

全台首發

大船入港

8/30 募集

00960

航運轉全球 雙料神隊友

價差暴漲

息收日

野村全球航運龍頭息收ETF

(本基金之配息來源可能為收益平準金且無保證收益及配息)

野村證券投資信託股份有限公司 | 110615 台北市信義路五段 7 號 30 樓 (台北 101 大樓) | 客服專線: (02) 8758-1568 | 野村投資理財網: www.nomurafunds.com.tw

上述 ETF 經主管核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。如因基金交易所生紛爭，台端得先向本公司申訴，如不接受前開申訴處理結果或本公司未在三十日內處理時，得在六十日內向金融消費評議中心申請評議。台端亦得向投信投顧公會申訴、向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處或向法院起訴。有關本基金之特性、相關投資風險及應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站 (<https://www.nomurafunds.com.tw>) 中查詢。本基金之特性、相關投資風險及投資人應負擔之費用等資訊，請詳閱基金公開說明書。本基金自成立日起，即得運用基金進行投資組合佈局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。基金自上市日或上櫃日起以追蹤標的指數之績效表現為投資目標，基金之投資績效將視具追蹤之標的指數之走勢而定，當標的指數波動劇烈時，基金之淨資產價值將有較大的波動風險。投資人於成立日 (不含當日) 前參與申購所買入之每受益權單位之發行價格，不等於基金掛牌上市或上櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日或上櫃日止期間之基金淨值波動所產生的風險。本基金自成立日起至上市日前一個營業日止，經理公司或所委任之基金銷售機構不接受本基金受益權單位數之申購或買回。本基金上市或上櫃後之買賣成交價格適用升降幅度限制，且應依臺灣證券交易所或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之相關規定辦理。本基金受益權證之上市買賣，應依證券交易所有關規定辦理。本基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易所提供盤中估計淨值供投資人參考。計算盤中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。本基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。投資人可至經理公司網站 (www.nomurafunds.com.tw) 或致電客服中心查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料係整理分析各方面資訊之結果，純屬參考性質，本公司不作任何保證或承諾，請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整，惟不保證本報告絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改或散發引用。【野村投信獨立經營管理】免責聲明：經許可使用來源 ICE Data Indices, LLC。["NYSE FactSet®"] 係為 ICE Data Indices, LLC 或其附屬公司之服務 / 商標。該商標業經授權，且已與指數一併授權以供野村投信用於野村全球航運龍頭息收 ETF 基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金且無保證收益及配息) (以下稱本基金) 使用。ICE Data Indices, LLC 及其附屬公司或第三方供應商 (ICE Data 及其供應商) 對野村投信用於本基金，均不提供贊助、背書、銷售或促銷。ICE Data 及其供應商對於證券投資、本基金投資或指數追蹤一般市場績效之能力，不作任何相關聲明或保證。過去指數之表現不能作為未來績效之指標或保證。ICE Data 及其供應商否認任何與所有聲明、保證、明示和 / 或暗示，包含針對指數、指數數據或其包含之資訊、與之相關或衍生之資訊 (下稱「指數數據」)，就特定目的或用途之適用性與適合性之任何保證。指數和指數數據均按「現狀」提供，ICE Data 及其供應商不就此充分性、準確性、時效性或完整性承擔任何損害或責任，使用者應自行承擔風險。AMK01-240600155

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH
ALLSHORES

全球航運龍頭 航向破兆商機



全球貿易

90%+
透過航運

運送超過

110億¹ 噸貨物
(15,700+棟101大樓)

流通商品價值逾

14兆² 美元
(18.5+個台灣名目GDP)

