



借鏡國際創新臺灣ESG商品發展 機會與挑戰

元大投信 董事長
劉宗聖
2020/07/31



ESG：全球投資未來新顯學

氣候變遷與疫情議題創造ESG時代加速來臨

2020.1.14 New York Times報導

BlackRock C.E.O. Larry Fink: Climate Crisis Will Reshape Finance

In his influential annual letter to chief executives, Mr. Fink said his firm would avoid investments in companies that “present a high sustainability-related risk.”



“The evidence on climate risk is compelling investors to reassess core assumptions about modern finance,” Laurence D. Fink, the chief of BlackRock, wrote in his annual letter. Damon Winter/The New York Times

2020.2.19 工商時報&經濟日報

貝佐斯百億美元 抗氣候變遷
全球首富大手筆成立地球基金，預計今夏開始資助各項研究計畫

【本報記者張文攝】全球首富貝佐斯（Jeff Bezos）昨天宣佈，將捐出100億美元成立「貝佐斯地球基金」（Bezos Earth Fund），資助科學、環境及永續發展相關研究計畫。這項基金將由貝佐斯與他的妻子麥肯齊共同管理。

貝佐斯在信中說，氣候變遷是人類面臨的最大威脅之一。他呼籲全球企業和個人採取行動，共同應對這一挑戰。他表示，他的基金將資助那些致力於減少碳排放、保護自然環境和促進可持續發展的研究和項目。

這項基金是貝佐斯繼去年宣佈將他的公司Amazon總部遷往華盛頓州西雅圖後，又一項重大的環保舉措。貝佐斯表示，他將繼續利用他的財富和影響力，為地球的未來做出貢獻。

貝佐斯抗暖化 豪捐3,000億
全球首富設「地球基金」 資助科學家、環團、非營利組織 協助對抗氣候變遷

【本報記者張文攝】全球首富貝佐斯（Amazon創辦人）昨天宣佈，將捐出100億美元（約新台幣3,000億元）成立「貝佐斯地球基金」，以協助對抗氣候變遷。

貝佐斯在信中說，氣候變遷是人類面臨的最大威脅之一。他呼籲全球企業和個人採取行動，共同應對這一挑戰。他表示，他的基金將資助那些致力於減少碳排放、保護自然環境和促進可持續發展的研究和項目。

這項基金是貝佐斯繼去年宣佈將他的公司Amazon總部遷往華盛頓州西雅圖後，又一項重大的環保舉措。貝佐斯表示，他將繼續利用他的財富和影響力，為地球的未來做出貢獻。

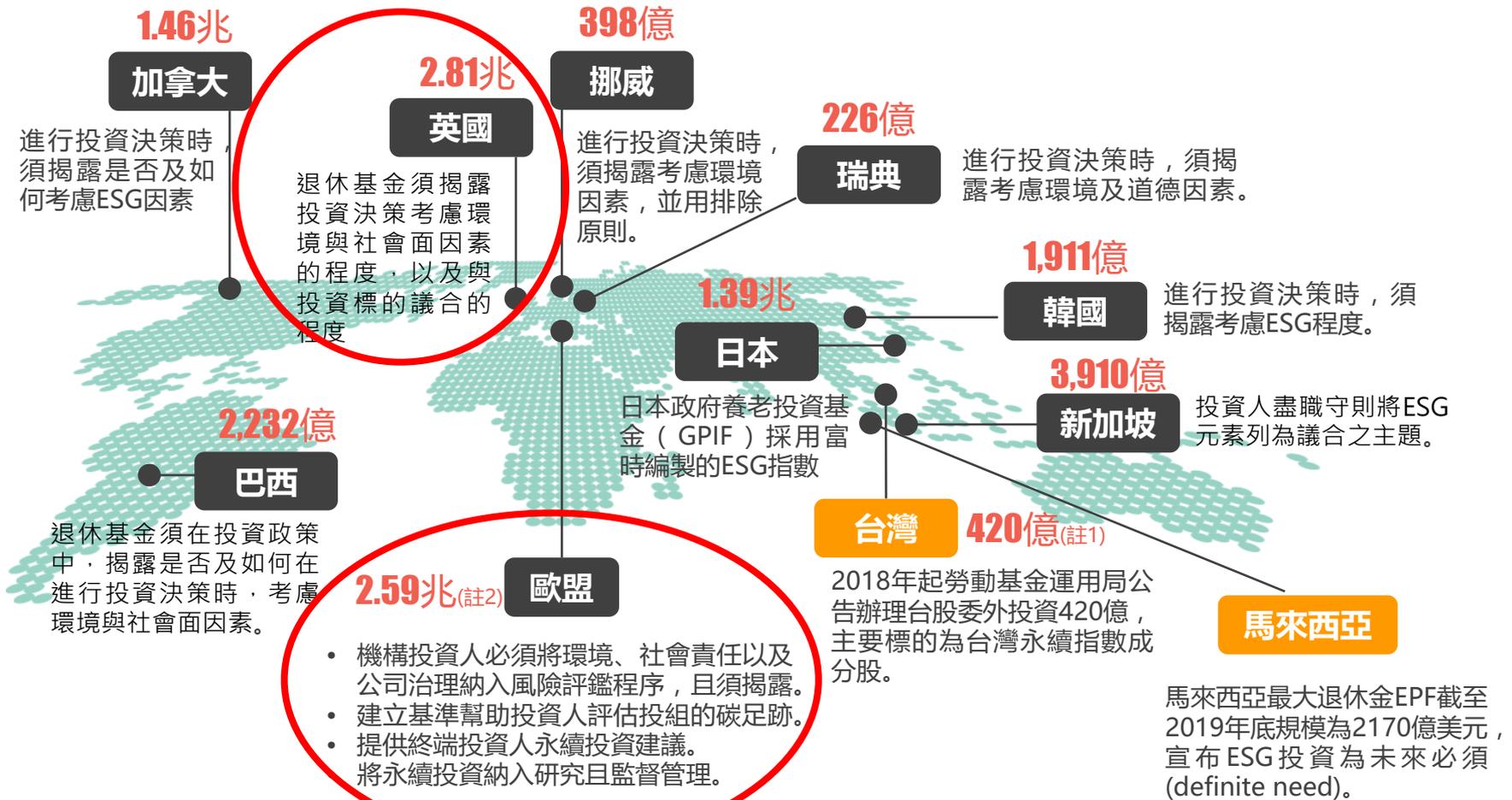
印度燃煤發電減少 十年首見

【本報記者張文攝】印度2019年燃煤發電量減少，為近十年來首見。這主要是由於印度政府推動的清潔能源政策，以及煤炭供應短缺等因素。

年份	2015	2016	2017	2018	2019
發電量	1,074.7	1,148.6	1,154.0	1,244.5	1,246.7

台灣退休基金與ESG投資準則的結合仍有很大空間

- 全球超過9兆美元的退休基金，已將ESG因子納入投資標的篩選準則。



資料來源：KPMG、OECD、ECB、勞動基金運用局、元大投信整理，2019/05/31。統計資料：OECD，2018/12/31。(註1)：單位為新台幣。(註2)：單位為歐元。

亞洲機構投資重視ESG投資趨勢日益升溫

- 馬來西亞最大退休金EPF宣布ESG投資為未來必須(definite need)，在第一季疫情期間，持有ESG股票跌幅低於10%，比馬來西亞作何指數下跌超過16%相比，明顯抗跌。

Malaysia's EPF sees ESG as "definite need", to actively direct firms on improvements



By Goh Thean Eu JULY 10, 2020

Asia Malaysia News

- 香港/中國近幾年愈趨重視ESG投資，機構投資者**改變投資策略**，與發行公司找出**互利互惠策略**，**朝向ESG方向發行投資產品**並提升ESG水平。

專家之言

投資ESG金融產品

編者：黃江輝

在銀行界、證券界、資產管理、基金管理等各類工作多年，擁有豐富的全地經驗。

李永權

香港證券及期貨委員會主席

為甚麼ESG重要呢？市場上有兩大主流看法：其一，投資是社會資源的分配，特別是在經濟衰退或增長放緩時期，投資是推動經濟增長、改善環境和推動社會進步的關鍵。其二，ESG是企業長期價值和可持續性的關鍵。其三，ESG是企業和投資者之間建立互信和透明度的關鍵。

在互聯網普及之前，投資者了解一家公司的ESG水平通常非常困難。然而，隨著ESG數據的公開和透明度的提高，投資者可以通過各種途徑獲取ESG數據。目前，ESG數據的獲取和處理已經成為投資者工作的一部分。在過去幾年，ESG數據的獲取和處理已經成為投資者工作的一部分。在過去幾年，ESG數據的獲取和處理已經成為投資者工作的一部分。

多，本土註冊機構也先後跟進了ESG的投資產品。目前，ESG的投資產品已經成為市場上的熱門話題。在未來，ESG的投資產品將會進一步發展，成為投資者的重要選擇。

香港證監會認可ESG基金

基金名稱	經理	類別	詳情
香港ESG指數基金 (HSCEI ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG中國指數基金 (ESG CHINA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG香港指數基金 (ESG HONG KONG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG全球指數基金 (ESG GLOBAL)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG亞洲指數基金 (ESG ASIA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG美國指數基金 (ESG USA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG歐洲指數基金 (ESG EUROPE)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG澳洲指數基金 (ESG AUSTRALIA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG印度指數基金 (ESG INDIA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG巴西指數基金 (ESG BRAZIL)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG南非指數基金 (ESG SOUTH AFRICA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG俄羅斯指數基金 (ESG RUSSIA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG日本指數基金 (ESG JAPAN)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG韓國指數基金 (ESG SOUTH KOREA)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG台灣指數基金 (ESG TAIWAN)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG新加坡指數基金 (ESG SINGAPORE)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG香港ESG指數基金 (ESG HONG KONG ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG中國ESG指數基金 (ESG CHINA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG全球ESG指數基金 (ESG GLOBAL ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG亞洲ESG指數基金 (ESG ASIA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG美國ESG指數基金 (ESG USA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG歐洲ESG指數基金 (ESG EUROPE ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG澳洲ESG指數基金 (ESG AUSTRALIA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG印度ESG指數基金 (ESG INDIA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG巴西ESG指數基金 (ESG BRAZIL ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG南非ESG指數基金 (ESG SOUTH AFRICA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG俄羅斯ESG指數基金 (ESG RUSSIA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG日本ESG指數基金 (ESG JAPAN ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG韓國ESG指數基金 (ESG SOUTH KOREA ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG台灣ESG指數基金 (ESG TAIWAN ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券
ESG新加坡ESG指數基金 (ESG SINGAPORE ESG)	匯豐證券	ESG	匯豐證券

