

聚焦 **研發** 先鋒 ★ 追求 **創新** 巔峰

# 00971

野村美★國★創★新研發龍頭ETF

—— 全台首檔 ——



野村投信

**NOMURA**  
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

**ALLSHARES**



# 研發龍頭 = 創新大國 x 多金投入 x 全向發展

## 創新大國

★ **美利堅企業龍頭，各領域獨占鰲頭！**  
美國投入研發支出全球第一，研發費用逐年成長，創新表現超有感！

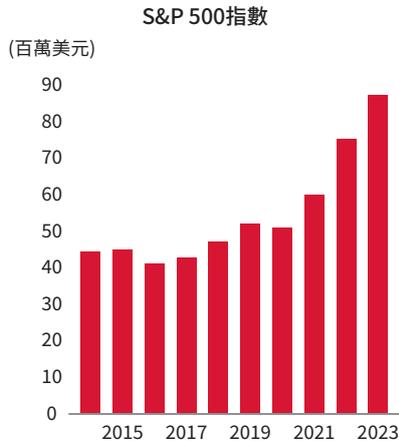
占全球百大企業市值**73%+**

x42 市值逾**31+**兆美元  
(約42個台灣名目GDP\*)

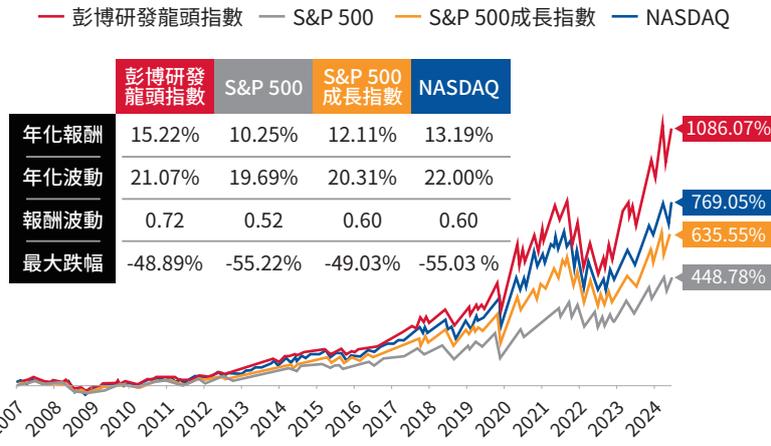
領域遍及**9+**大產業

市值領先NO.2國規模逾**13+**倍

## 美國企業投入R&D持續成長



## 美國研發龍頭長期爆發力遠勝大盤、成長股與科技股

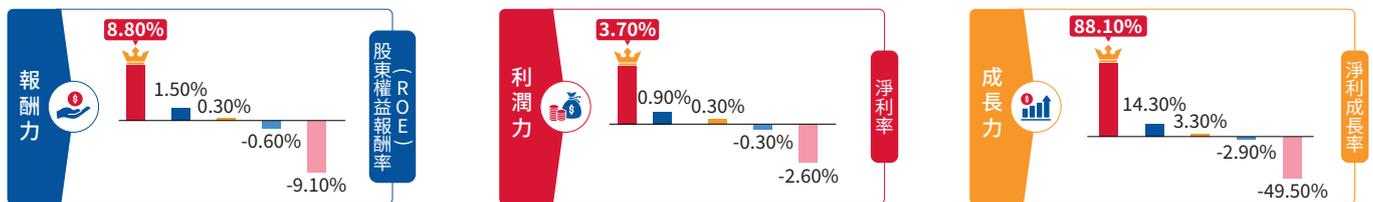


(左圖)資料來源：Bloomberg、GICS、companiesmarketcap.com；資料日期：2024/8/28。\*主計處統計台灣2023年名目GDP約7,560.12億美元。(右圖)資料來源：Bloomberg；資料日期：2024/9，S&P 500指數層級數據採成分R&D金額之市值加權。(右圖)資料來源：Bloomberg，自較晚資料日2007/4/23至2024/9/30，原幣計價。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申購及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。上述回測結果不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。基金之追蹤指數模型詳閱公開說明書。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。

