



凱基投信
KGI SITE

ESG 探照燈

洞悉投資正能量





看得見的原則，把關看不見的風險

永續ESG，掃描企業的潛在風險

i

 氣候變遷

 天然資源

 污染及廢棄物

 公司治理

 企業行為

 總體環境

 員工福利

 商品責任

 客戶權益





嶄新趨勢，ESG投資力量變大了！

愈來愈多企業簽署認同，投資浪潮正興起



簽署機構
十年成長

4 倍

資產管理
規模龐大

89 兆
(美元)

相當於

蘋果市值

70 倍

巴菲特淨資產

1,078 倍



永續經營，才有可能長期獲利

ESG把關企業財務體質，永續透明讓風險相對較低 i

ESG評等
較差公司



V.S.

ESG評等
較佳公司



隱含違約率=3.5%



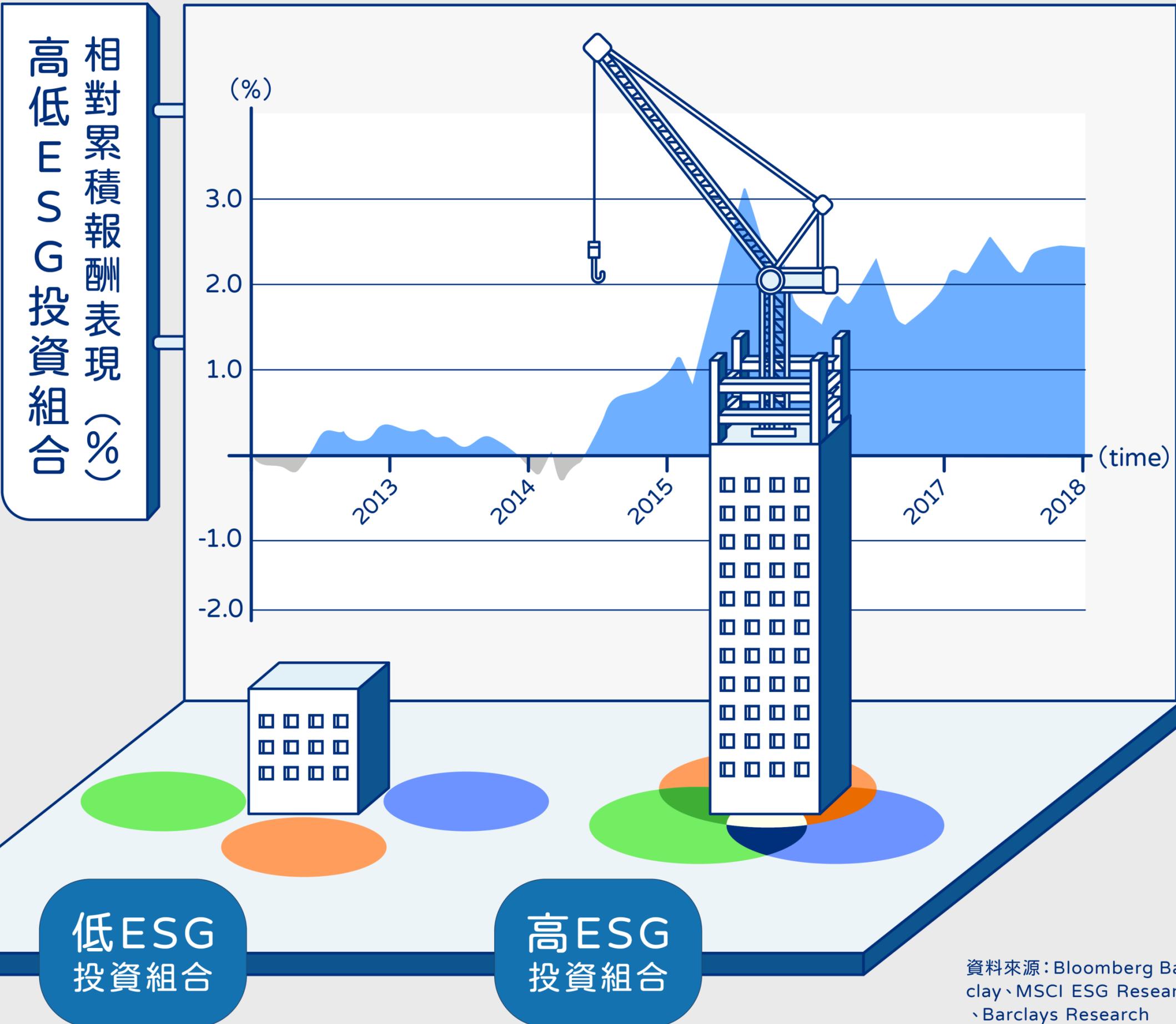
隱含違約率=2%



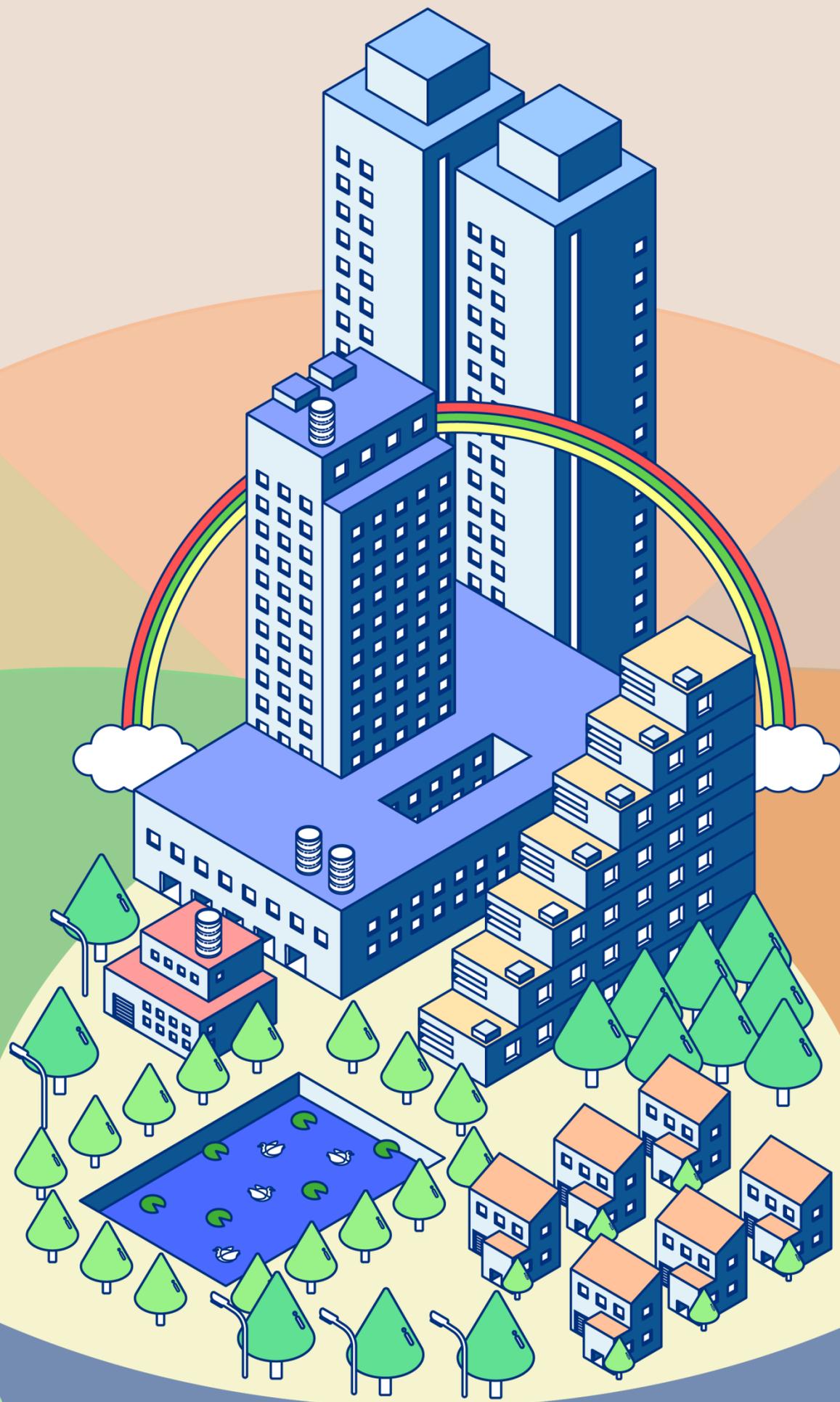


永續投資收益

ESG強化投資組合品質，創造ESG財務效果



資料來源：Bloomberg Barclays、MSCI ESG Research、Barclays Research
資料日期：截至2018/10/22



超前部署世界收益的美好

警語

凱基證券投資信託股份有限公司

104台北市中山區明水路698號

www.kgifund.com.tw

服務專線：(02) 2181-5678

【凱基投信獨立經營管理】本公司經理之系列基金均經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。部分基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站(www.kgifund.com.tw)查詢。基金年化配息率為估算值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日的淨值×一年配息次數×100%」。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故高收益債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。部份基金或所投資之債券子基金，可能投資美國Rule 144A債券(境內基金投資比例最高可達基金總資產30%)，該等債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。依金管會規定，投信基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，境外基金投資大陸地區有價證券則不得超過該基金資產淨值之20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。定時定額投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。以基金過去績效進行模擬投資組合之報酬率時，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表該投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，結果可能不同。基金風險報酬等級依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據。基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。投資遞延手續費 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱基金公開說明書受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式之說明。含新臺幣多幣別基金及外幣計價基金：如投資人以其他非該計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。人民幣目前屬管制貨幣，無法自由兌換，且受到外匯管制及限制，相較於其他貨幣可能有較高之轉結匯成本及投資風險，投資人應留意相關政策限制及政策變動風險。人民幣計價受益權單位淨資產價值，因人民幣匯率波動可能對該類型每受益權單位淨資產價值造成直接或間接之影響，故申購該類型受益權單位之受益人需承擔人民幣匯率變動之風險。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額計算，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。債券型基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險。基金因利率、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約等因素而有影響淨值下跌之風險。本資料係整理分析各方面資訊之結果，純屬參考性質，本公司不作任何保證或承諾，請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整，惟不保證本報告絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改或散發引用。