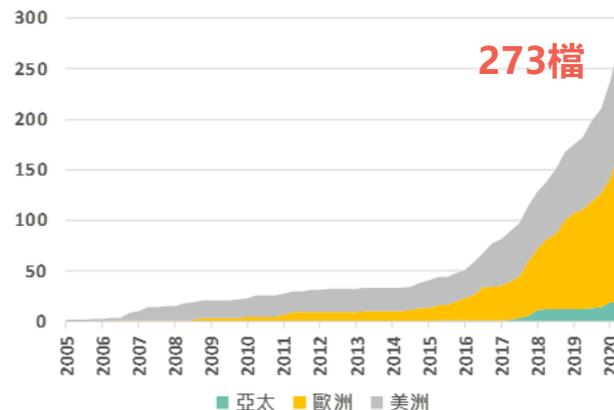
歐洲ESG ETF引領全球—台灣急起直追

- 2020年06月全球ESG相關ETF規模超過新台幣1023億美元，**歐洲佔66%最高**，其次為美國。
- 近5年ESG ETF成長快速，整體基金資產規模成長逾1400%。

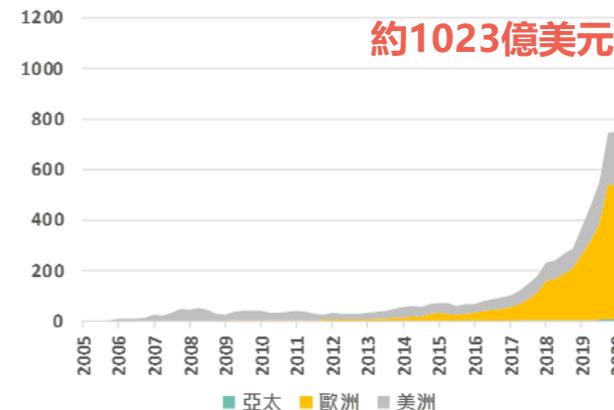
全球ESG相關ETF規模

區域	掛牌國家	檔數	規模 (億美元)	規模占比	規模 (億美元)	規模占比
美洲	美國	82	333.00	32.47%	337.3	42.10%
	加拿大	23	4.21	0.41%		
	巴西	1	0.09	0.01%		
歐洲	盧森堡	53	290.24	28.30%	677.18	66.03%
	愛爾蘭	82	372.89	36.36%		
	德國	7	3.11	0.30%		
	荷蘭	1	1.13	0.11%		
	法國	3	8.53	0.83%		
	瑞士	1	1.27	0.12%		
	中國	2	2.44	0.24%		
亞洲	日本	2	1.13	0.11%	11.01	1.07%
	南韓	6	0.47	0.05%		
	印尼	4	0.03	0.00%		
	澳洲	1	1.50	0.15%		
	台灣	2	4.80	0.47%		
	泰國	1	0.13	0.01%		
	紐西蘭	4	0.50	0.05%		

全球ESG ETF發行檔數



全球ESG ETF發行總規模

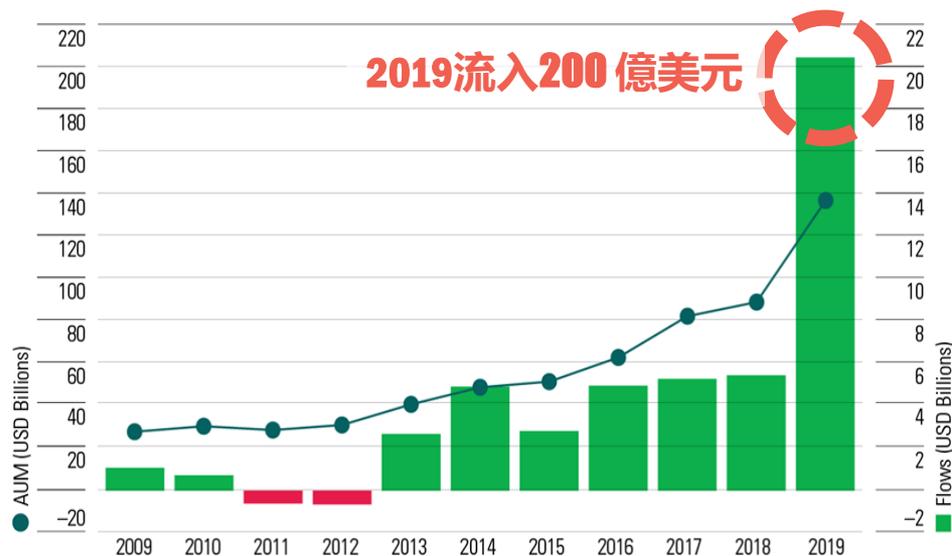


資料來源：彭博資訊、元大投信整理，2020/06/30。

2020年ESG ETF資金流入加速中

- 根據Morningstar統計，2019年流入ESG資金超過200億美元，超越2016~2018年流入總和，顯示ESG儼然已經成為全球投資新顯學！
- 今年全球股市出現大幅震盪，ESG主題ETF逆勢吸引資金流入，顯示投資人更願意「追逐優質資產」。

ESG相關基金有大量資金流入

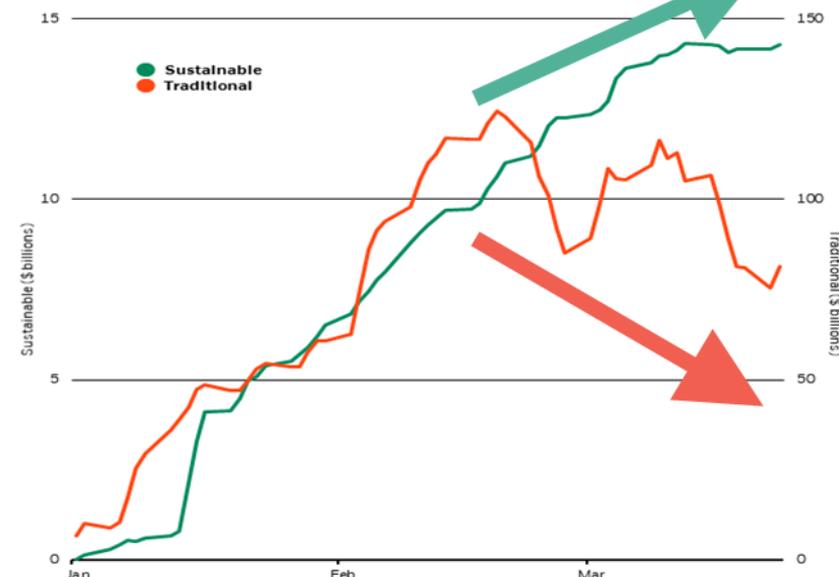


資料來源：Morningstar Direct, 2019/12/31。

股市大跌資金流入ESG優質資產

Chart of the week

Net inflows to global sustainable and traditional ETFs, 2020

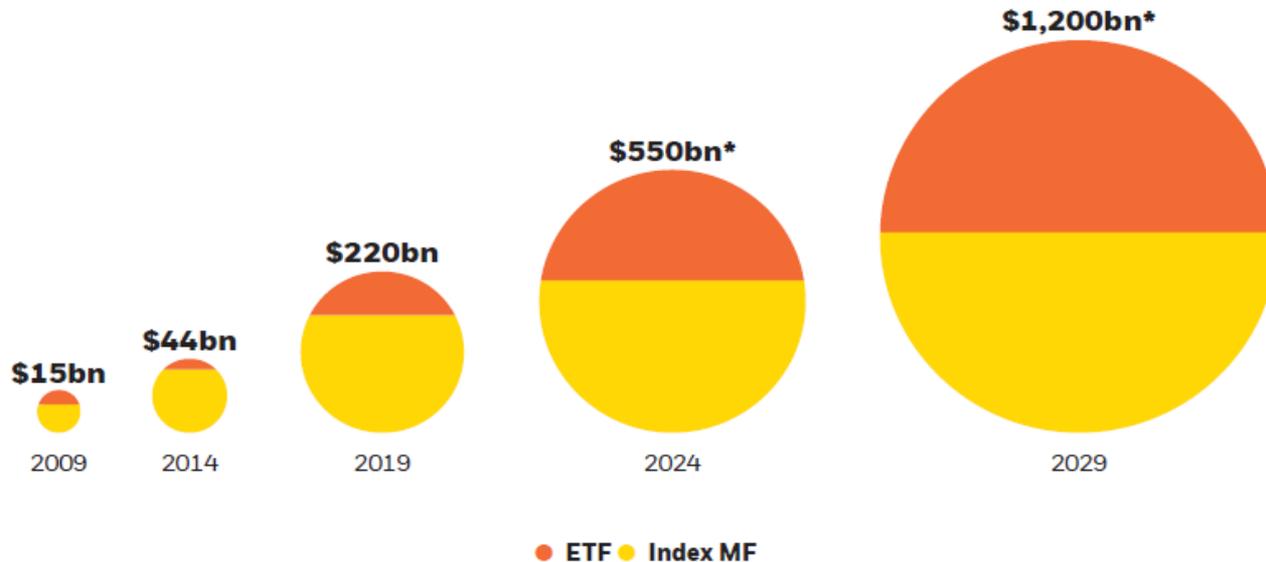


Source: BlackRock Investment Institute, as of March 25, 2020. Note: Global sustainable ETFs as any exchange-traded funds that pursue a dedicated sustainable objective, whether using a broad ESG, thematic, impact, or exclusionary strategy. Traditional ETFs are any other ETFs that are not directly focused on sustainability.

