

工商時報 09/06/2018 C2版

投信新基金 流失金額降、規模增

黃惠聆／台北報導

過去投信新基金募集後閉鎖期一打開，通常有新基金規模就立刻消風，到當年底新基金的資金即流失大半，然近一年半來新基金規模不減反增，有的投信新基金甚至還在增肥中。

碁石智庫統計，從2012～2017年所募集的373檔新基金募集金額流失統計，通常新基金在閉鎖期後有13%規模會流失，閉鎖期三個月過後流失率達20%，一年後達23%。甚至有新基金閉鎖期一打開後，資金就跑走九成。

但國內投信新基金募集及銷售自2017年出現轉機。碁石智庫指出，受惠於主管機關對新基金送件條件鬆綁由申請制改為申報制，國內投信在今年前七月募集了63檔新基金，平均一個月就募集九檔新基金，募集速度若以全年預估，相較2017年全年的95檔基

金、2016年的73檔及2015年的61檔都要多。

碁石智庫負責人陳如鈞表示，今年共有28家投信募集了63檔基金，其中光ETF就有23檔（17檔跨國ETF及六檔國內ETF），另外以目標到期債券為主的海外債券型基金占了14檔，海外股票型有8檔，總募集金額為新台幣1,784億元，到7月底時新基金規模已到1,971億元。

從去年以來，新基金過了閉鎖期即未見到大量贖回，陳如鈞說，主要原因是投信在這期間都是募集ETF及目標到期債券型基金為主。

另主管機關的新規定，新基金只要在閉鎖期六個月後資金被贖回如果超過五成，下次再申請新基金時就要改成申請制而不是申報制，這些都是投信新基金流失率下降的主要原因。