



揭露 ESG 因素納入投資管理流程 所採取作業程序及管理措施

- 將 ESG 議題納入投資決策制定過程及年度檢視
凱基投信深信 ESG 投資與長期收益之間具良性與正向關係，並將 ESG 落實於投資流程中，從台股資產池建立、債券投資標的篩選、到持有標的定期風險檢視與評估等，均納入 ESG 因素。
就 ESG 投資流程及風險評估逐項說明如下：
 - 一、台股資產池納入「臺灣公司治理 100 指數」成分股
自動入池之股票納入「臺灣公司治理 100 指數」成分股，並配合指數公司公告進行更新，鼓勵所管理公、私募基金及全權委託投資帳戶重視公司治理、善盡企業社會責任。
「臺灣公司治理 100 指數」由臺灣證券交易所自行編製並於 104 年 6 月 29 日發布，係以公司治理評鑑結果前 20% 作為成分股主要篩選條件，並加入流動性、財務指標等條件篩選 100 檔成分股。
 - 二、台股資產池納入篩選「公司治理評鑑結果」
本公司採用最新一期之「公司治理評鑑結果」，於第一道台股資產池篩選流程將「公司治理評鑑結果」不屬於評鑑級距前 80% 之投資標的剔除；不予進入後續篩選程序。
 - 三、台股資產池篩選流程納入 ESG 評分
本公司採用第三方機構資料庫，於台股資產池篩選流程納入 ESG 分數。依因子模型入池之台股標的，因子模型的評分項目納入台股標的 ESG 評分(分數越高者，ESG 相對表現越佳)，以評估被投資公司業務經營活動涉及違反 ESG 或有不利益永續經營之風險。
 - 四、投資過程中再透過如台灣公司治理評鑑報告、MSCI 專業機構



凱基投信

KGI SITE

具體可量化 ESG 的衡量標準，協助驗證企業推動永續發展成效，針對未達內部評估標準或無相關評分之被投資公司，定期評估之。



投資團隊透過持續專業教育訓練並輔以國際 ESG 評等資料庫資訊針對可投資對象建立 ESG 風險評估邏輯，將 ESG 風險高且不積極改善的公司排除於可投資範圍外，同時建置定期檢視持有標的 ESG 風險機制，每年定期檢視前一年底持有部位 ESG 風險變化，對於高度 ESG 風險持有標的持續追蹤。除此之外，我們也定期審視基金整體 ESG 風險分布，凱基投信管理基金的責任義務不僅只限於極大化受益人績效，甚至可以透過我們基金投資的力量，來監督並影響被投資公司經營管理層落實 ESG，達到凱基投信貫徹永續投資的理念。