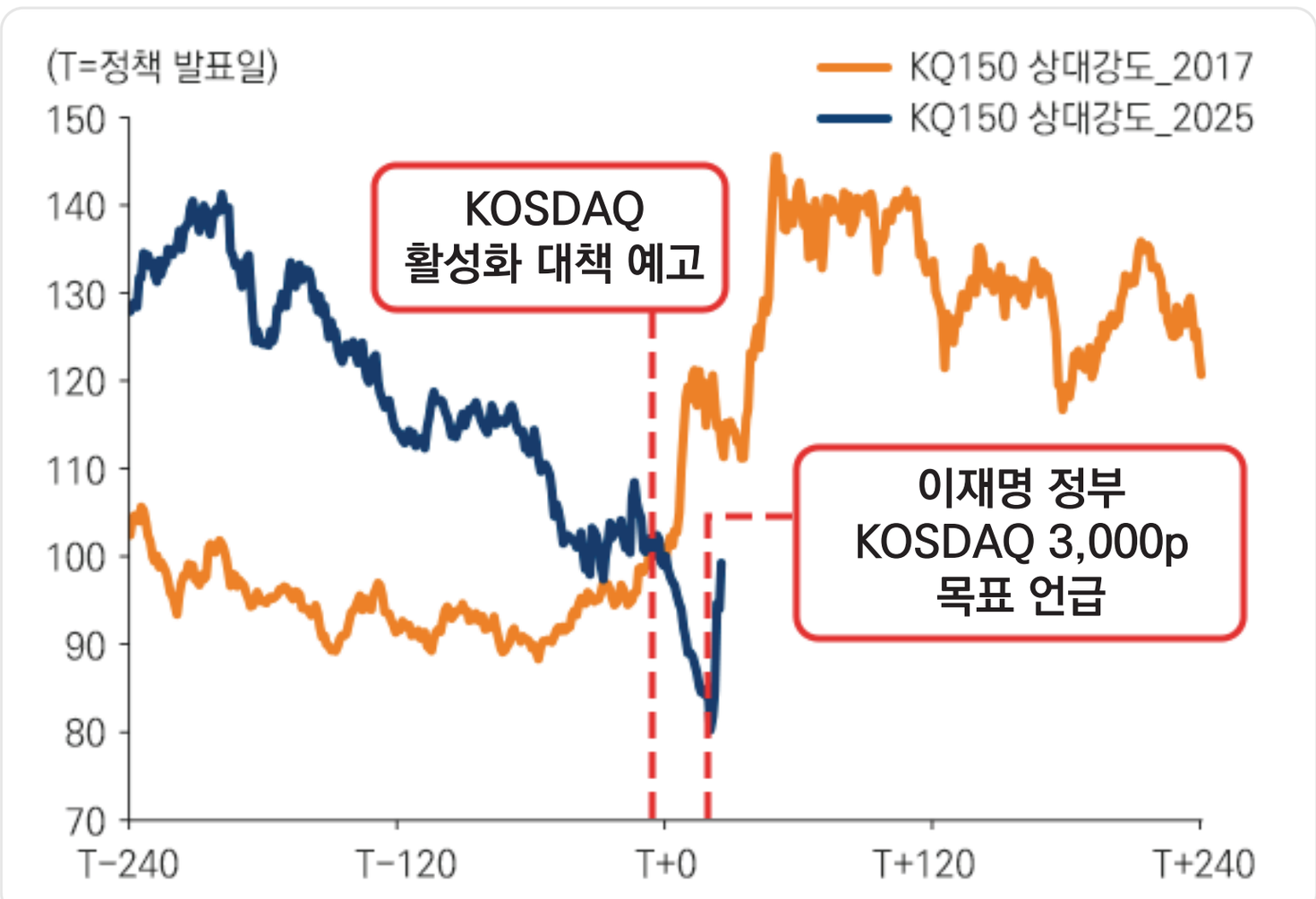
# KOSDAQ 1,000p 시대, TIGER ETF로 스마트하게

## 오천피 다음 목적지는 삼천스닥

### KOSDAQ, 코로나 이후 처음으로 1,000p 돌파

출처: Quanitiwise / 주: 2026.01.28
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