ESG ETF未來起飛10年：估將成長至1.2兆美元

- 貝萊德提出ESG將重塑(reshape)未來金融業發展之後，根據貝萊德2020年4月預估，未來10年ESG ETF與指數基金規模將增長至1.2兆美元，將為2019年2,200億美元的6倍，成長幅度可期。

預估2029年ESG規模將增至1.2兆美元

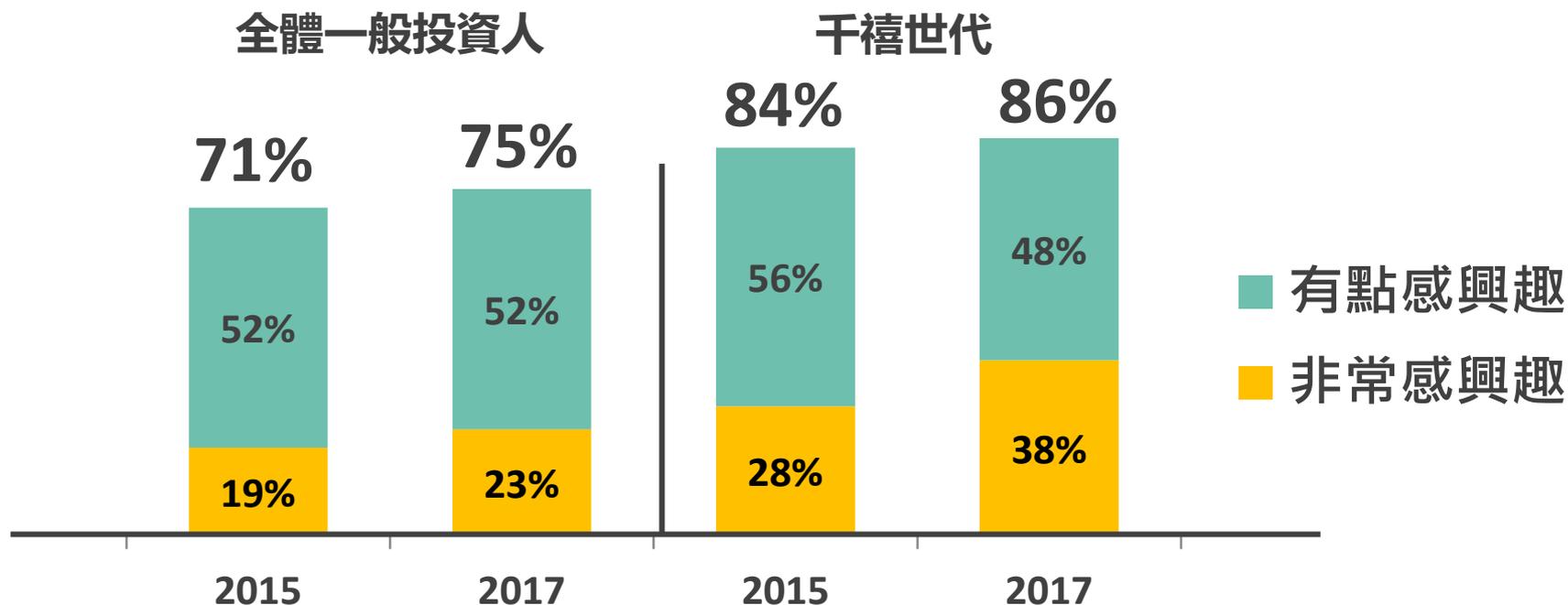


資料來源：BlackRock預估，2020年4月。

戰後嬰兒潮(配息) vs 千禧世代(永續投資)

- 根據摩根士丹利可持續投資研究所(2017)報告顯示，75%的個人投資者和86%的千禧世代投資者對永續投資有興趣，而自2015年至2017年，千禧世代「非常感興趣」的數量由28%上升至38%。

一般民眾對永續投資興趣度調查

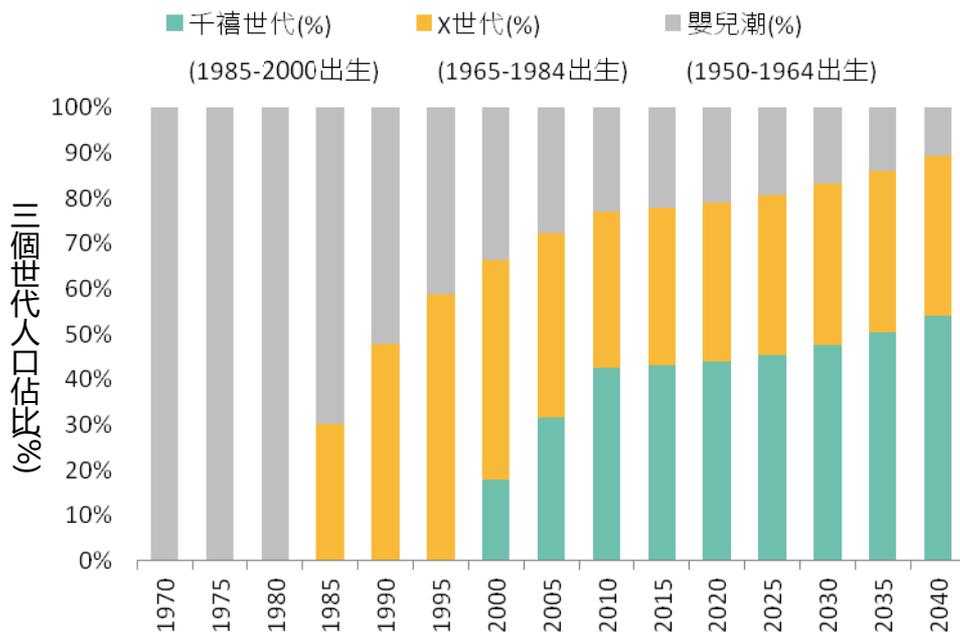


資料來源：Morgan Stanley, 2017。

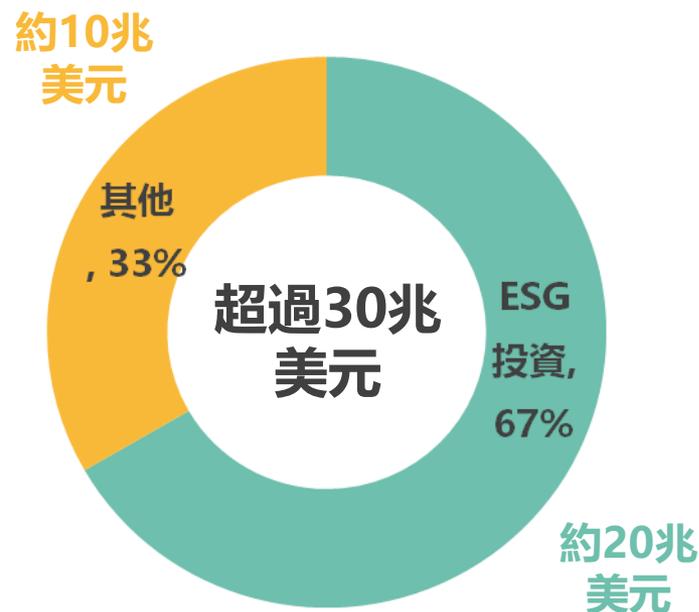
投資的未來 vs 未來的投資

- 聯合國數據顯示，千禧世代將突破社會勞動人口的50%。
- 美林報告顯示，未來20-30年，千禧世代獲得移轉總財產將超過30兆美元的資產。

千禧世代人數已取代嬰兒潮



永續投資上看30兆美元



資料來源：MSCI、美林證券、聯合國、元大投信整理，2019/05/31。左圖-聯合國，2017/06/30。右圖-MSCI、美林證券，2017/10/31。

推動ESG為我國重點政策

- 國家發展藍圖規畫其中之一即為 修正公司法，以呼應永續發展，實踐環境績效、公司治理績效與落實企業社會責任（CSR）。修正後條文納入企業社會責任，過去《公司法》只強調企業的營利面，但現在企業要能獲利，也要善盡其社會責任。
- 金管會黃天牧主委上任後立即提出金融六大興利方案，其中就有2項與ESG相關之政策，顯然未來金融業未來推動ESG發展將為重點政策。

公司法第一條及第三百九十三條條文修正草案對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第一條 本法所稱公司，謂以營利為目的，依照本法組織、登記、成立之社團法人。</p> <p>公司經營業務，應遵守法令及倫理規範，得採行增進公共利益之行為，以善盡其社會責任（CSR）。</p>	<p>第一條 本法所稱公司，謂以營利為目的，依照本法組織、登記、成立之社團法人。</p>	<p>一、現行條文移列第一項，內容未修正。</p> <p>二、增訂第二項。按公司在法律設計上被賦予法人格後，除了能成為交易主體外，另一層面之意義在於公司能永續經營。</p> <p>誕生於十七世紀初之公司，經過幾百年之發展，民眾樂於成立公司經營事業，迄今全世界之公司，不知凡幾，其經濟影響力亦日漸深</p>

金管會六大興利方案

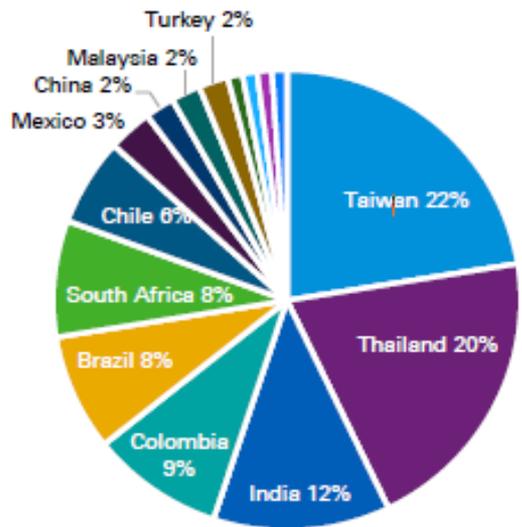
- 公司治3.0** 1.國際標準資訊揭露，2.提升ESG資訊揭露，3.落實股東行動主義，4.強化風險管理
- 保險業清償能力制度2.0** 接軌ICS2.0，分五年測試反應台灣經驗；導入自有資本分層法、天災資本
- 信託業務2.0** 由金錢信託進化到跨產業結盟的全方位信託
- 綠色金融行動方案2.0** 短期提升資訊透明度；引導資金投資綠色金融；擴展綠債資金運用在ESG；中長期要將氣候風險合理反應在各項金融與投資決策
- 金融科技發展路徑圖** 1.金融基礎建設，2.提升金融科技園區功能，3.檢討沙盒實驗機制
- 金融資安行動方案** 訂出四年計畫：1.強化資安監理，2.深化資安治理，3.精實金融韌性，4.發揮金融資安聯防

