

TIGER 글로벌BBIG액티브

(387270)



TIGER ETF

2024년 3월 29일 기준

기초지수

나스닥 100 지수는 미국 나스닥 증권시장에 상장된 100개 종목으로 구성된 지수로서, 소프트웨어, 통신, 도소매무역, 생명공학 등의 업종대표주로 구성됩니다.

기본정보

최초설정일	2021년 5월 24일
기초자산	해외주식
순자산총액	26,659백만원
1주당순자산(NAV)	14,255.93원
총보수율(TER)	연 0.55 %
분배금기준일	1,4,7,10,12월 마지막 영업일
집합투자업자(운용)	미래에셋자산운용
신탁업자(자산보관)	한국씨티은행
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
AP/LP	홈페이지(www.tigeretf.com) 참조

거래정보

상장거래소	KRX 유가증권시장
종목명	TIGER 글로벌BBIG액티브
상장코드	387270
블룸버그 티커 (펀드)	387270 KS
블룸버그 티커 (기초지수)	-
결제일	T+2
설정단위(CU)	10,000주
거래단위	1주
일거래량(최근3개월 일평균)	22,749주
일거래대금(최근3개월 일평균)	301백만원

분배현황 (최근 2년)

분배금지급일	주당분배율(%)	주당분배금(원)
-	-	0

투자 포인트

1. 미래 혁신 산업을 견인하는 BBIG 비즈니스
2. 나스닥100을 베이스로, BBIG 세부테마 집중투자로 알파 추구
3. EMP 전략을 통해 특정 기업 리스크 줄이는 초분산투자

운용성과 (%)

구분	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	설정이후	변동성
TIGER 글로벌BBIG액티브	4.35	14.69	28.09	44.64	-	14.69	42.56	16.58
나스닥 100 지수	3.33	12.99	25.30	49.70	-	12.99	59.95	15.92

* 위의 수익률 정보 및 아래 그래프는 운용기간 중 발생한 분배금 재투자를 가정하였음.
변동성 : 최근 1년간 일간수익률 기준 표준편차 연환산 (운용기간 1년 이내인 경우 전체 운용일수 기준)

누적성과 그래프



업종비중

No.	업종	비중(%)
1	etc.	90.88
2	소재	7.87

상위 10종목

No.	종목명	업종	비중(%)
1	Invesco QQQ Trust S		23.92
2	Invesco Nasdaq 100		23.82
3	Global X Artificial Int		10.40
4	Defiance Quantum E		10.03
5	Technology Select S		7.87
6	VanEck Semiconduct		5.74
7	iShares Semiconduct		5.55
8	iShares U.S. Tech In		4.95
9	Global X Cloud Comp		2.59
10	Global X Autonomou		1.33

* 상기 업종비중은 GICS 대분류 기준입니다.
* 포트폴리오 정보는 PDF 구성내역에 기초한 것으로 실제 보유내역과 다를 수 있습니다.

※ ETF는 실적배당상품으로 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. ※ 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. ※ ETF를 취득하기 전에 (투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어 주시기 바랍니다. ※ 과거의 운용실적이 미래의 운용수익을 보장하지 않습니다.



미래에셋TIGER글로벌BBIG액티브증권상장지수투자신탁(주식)

TIGER 글로벌BBIG액티브

(387270)  개인연금  퇴직연금**TIGER ETF**

1. 운용 경과 및 성과분석

펀드는 순자산의 약 50% 수준 비교지수를 추종하는 나스닥 관련 ETF 2개를 편입하고 있으며, 나머지 50% 비중을 각 글로벌 BBIG 세그먼트에 5~20% 수준으로 분산하여 투자하고 있습니다.