## KOSDAQ 정책 이후 큰 폭 상승 시현

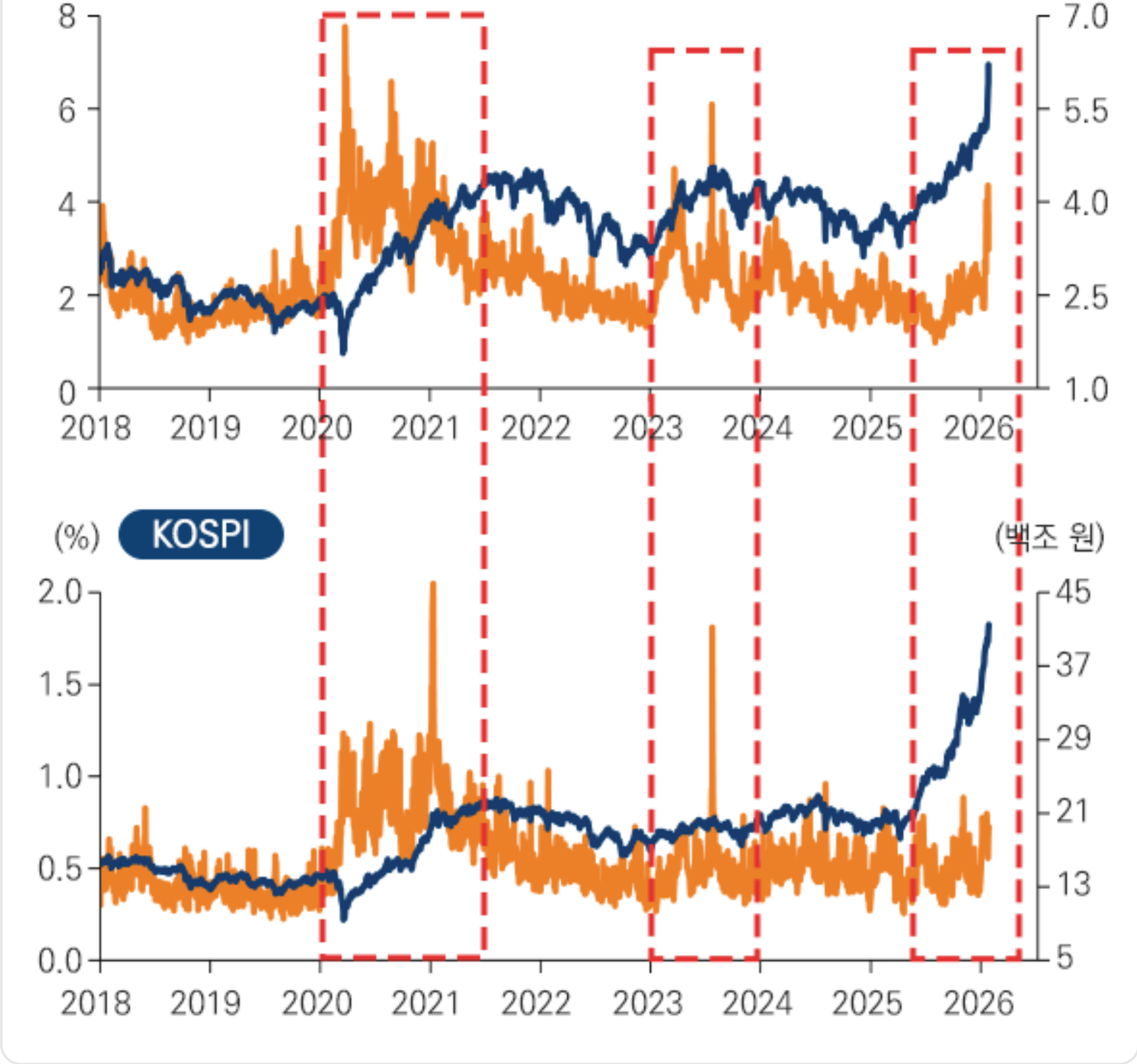



출처: Quantiwise / 주: K200 대비 KQ150 상대강도, 2026.01.26 기준
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

# 주식 시장 리레이팅이 만든 머니무브

출처: Quanitiwise / 주: 2026.01.28
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

# KOSPI 대비 거래대금 영향력이 큰 KOSDAQ




출처: Quanitiwise / 주: 2026.01.28
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

## 정부의 코스닥 시장 활성화 정책

| 정책·제도 수단 | 내용 |
|---|---|
| **코스닥벤처펀드** | 25년 말 일몰예정인 세제 및 공모주 우선배정 혜택을 3년 연장하고, 공모주 우선배정 물량을 25% → 30%로 확대 |
| **BDC(기업성장집합투자기구) 도입 및 운용 규제 완화** | 기존 자산운용사 즉시 운용 허용<br>VC의 BDC 운용 허용 |

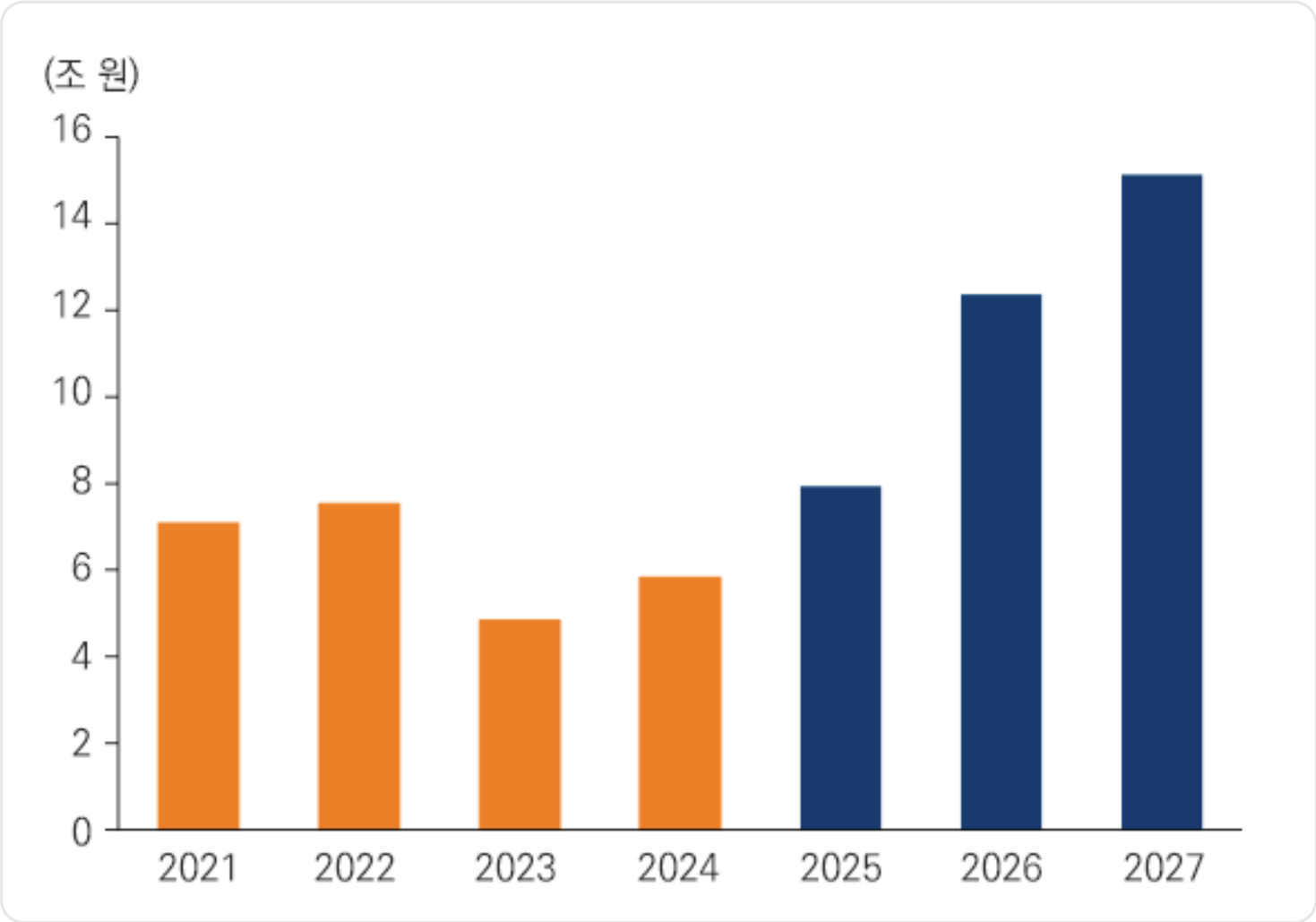
| | |
|---|---|
| **대형 IB(IMA) 모험자본 공급의무 확대** | 모험자본 공급의무가 부여되는 대형 IB의 모험자본 이행실적으로 코벤펀드·BDC 투자를 인정하여 투자수요 확충 |
| **연기금의 코스닥 시장 참여유인 제고** | 연기금의 코스닥 참여유인 제고를 위해 기금운용평가 시 기준수익률에 코스닥지수 일정비율 반영 검토 |
| **코스닥 리서치보고서 확대** | 모험자본 확대의 일환으로 발행어음·IMA 신규 인가·지정 종투사의 코스닥 리서치보고서 확대 추진 |
| **기업가치 제고계획 공시 확대** | 코스닥 기업은 현재의 재무실적보다 미래성장성이 중요해 성장계획 등에 대한 투자자와의 소통이 중요 거래소의 "기업가치 제고 계획 컨설팅 지원사업"을 통해 특례상장 기업의 원활한 공시 뒷받침 |