2

投資ESG的基本思維

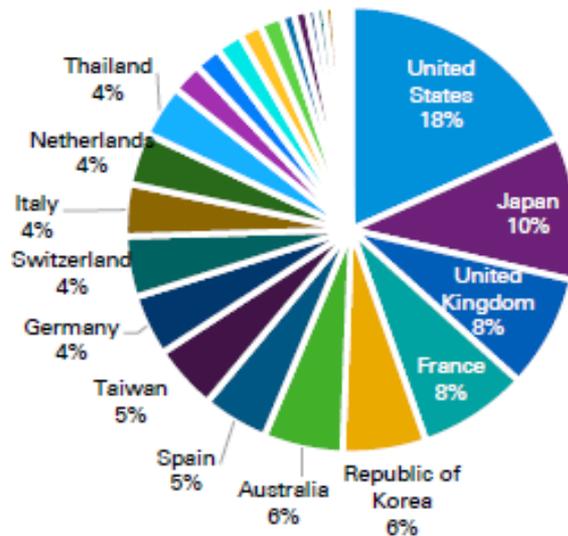
台灣ESG分數在主要指數中位居要角

台灣在DJSI新興市場指數權重最高



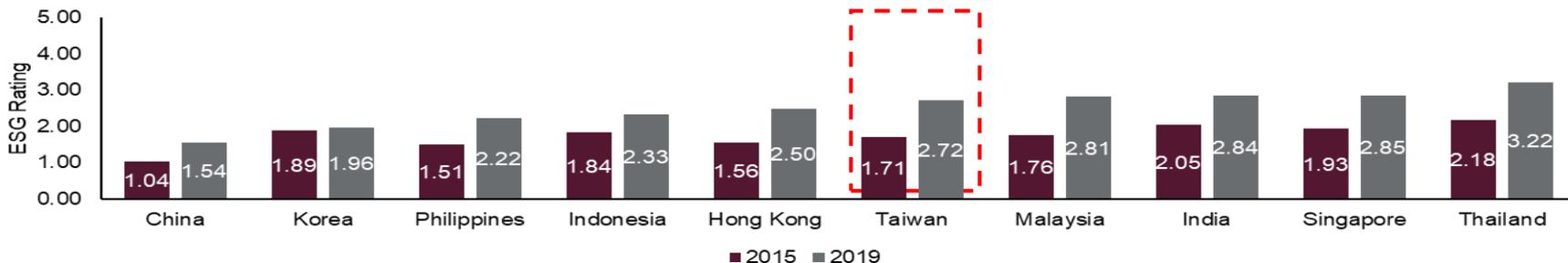
資料來源: DJSI · 2019。

台灣在DJSI世界指數權重居第8



資料來源: DJSI · 2019。

台灣在FTSE Russell亞太區ESG分數位居第5



資料來源: FTSE Russell · 2019/3

ESG指數編製方法多元

ESG投資



ESG的投資方式眾多，從早期的負面表列到近年的ESG因子選股，以及各式針對特定議題的主題型，百花齊放。目前仍以負面表列以及ESG因子選股為大宗。

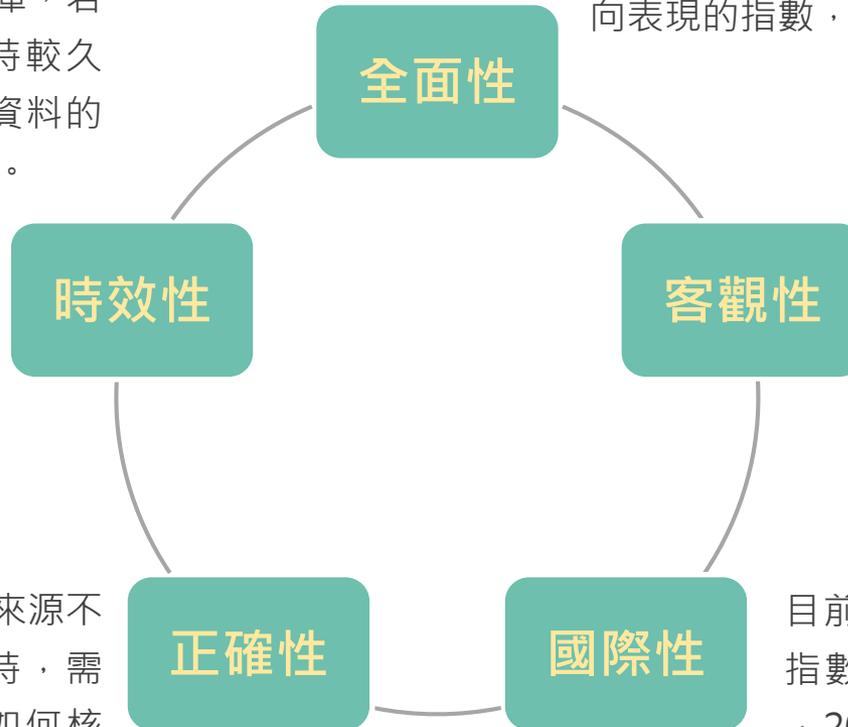
特定議題



ESG+股票：股價指數五大重點

指數編製採用之ESG資料庫，若採用問卷評估，則須耗時較久，因此在ESG評分/評等資料的更新上，亦須留意時效性。

各家ESG資料庫取的資料來源不同，採用資料庫與指數時，需評估相關數據之正確性如何核實確認。



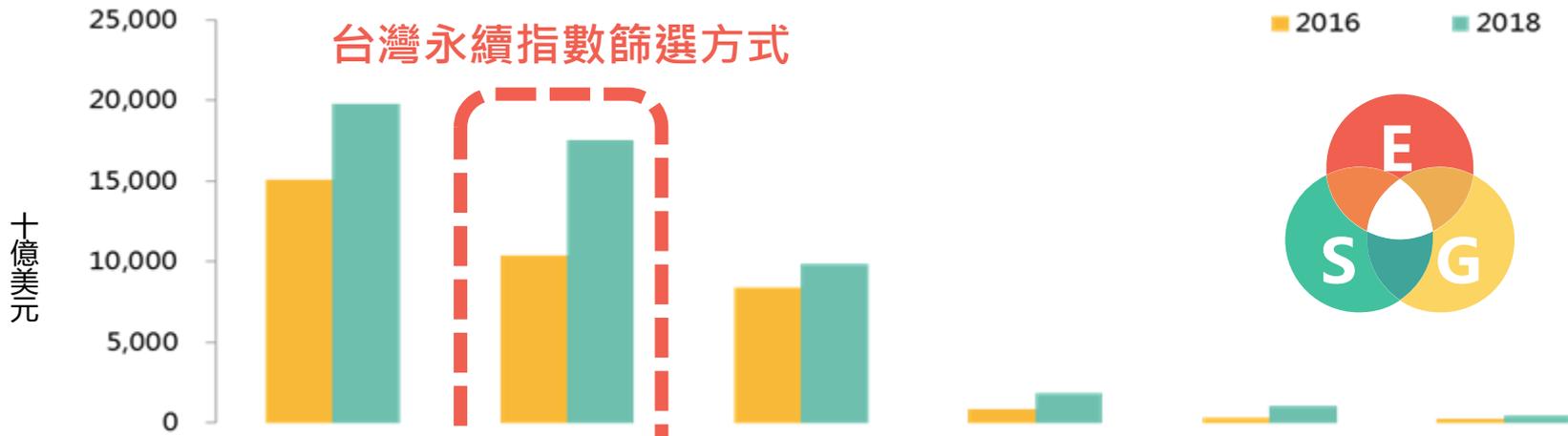
以臺灣永續指數為例，為臺灣第一檔綜合考量E、S、G三大面向表現的指數，更具完整性。

有些指數以ESG因子進行綜合評分，且採用公開資訊進行評鑑，維持資訊客觀，避免傳統使用人為問券調查的人為偏誤。

目前全球相關指數以道瓊永續指數(DJSI)於1999年成立最久，2019年S&P推出一系列ESG指數，多數指數公司皆為國際級指數編制機構，亦為國際投資機構參考的ESG評鑑標準。

資產管理公司搭載ESG相關主題選股一覽表

- 根據全球永續投資聯盟(GSIA)統計，截至2018年底，全球永續投資金額超過50兆美元，其中又以整合ESG因子選股規模成長最為快速。



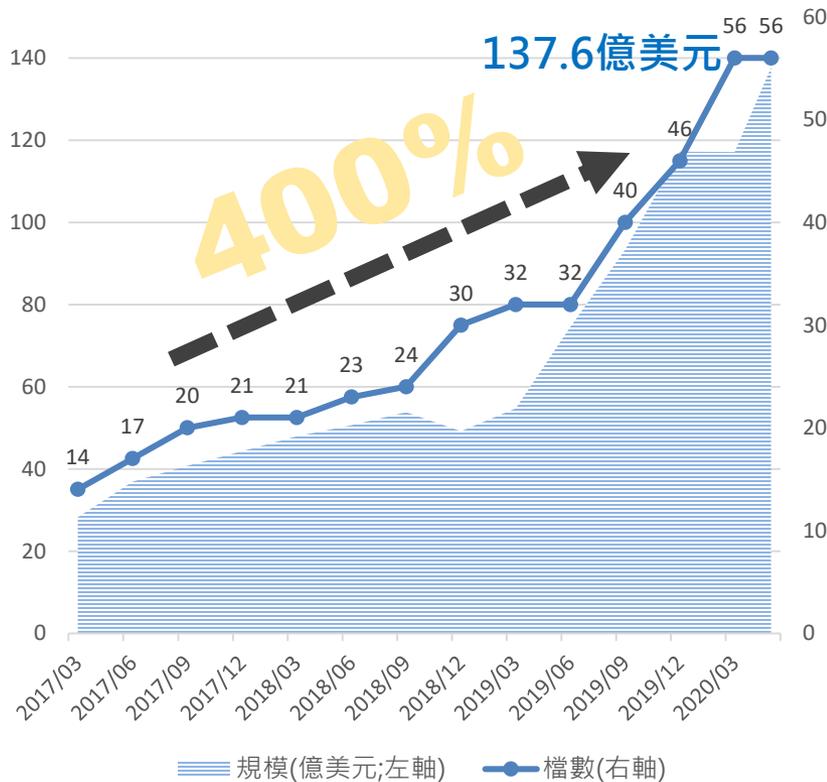
項目	負向表列/排除性選股	整合ESG因子選股	企業議合與股東行動	正向表列/最佳條件選股	永續相關主題投資	衝擊/社區投資
2018	19,771	17,544	9,835	1,842	1,018	444
2016	15,064	10,353	8,385	818	276	248
近兩年成長幅度(%)	31%	69%	17%	125%	269%	79%

資料來源：GSIA、元大投信整理，2019/05/31。圖表：GSIA，2019/01/31。註：負向表列/排除性選股係指公司產業、生產活動與投資人價值與ESG衝突時，被剔除於投資組合。整合ESG因子選股，係指以指環境議題、社會責任、公司治理三大條件面臨的風險與潛力機會系統性納入評價原則。企業議合與股東行動係指強調透過股東力量可以影響企業營運，引導企業朝向ESG發展。正向表列/最佳條件選股係指以 ESG及財務績效作為判斷依據。永續相關主題投資係指投資於實施永續經營與制度的企業。衝擊/社區投資係指關注社區投資議題上的投資人在使用，建立一套模組評估投資標的。

ESG+債券：站在風口上

- 全球ESG債券ETF規模快速增長，ESG投資相關主題及標的指數如雨後春筍冒出。

全球ESG 債券ETF規模和檔數



全球ESG投資主題

投資主題	基金規模(億美元)	檔數
ESG	24.26	19
SRI	78.96	25
GREEN BND	12.37	6
Sustainability	22.06	6
加總	137.66	56

