

規模太小被清算或合併…

境內外基金 去年近百檔下架

黃惠聆／台北報導

2019年境內外基金「被消失」近百檔。2019年全球股債幾乎都呈現正報酬，但據統計，2019年境內外被清算及合併檔數仍高達96檔，國內投信減少43檔基金、境外基金則少53檔，而2018年境內外基金也有95檔「被消失」。

晨星基金表示，2019年全球金融市場的走勢再度由風險情緒主導，然在各國央行重新啟動寬鬆貨幣政策下，為市場注入充沛的流動性。整體投資市場在資金浪潮的帶動下，風險性資產的價格獲得全面推升，不論股市或債市在2019年均有著相當不錯表現。

因此，2019年股債基金除了極少數基金之外，幾乎全都漲，這是近幾年以來難得一見榮景，但據基石智庫統計，在台灣銷售的境內外基金在2019年有近百檔共同基金悄悄地下架了。

基石智庫負責人陳如鈞表示，在2019年境內基金有13檔基金清

算及31檔基金合併，不過，2019年新基金募集速度也比往年多很多，可說加倍速成長，2019年就有163檔新基金募集，相較2018年的109檔成長50%，也就是每周至少有3檔新基金成立。投信為搶錢及搶時效拼命推新基金同時也要一邊收拾過去的殘局。

陳如鈞指出，以股票基金為例，原則上，基金淨資產價值低於1億元、債券基金2億元以下都要被清算，由於同類型基金比較可以合併，至少資產比較不會流失，而且如果基金規模太低，不但投信不敷成本，在操作上也會有困難。

境內外基金消失的原因大不同，境內基金清算或合併主要是因為規模太小，境內基金或因績效沒有特別突出或不具特色，投信業者沒有持續作廣宣再銷售，加上投信要募新基金時，理專要做業績也會要客戶賣舊基金買新基金，使得舊基金規模就自然萎縮；但境外基金被消失的原因則較多元。