출처: 금융위원회, 2025.12.19

## PBR은 회복됐지만 KOSPI 대비 프리미엄은 낮은 상황

출처: Quantiwise / 주: 12MT PBR, 2026.01.26

## 양호한 KOSDAQ 실적 전망

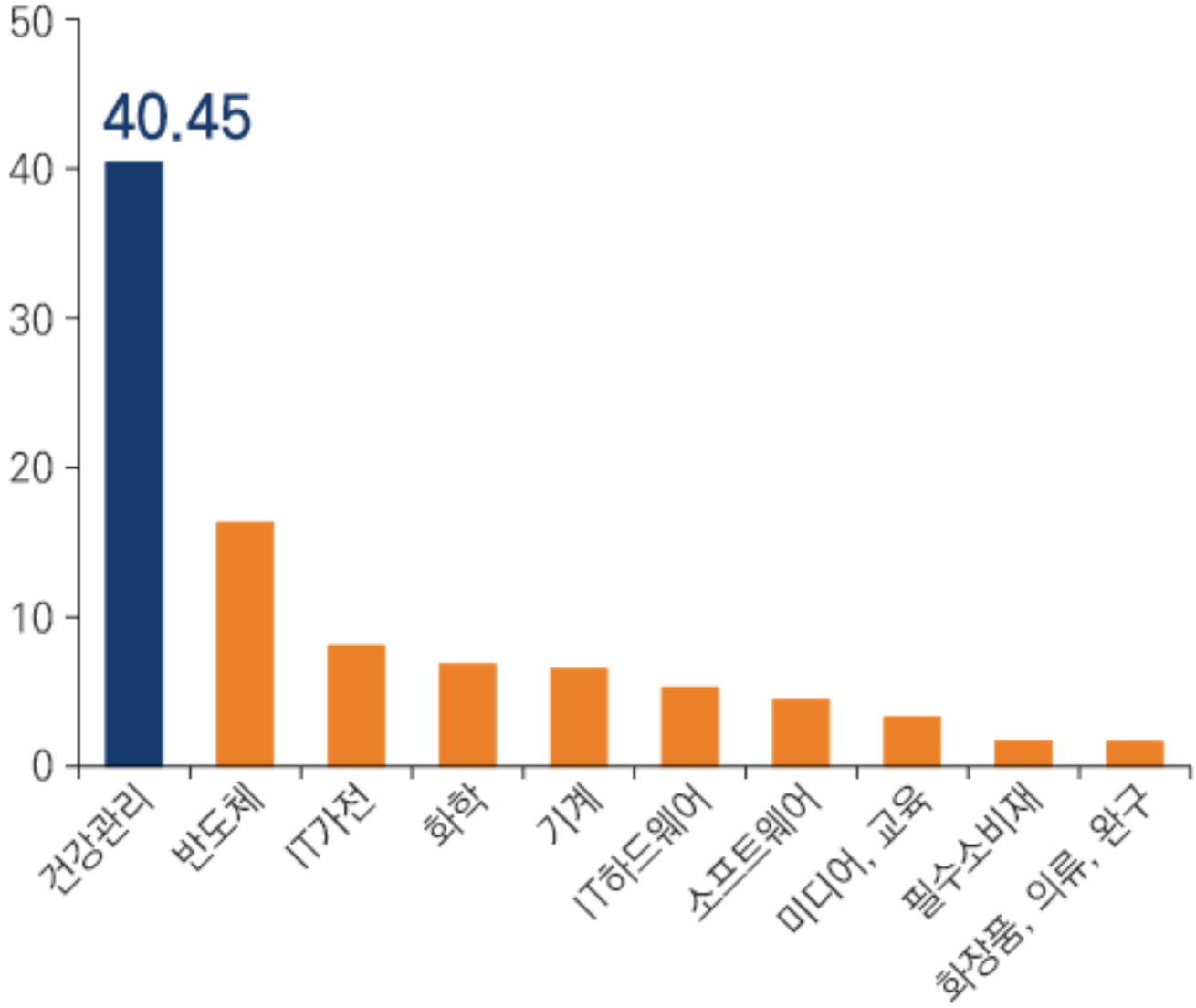



출처: Quantiwise / 주: 12MT PBR, 2026.01.26
* 과거의 성과(실적)는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

# KOSDAQ 업종 분석

## 코스닥 업종 구성

## KOSDAQ150, 바이오·반도체·2차전지·로봇에 편중




출처: Quanitiwise / 주: WI26 업종, 2026.01.23 기준
* 개별 종목 및 주식에 대한 추천이 아닙니다.

## 시총 상위 10개 중 7개가 바이오

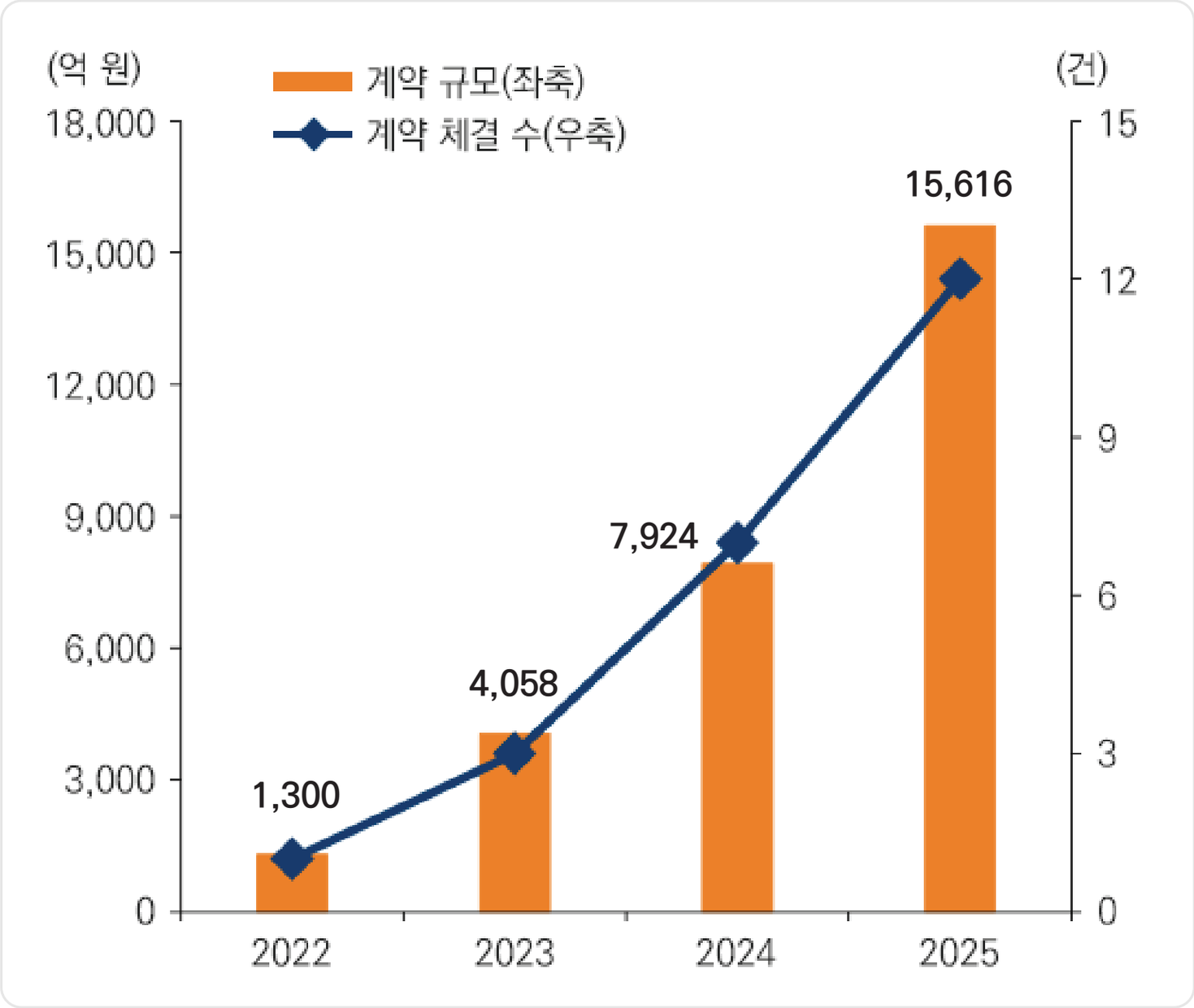
| 코드 | 종목명 | 시가총액(조 원) | 업종 |
|---|---|---|---|
| A247540 | 에코프로비엠 | 24.1 | IT가전 |
| A086520 | 에코프로 | 23.4 | 화학 |
| A196170 | 알테오젠 | 23.0 | 건강관리 |
| A277810 | 레인보우로보틱스 | 14.7 | 기계 |
| A298380 | 에이비엘바이오 | 13.5 | 건강관리 |
| A000250 | 삼천당제약 | 11.4 | 건강관리 |
| A028300 | HLB | 8.7 | 건강관리 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| A950160 | 코오롱티슈진 | 8.7 | 건강관리 |
| A087010 | 펩트론 | 7.8 | 건강관리 |
| A141080 | 리가켐바이오 | 7.7 | 건강관리 |