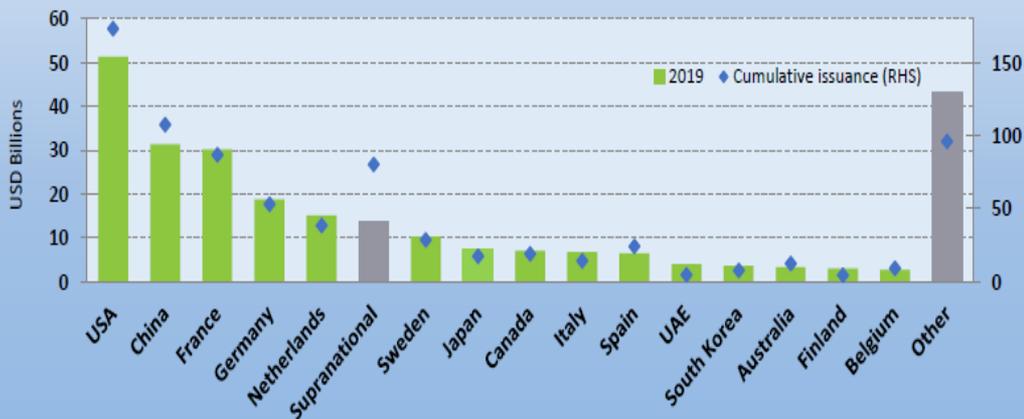
資料來源: Bloomberg · 2020/5/29

ESG+債券：綠色債券發行量2019成長51%

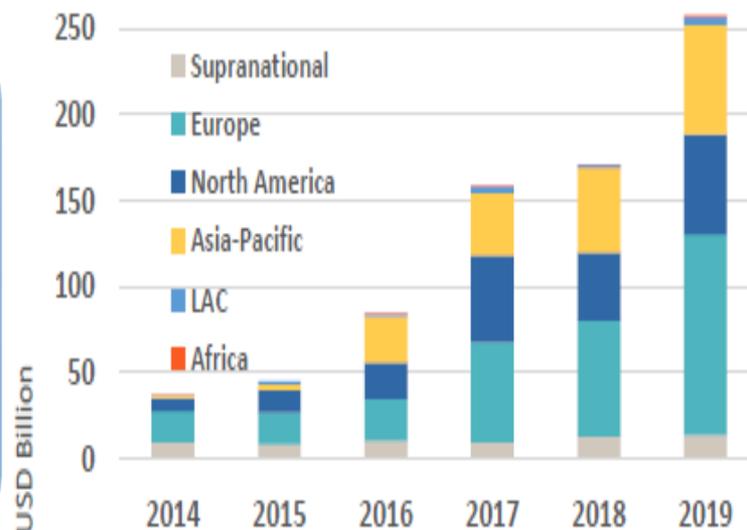
- 全球綠色債券2019年發行量達2,577億美元，創下歷史新紀錄，較2018年成長51%。
- 前3大發行綠色債券國家分別為美國、中國、法國，合計2019年發行綠債金額達1,127億美元；歐洲地區2019發行金額達1,167億美元，較2018年成長74%，為主要驅動成長區域。

2019年發行綠色債券前15大國家

2019 green bond issuance: top 15 countries



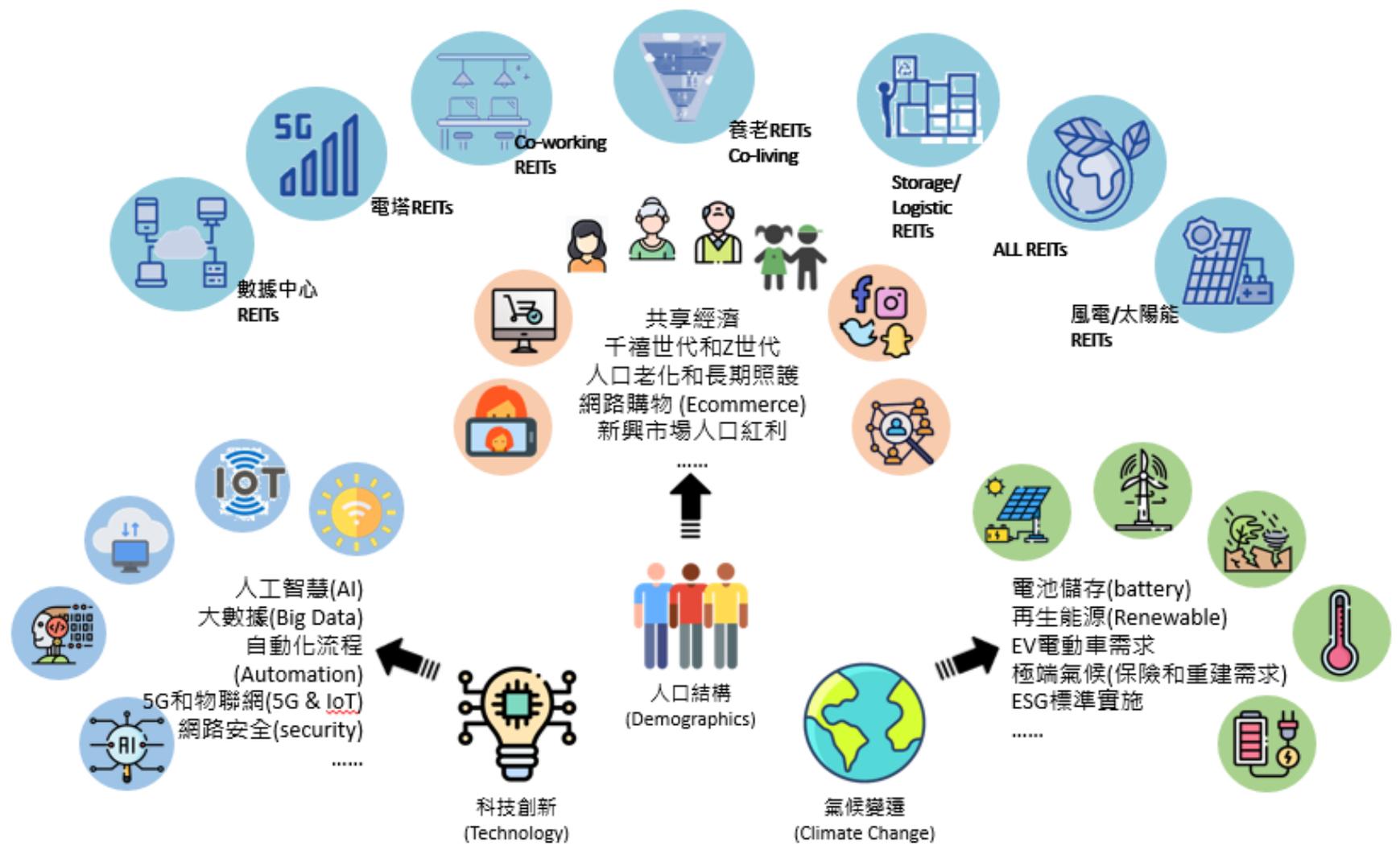
歐洲仍為驅動綠債成長區域



* All charts and analysis are based on latest figures for 2019 issuance volume and number of deals. There are 28 deals still under assessment for inclusion in the CBI green bond database. Any subsequent variation will be reflected on the Climate Bonds website.

資料來源: CBI, 2020/2

ESG + REITs : 未來投資大趨勢 REITs無處不在

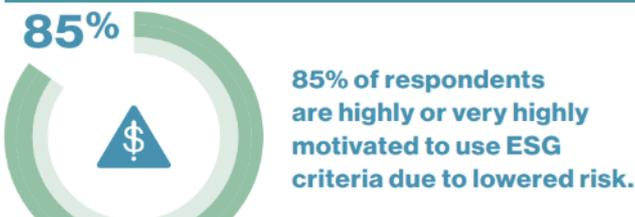


資料來源：元大投信

ESG+REITs：未來投資大趨勢，REITs無處不在

- 根據環境與能源研究所(EESI)，建物的二氧化碳排放量佔39%，為各產業中最高者。
- ESG相關投資仍歐美為主，過去兩年日本成長性最高 (4倍, ¥231.2T)。
- 運用ESG標準投資的專業投資人AUM占比：紐澳洲63%、歐洲49%、美國26%、日本18%

投資人以ESG標準作為衡量的主因



較低的風險



投資人對於揭露永續經營資訊需求漸增



租戶對綠建築日益增加

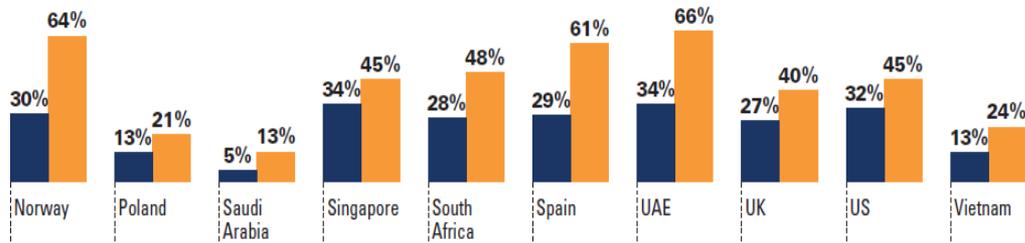
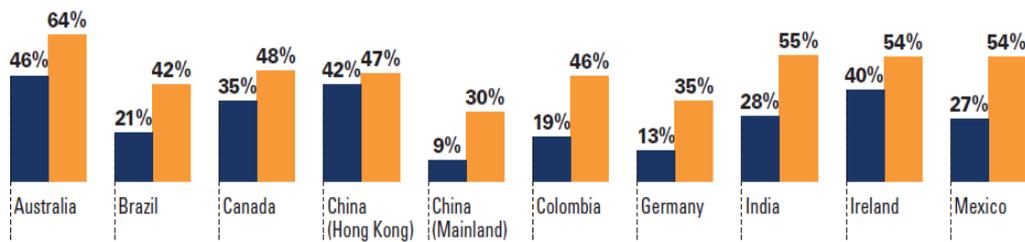
註：根據2019年3月全球ESG不動產投資調查結果

各國有意將綠建築的建案比例提升至60%以上的比例皆上升

Percentage of Firms That Are Doing/Will Do More Than 60% Green Projects (2018 and Expected for 2021)

Dodge Data & Analytics, 2018

■ 2018 ■ 2021





ESG投資 ≠ 投資ESG

資產管理公司逐步將ESG導入投資流程

傳統選股方式

1. 目標市場股票池



2. 直接從股票池挑選標的



ESG選股方式

1. 目標市場股票池



2. 直接從股票池挑選標的



3. 針對ESG評比加減碼



ESG調整方式

1. 目標市場股票池



2. 進行股票ESG篩選



3. 從ESG股票池挑選標的



建構ESG投資準則(Principle)

ESG 投資：導入ESG至投資流程
訂定ESG Principle(準則)

依據導入流程之時間、廣度、資產類別，評估資料庫採購

投資流程Process/Practice：

- ✓ ESG資料庫：取得投資股票之評等
- ✓ 運用量化+質化分析，進行投資前評估、投資決策、投資後監控
- ✓ 提升投資股票池之表現穩定度，不僅排雷(Avoid)，且達到投資**優質化(Advance)**

