



全球資產管理研究

2022 年度合作夥伴報告

▶ 台灣

2023 年 6 月

NMG 諮詢公司

- ▶ NMG諮詢公司是一家專注於資產管理，財富，保險和再保險市場的全球領先的諮詢公司
- ▶ 我司成立於1992年，總部位於新加坡，在亞太，歐洲，北美，非洲等地區均設有分公司



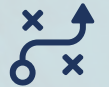
資產管理



財富管理



保險及再保險



諮詢



洞察

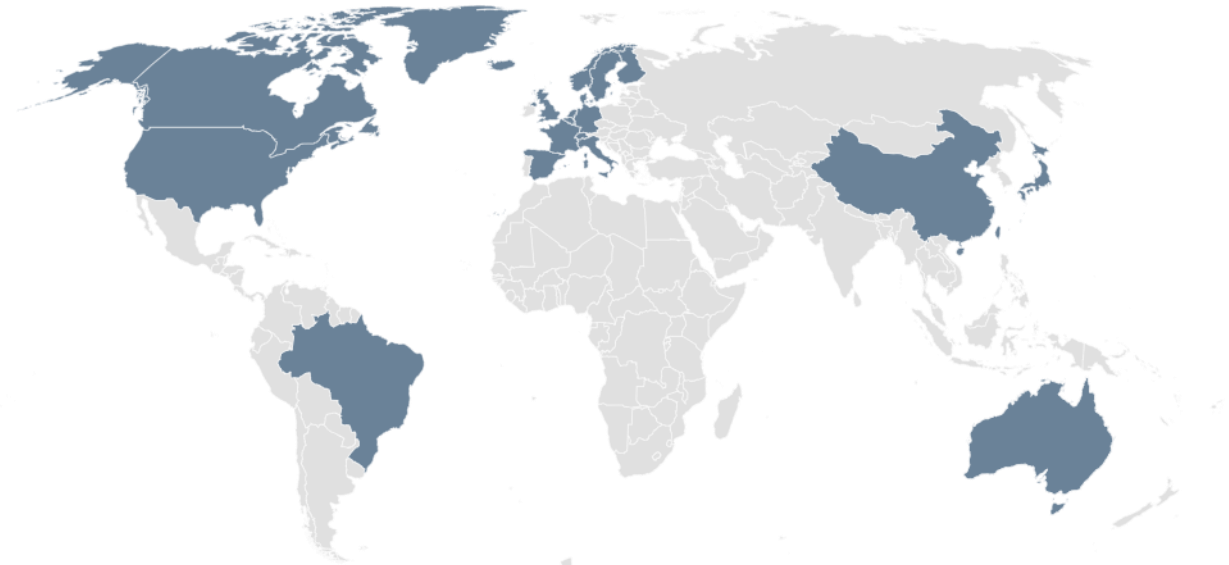


數據分析

全球資產管理研究

- ▶ 自2015年起，NMG在全球十多個國家地區開始了每年一度的全球資產管理研究
- ▶ 每年，我們與全球1000多家機構投資者和零售代銷渠道的決策人進行面對面或電話訪談
- ▶ 此外，全球每年有超過 2,000 名零售顧問參與這項研究

全球資產管理研究覆蓋範圍



研究概覽

目的

該研究旨在幫助資產管理公司更客觀地了解市場和客戶需求、外部資管公司選擇要素、資管公司品牌和能力上的競爭優劣勢

方法

本次研究通過與機構資產投資人和零售代銷渠道的決策者進行結構式訪談的模式展開，由NMG諮詢公司獨立完成

這份報告

這份報告總結了本次調查的核心結果，以分享給參與2022年度研究的65名台灣企業高管

總結

經理業績

在NMG的資管品牌排名榜單中，貝萊德和摩根大通資管分別在機構和零售代銷渠道中保持了領先地位

思想領袖

ESG在機構投資者中仍然是最感興趣的思想領袖話題。零售代銷決策人則希望更多地了解固收、科技創新和ESG/清潔能源等方面的話題

資產配置

機構投資者和零售代銷決策者在資產配置上對國際固收和多元資產比較看好

主要挑戰

現金流管理成為機構投資者關注的主要問題。零售代銷決策人則比較擔心利率上升和市場/經濟低迷的影響

投資要素

長期收益是台灣投資者關注的主要投資要素。研究深度和全球視野分別對機構和零售代銷渠道更加重要

貝萊德和摩根大通資管分別保持了其在台灣機構和零售代銷品牌排名中的領先地位

資產管理公司品牌 10 強榜單 (台灣)



機構投資者排名
(總共 92 家資管公司被提名)

