



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。

基金概要

彭博代碼	CONDFTF TT Equity
基金類型	一般型
投資標的	全球期貨 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 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、債券收益	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%

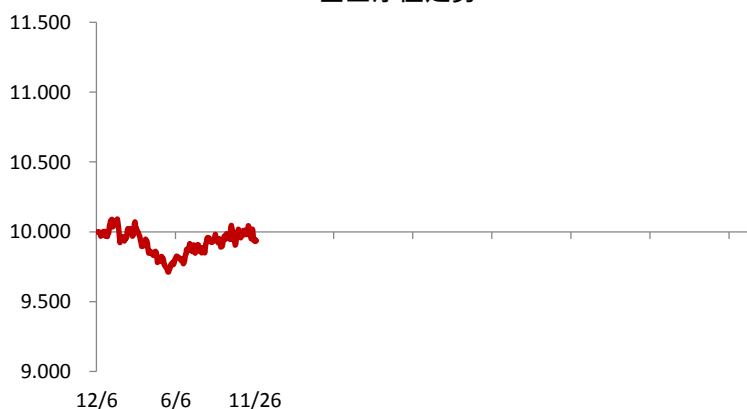
月績效表現 (單位：%)

	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	-0.33	0.63	-0.76	-1.40	-0.44	1.13	-0.13	0.75	0.19	0.20	-0.39		-0.57
2015年													

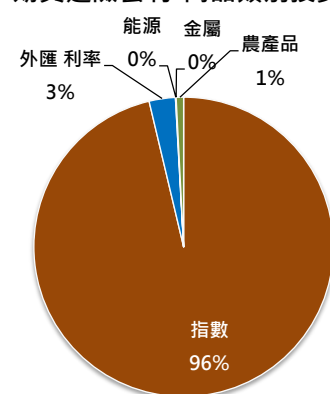
投資資訊

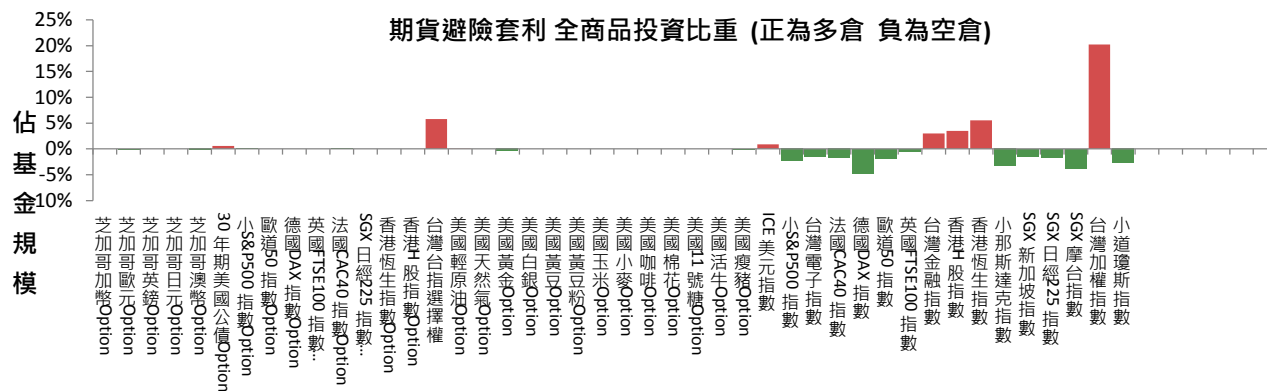
規模及淨值	基金績效分析	成立以來	今年以來	本月	年化報酬率	年化波動度
基金規模	康和多空成長期貨信託基金	-0.64%	-0.57%	-0.39%	-0.67%	3.70%
最新淨值						
前五大商品投資市值	投資比重與績效貢獻	投資比重	本月			
台灣加權指數	I. 期貨避險套利	66%	-0.75%			
台積電	II. 股票價值投資	38%	0.18%			
台灣台指選擇權	III. 現金固定收益	41%	0.40%			
香港恆生指數						
德國DAX指數						
註：正為多倉，負為空倉						

基金淨值走勢



期貨避險套利 商品類別投資比重





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%。

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QE，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慣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，人民幣達高將作適度減持，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。