因應不同資產類別，資料庫需求會有不同，導入投資流程也會有差異

大中華市場

台股

陸股

海外市場

海外股

固定收益

多重資產

另類資產

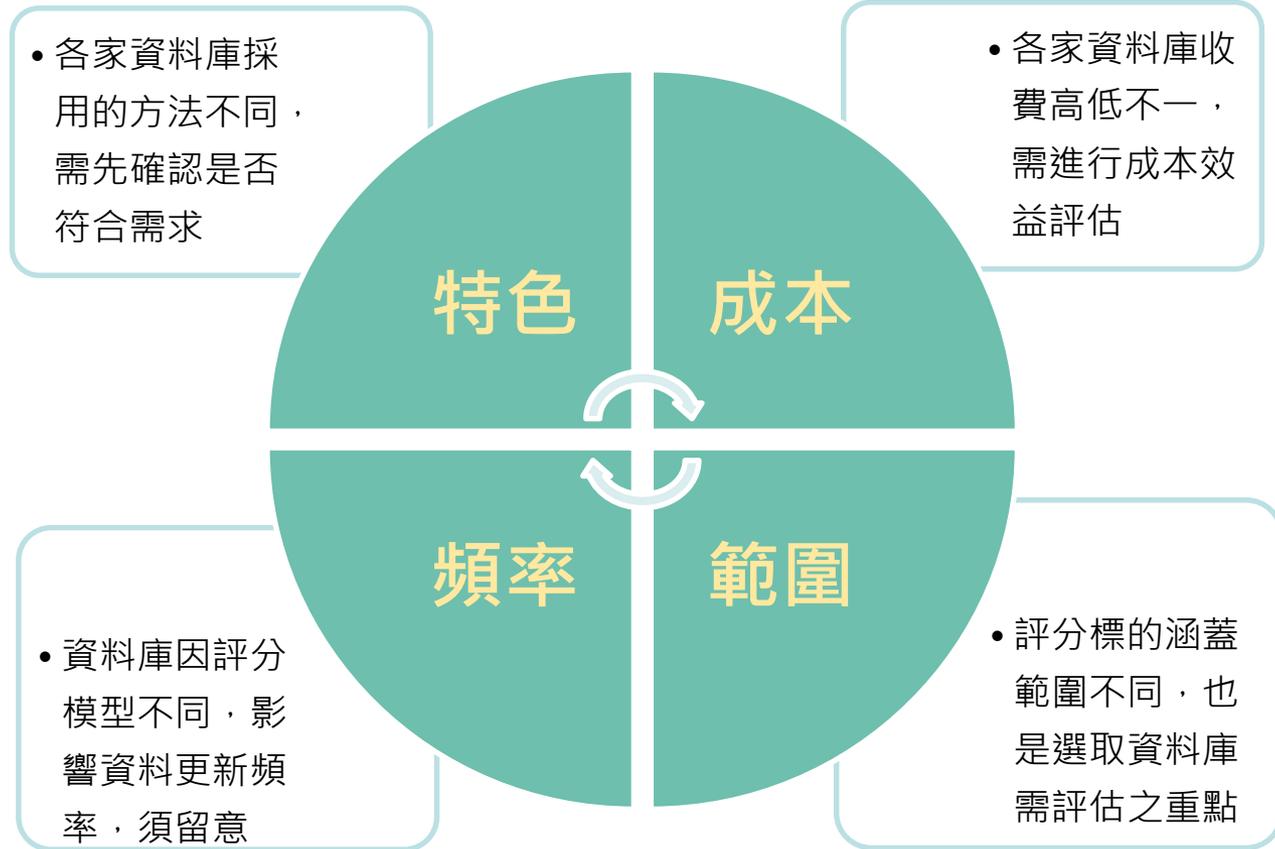
指數投資

ETF

指數基金

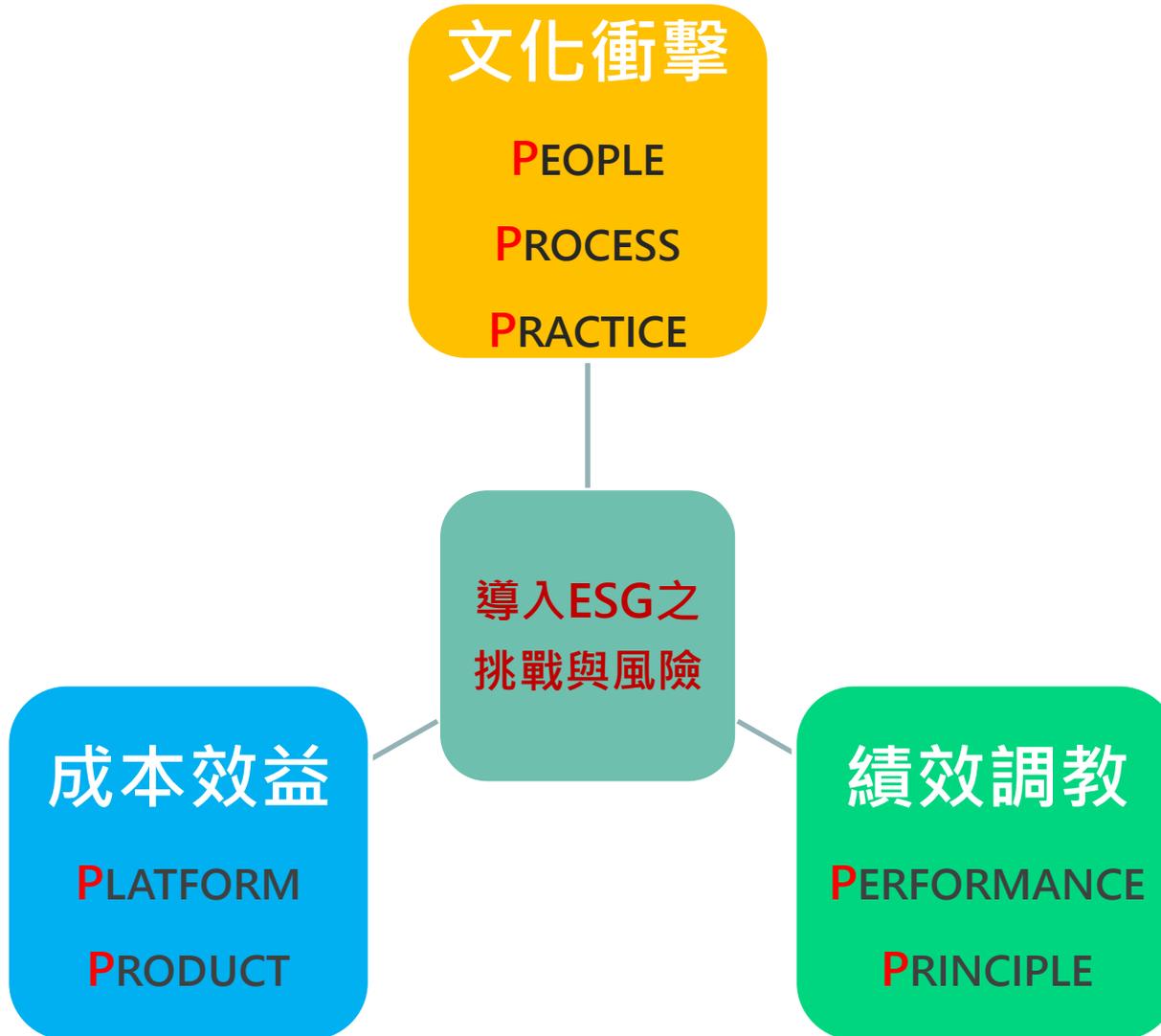
ESG資料庫評估：視導入流程而定

- 採購ESG資料庫時，需綜合評估資料庫之特色、成本效益考量、涵蓋投資範圍、以及資料更新頻率等面向，是否滿足資產管理單位需求。以國外資產管理公司為例，則可能同時採購多個資料庫，因應不同資產類別投資管理所需。



資料來源：元大投信整理。

投資ESG ≠ ESG投資



4

ESG投資 ESG=ESG Solutions



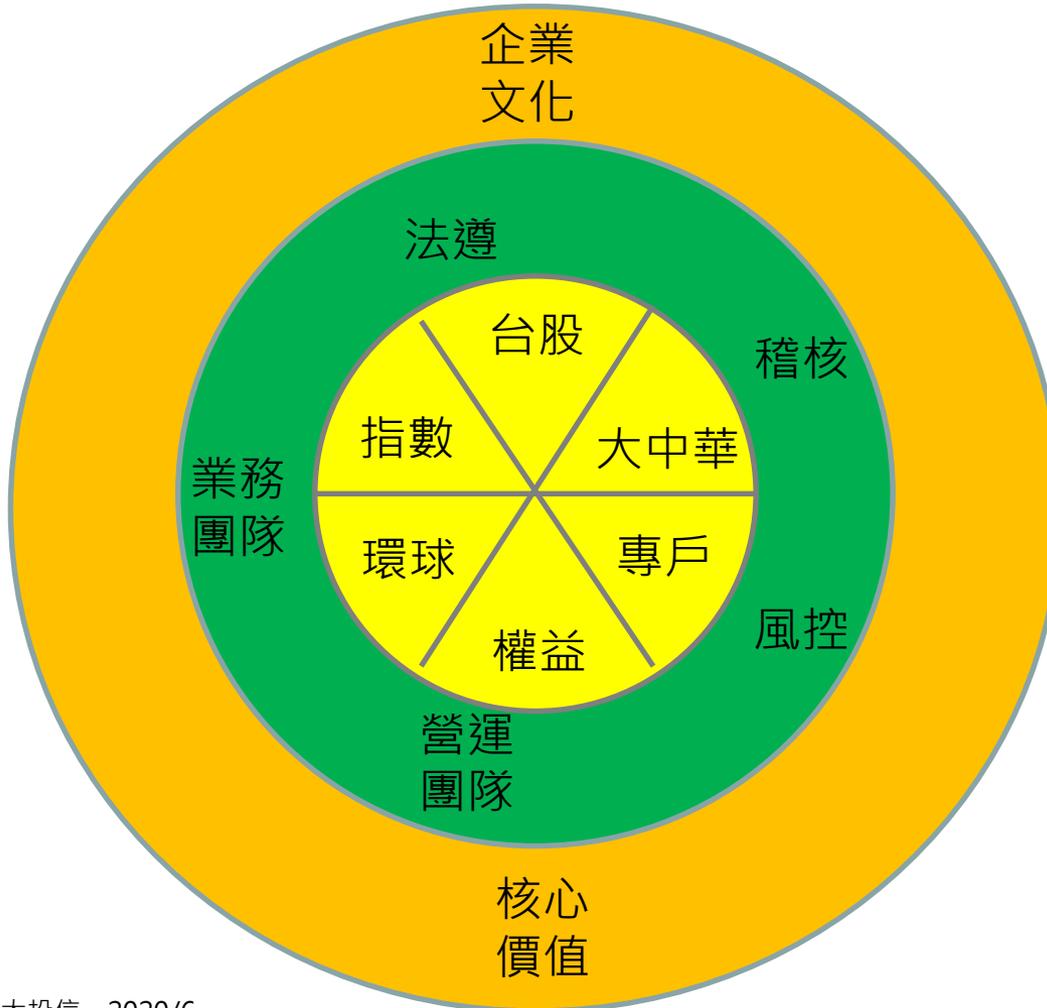
ESG Solutions : 達到投資優質化

- 中長期目標為建構全ESG投資環境、形塑ESG投資文化、設計ESG投資流程，並確認投資標的均合乎ESG要求。



目標：ESG成為資產管理DNA

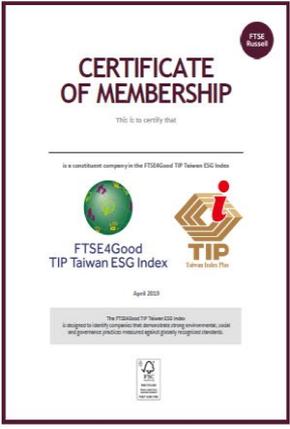
- 從投資單位導入開始，再擴及法遵、稽核風控、業務等單位，長期形成一核心價值的企業文化。