## 多金投入

★ **R&D拚出硬實力，投入越多越帶勁**  
研發占營收比重愈高的美國企業，不論在報酬力、利潤力、成長力各面向的表現皆較為優異

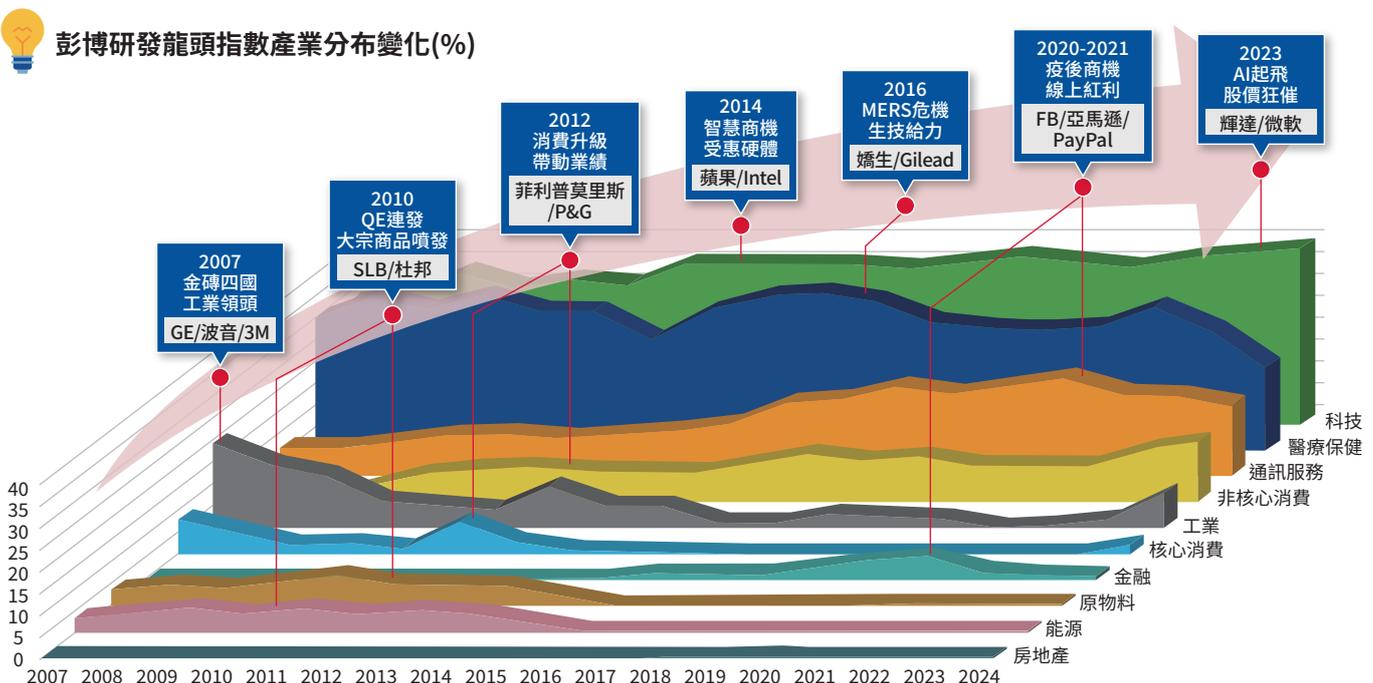
研發(R&D)占營收比：■ 1st五分位 ■ 2nd五分位 ■ 3rd五分位 ■ 4th五分位 ■ 5th五分位



資料來源：FactSet、Morgan Stanley；資料日期：2024/5。註：股票池係從MSCI美國指數成份股中依據R&D/營收比例之高低，區分為五等分(由高至低1-5排序)，對應權衡企業表現的三大面向(報酬力/利潤力/成長力)項下各子項目，計算回歸係數能力指標(數值愈高或底色愈綠代表R&D對該分項的共變趨勢愈顯著)。