출처: Quanitiwise / 주: 음영은 바이오 업종, 2026.01.29 기준
* 개별 종목 및 주식에 대한 추천이 아닙니다.

# 제약바이오

## 국내 바이오테크 기술이전 및 공동계약 체결 추이




출처: IQVIA, 신한투자증권, 2025.12.31

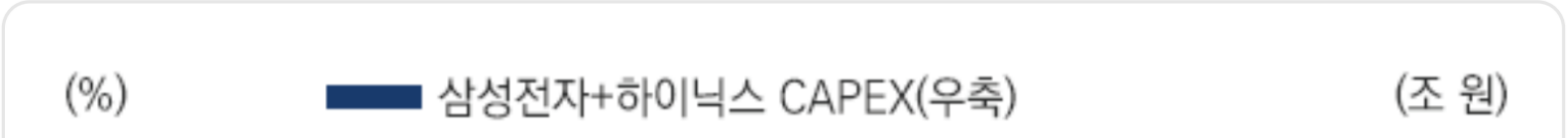
## 바이오 산업 관련 주요 정책 지원 펀드

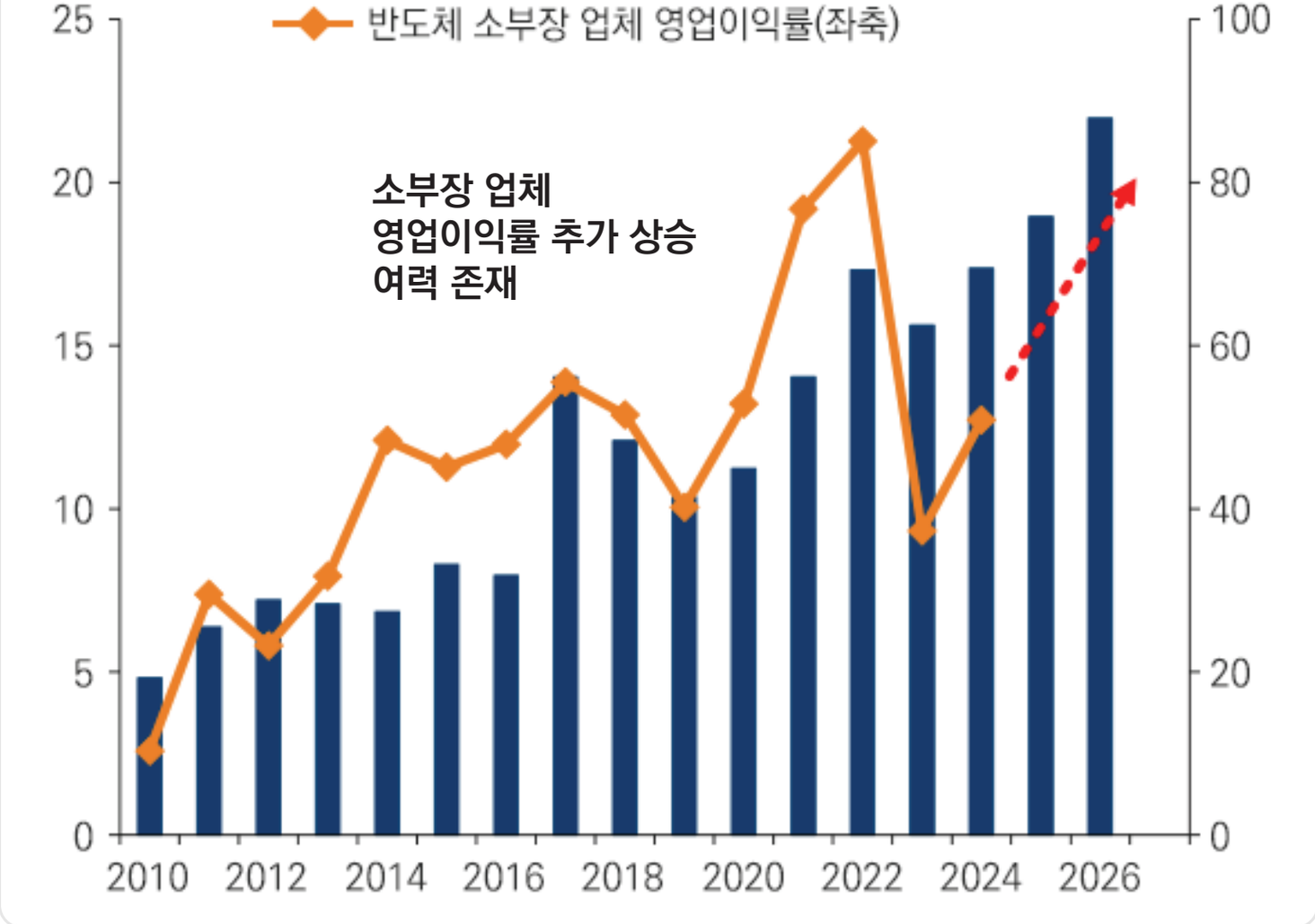
| 주관 부처 | 이름 | 내용 |
|---|---|---|
| 보건복지부 | K-바이오·백신펀드 | · 1,500억 원 규모 1호 펀드 조성 후 4호 펀드까지 조성<br>· 총 1조 원 확대 목표<br>· 본임상 단계 바이오 기업 위주 지원 |
| 중소벤처기업부 | 2025년 1차 모태펀드 | · 7,500억 원 규모<br>· 바이오펀드 500억 원 포함<br>· 물질 발굴 및 전임상 단계 지원 |
| 과학기술정보통신부 | 과학기술 혁신펀드 | · 2,500억 원 규모 반도체·디스플레이·인공지능·첨단바이오·첨단 모빌리티·양자 등 5대 분야 기술 사업화 지원<br>· 후보 물질 발굴 등 초기 단계 지원 |
| 금융위원회 | 국민성장 펀드 | · 5년간 바이오 육성에 11조원 투자 |