1	貝萊德
2	摩根大通資管
3	安聯全球投資
4	品浩 (太平洋投資管理)
5	聯博
6	富達
7	富蘭克林鄧普頓
8	施羅德
9	野村資產管理
10	元大

富蘭克林鄧普頓
在機構投資者中的排名從第11位上升至第7位，在思想領導力、採用全球視野和多元平衡基金方面受到認可

元大是機構品牌排名中領先的本地管理公司，因其台灣股權和房地產的強勁實力而受到認可



零售代銷決策者排名
(總共 64 家資管公司被提名)

1	摩根大通資管
2	安聯全球投資
3	聯博
4	貝萊德
5	富蘭克林鄧普頓
6	富達
7	施羅德
8	品浩 (太平洋投資管理)
9	野村資產管理
10	柏瑞

在台灣的資管市場中，國際資管公司的品牌在機構和零售代銷渠道都有著強烈的主導地位

由於一致性、信任度和透明度方面獲得的認可相對減少，**品浩**在品牌排名中從第六名下降至第八名。

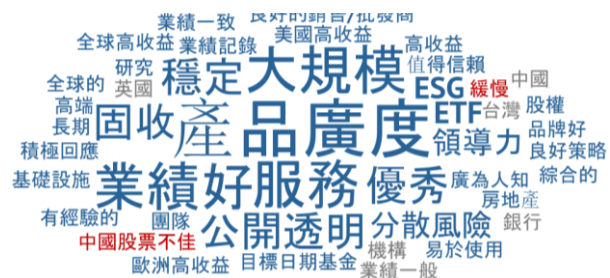
注：1. 品牌排名是根據資產管理公司在 2021 年和 2022 年度的整體品牌知名度、資產類別和能力等方面的平均值，在無提示的情況下，所獲得的受訪者提名數量來決定的。

台灣投資者看重良好的收益和產品廣度；機構投資者也看重服務

投資人首選的主動型資管公司品牌形象（台灣）



機構投資者觀點



機構投資者越來越重視能夠提供多元產品、優質服務和良好收益的管理公司



零售代銷決策者觀點



零售代銷決策者越來越重視良好的收益和多元的產品範疇

ESG仍然是台灣機構投資者關注的主要話題；而零售代銷決策者對於固收的興趣越來越高

未來 12 個月感興趣的思想領導話題 (台灣)

