

## 深耕5年 聯博、安聯大贏家

黃惠聆／台北報導

「深耕台灣」近幾年已成為境外基金業者掛在嘴邊的口號，因為有沒有得到主管機關得到「深耕台灣」認可，境外基金業者在業務推廣便利性差很大，觀察境外基金業者深耕台灣5年之後，雙聯—聯博及安聯是最大贏家。

根據投信投顧公會、碁石智庫統計顯示，截至9月底，聯博基金資產規模已逾7,000億元，較4年前增加了2,118億元，是台灣第一大資產管理機構；至於安聯基金規模2,857億元，排名第四，低於富蘭克林、摩根，但安聯目前的規模比4年前338億元成長7.45倍，不管增加金額及成長幅度都居境外基金之冠。

證券主管機關為了讓境外基金不只是賺台灣投資人的錢，也要多愛台灣一點，因此，從2013年開始訂定境外基金深耕計劃，讓對台灣「有貢獻」的境外基金業者給予特別禮遇，該計劃執行5年之後，的確有

一些正面影響，例如境外基金業者在台灣聘雇人員增加、相關管理中心放在台灣作技術轉移，甚至投入不少資金作公益。

截至今年9月底止，前五大境外基金機構占62%，前十大占84%；然而4年前，這前五大是57%、前10大市占率還不到80%。

碁石智庫負責人陳如鈿表示，境外基金深耕計劃自2013年發布以來，由於資格限制相對嚴格，2013年僅有1家合格、2014年和2015年各有2家、2016年和2017年則各有6家合格。

即無法符合門檻的業者占整體業者9成以上，使少數合格業者不論在新基金產品送件件數及審核速度、國人投資比重限制及大陸投資限制相對放寬，長久下來，會讓取得資格的業者生意越來越好做，未符合門檻的絕大多數進入障礙愈來愈高，產品及規模則會日益集中。