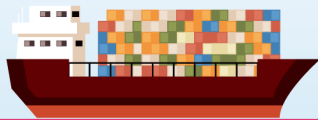
全球航運龍頭

市值逾 **1600億** 美元 掌控 **50%+**
全球航運力

資料來源：International Chamber of Shipping、CBIP Logistics、OECD，2024/6。¹101 大樓總重量約 70 萬噸，台大土木工程學系。²主計處統計台灣 2023 年名目 GDP 約 7,560.12 億美元。全球航運龍頭資料來源：Alphaliner、Bloomberg，野村投信整理，2024/6/11。註：由於地中海航運、達飛海運集團為私人公司，故無市值資料。

貨櫃 x 油輪 x 散裝 航運脈動金三角，海上商機全年無休

市值占比*(%)



貨櫃：56%



油輪：29%



散裝：15%

特性

旺季

貨品種類

貨櫃

需求廣泛，長期成長性居冠



電子產品、車、家具等 ...

能源 (油輪)

需求波動小，類航運包租公



油 / 液化天然氣

散裝

淡旺季起伏大，但爆發力強



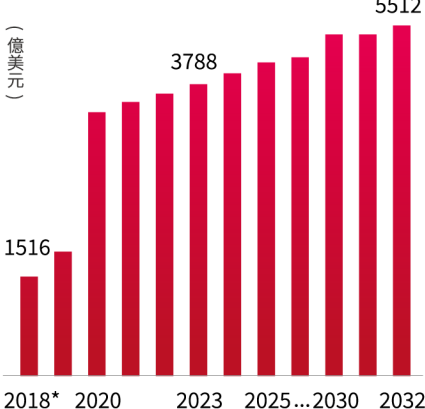
穀物、煤炭、礦砂、水泥等 ...

資料來源：World Ocean Review、UNCTAD、Mordor Intel、野村投信整理，2024/6。*市值占比係採NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數之次產業分布作為說明代表，2024/5/31。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

移動的海上珍寶，比科技股更具爆發力的新選擇

全球海運市場規模 料將穩健成長

(2024~2032為預估值)



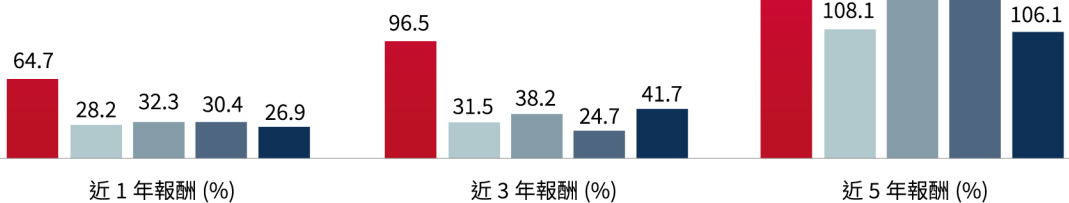
資料來源：The Secondary Research, Primary Research, MFR Database and Analyst Review，2024 報告 (*2018 為估算值)。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

追成長？有比科技股更具動能的

近年熱門投資主題表現比較

■ 全球航運龍頭* ■ S&P500 ■ 加權指數 ■ NASDAQ ■ 日經 225

年化波動度
全球航運龍頭指數：25.1
納斯達克指數：24.1



資料來源：ICE Data、Bloomberg，2019/2/28-2024/5/31。*指NYSE FactSet全球航運龍頭息收指數。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申購及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。以上僅為標的指數成分股歷史資料回測結果，不代表本基金之未來績效保證。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