## 全向發展

★ **與時俱進才叫創新！不只科技業，創新產業遍地開花**  
研發確立當下趨勢潮流，各領域都有創新龍頭，多元發展生機蓬勃！



資料來源：Bloomberg、S&P；資料日期：採最早資料日2007/4/23-2024Q3。以上公司僅供舉例，本文不做個別公司個股銷售及推薦之用，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，基金投資組合因時而異，請投資人留意。

# 為什麼你應該選擇美國創新研發龍頭ETF？

## 商機在美

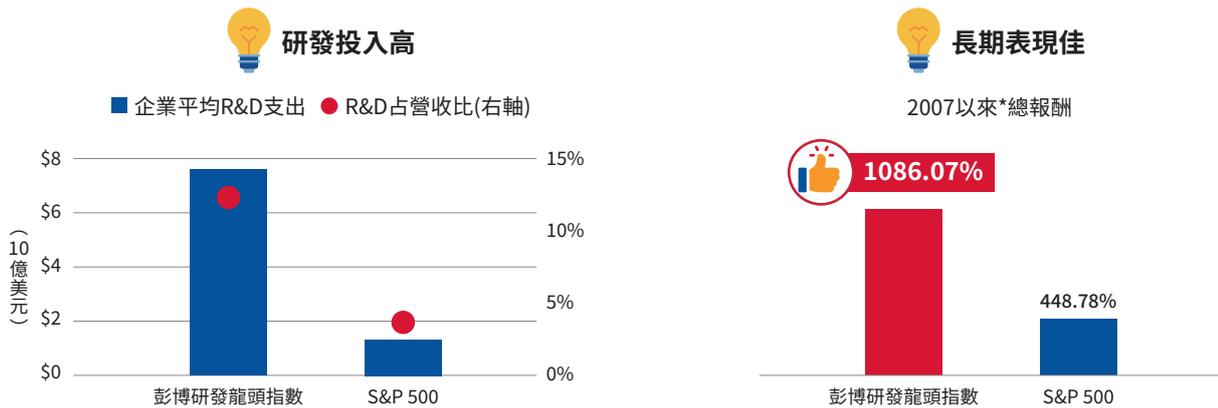
★ 捕捉關鍵新浪潮，創新商機盡在美國  
不侷限科技，從AI到生活，美國是全球創新研發的引擎，駕馭時代潮流



資料來源：Bloomberg、GICS、companiesmarketcap.com；資料日期：2024/8/28。以上公司僅供舉例，本文不做個別公司個股銷售及推薦之用，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，基金投資組合因時而異，請投資人留意。