排名前五的話題



機構投資者觀點



2022排名

排名變化

2022排名	排名變化
1 ESG	=
2 前瞻思維	=
2 固收	↑
2 可再生能源	↑
5 經濟情況	↑

台灣機構投資者對固收和可再生能源等未來投資趨勢表現出越來越大的興趣



零售代銷決策者觀點

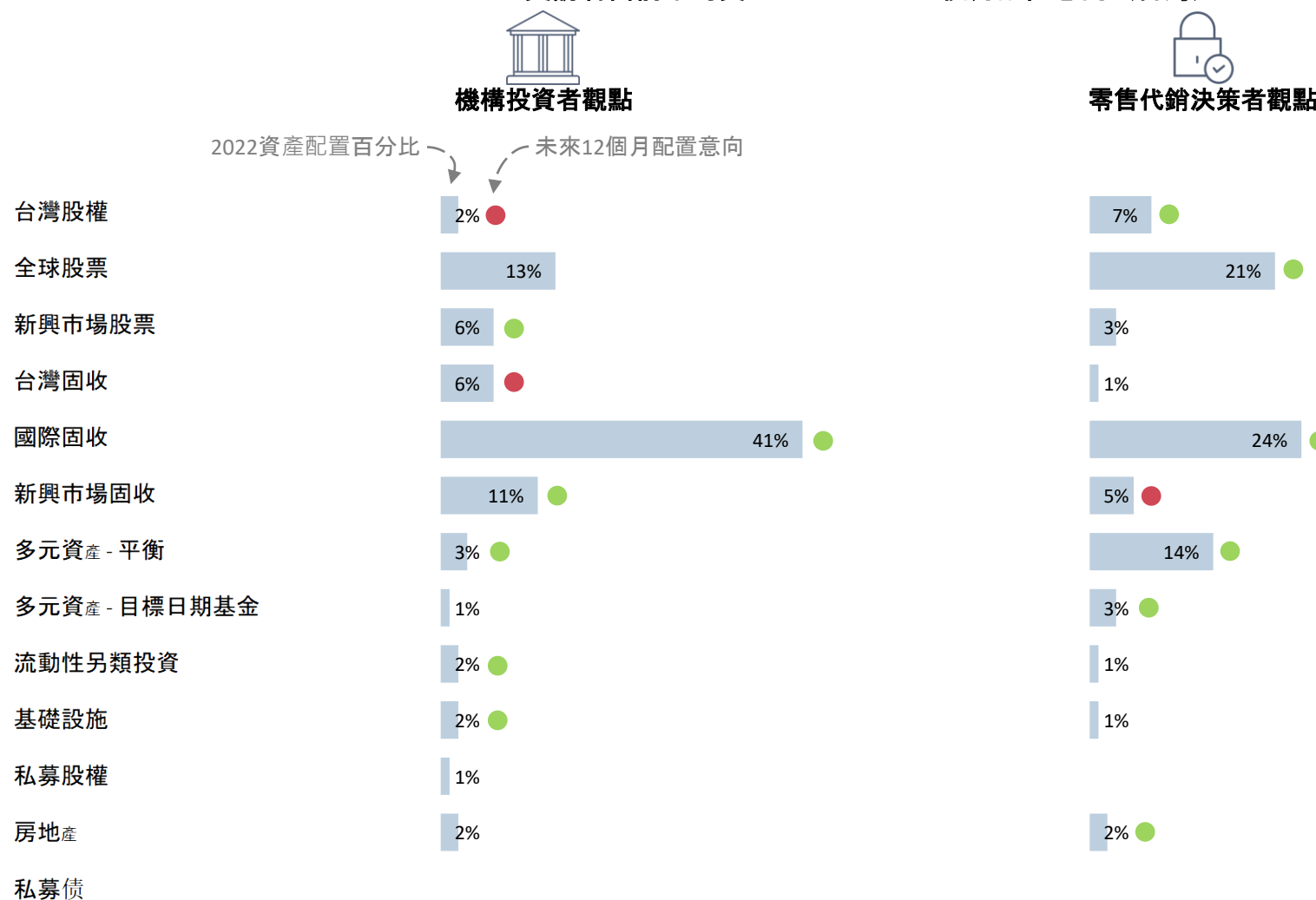


2022排名	排名變化
1 固收	↑
2 清潔能源	=
2 科技	=
4 ESG	↓
4 電動汽車	↑

固收在零售代銷中逐漸成為主要的關注領域。清潔能源和技術創新仍然是人們關注的熱點話題

機構和零售代銷投資者對國際固收和多元資產比較看好

受訪者當前平均資產配置和未來12個月配置意向（台灣）



注：配置意向為受訪者在未來12個月內打算增/減配置的淨比例最高的資產類別（在當前配置>1%的情況下）： ● 增加 ● 減少

機構投資者越來越關注現金流和流動性的管理。利率和市場下滑對零售代銷產生了影響



機構投資者觀點

未來 12 個月的五大挑戰 (台灣)

	排名變化
1 現金管理	↑
2 貨幣政策	↑
2 經濟衰退	↑
4 波動性	↓
4 流動性	↑

“通貨膨脹導致的現金流和流動性問題。我們將看到更少的新保單、更多的終止保單以及持有人享受更多的保費假期。
保險公司, 台灣



零售代銷決策者觀點

1 利率上升	↑
2 經濟衰退	↑
2 市場低迷	↑
2 業績	↑
5 市場狀況	↑

“隨著利率和通脹上升, 可供選擇的投資選項並不多。
零售代銷決策者, 台灣

在台灣投資者心中，長期表現是首要的投資主導因素；研究深度的重要性日益提高，尤其對於機構投資者而言

選擇外部資管公司投資的五大主導因素（台灣）



機構投資者觀點



零售代銷決策者觀點

與 2019 年相比的排名變化



注：1. 前 5 大投資主導因素是基於 2022 年度反映該因素很重要的受訪者比例

2. 條形圖右側的箭頭顯示其排名與 2019 年相比的變化： ▲ 增加 ▼ 減少

= 保持不變

交流投資主題和近距離社交是台灣投資者參加線下會議的的主要驅動力

線下會議的出席 (台灣)

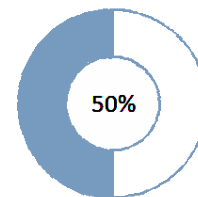
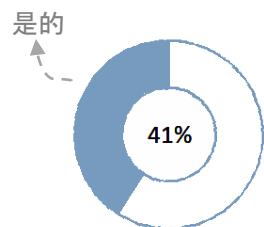


機構投資者觀點



零售代銷決策者觀點

在過去 6 個月內是否參加過線下會議



參加線下會議的兩大原因

- 有趣的話題
- 與同事和同行建立聯繫

- 有趣的話題
- 與同事和同行建立聯繫

感謝您的參與

想要了解有關 NMG 的更多信息，請訪問 www.nmg-consulting.com

如果您對我們全球資產管理研究有更多感興趣的方面或需要任何信息，請通過 will.fraser@nmg-group.com 聯繫 Will Fraser