資料來源：元大投信·2020/6

三方合作造勢 首創頒發入選成分股企業證書

2019年4月首創頒發入選成分股企業證書



中華民國108年4月18日 星期四 主編/劉德宜 編輯/王翠英 經濟日報 上市櫃公司 C5

流通證券 活絡經濟 企業講資更便捷 大眾投資更穩當

臺灣永續指數 引領風潮

證交所總座簡立忠期許入選企業發揮標竿功能 增加競爭力 帶動資本市場發展

【記者盧宏偉/台北報導】臺灣證券交易所總經理簡立忠指出，調查顯示全球永續投資金額達30.7兆美元，規模與增長均龐大，期許臺灣永續指數成分股企業能發揮標竿功能，增加我國企業競爭力，繼續努力提升資本市場永續發展。

簡立忠表示，全球永續投資市場正快速成長，預計未來幾年將成為全球投資市場的重要趨勢。我國企業應積極參與，提升競爭力，以因應全球投資者的需求。

他強調，臺灣永續指數成分股企業，不僅是國內第一、二梯隊的企業，也是全球投資者關注的對象。這些企業在環境、社會和公司治理方面表現優異，是資本市場發展的重要動力。



簡立忠表示，證交所將繼續擴大永續指數成分股企業名單，並提供相關服務，協助企業提升永續發展水平。同時，證交所也將加強與國際組織的合作，推動全球永續投資的發展。

他呼籲廣大投資者，特別是國際投資者，應積極參與臺灣永續指數成分股企業，共同推動我國資本市場的繁榮與發展。

臺灣證券交易所

2018年12月指數授權簽約記者會



首檔ESG ETF 明年問世

元大投信首發，結合環境、社會、公司治理的ETF

【本報/台北報導】元大投信首發，結合環境、社會、公司治理的ETF，將於明年問世。該ETF將追蹤臺灣永續指數成分股企業，為投資者提供參與ESG投資的管道。

元大投信表示，該ETF將由資深投資經理負責管理，並採用全透明化運作，確保投資過程的公平與公正。此外，該ETF還將提供定期定額投資服務，方便廣大投資者參與。

簡立忠表示，該ETF的發行，將進一步推動我國ESG投資的發展，並為投資者提供更多元化的投資選擇。他呼籲廣大投資者，應積極參與該ETF，共同推動我國資本市場的繁榮與發展。

元大投信表示，該ETF將由資深投資經理負責管理，並採用全透明化運作，確保投資過程的公平與公正。此外，該ETF還將提供定期定額投資服務，方便廣大投資者參與。

簡立忠表示，該ETF的發行，將進一步推動我國ESG投資的發展，並為投資者提供更多元化的投資選擇。他呼籲廣大投資者，應積極參與該ETF，共同推動我國資本市場的繁榮與發展。



元大投信表示，該ETF將由資深投資經理負責管理，並採用全透明化運作，確保投資過程的公平與公正。此外，該ETF還將提供定期定額投資服務，方便廣大投資者參與。

簡立忠表示，該ETF的發行，將進一步推動我國ESG投資的發展，並為投資者提供更多元化的投資選擇。他呼籲廣大投資者，應積極參與該ETF，共同推動我國資本市場的繁榮與發展。

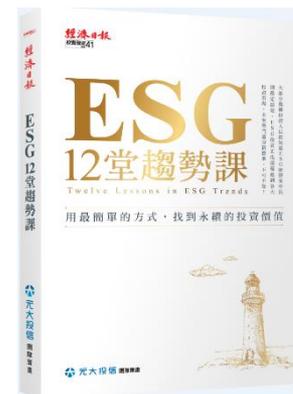
政策支持 元大投信推動ESG市場教育不遺餘力

2019年8月舉行ESG ETF(00850)上市掛牌典禮



- 當時擔任金管會主委顧立雄先生(右7) 親自出席參加，顯示對其於金管會主委任內，即已積極推動ESG相關政策之支持。
- 前證期局王詠心局長(右6)、臺灣證券交易所許璋瑤董事長(右5)也出席典禮。

2019年8月出版ESG書籍



- 元大投信因應ESG ETF產品發行，與經濟日報合作出版「ESG12堂趨勢課」書籍，透過媒體推廣ESG。
- 特別邀請臺灣證券交易所許璋瑤董事長為此書撰寫推薦序，目的是希望讓投資人對於全球ESG發展與ESG ETF有一完整的認識與瞭解。

元大臺灣ESG永續ETF：獲國內外獎項高度肯定

元大投信 11度獲AAM最佳ETF管理獎

文／蔡淑芬
元大投信再度獲國際知名之亞洲資產管理雜誌 (Asia Asset Management) 獎項肯定，於2020 Best of the Best Awards獲「台灣最佳ETF管理公司」(ETF Manager of The Year) 並以元大臺灣ESG永續ETF基金獲得「台灣年度最佳新基金」(Fund Launch of The Year) 雙料大獎。累計元大投信獲亞洲資產管理雜誌11度肯定最佳ETF管理公司。

身為國內資產管理業金融產品創新先鋒者，元大投信始終以台灣為本，放眼國際，關注國際最新潮流，朝向提供國人多元理財元件及全方位的理財服務目標，開啟國內資產元件橫跨股票、債券、商品、外匯，並可以進行多空方向操作。
元大投信擁有ETF產品創新、管理技術及投資經驗，產品最多元優勢，卓越ETF管理經驗更獲得泰國、馬來西亞、香港等亞洲同業邀請

擔任顧問，也獲眾多獎項肯定，並獲國內投資人青睞。據投信投顧公會與期信公會資料，截至2019年12月，國內ETF全數受益人次突破90萬，其中元大投信受益人達60萬人次，占比66%。
元大投信優異研究與業務團隊，了解客戶需求與國際趨勢，去年度以元大MSCI中國A股國際通ETF基金 (Yuanta MSCI China A ETF)，獲「台灣年度最佳新基金」肯定。此次再以元大臺

灣ESG永續ETF基金獲得「台灣年度最佳新基金」獎。
元大臺灣ESG永續ETF基金國內首檔完整訴求E (環境議題)、S (社會責任)、G (公司治理) 的ETF，緊扣國際各大機構法人、退休基金投資準則，開創台股投資新紀元，2019年8月掛牌來，規模及人數都持續成長。

(公司治理) 的ETF，緊扣國際各大機構法人、退休基金投資準則，開創台股投資新紀元，2019年8月掛牌來，規模及人數都持續成長。

元大投信獲多項獎項肯定

頒獎機構	亞洲資產管理 (Asia Asset Management, AAM)	財資雜誌 (The Asset)	亞洲投資人雜誌 (Asian Investor)
榮耀	11度榮獲最佳台灣ETF管理公司	5度榮獲台灣最佳資產管理公司	2度榮獲臺灣最佳資產管理公司

資料來源：亞洲資產管理雜誌、財資雜誌、亞洲投資人雜誌，元大投信整理，2020/2

- 國內：榮獲Smart智富台灣基金獎-創新類之指數股票型基金獎
- 國外：榮獲AAM「台灣年度最佳新基金」(Fund Launch of The Year)

REPORT

Smart 智富台灣基金獎 指數股票型基金發行三強鼎立 富邦、復華、元大各奪2大獎

Smart 智富台灣基金獎 (ETF) 在2019年持續發展，指數股票型基金發行量持續成長，今年更獲肯定，獲頒Smart智富台灣基金獎。Smart智富台灣基金獎，旨在肯定台灣ETF市場，由Smart智富台灣基金獎評選委員會，選出「最佳ETF管理公司」、「最佳ETF產品」、「最佳ETF經理」三大獎項。此次獲獎的國家基金三強鼎立，元大投信、富邦投信、復華投信分別獲下2項大獎。

Smart 智富台灣基金獎 得獎名單由1項增至2項

除了資產規模大增之外，ETF在產品多元化的表現上更趨百花齊放。除股票之外，債券從公債到新興市場債一應俱備，更有許多主題式策略ETF的發行。為這，對於在評選、評選標準的「Smart智富台灣基金獎」，更應具備動盪市場的健康與興熱，並積極影響新產品在市場的發展。

Smart 智富台灣基金獎 得獎名單由1項增至2項

類別	國內得獎	海外得獎	前次得獎	獲獎	評選	評選
基金名稱	國內得獎50ETF	海外得獎特別獎ETF	前次得獎特別獎ETF	獲獎1至5年前最高收益ETF	獲獎前10年最高收益ETF	獲獎前10年最高收益ETF
總獲獎數	台灣50指數	標普500指數	標普500指數	標普500指數	標普500指數	標普500指數
上市日期	2012.07.17	2017.11.29	2016.10.07	2017.08.21	2018.11.30	2018.02.08
獲獎原因	2988.553萬	66億4.473萬	88億5.540萬	122萬5.548萬	588萬2.18萬	150萬7.667萬
獲獎原因	120	37	7	21	368	292
獲獎原因	0.34	1.02	1.26	0.44	0.29	0.50