출처: 언론종합, 2026.02.09

# 반도체 소부장

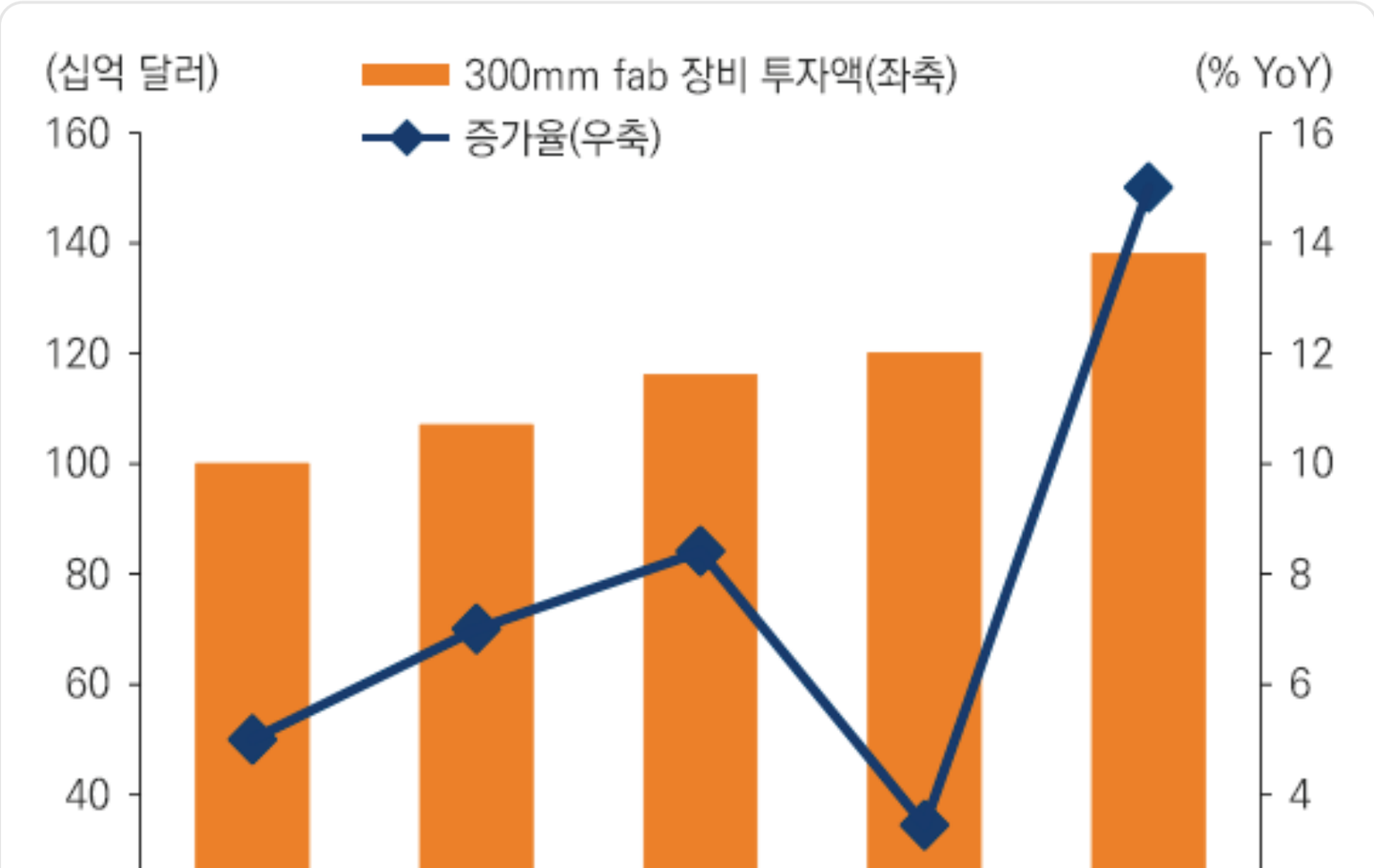
## 삼성전자, 하이닉스 CAPEX와 동행하는 소부장 실적

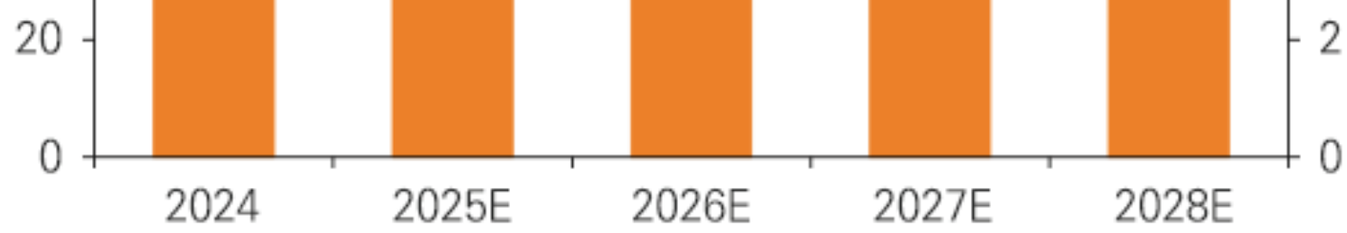





출처: Quantiwise, 2026.01.28
* 과거의 성과(실적)는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

## 글로벌 연간 반도체 장비 투자 규모






출처: SEMI, 메리츠증권, 2025.10.08
* 과거의 성과(실적)는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

