



凱基投信

KGI SITE



強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

多元佈局強韌 3 力，解決 3 大退休焦慮

1

支應長遠

續航力 **Persistency**

投資不退休，放大退休金效用

2

面對通膨

購買力 **Purchasing Power**

非傳統股債，有效對抗通膨

3

抵禦下檔

保護力 **Protection**

靈活策略，分層降低下檔衝擊

強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

續航力 Persistency



世界再變，4大資產攻守兼備



強韌守護 豐沛未來

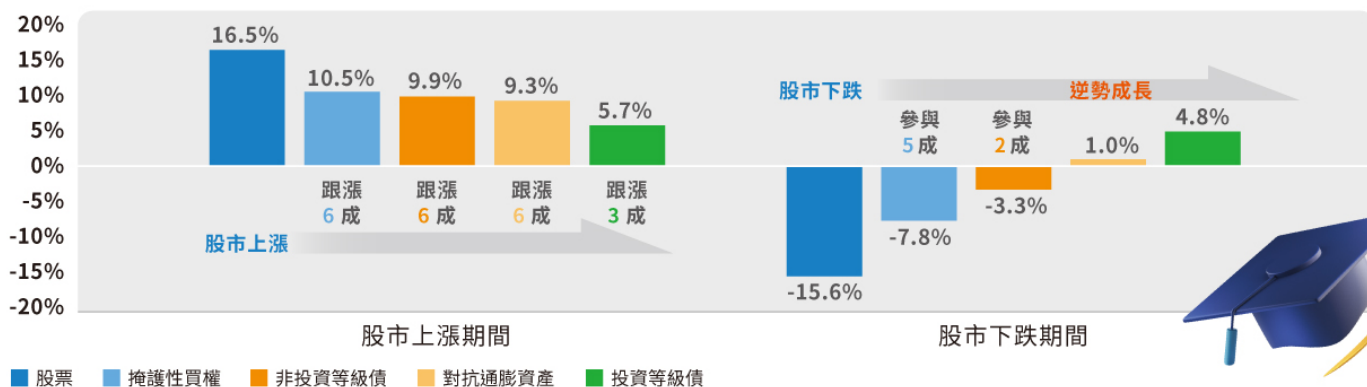
凱基未來樂活多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

續航力 Persistency



追求成長，縮小資產向下風險

滾動 1 年報酬率平均

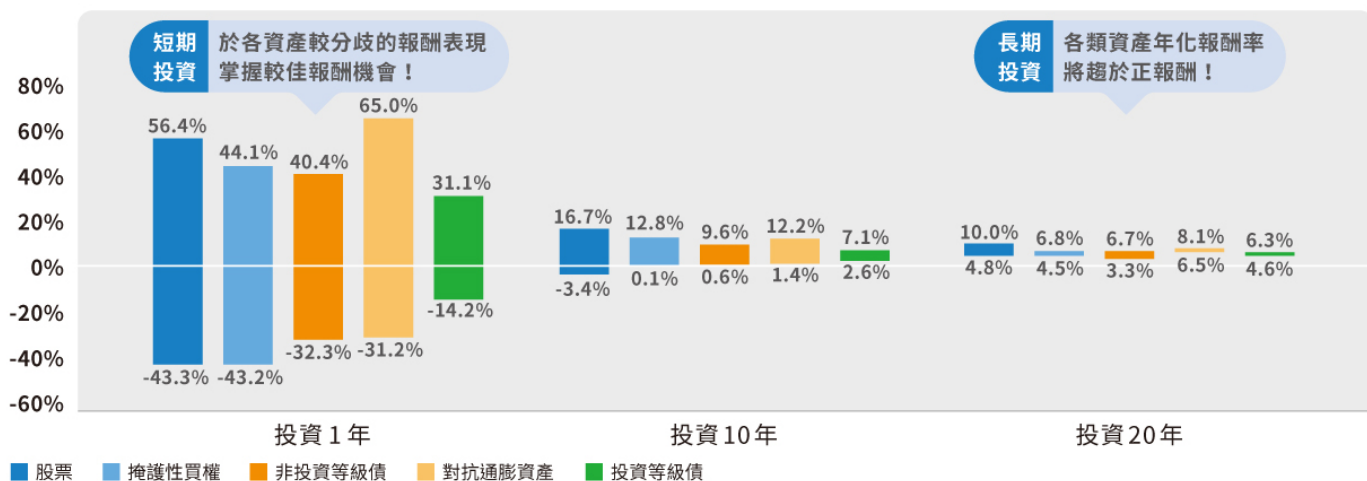


資料來源：Bloomberg，凱基投信整理。股票為 S&P 500 指數、掩護性買權為 CBOE 掩護性買權指數、非投資等級債為彭博美國非投資等級債券指數、投資等級債為彭博美國公司債券指數、對抗通膨資產為 NAREIT All Equity 指數+S&P GSCI 商品指數+彭博抗通膨債券指數 (均權配置)。資料日期：1997/12/31~2022/7/31。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

