

나쁜 생활 습관이 아닌 치료받아야 하는 질병 ‘비만’과 치료제

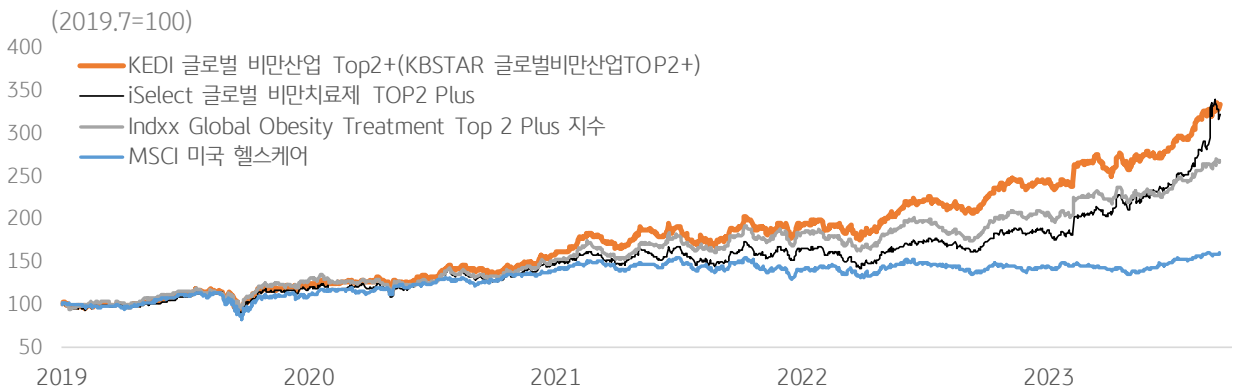
- ✓ 전세계 비만 인구는 10.2억명으로 8명 중 1명은 비만(2022년 기준, WHO). 과거에는 운동이나 식이요법 등으로 치료했으나, 비만이 당뇨, 심혈관질환, 대사질환, 치매 등 20여개 이상 합병증을 유발하는 것으로 밝혀지며 미국의료재정청(CMS), 미국보험청(CMS), 미국의사협회(AMA) 등은 비만을 ‘질병’으로 공식 규정. 비만치료제는 기존 의약품과 같이 치료 외에도 미용 목적으로도 활용될 수 있어 일시적이 아닌 중장기 성장하는 시장으로 자리매김할 것
- ✓ 한편, 국제학술지 ‘사이언스’는 글루카곤 유사 펩타이드(GLP-1)를 기반으로 하는 비만치료제의 체중 감량 및 건강 개선 효과에 주목해 비만치료제를 2023년 올해의 성과(2023 Breakthrough of The Year)로 선정. 2023년 뜨겁게 떠오른 비만치료제 시장의 선두주자는 쥘바운드를 개발한 일라이 릴리(LLY)와 위고비를 개발한 노보 노디스크(NVO)
- ✓ 특히, 위고비는 기존 약의 효능을 뛰어넘는 경구용 신약의 임상 1상 초기 결과 발표(3.8), 심혈관 질환 예방약으로 FDA 사용 승인(3.9) 등의 호재가 전해지며 비만 치료제 산업 전반의 주가 상승 견인
- ✓ KBSTAR 글로벌비만산업 TOP2+는 일라이 릴리와 노보 노디스크 외에도 머크, 아스트라제네카 등 비만 신약을 개발 중인 기업에 유동시가총액 가중 기준으로 동반 투자
- ✓ 또한, 특정 산업(제약 바이오)으로의 과도한 쏠림을 피하기 위해 비만 산업과 관련된 타 산업으로도 분산 필요. 식이요법이나 신체활동 등이 동반 증가할 것으로 예상됨에 따라 피트니스 등의 매출 상위 기업(룰루레몬, 플래닛피트니스, 디크스포팅굿즈 등)에도 투자해 안정적인 성과 추구

관련 KBSTAR ETF ▶

상품명	총보수 (연)	상위 5개 종목 및 비중	투자포인트
KBSTAR 글로벌비만산업TOP2+	0.35%	Novo Nordisk A/S(29.03%) Eli Lilly & Co(26.26%) Merck & Co Inc(9.35%) AstraZeneca PLC(8.28%) Abbott Laboratories(8.04%)	글로벌 메가 트렌드인 비만 치료 핵심 기업에 투자. 일라이 릴리(LLY)와 노보 노디스크(NVO)에 각각 28%씩, 그 외에 비만 신약을 개발 중인 기업과 신체활동 관련 종목을 포함해 비만 산업 전반에 고른 투자

※ 출처: Bloomberg, KB자산, '24.3.12 기준

비만치료제 관련 지수와 미국 헬스케어 산업 지수 비교



※ 출처: Bloomberg, KB자산, '24.3.12 기준

※ KB자산운용 준법감시인 심사필 ‘투자광고 2024_278(다)’

※ 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자 프로세스는 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수·수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융투자상품<집합투자증권>은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다.

※ 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