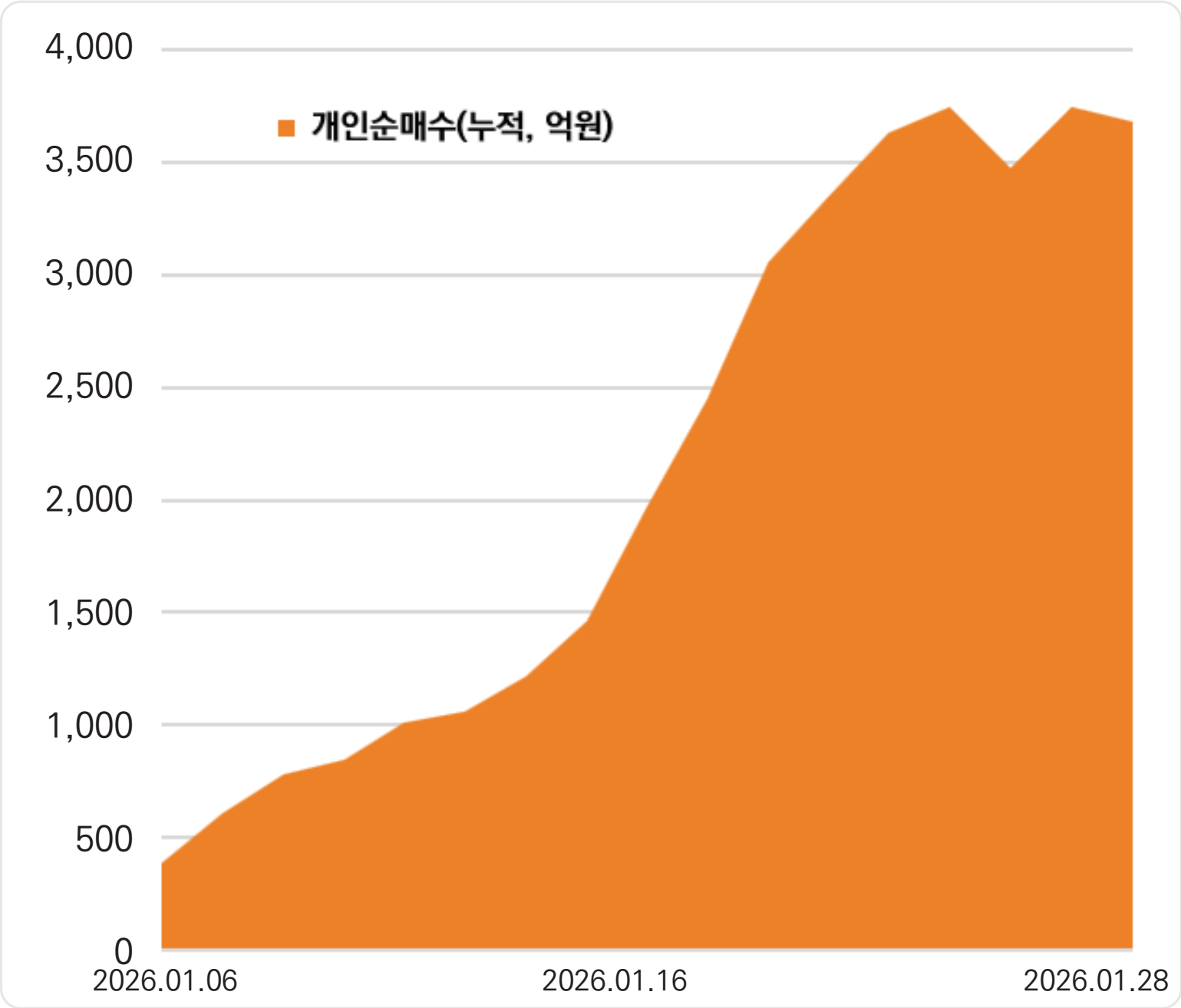
# 로봇

## 주요 그룹, 휴머노이드 생태계 구상

| 기업 | 주요 내용 |
|---|---|
| HYUNDAI MOTOR GROUP 현대차그룹 | · 2025년 10월 공장 내 아틀라스 투입, 5~10년 내 휴머노이드 수천 대 배치<br>· 2028년까지 연 3만대 규모 양산 체제 구축<br>· (국내) 2030년까지 AI·로보틱스 등에 50.5조 원 투입 계획<br>· (해외) 2028년까지 자율주행·로봇·AI·첨단 항공에 8.8조 원 투자 |
| SAMSUNG 삼성전자 | · 레인보우로보틱스 자회사 편입으로 휴머노이드 투자 가속<br>· 2030년까지 완전 자동화 공장 구현 목표<br>· 엔비디아와 휴머노이드 개발 협력 |
| LG LG그룹 | · LG전자, 가정용 휴머노이드 개발<br>· LG이노텍 로봇 카메라모듈 개발<br>· LG AI연구원 휴머노이드 SW 개발<br>· LG CNS, AI 휴머노이드 로봇 통합 서비스 |

출처: 언론종합, 2026.02.09
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

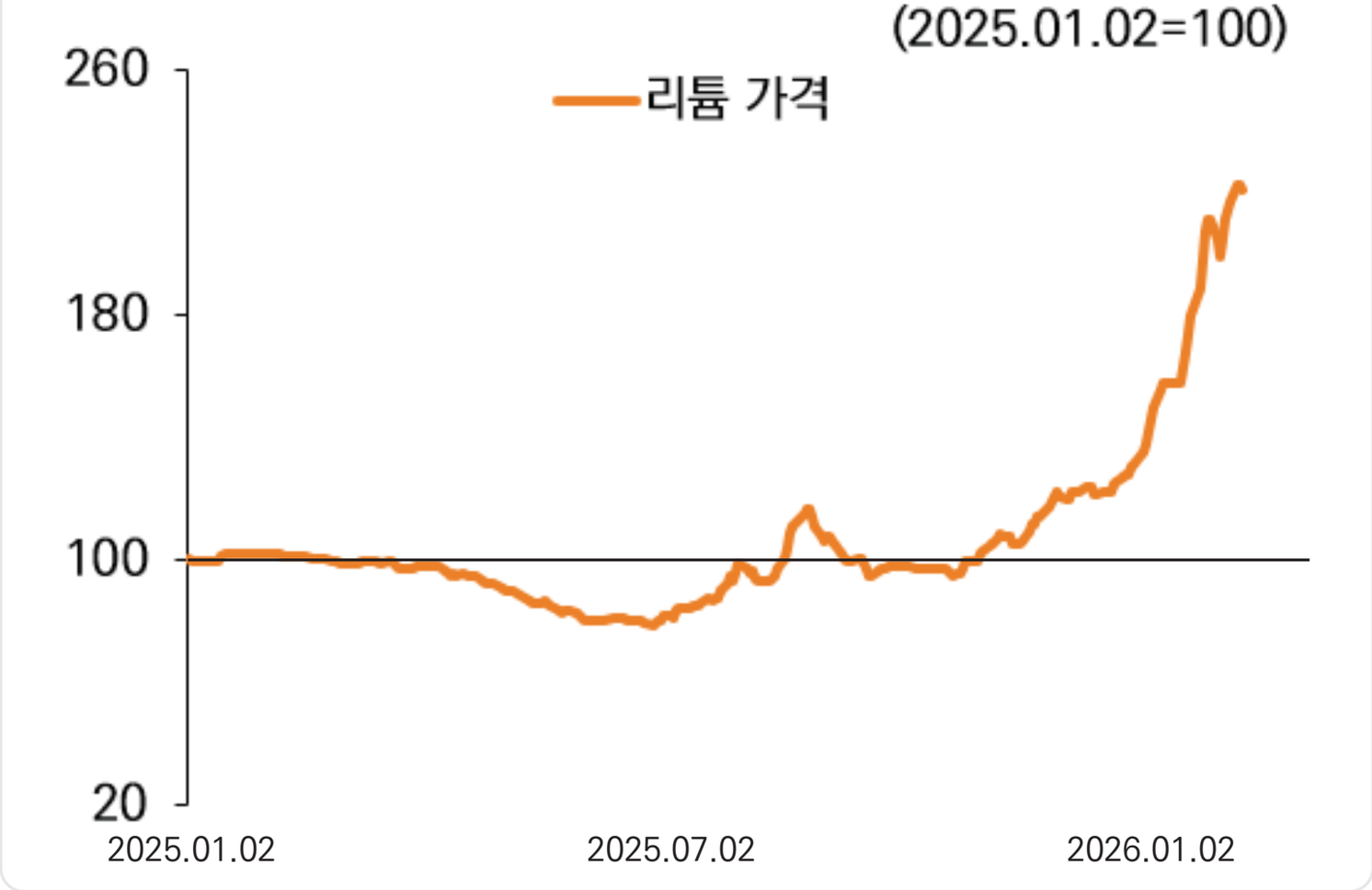
## TIGER 코리아휴머노이드로봇 ETF 1월 6일 신규상장 이후 추이




출처: DataGuide, 2026.01.28 기준

# 로봇

## 탄산리튬 가격 추이




출처: Quanitiwise, 2026.01.28
* 과거의 성과는 미래 수익을 보장하지 않습니다.