提高勝率，洞見遠近趨勢在手



各類資產滾動投資 1 年、10 年、20 年之年化報酬區間



資料來源：Bloomberg，凱基投信整理。股票為 S&P 500 指數、掩護性買權為 CBOE 掩護性買權指數、非投資等級債為彭博美國非投資等級債券指數、投資等級債為彭博美國公司債券指數；對抗通膨資產為 NAREIT All Equity 指數+S&P GSCI 商品指數+彭博抗通膨債券指數 (均權配置)。資料日期：1997/12/31~2022/7/31。月資料計算。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

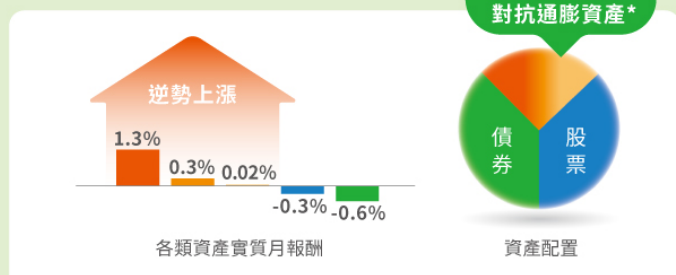
強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

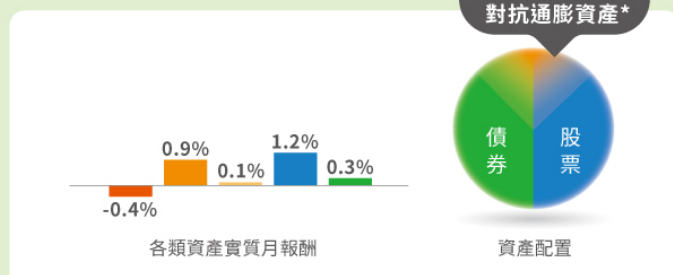
購買力 Purchasing Power

靈活配置，迎戰高低通膨時期

高通膨時期



低通膨時期



■ 大宗商品 ■ REITs ■ 抗通膨債券 ■ 股票 ■ 債券

資料來源：Bloomberg，凱基投信整理。* 對抗通膨資產包含大宗商品、REITs 與抗通膨債券。大宗商品為 S & P GSCI 商品指數、REITs 為 NAREIT All Equity 指數、抗通膨債券為彭博抗通膨債券指數、股票為 S & P 500 指數、投資等級債使用彭博美國投資等級債指數，所有指數皆使用含息總報酬。實質月報酬率為當月含息總報酬率 - 美國 CPI 月增率。若當月美國 CPI 通膨率高於 3%，則定義該月份為高通膨時期。資料日期：2010/1~2022/7。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。

保護力 Protection

避險升級，抗跌能力有所提升

防護 1	掩護性買權	權利金收益 可緩衝股市下跌影響
防護 2	信用違約交換*	轉嫁違約風險 為債券信用部位買保險
防護 3	債券期貨	反向操作利率 對沖利率上行風險



資料來源：Loomis Sayles。*信用違約交換包含 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index。