好產業

✓ 布局全球航運龍頭
掌握航運股爆發力

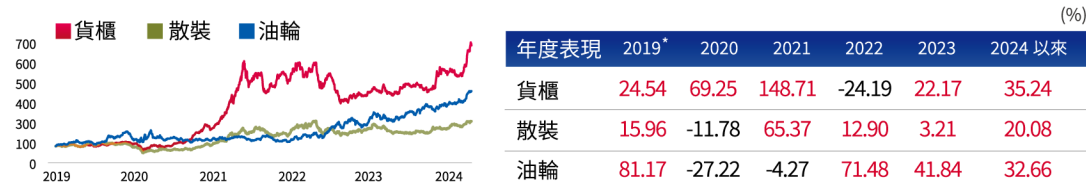
瞄準全球航運霸主，掌握海上商機

押個股像海盜船，用指數擴大贏面，追蹤指數全球航運龍頭企業舉例：

	貨櫃	散裝	油輪
代表企業	日本川崎汽船(K-Line)	希臘明星散貨運(Star Bulk)	美國前線油輪運輸(Frontline)
2023營收	112.75億美元	9.49億美元	18.02億美元
預估股利率 ¹	3.47%	11.08%	8.76%
近5年股價累積報酬	1207%	325%	738%

全天候掌握輪動契機

三大航運週期性不同，反有助互補穩走勢



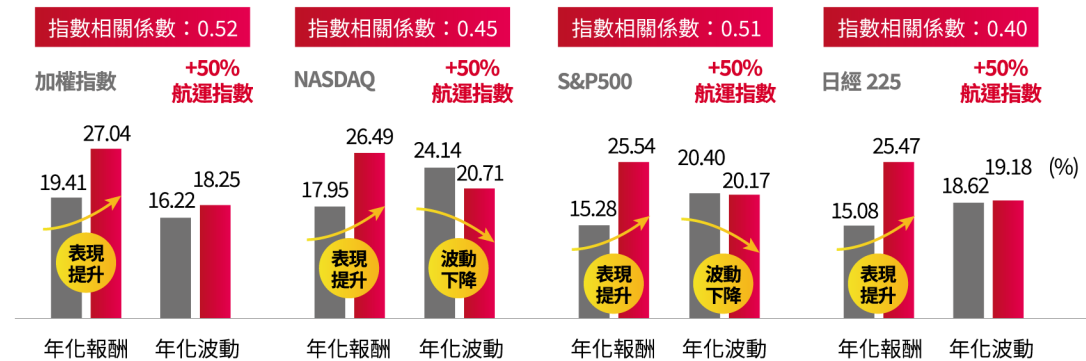
(上圖)資料來源：Bloomberg、野村投信整理；¹參考彭博股利率(毛額)。資料日期：2019/5/31-2024/5/31。成分股可能因指數成分調整而變動。以上僅作舉例說明，非為個股推薦。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。(下圖)資料來源：ICE Data、Bloomberg，採NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數回測最早數據日2019/2/8-2024/5/31。*2019/2/8-2019/12/31。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申贖及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。以上僅為標的指數成分股歷史資料回測結果，不代表本基金之未來績效保證，投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

好百搭

✓ 全球航運指數與主要
股市關聯度低，增益
避險皆宜，好比海上
黃金

投組添航運，投資添好運

- ✓ 航運股與主要股市關聯度低，如海上黃金 (避險)
- ✓ 主要股市搭配航運股，有助提高成長潛力與投資效率，尤其科技股投資人更是必備



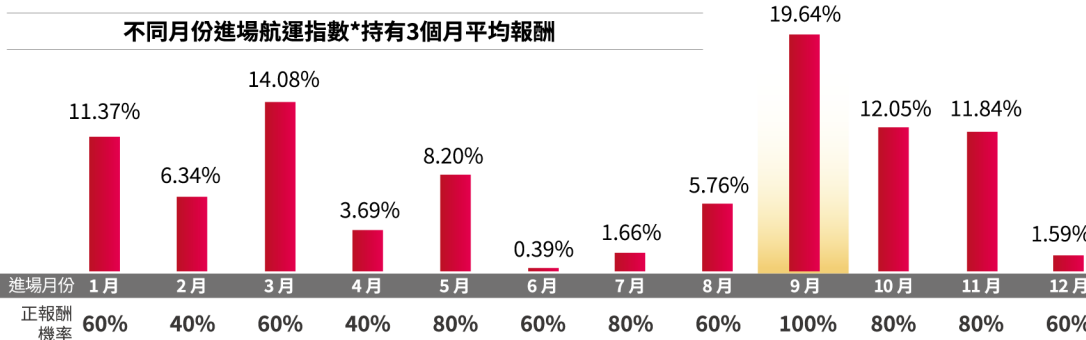
資料來源：ICE Data、Bloomberg，原幣計價，係採NYSE FactSet全球航運龍頭息收指數回測最早數據日2019/2/8-2024/5/31。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申贖及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。以上僅為標的指數成分股歷史資料回測結果，不代表本基金之未來績效保證。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。指數相關係數為NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數vs.主要股票指數月報酬之相關係數。