## 研發在線

★ R&D火力全開，長期成長潛力靚  
在研發支出無論絕對金額或相對營收占比高的企業，長期總報酬明顯較佳

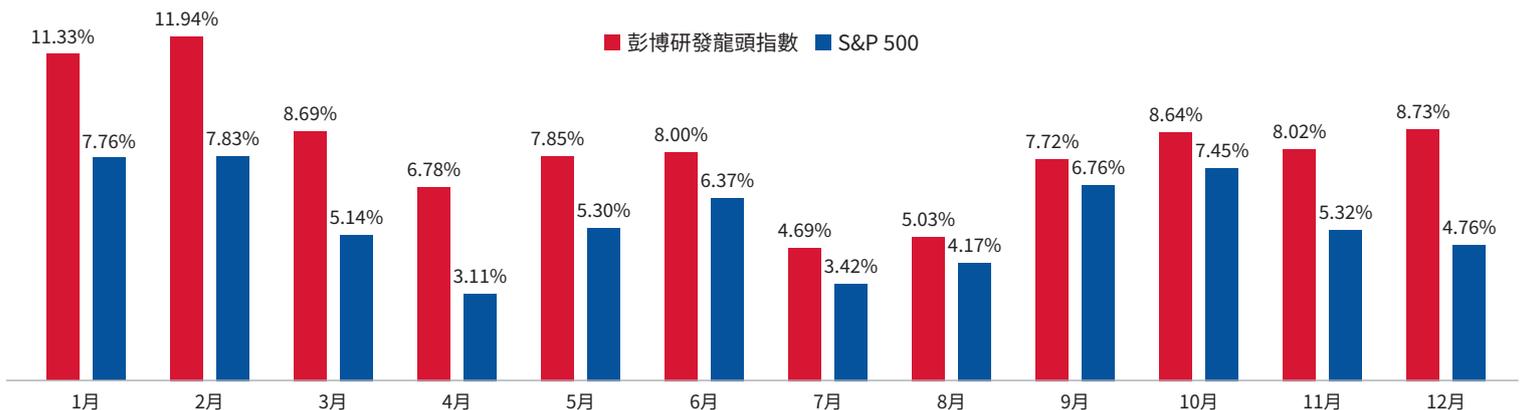


資料來源：Bloomberg、S&P；資料日期：(左圖)截至2024/6/28；(右圖)\*計算期間採最早資料日2007/4/23-2024/9/30，原幣計價。本基金主要係採用完全複製法追蹤標的指數之績效表現為目標，然因基金必要費用、為因應申贖及指數調整等之相關交易、為維持曝險比例而從事證券相關商品交易及視特殊情形需要採最佳化複製法等因素，仍可能使本基金偏離標的指數之表現。上述回測結果不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。基金之追蹤指數模型詳請閱公開說明書。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

## 早鳥機會

★ 預約美股早鳥列車，搭上研發龍頭的快車  
根據歷史經驗，每年1、2月是最適合進場投資美股的好時機，研發龍頭表現更搶眼

### 不同月份進場研發龍頭指數持有6個月平均報酬



資料來源：Bloomberg，原幣計價，採最早資料日2007/4/23-2024/9/30。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。上述回測結果不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。基金之追蹤指數模型詳請閱公開說明書。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。

**Bloomberg**  
全球資料庫與指數編撰權威

來自美國前1000大市值公司之普通股<sup>1</sup>

**研發費用成長篩選**  
個股須連續3年研發費用均有正成長

**市值/流動性檢驗**

- 依發行自由流通市值計，排除最後10%個股
- 依90日平均日成交金額計，排除最後10%個股

**研發占銷售額篩選**  
個股研發占銷售額比率須在前90%以內<sup>2</sup>

**市值排序：**依市值排序挑選**前50名**的成分股納入本指數<sup>3</sup>

**加權方法：**調整後流通市值加權，單一個股上限8%、產業上限40% (超出部分會按比例重新分配至剩餘成分股中)

每年4月、10月定審成分股  
1/4/7/10月權重再平衡<sup>4</sup>

**彭博研發龍頭指數**

資料來源：Bloomberg；資料日期：2024/9/30。1.成分股須來自Bloomberg US 1000 Index (B1000)。2.即研發費用(R&D)/營收(Revenue)比值採百分位排名。3.若成分股少於30檔股票，則研發占銷售額篩選會放寬，未通過研發占銷售額篩選但通過其餘篩選，且研發占銷售額比率最高之股票將會被納入成分股，直到共30檔股票被納入成分股。4.詳細指數成分股篩選流程請詳閱彭博研發龍頭指數編製規則。

|               |               |
|---------------|---------------|
| 追蹤指數          | 彭博研發龍頭指數      |
| 風險報酬等級        | RR4*          |
| 配息頻率          | 年配息           |
| 保管銀行          | 彰化銀行          |
| 經理費(年)/保管費(年) | 0.60% / 0.15% |
| 發行價格          | 新台幣15元        |
| 收益平準金機制       | 無             |