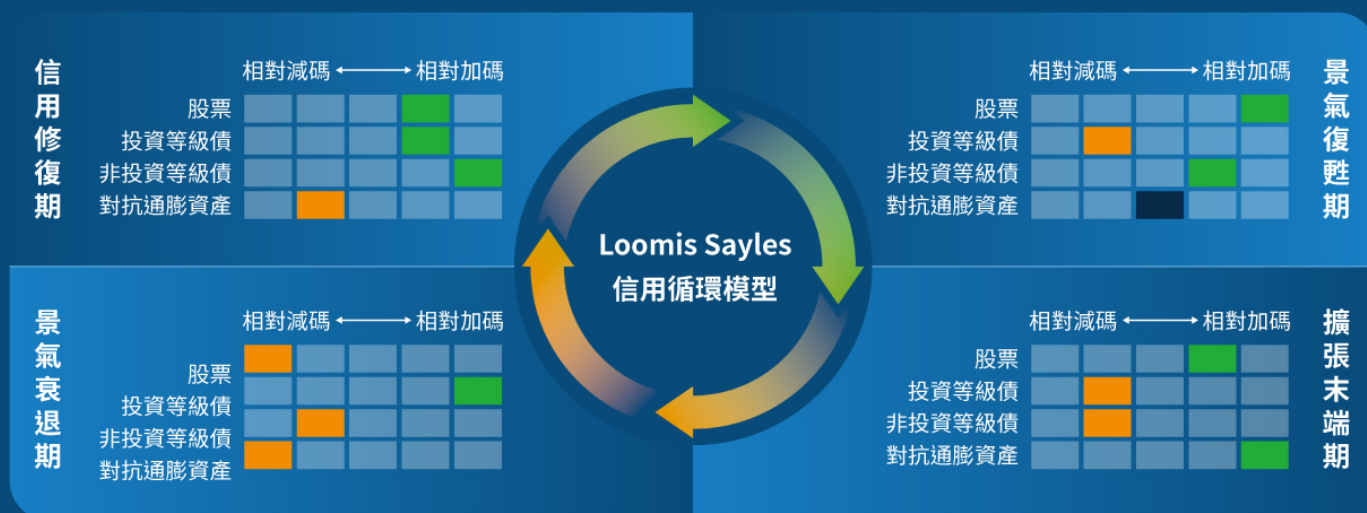
強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

聯手優質投資顧問 Loomis Sayles - 創立於1926年，廣佈全球的多重資產策略團隊

因應景氣，動態調整資產配置

景氣循環階段



精選股債，打造超額報酬策略

股票

獨家因子分析模型，掌握個股驅動因素

- 高品質
- 評價
- 4大因子選股
- 基本面動能
- 成長

股債雙驅動

超額報酬

債券

深度研究券種特性，挖掘潛藏的多元投資機會

- 墮落天使
- 新發紅利
- 基本面
- 6大策略選債
- 低評價
- 明日之星
- 不良債權

強韌守護 豐沛未來

凱基未來樂活多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



基金小檔案

基金種類	多重資產型
風險報酬等級	RR3*
買回開始日	成立日起90日後
經理費	1.7%
保管費	0.26%
保管銀行	彰化銀行
投資顧問	Loomis, Sayles & Company, L.P.
發行級別	A類型(累積): 新臺幣、美元、人民幣、南非幣 B類型(月配): 新臺幣、美元、人民幣、南非幣 NA類型(後收累積): 新臺幣、美元、人民幣 NB類型(後收月配): 新臺幣、美元、人民幣、南非幣

*風險報酬等級(RR)係計算過去5年基金淨值波動度標準差,以標準差區間予以分類等級。

凱基證券投資信託股份有限公司 107年金管投信新字第003號 104台北市中山區明水路698號 服務專線:(02)2181-5678 www.kgifund.com.tw

凱基投信獨立經營管理 | 凱基投信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,本公司及銷售機構均備有基金公開說明書,投資人亦可至公開資訊觀測站查詢。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障,投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。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。由於非投資等級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,故以投資非投資等級債券為訴求之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。以投資非投資等級債券為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人,投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金承作衍生自信用相關金融商品(即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index 等經金管會核准之相關商品)僅得為受信用保護的買方,固然可利用信用違約商品來避險,但無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險,敬請投資人留意。基金得投資於不動產證券化商品,投資人應注意基金投資之風險尚包括流動性風險、價格風險、管理風險、信用風險、利率變動之風險。基金得投資轉換公司債,由於該債同時兼具債券與股票之特性,因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外,還可能因標的股票價格波動,而造成該轉換公司債之價格波動,其利率風險、外匯波動風險或債券發行違約風險都高於一般債券。基金所投資之標的可能投資美國 Rule 144A 債券,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。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。基金由本金支付配息之相關資料,投資人可至本公司網站查詢。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。投資人以新臺幣或其它非基金計價幣別之貨幣換匯後投資基金者,須自行承擔匯率變動之風險,當基金計價級別相對於其它貨幣貶值時,將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異,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。投資人須留意外幣匯款到達時點可能依受款行作業而遞延。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。基金以特定金錢信託投資,如有本金損失或匯率風險,辦理之金融行庫不予負責,亦不保證給付之最低收益;但投資所孳生之資本利得、匯率利益及投資收益,亦歸屬於投資人。風險報酬等級採用投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」,風險報酬等級(RR)係計算過去5年基金淨值波動度標準差,以標準差區間予以分類等級 RR1-RR5 五級,數字越大代表風險越高,提醒投資人該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(如:基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等),不宜作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金其他個別之風險(如信用風險、流動性風險等),投資人宜斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後進行投資。投資人申購本基金係持有基金受益憑證,而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險詳見公開說明書或投資人須知。