주)한국경제신문은 KEDI 지수를 기반으로 한 제 3자의 투자 상품에 대한 투자의견을 표명하지 않으며, 지수 이용자와 제 3자간에 서비스를 매개하여 발생한 분쟁에 관여할 법적 의무가 없습니다. 또한 투자행위 등으로 발생한 손실 등에 대하여 책임을 부담하지 않습니다.