資料來源：Bloomberg、野村投信；資料日期：2024/9/30。\*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。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，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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，於每年做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。

★ 前十大成分股 ★

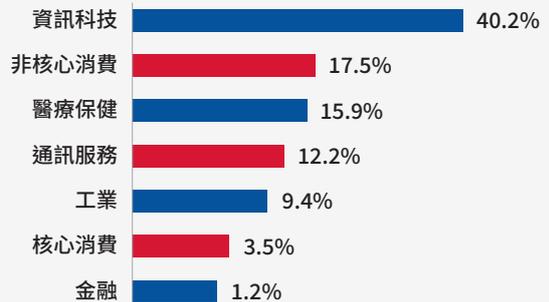
研發費用連續3年正成長，創新與龍頭企業的結合！

|  |   |   |
|--|---|---|
| <br><b>Meta (META)</b><br>8.74%<br>通訊服務<br>研發費 +56%      | <br><b>蘋果 (AAPL)</b><br>8.51%<br>資訊科技<br>研發費 +30% | <br><b>輝達 (NVDA)</b><br>7.56%<br>資訊科技<br>研發費 +65%   |
| <br><b>亞馬遜 (AMZ)</b><br>7.42%<br>非核心消費<br>研發費 +53%       | <br><b>微軟 (MSFT)</b><br>7.41%<br>資訊科技<br>研發費 +24% | <br><b>特斯拉 (TSLA)</b><br>5.09%<br>非核心消費<br>研發費 +53% |
| <br><b>禮來 (LLY)</b><br>3.77%<br>醫療保健<br>研發費 +34%         | <br><b>卡特彼勒 (CAT)</b><br>3.66%<br>工業<br>研發費 +25%  | <br><b>菲利浦莫里斯 (PM)</b><br>3.53%<br>核心消費<br>研發費 +15% |
| <br><b>Alphabet (GOOGL)</b><br>3.50%<br>通訊服務<br>研發費 +44% |   |   |

資料來源：Bloomberg；資料日期：2024/9/30。研發費採近3年變化。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。上述回測結果不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。基金之追蹤指數模型請詳閱公開說明書。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。以上公司僅供舉例，本文不做個別公司個股銷售及推薦之用，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，基金投資組合因時而異，請投資人留意。

★ 指數產業&市值分布 ★

💡 產業配置



💡 市值分布



資料來源：Bloomberg；資料日期：2024/9/30。成分股可能因指數成分調整而變動。

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

★指數免責聲明：「Bloomberg®」及所授權的彭博研發龍頭指數(「指數」)，為 Bloomberg Finance L.P.與野村關係企業，包括野村指數服務有限公司以及指數管理人等(合稱「彭博」)，及第三方供應商的商標或服務標章，業已授權野村投信(「被授權人」)為特定目的使用之。彭博並非被授權人的關係企業，且彭博未核准、背書、審查、或推薦野村美國創新研發龍頭ETF基金(「本基金」)。彭博不保證有關指數或本基金中任何資料或資訊的即時性、正確性、或完整性。(完整版免責請詳閱基金公開說明書)本基金經金管會核准或同意生效，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，台端應先向本公司申訴，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。本基金為被動式管理之基金，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其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。基金投資風險包括但不限於類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等，請詳見基金公開說明書。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成本費用等資訊，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。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入之每受益單位之發行價格，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。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益單位數之贖回。ETF上市或上櫃後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所或財團法人櫃買中心之相關規定辦理，投資國內證券之ETF適用升降幅度限制，投資國外證券之ETF則無限制。本基金受益憑證之上市買賣，應依證券交易所市場有關規定辦理。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之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。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。上述回測結果不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。基金之追蹤指數模型請詳閱公開說明書。本基金配息率不代表基金報利率，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，投資人於獲配息時須一併注意淨值之變動。投資人可至經理公司網站(www.nomurafunds.com.tw)或致電客服中心查詢。本文件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】AMK01-241000103