



康和多空成長期貨信託基金

Concord Dream Futures Trust Fund

核心配置 | 截至：2015/2/26

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	CONDTF 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%

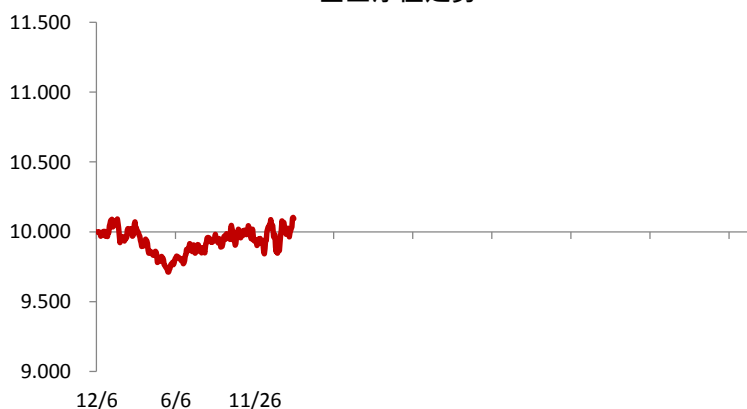
月績效表現 (單位：%)

	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	1.17	0.59
2015年	-0.49	0.91											0.42

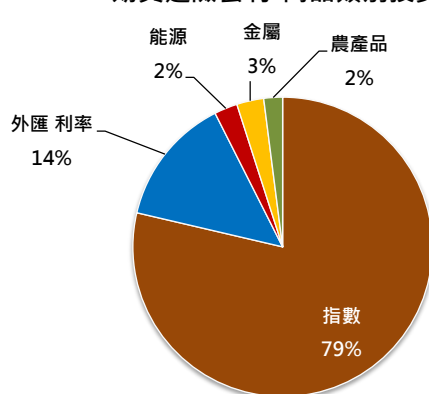
投資資訊

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	0.94%	0.42%	0.91%	0.80%	4.12%
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			
台灣台指選擇權	I. 期貨避險套利	42%	0.24%			
台積電股票期貨	II. 股票價值投資	44%	0.97%			
香港恆生指數	III. 現金固定收益	42%	-0.06%			
台積電						
小S&P500指數						
註：正為多倉，負為空倉						

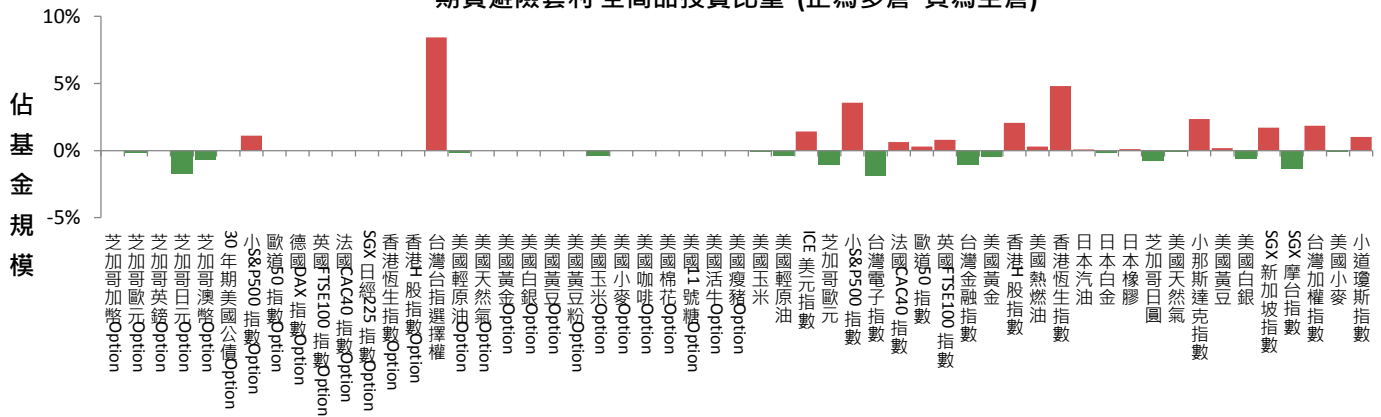
基金淨值走勢



期貨避險套利 商品類別投資比重



期貨避險套利 全商品投資比重 (正為多倉 負為空倉)



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42% (總市值)；股票價值投資為44%，持有國內上市櫃股票合計32檔；現金固定收益為42%，其中人民幣定存部位為28%。

基金成立迄今年化波動度為4.12%，符合風險等級R1所規範。本月以來，基金單位淨值上漲0.91%，三大策略期貨避險套利策略貢獻基金約0.24%，股票價值投資策略 (含避險部位) 貢獻約0.97%，現金固定收益策略 (含匯率影響) 貢獻約-0.06%。自今年以來，基金單位淨值則上漲0.42%，其中期貨避險套利策略貢獻約0.19%，股票價值投資策略 (含股票期貨與避險部位) 貢獻約1.09%，現金固定收益策略 (含匯率影響) 貢獻約-0.34%。

市場維持震盪走升格局不變，關注焦點仍在於貨幣政策，充沛的資金對金融市場來說必定是正向影響，各國股市在二月大多上漲，油價則止穩整理。本月主要獲利貢獻來自於股票價值投資，包含現股與股票期貨搭配避險之操作，期貨避險套利亦有不錯表現，基金淨值再創新高，而三大策略結構穩定，即使市場出現大幅震盪，也能控制風險，投資人可利用回檔時單筆加碼或定期定額進行投資。

以上資料來源：彭博、期貨公會、康和期經 資料截止日期：2015/2/26

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。