펀드는 3월 한 달간 +4.35%의 수익률을 기록하였으며, 비교 지수 수익률을 상회하였습니다. 펀드가 투자하였던 반도체, 양자컴퓨팅 테마가 비교 지수를 상회하는 수익률을 기록하며 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 반면 클라우드와 대형 기술주 테마는 비교 지수 대비 부진한 수익률을 기록하며 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

해당 기간 동안 나스닥 지수는 상승하였습니다. 반도체, 양자 컴퓨팅, 로봇틱스, AI 관련 기업들이 상승하며 증시를 주도하는 모습을 보였지만, 클라우드, 대형기술주는 상대적으로 제한적인 상승폭을 보였습니다. 반도체 및 양자컴퓨팅의 경우 엔비디아가 주최한 글로벌 AI 컨퍼런스인 GTC 2024에서 관련 산업의 높은 성장성이 강조되었으며, 또한 TSMC, 마이크론 등 산업 내 주요 기업들의 양호한 실적과 가이던스가 언급되며 상승하는 모습을 보였습니다. 반면 클라우드 테마의 경우 일부 고객 수요 둔화 가능성이 언급되며 부진한 흐름을 보였으며, 미국 대형 기술주는 그 동안의 상승에 따른 기간 조정을 거치는 모습을 보였습니다.

2. 포트폴리오 변경상황

반도체 테마와 클라우드 테마의 비중을 축소하였으며, 미국 기술자립테마와 대형 기술주 테마 비중을 확대하였습니다.

반도체 테마의 경우 여전히 AI 투자에 따른 중장기적인 수혜가 기대되지만, 최근 주가 급등으로 일부 기업들이 밸류에이션 수준이 확장됨에 따른 차익실현을 진행하였습니다. 클라우드 테마의 경우 중소형 기업들의 소비 둔화가 확인되고 있으며, 특히 주요 프로젝트 이외의 프로젝트들은 예산이 하향조정되는 모습을 보여 비중을 축소하였습니다.

미국 기술자립테마의 경우 글로벌 지정학적 불안요인이 높아질 수 있는 만큼 효과적인 대응책이 될 수 있을 것으로 판단되어 비중을 확대하였습니다.

미래에셋TIGER글로벌BBIG액티브증권상장지수투자신탁(주식)

TIGER 글로벌BBIG액티브

(387270)  개인연금  퇴직연금**TIGER ETF**

3. 익월 운용 계획

시장 전반적으로는 긍정적인 흐름이 지속 될 것으로 판단됩니다. 일부에서는 높은 시장 집중도를 근거로 2000년, 1973년 증시 조정기와 비교하며 우려를 제기하고 있지만, 현재 증시를 주도하고 있는 기업들의 실적과 영업이익률, 밸류에이션은 당시 기업들 대비 현저하게 저평가되어 있으며, 양호한 실적을 기반으로 한 증시 확장이 지속 될 가능성이 높다고 생각합니다. 최근 산업재, 소재, 에너지 등으로의 순환매 시작에 관해서는 보다 선별적인 관점에서의 대응이 필요하다는 의견입니다. 비용절감, 감산 등을 통한 업황 턴어라운드 가시적으로 확인되는 산업/테마에 대한 긍정적인 접근이 유효할 것으로 생각합니다.

세부 테마단에서는 비만치료제, 미국기술자립 테마에 대하여 긍정적으로 접근할 계획입니다. 비만치료제의 경우 최근 경구형 비만치료제의 양호한 임상 결과가 발표되며 혁신이 지속되고 있으며, GLP-1 병용치료를 통한 우호적인 양가 방어 흐름 역시 지속되고 있습니다. 또한 미국 기술자립테마 역시 글로벌 지정학적 불안요인이 높아질 수 있는 만큼 효과적인 대응책이 될 수 있을 것으로 기대됩니다.

AI 및 반도체 산업에 대한 중장기적인 매력도는 여전히 높지만, AI 혁신의 수혜 확산 정도에 대해서는 고민이 필요하다고 생각합니다. 이번 엔비디아 컨퍼런스에서 확인할 수 있었던, AI의 혁신과 신제품의 성능 향상 속도는 가속화되고 있으며, 관련 기업들의 이익 확장세는 지속 될 가능성이 높지만, AI 플랫폼화가 진행된다면, 부가가치가 특정 기업 및 기업군에 국한될 가능성이 있어 관련 변화들을 지속적으로 확인하며 포트폴리오 내 비중을 조절 할 계획입니다.

미국 기술자립테마에 긍정적으로 접근할 계획입니다. 24년에는 미국, 멕시코, 인도, 대만, 유럽 등 주요 국가들의 대선 및 총선이 예정되어 있으며, 정책 불확실성이 높아질 수 있습니다. 이에 미국 기술자립테마의 상대 매력도는 높아졌다는 판단입니다.