好時機

✓ 下半年營運旺季助攻，
9 月上船正逢時

大船靠港，9 月上船正逢時

9月布局航運指數*，持有3個月表現與勝率亮眼，除了受惠聖誕節前提前拉貨潮，加上美中新一輪關稅(提前拉貨)、運河乾旱(供不應求助長運價)等助攻，9月上船正逢時



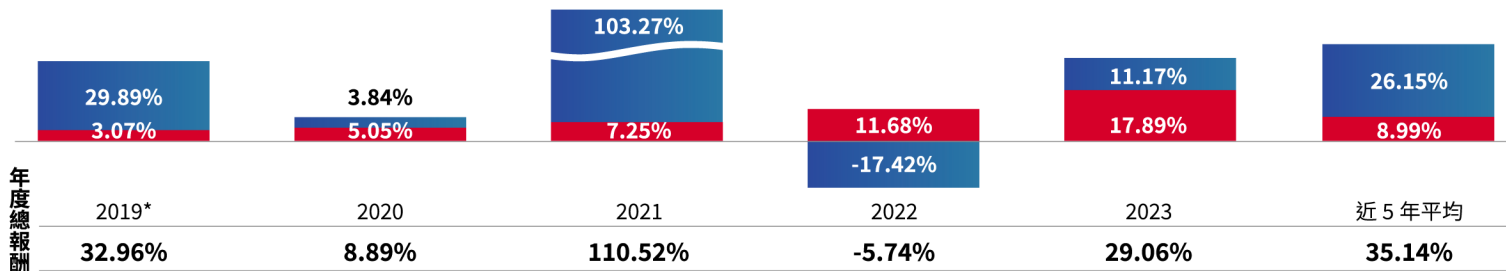
資料來源：ICE Data、Bloomberg，原幣計價，*係採NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數回測最早數據日2019/2/8-2024/5/31。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申贖及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。以上僅為標的指數成分股歷史資料回測結果，不代表本基金之未來績效保證。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

✦ 航運轉全球 雙料神隊友

透過全球航運，抓住價差爆發力和息收潛力

NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數歷年報酬拆解 (非配息紀錄與獲利保證)

■ 息收報酬 ■ 價格報酬



資料來源：ICE Data、Bloomberg，自航運指數回測最早數據日2019/2/28-2023/12/31。*2019為2019/2/28-2019/12/31數據計算。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申贖及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。以上僅為標的指數成分股歷史資料回測結果，不代表本基金之未來績效保證。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。

✦ 基本資料

追蹤指數	NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數
發行價格	新台幣15元
風險報酬等級	RR5*
經理費(年) / 保管費(年)	0.9% / 0.2%
收益平準金機制	有
配息頻率	季配息(預計1/4/7/10月除息)

本 ETF 預計 9 月掛牌，預計 2025 年 1 月首次除息。

✦ NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數編製規則

- 選股原則**
- 採樣母體：**來自全球28個國家，共計40個交易所第一上市之普通股、ADR、GDR及特別股¹
 - 產業分類篩選：**屬於FactSet RBICS Level 6 航運相關產業²
 - 流動性檢驗：**
 - 成分股總市值於資料參考日至少須達1億美元(含)以上
 - 且3個月之日均成交值達60萬美元(含)以上
 - 指標篩選：**該成分股在過去4年中至少支付過1次現金股息(以相關除息日為依據)
 - 排序依據：**依市值排序挑選前30~40名的成分股納入本指數³
 - 加權方法：**調整後流通市值加權，單一個股權重上限8%(超出部分會按比例重新分配至剩餘成分股中)