Smart 智富台灣基金獎 得獎名單由1項增至2項

Smart 智富台灣基金獎 得獎名單由1項增至2項

元大臺灣ESG永續 ETF：榮獲創新類ETF獎

榮獲Smart智富頒發創新類指數股票型基金獎-00850

工商時報 AA4 晨星Smart台灣基金獎

https://ctee.com.tw

中華民國109年3月23日 / 星期一



元大投信系列ETF 獎不停

多元發展產品線，獲Smart智富頒發創新類指數股票型基金獎

陳欣文／台北報導

截至2月底，國內整體ETF受益人數突破百萬人次，達到106萬人。元大投信系列ETF發展的重要推手，元大永續ETF受益人次同步創新高，達72.9萬人。產業界之冠，其中德信ETF人數達60.6萬、期信ETF為12.3萬，多元發展的產品線，深獲投資人青睞，產品及公司經常獲國內外獎項肯定。

2020年元大投信在Smart智富台灣基金獎中，以原油領銜2倍ETF及元大臺灣ESG永續ETF再度拿下2座獎項。

除了先發優勢、卓越的管理品質，讓元大投信在台股ETF的規模與人數保持領先。元大臺灣ESG永續ETF去年推出後，掀起ESG投資主題熱潮，讓投資人正視「環境議題」、S（社會責任）、G（公司治理）主題的重要，並有機會投資在ESG領域深耕有成的台灣優質企業，參與全球重視永續經營的大趨勢。該基金用確亞洲資產管理



●元大投信獲Smart智富台灣基金獎2項大獎，由董事長劉宗聖暨投資團隊代表授獎。

元大投信同時也是國內首先投入商品ETF及商品類反向ETF的投信業者，憑藉在波動投資領域的經驗與專業，系列產品線獲獎獲得投資人青睞。原油價格波動大，台灣股

元大2020年得獎紀錄

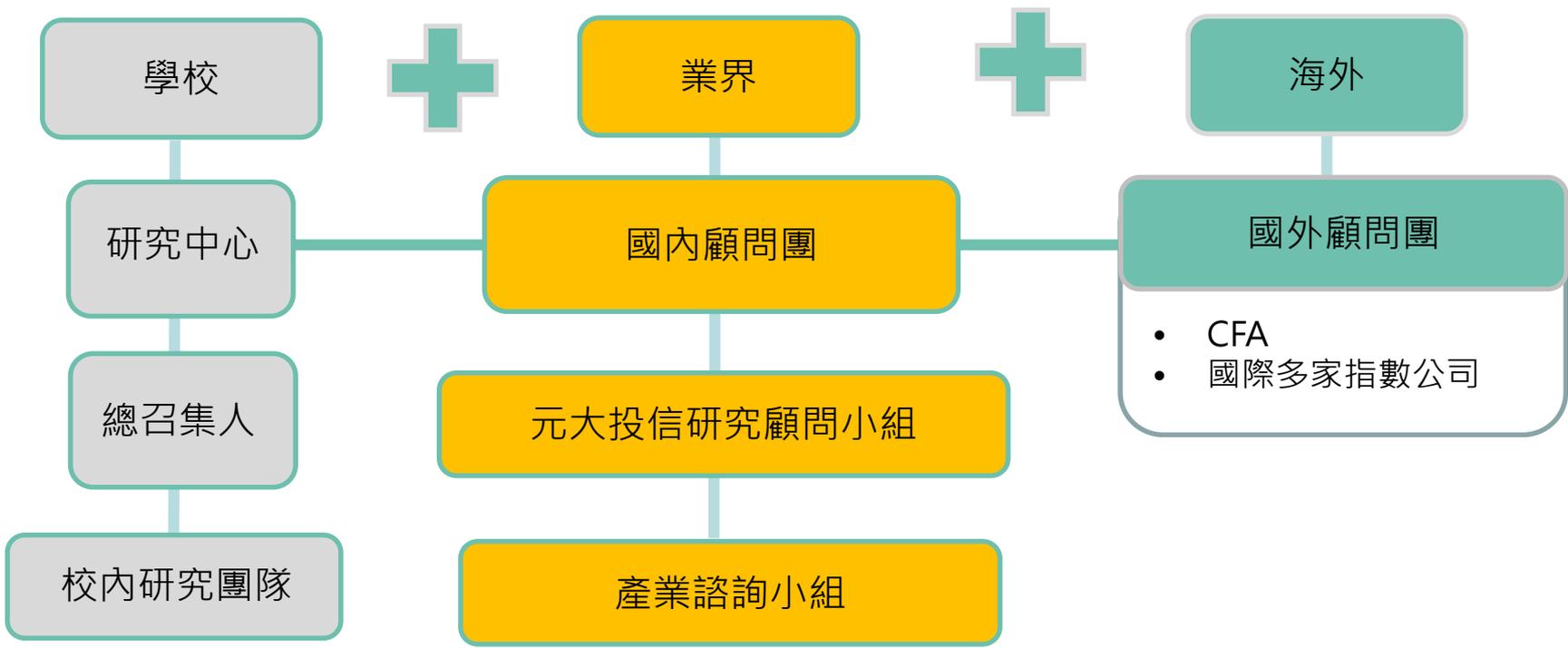
得獎者	獎項	頒獎單位
元大臺灣ESG永續ETF基金	榮獲創新類之指數股票型基金獎	《Smart智富月刊》/Smart智富台灣基金獎
元大投信	科技類共同基金-最佳基金公司獎-傑出表現	
元大投信	中國A股ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	BENCHMARK瑞訪機構/《指標》台灣年度基金大獎
元大投信	中國股票ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	原物料ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	高股息ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	台灣大型股票-ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	可持續投資ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	固定收益ETF-ETF最佳基金公司獎-同級最佳	
元大投信	投資人教育大獎-共同基金、實力大獎-同級最佳	
元大投信	ETF年度品牌大獎-ETF實力大獎-ETF年度品牌大獎	
元大投信	ETF投資人教育大獎-ETF實力大獎-同級最佳	
元大日經225基金	日本股票-最佳表現ETF大獎-同級最佳	元大得普華永道原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金
元大台灣中型100基金	台灣中小型股票-最佳表現ETF大獎-同級最佳	
元大台灣高股息基金	台灣股票-最佳表現ETF大獎-同級最佳	
元大臺灣300金型基金之臺灣300單日反向2倍基金	橫桿ETF-最佳表現ETF大獎-同級最佳	元大得普華永道原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金
元大得普華永道原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金	反向ETF-最佳表現ETF大獎-同級最佳	

資料來源: Smart智富台灣基金獎、BENCHMARK瑞訪機構2019《指標》台灣年度基金大獎、元大得普華永道2020Q2

資料來源：工商時報 · 2020.3.23

元大投信建構ESG+USR創新典範

- 元大投信參與國立臺灣師範大學管理學院之「AI智能與指數化投資研究中心」合作案，此中心首創針對ETF創新研發之未來投資大趨勢進行研究，獲得多家國際指數、台灣CFA協會響應參與，將共同針對ETF創新研發努力，攜手合作打造台灣成為亞洲創新ETF研發中心。



國際校務基金已將永續投資理念列為投資準則

- 校務基金的投資也要求實踐ESG，因此其投資均要求需符合SRI(Socially Responsible Investing)與PRI原則(Principle for Responsible Investment)。
- NACUBO(The National Association of College and University Business Officers)是依會員組織，在美國有超過1900家大專院校加入，並提供美國校務基金相關之研究內容。

NACUBO網站的SRI活動



The screenshot displays the NACUBO website's navigation menu with options: EDUCATION, TOPICS, RESEARCH, PUBLICATIONS, ADVOCACY, MEMBERSHIP, ABOUT, and CONSULTING. The main banner features the title "Seeing SRI in Context: Emerging Strategies for Socially Responsible Investing in College Endowments" for a webinar on September 4 from 1:00-2:15pm ET, with a "REGISTER NOW" button. Below the banner are navigation links: Overview, Who Should Attend, What You Will Learn, Presenters, CPE Information, Rates, and Schedule. The "Overview" section includes a paragraph: "Do college and university endowments that adopt socially responsible investment (SRI) policies experience lower investment returns? Over the past decade, many nonprofits have instituted SRI programs within their investment portfolios. However, college and university investment committees may have been reluctant to fully adopt SRI strategies, fearing they may lead to lower overall returns." and another paragraph: "This webcast describes new research that shows the effects of SRI on endowment returns, discusses new strategies that might help endowment improve their SRI performance, and discusses the factors that investment committees and endowment managers should consider when applying new SRI principles in their portfolios." There are also "Finance" and "Webcast" tags and a "Share:" button with social media icons. An image of a hand watering a seedling is shown on the right.

資料來源：元大投信·2020/6

國內大專院校啟動USR

- 我國教育部為強化大專校院與區域連結及合作，實踐大學社會責任，培育對在地發展能創造價值的大學生，自106年啟動「大學社會責任實踐計畫」(University Social Responsibility, USR)。



2020天下USR大學公民調查排行榜



2020天下USR大學公民調查排行榜 各類大學前五名

	排名	大學名稱	平均 總分	大學 治理	社會 參與	教學 承諾	環境 永續
公立一般大學 6000人以上	1	國立台灣大學	3.69	4.00	3.09	4.18	3.50
	2	國立清華大學	3.68	4.20	3.09	3.91	3.50
	3	國立成功大學	3.60	3.60	3.09	3.91	3.80
	4	國立台灣師範大學	3.13	3.40	2.82	3.09	3.20
	5	國立中央大學	3.04	3.20	3.09	2.18	3.70
公立一般大學 6000人以下	1	國立陽明大學	2.71	3.70	3.27	2.18	1.70
	2	國立暨南國際大學	2.62	1.80	3.36	1.91	3.40
	3	國立台北藝術大學	2.31	2.50	1.64	2.82	2.30
	4	國立台東大學	2.23	1.70	2.27	1.55	3.40
	5	國立台中教育大學	2.23	2.50	2.00	2.00	2.40

私立一般大學	1	逢甲大學	3.11	2.80	3.27	3.36	3.00
	2	台北醫學大學	3.01	4.10	3.18	2.45	2.30
	3	東海大學	3.00	2.50	3.27	2.73	3.50
	4	中原大學	3.00	3.00	3.45	2.73	2.80
	5	淡江大學	2.75	1.90	2.82	3.27	3.00
公立技專院校	1	台灣科技大學	3.87	4.50	3.64	3.73	3.60
	2	雲林科技大學	2.98	3.60	2.36	2.64	3.30
	3	屏東科技大學	2.97	2.60	3.09	3.00	3.20
	4	台北科技大學	2.94	4.10	2.45	2.82	2.40
	5	高雄科技大學	2.94	2.10	3.91	2.64	3.10
私立技專院校	1	朝陽科技大學	3.18	3.30	3.09	2.73	3.60
	2	明志科技大學	2.77	4.10	2.45	2.64	1.90
	3	崑山科技大學	2.61	3.40	3.00	1.64	2.40
	4	南台科技大學	2.59	3.10	2.91	2.36	2.00



元大投信

Yuanta Funds



Maximize Your
Long Term Investment.

yuantafunds.com