



去年前10境內熱銷基金 出列

多數為收益型基金，熱銷原因不外乎是「高配息」、及堅強銷售團隊

黃惠聆/台北報導

國內投信共同基金銷售在2017年出現轉機，不但有多檔IPO新基金募到逾50億元且閉鎖期打開後，規模還持續「長大」，使得去年出現3檔百億元以上的新基金，此外，投信去年前11月淨申購金額達232億元，金額雖不算大，但這對於國內投信而言已算不錯的成績。

2017年股債市場均呈現多頭走勢，各家投信也非常積極在發行新基金。基石智庫指出，去年前11個月共有31家投信募集了89檔基金，有33檔為ETF，另外海外債券占了16檔，海外股票型也有8檔，其中以美債20年期為標的的多空ETF就高達7檔。去年投信發行的新基金，相較2016年全年

的73檔基金及2015年的61檔要多很多。以總募集金額來看，雖然僅新台幣2,048億元，但到去年11月底止，新募基金規模不減反增，已成長至2,051億元，相較過去新基金募集到年底即贖回超過3成的慘況，國內投信新基金發行情況確實漸入佳境。

針對國內投信新基金募集開始留住資金原因，基石智庫負責人陳如鈞指出，國內投信發行不少黏著度高的產品如固定高配息基金，有的新基金或因有提前贖回條款、或具特定利基產品，減少短期規模被大筆被贖回的風險，甚至在發行後成為熱銷產品。

根據投信投顧公會資料統計，2017年國內投信前十大熱銷基金多數是收益型基金，這情況和境外基金熱銷基金雷同，甚至去年有4檔境內基金淨申購達百億元以上的規模，若進一步分析國內前十大基金熱銷原因，不外乎二大特點，即「高配息」以及堅強銷售團隊。

以去年淨銷售最高的柏瑞特別股息基金來說，因新台幣及美元幣別配息約5%，吸引了新台幣300億元資金；元大的美國政府20年期（以上）債券基金ETF是國內第一檔債券ETF、信評最佳，且該美債基金所投資標的是壽險海外可投資債券標的，又不占壽險公司海外部位額度，去年也吸引超過新台幣250億元資金。

即使不是新基金，如果是產品黏著度高且具利基，基金規模還是可持續成長，例如聯博投信的全球高收益債基金是於2015年發行，在去年繼續吸引新台幣170億元投入；安聯四季豐收債券組合基金同樣再吸金超過百億元。

去年前11月境內基金淨申購前十名

排名	基金名稱	淨銷售(億台幣)
1	柏瑞特別股息收益基金	298.6
2	元大美國政府20年期(以上)債券基金	256.4
3	聯博全球高收益債券基金	172.9
4	安聯四季豐收債券組合基金	126.8
5	元大台灣50單日反向1倍基金	86.2
6	聯博收益傘型基金之聯博多元資產收益組合基金	76.6
7	野村亞太複合高收益債基金	72.4
8	群益全球特別股收益基金	67.6
9	統一全球動態多重資產基金	63.1
10	第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金	61.4

資料來源：投信投顧公會，註：統計至2017年11月底 整理：基石智庫 製表：黃惠聆