## 주요 휴머노이드 로봇 제조사별 배터리 조달처 추정

| 로봇 제조사 | 배터리 제조사 |
|---|---|
| 테슬라(Tesla) | Tesla(4680 내재화), LG에너지솔루션 |
| 보스톤 다이나믹스 (Boston Dynamics) | LG에너지솔루션, 삼성SDI |
| 피규어 AI(Figure AI) | LG에너지솔루션 |
| 유비테크 | BYD, 삼성SDI |
| 유니트리 | CATL, 삼성SDI |

| | |
|---|---|
| 애지봇 | CATL, 삼성SDI |

출처: 언론 종합, NH투자증권

# 미디어컨텐츠

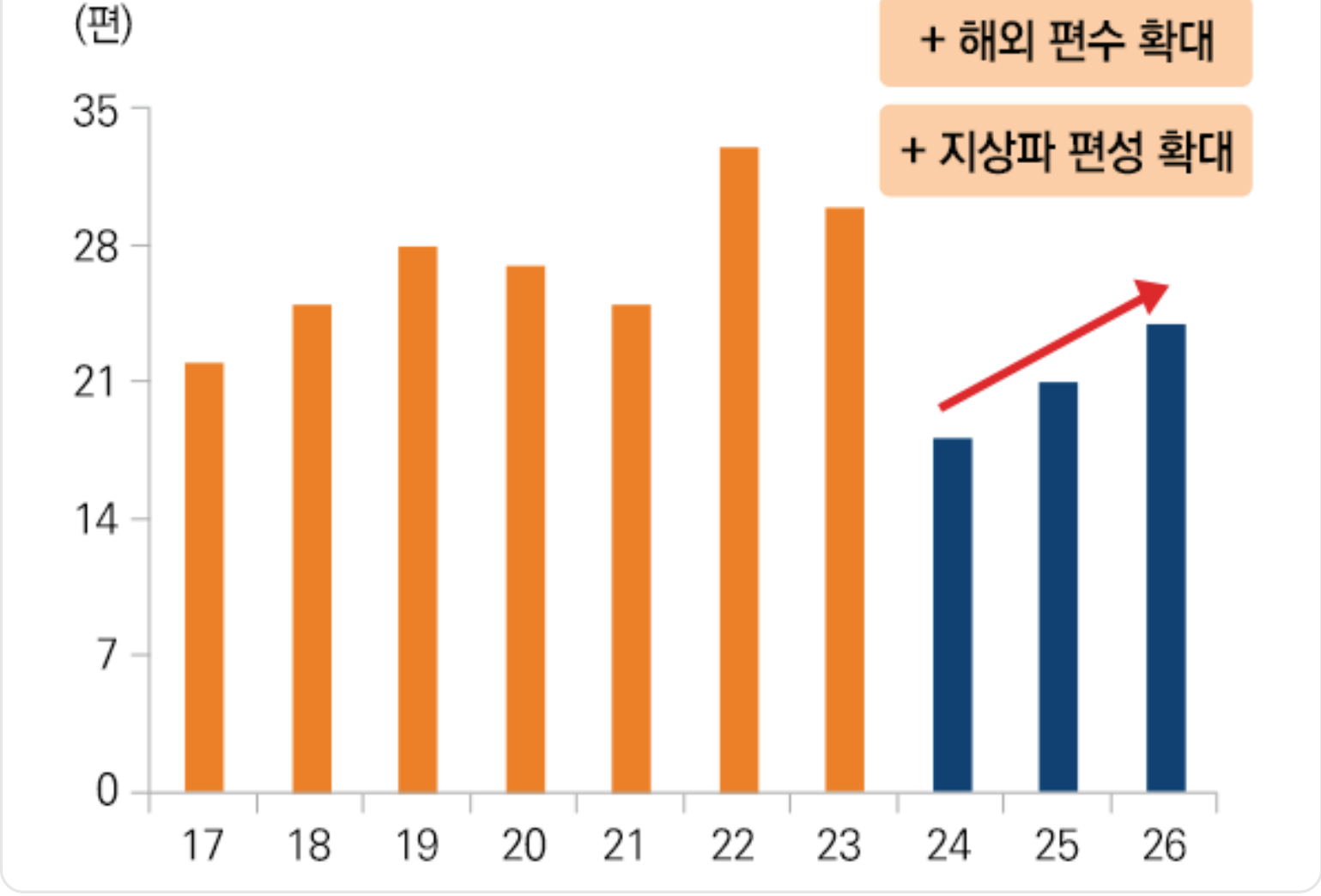
## 2026년 앨범 발매 일정

| 발매일 | 아티스트 | 소속사 | 세부 테마 |
|---|---|---|---|
| 2026.01.02 | KATSEYE | HYBE | Internet Girl |
| 2026.01.12 | 도겸&승관(세븐틴) | HYBE | 소아곡 |
| 2026.01.14 | NCT WISH | SM | WISHLIST |
| 2026.01.16 | 엔하이픈 | HYBE | THE SIN : VANISH |
| 2026.01.19 | EXO | SM | REVERXE |
| 2026.02.27 | BLACKPINK | YG | DEADLINE |
| 2026.02.04 | Misamo | JYP | PLAY |
| 2026.03.20 | BTS | HYBE | TBD |
| 2026년중 | BIGBANG | | TBD |

출처: 써클차트, 헌터차트, 오리콘차트, IBK증권(2026.1)

## 스튜디오드래곤 제작편수 추이

2024년 저점, 2025~26년 순증 2026년은 캡티브 수목 재개




출처: 회사자료, 신한투자증권, 2025.12.18

# 리레이팅 코리아, 코스닥도 TIGER ETF와 함께!

## TIGER ETF 코스닥 라인업

### KOSDAQ 투자, TIGER ETF로 대표 지수부터 테마까지

**코스닥 대표 지수 ETF**

TIGER 코스닥150

TIGER 코스닥글로벌

**코스닥 섹터 ETF**

TIGER 코스닥150IT

TIGER 코스닥150바이오테크

국내 유일 코스닥으로만 구성된
IT / 바이오 ETF

※ 광고 시점 및 미래에는 다를 수 있습니다.