每年 2 月、8 月定期審核⁴

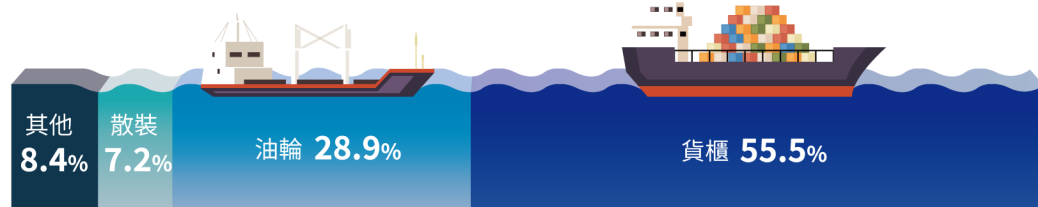
精選30~40檔全球航運龍頭

基本資料資料來源：ICE Data、野村投信，2024/5/31。*此為投信投顧公會針對基金之淨值波動風險程度，依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編製，係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高，此風險級數僅供參考，不宜作為投資唯一依據。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。資料來源：野村投信整理。本基金配息來源可能為收益平準金。基金配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額或不分配，故每次領息之金額並非相同。本基金之配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每季做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。投資人可到公司網站收益平準金專區取得本基金收益平準金機制相關說明。資料來源：ICE Data、FactSet、野村投信。1.排除公開交易合夥事業(PTPs)、有限合夥(LP)及業主有限合夥(MLPs)則不在本指數選股範疇。2.FactSet RBICS Level 6航運相關之產業項目與數量將隨產業發展改變，此數量非固定。3.若成分檔數不足30檔，則降低流動性標準即前述要求的3個月之日均成交值會降低至30萬美元，以選取額外證券補足成分檔數。成分股檔數最多40檔，最少30檔。4.以2月、8月第二個星期五收盤後生效，審核資料(參考日)截至前一個月最後一個交易日。若替換率大於50%，新成分股中市值最小者由被剔除之原成分股市值最大者取代，直至替換率符合標準。詳細指數成分股篩選流程請詳閱NYSE FactSet 全球航運龍頭息收指數編製規則。

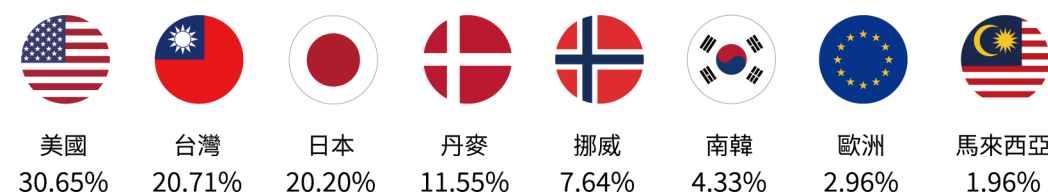
✦ 指數前十大持股

股票名稱	權重	國家別
長榮海運	9.66%	台灣
馬士基	7.00%	丹麥
日本郵船	6.50%	日本
商船三井	6.49%	日本
川崎汽船	6.11%	日本
陽明海運	5.31%	台灣
美森輪船	4.48%	美國
前線油輪運輸	4.16%	美國
天蠟座油輪	3.96%	美國
萬海航運	3.87%	台灣

✦ 指數產業分布



✦ 指數國家分布 (交易所)



資料來源：ICE Data、Bloomberg、野村投信整理；資料日期：2024/5/31。成分股可能因指數成分調整而變動。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。