



康和多空成長期貨信託基金

Concord Dream Futures Trust Fund

核心配置 | 截至: 2014/11/28

基金簡介

康和多空成長期貨信託基金是註冊於中華民國的開放式基金。基金的投資是以分散風險、確保基金之安全,以積極追求長期投資利得及維持收 益安定為目標,以誠信原則及專業經營方式,將本基金運用於全球期貨交易及國內有價證券。康和多空成長期貨信託基金以1.期貨避險套利、 2.股票價值投資、3.現金固定收益 三大優勢策略・組成之資產配置結構・運用期貨多空雙向特性・替股票進行避險・以及多元配置於全球4大 洲、12交易所、57種以上期貨商品近千套交易策略分散風險,並將流動性準備配置於RP、人民幣定存等固定收益低曝險,避險、分散風險、 低曝險,讓資產不受股市空頭、景氣循環影響,長期穩健增值。

其全概要

基 立 似 安	
彭博代碼	CONDFTF TT Equity
基金類型	一般型
投資標的	全球期貨
汉县1示[7]	國內股票
成立日期	2013/12/6
計價幣別	新台幣
起始淨值	10.000
最低申購金額	單筆 NTD 10,000元起
取心中無並領	定期定額 NTD 3,000元起
申購手續費	最高2%
買回付款日	T+5 (T為營業日)
經理費	2.50%
保管費	0.20%
經理人	林豪威
保管銀行	永豐銀行
風險等級	R1

成長方程式

策略名	稱	策略簡介				主要投資標的			資金配置 (常態)				
I. 期貨避險到	套利	期貨套利模組、全球商品 型態辨識系統近千套交易 策略				全球4大洲、12交易所、 57種以上期貨商品				存放25%期貨保證金·近 五日平均持倉期貨總市值 以不超過基金規模3.5倍為 限·實際投資比重如下表			
Ⅱ. 股票價值	投資	股票價值投資、期貨避險 模組、借券收益				國內上市櫃股票、期貨及 選擇權				35%			
III. 現金固定收益 RP、定存等流動性準備			新台幣RP、人民幣定存				40%						
月績效表現 (單位:%)													
	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年度
2013年												-0.07	-0.07
2014年 2015年	-0.33	0.63	-0.76	-1.40	-0.44	1.13	-0.13	0.75	0.19	0.20	-0.39		-0.57

12.2 億元

投資資訊
規模及淨值

基金規模

最新淨值	9.936 元
<u>前五大商品投資市值</u>	
台灣加權指數	20.23%
台積電	5.82%
台灣台指選擇權	5.79%
香港恆生指數	5.51%
德國DAX指數	-4.74%
註:正為多倉,負為	3空倉

基金績效分析

康和多空成長期貨信託基金

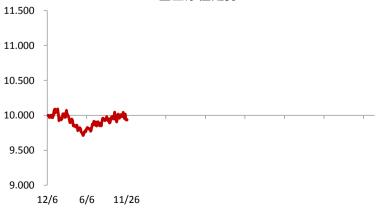
成立以來 今年以來 -0.64% -0.57% -0.39%

本月 年化報酬率 年化波動度 -0.67% 3.70%

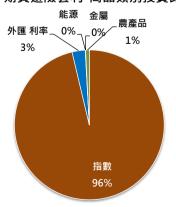
投資比重 本月 投資比重與績效貢獻 I. 期貨避險套利 66% -0.75%

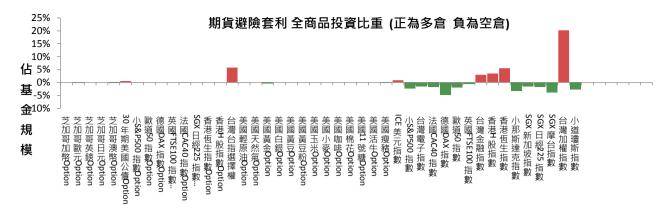
Ⅱ. 股票價值投資 38% 0.18% 41% 0.40% Ⅲ. 現金固定收益

基金淨值走勢



期貨避險套利 商品類別投資比重





經理人評論

基金以追求絕對報酬為目標,有別於一般傳統投資,投資範圍跨商品、涵蓋策略之多,交易流程之繁複,皆為國內首創,更為國內第一檔採避險基金架構,全天候24hrs交易全世界且多空雙向的基金。目前三大策略投資比重,期貨避險套利為66%(總市值);股票價值投資為38%,持有國內上市櫃股票合計31檔;現金固定收益為41%,其中人民幣定存部位為31%。

基金成立迄今年化波動度為3.7%,符合風險等級R1所規範。本月以來,基金單位淨值下跌0.39%,三大策略期貨避險套利策略貢獻基金約-0.75%,股票價值投資策略(含避險部位)貢獻約0.18%,現金固定收益策略(含匯率影響)貢獻約0.4%。自成立以來,基金單位淨值則下跌0.64%,其中期貨避險套利策略貢獻約-1.67%,股票價值投資策略(含股票期貨與避險部位)貢獻約2.29%,現金固定收益策略(含匯率影響)貢獻約1.72%。

近期全球金融市場仍為國際央行貨幣政策主導牽動,先日本擴大()E,後中國降息,使得美元繼續走強,而油價持續下跌也讓要寬鬆的各國有更多的空間與時間,在資金的推波助瀾下,預計至明年,市場將維持震盪趨堅、波動增加特性不變。本月基金在價值投資Alpha、人民幣仍表現不錯,期貨部分則由於市場價性乖離增加有小幅回吐,惟仍屬於風險正常值之內。展望後續,人民幣逢高將作適度減持,股票價值投資也將增持股票期貨部位,以期爭取更好之報酬。

以上資料來源:彭博、期貨公會、康和期經 資料截止日期: 2014/11/28 相關投資內容為至資料截止日期所呈現之資訊,未來投資狀況將視當時市場走勢隨時進行調整。

|康和期貨經理事業獨立經營管理 | 本期貨信託基金經目的事業主管機關核准,惟不表示本基金絕無風險,本期貨信託事業以往之績效不保證基金之最低投資收益;本期貨信託事業除盡善良管理人之注意義務之外,不負責本基金之盈虧,亦不保證最低之收益,投資一定有風險,基金投資有賺有賠,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之公開說明書,或至本公司網站 (fm.concordfutures.com.tw) 或期信基金資訊觀測站 (www.fundclear.com.tw) 自行下載。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中,投資人可至期信基金資訊觀測站中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁,造成基金管理之交易成本增加,進而損及基金長期持有之受益人權益,本基金不歡迎受益人進行短線交易。若受益人持有本基金未滿七個日曆日(含)且申請買回受益憑證時本基金業已成立者,應支付買回價金之萬分之一(0.01%)之買回費用,相關規定請詳參本基金公開說明書。

服務專線:(02)3765-3688 / 0800-003958 公司地址:台北市信義區基隆路一段176號14樓 許可證字號:103年金管期經字第001號