**코스닥 테마형 ETF**

TIGER 의료기기
(KOSDAQ 비중: 96.3%)

TIGER 미디어컨텐츠
(KOSDAQ 비중: 87.0%)

2026년 1월 6일 신규 상장

TIGER 코리아휴머노이드로봇산업
(KOSDAQ 비중: 80.5%)

TIGER K게임
(KOSDAQ 비중: 54.4%)

TIGER AI반도체핵심공정
(KOSDAQ 비중: 54.0%)

TIGER 2차전지소재Fn
(KOSDAQ 비중: 46.1%)

* 출처 : 미래에셋자산운용, 2026.01.26 / 주: 코스닥 테마형은 구성종목 내 코스닥 상장 종목 비중 50% 이상 상품 / 보유주식 내 코스닥 비중
* 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다.

# 상품개요

| 구분 | TIGER 코스닥150 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 232080 | 기초지수 | 코스닥 150 |
| 최초상장일 | 2015.11.12 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성 총 보수 | 연 0.22% (집합투자업자 0.149%, 지정참가 0.001%, 신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%, 기타비용 0.03%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0499%

| 구분 | TIGER 코스닥글로벌 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 461580 | 기초지수 | 코스닥 글로벌 지수 |
| 최초상장일 | 2023.06.29 | 위험등급 | 2등급 (높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.19% (집합투자업자 0.129%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.01%, 사무관리 0.01%, 기타비용 0.04%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0342%

| 구분 | TIGER 코스닥150IT ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 261060 | 기초지수 | 코스닥 150 정보기술 |
| 최초상장일 | 2016.12.15 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.44% (집합투자업자 0.349%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.02%, 사무관리 0.03%, 기타비용 0.04%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0607%

| 구분 | TIGER 코스닥150바이오테크 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 261070 | 기초지수 | 코스닥 150 헬스케어 |
| 최초상장일 | 2016.06.25 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.43% (집합투자업자 0.349%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.02%, 사무관리 0.03%, 기타비용 0.03%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0473%

| 구분 | TIGER 미디어컨텐츠 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 228810 | 기초지수 | WISE 미디어컨텐츠 지수 |
| 최초상장일 | 2015.10.07 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.55% (집합투자업자 0.439%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.03%, 사무관리 0.03%, 기타비용 0.05%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0658%

| 구분 | TIGER 의료기기 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 307510 | 기초지수 | FnGuide 의료기기 지수 |
| 최초상장일 | 2018.11.08 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.56% (집합투자업자 0.439%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.03%, 사무관리 0.03%, 기타비용 0.06%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0898%

| 구분 | TIGER K게임 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 300610 | 기초지수 | WISE K게임 테마 지수 |
| 최초상장일 | 2018.07.24 | 위험등급 | 1등급 (매우 높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.55% (집합투자업자 0.439%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.03%, 사무관리 0.03%, 기타비용 0.05%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0626%

| 구분 | TIGER 코리아휴머노이드로봇산업 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 0148J0 | 기초지수 | KEDI 코리아 휴머노이드로봇산업 지수 |
| 최초상장일 | 2026.01.06 | 위험등급 | 2등급 (높은 위험) |
| 총 보수 | 연 0.50% (집합투자업자 0.469%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.015%, 사무관리 0.015%) | | |

*위 상품은 1년 미만 상품으로, 총 보수 기재

| 구분 | TIGER 2차전지소재Fn ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 462010 | 기초지수 | FnGuide 2차전지소재 (PR) 지수 |
| 최초상장일 | 2023.07.13 | 위험등급 | 2등급 (높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.45% (집합투자업자 0.349%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%, 기타비용 0.06%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.0364%

| 구분 | TIGER AI반도체핵심공정 ETF | | |
|---|---|---|---|
| 종목코드 | 471760 | 기초지수 | iSelect AI반도체핵심공정지수 |
| 최초상장일 | 2023.11.21 | 위험등급 | 2등급 (높은 위험) |
| 합성<br>총 보수 | 연 0.52% (집합투자업자 0.409%, 지정참가 0.001%,<br>신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%, 기타비용 0.07%) | | |

*직전 회계 기간(2024.12.31~2025.12.31) 기준 증권거래비용 0.1542%

# 리스크 관리 및 투자위험

| 구분 | 투자위험의 주요내용 |
|---|---|
| 원본손실 위험 | 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다. |
| 집중 투자에 따른 위험 | 이 집합투자기구는 특정 지역이나 국가의 증권, 섹터에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 지역이나 국가의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. |
| 추적오차 (Tracking Error) 위험 | ETF는 추적대상지수와 유사한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 및 추적 대상 지수 구성종목 변경에 따른 매매 시 시장 충격,상/하한가, 거래정지 등에 따른 미체결 등 현실적 제한 등으로 인하여 추적대상지수와 유사한 수익률이 제대로 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서, ETF의 수익률과 원화환산 추적대상지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는, 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다. |
| 주식가격 변동위험 | 주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제 지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다. |
| 거래가격과의 괴리 발생위험 | ETF는 거래소에 상장되어 거래되는 특징이 있기 때문에 수급의 변화로 인해 ETF의 순자산가치에 비해 거래가격이 다르게 형성될 수 있으며, 이로 인해 ETF 거래가격의 변동성이 증가할 수 있습니다. |
| | 이 집합투자기구는 기초지수 수익률 추종을 목표로 하기 때문에 기초지수 |

| | |
|---|---|
| **지수추종 위험** | 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 기초지수 수익률 하락시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다. |
| **종목위험** | 주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다. |

* 상기 투자위험은 투자신탁의 주요 위험을 발췌한 것이며 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

# Compliance Notice

- 투자자는 금융투자상품(집합투자증권)에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융상품(집합투자증권)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 금융투자상품(집합투자증권)은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용 등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다.
- TIGER ETF에 투자하기 전, 투자자 또는 잠재적인 투자자는 그러한 투자가 자신의 특정한 투자 요구나 목적 및 재무상황에 적합한지 여부에 대해 고려하여야 하며 필요한 경우 투자 자문가와 상담하거나 집합투자규약 및 투자설명서를 충분히 숙지하여 판단하여야 합니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.
- 투자 국가의 시장, 정치 및 경제 상황등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 자료는 미래에셋자산운용이 제작하였으며, 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다.
- 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 연금저축 계약기간 만료 전 중도 해지하거나 계약 기간 종료 후 연금이외의 형태로 수령하는 경우 세액 공제 받은 납입 원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%) 세율이 부과될 수 있습니다.
- 본 자료는 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 내용이나 향후 시장 상황 변경으로 전망이 변경될 수 있습니다.
- 본문 중 특정 종목들은 해당 내용에 대한 이해를 돕기 위한 예시로 투자 추천과는 무관합니다.
- 개별 종목 및 주식에 대한 추천이 아닙니다.

미래에셋자산운용 준법감시인 심사필 제26-0146호(2026.02.12~2027.02.11)
금융투자협회 심사필 제26-00686호(2026.02.12~2027.02.11)