



# 康和多空成長期貨信託基金

**Concord Dream Futures Trust Fund** 

核心配置 | 截至: 2014/12/31

#### 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

<b>基</b> 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

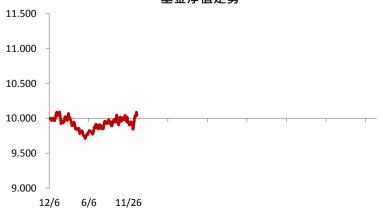
策略名	稱	策略簡介				主要投資標的				資金配置 (常態)			
I. 期貨避險套	<b>套利</b>	期貨套利模組、全球商品 型態辨識系統近千套交易 策略				全球4大洲、12交易所、 57種以上期貨商品				存放25%期貨保證金·近 五日平均持倉期貨總市值 以不超過基金規模3.5倍為 限·實際投資比重如下表			
Ⅱ. 股票價值	投資	股票價值投資、期貨避險 模組、借券收益				國內上市櫃股票、期貨及 選擇權				35%			
III. 現金固定收益 RP、定存等流動性準備				新台幣RP、人民幣定存				40%					
月績效表現 (單位:%)													
	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	1.17	0.59

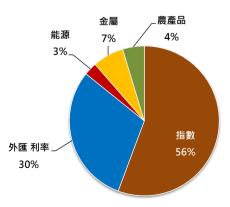
#### 投資資訊

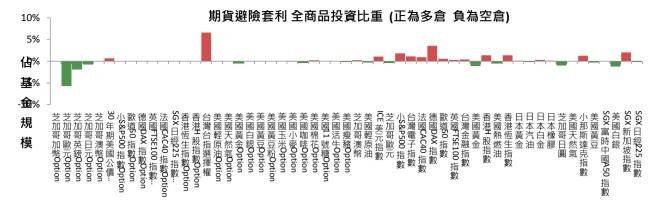
<u>規模及淨值</u> 基金規模 最新淨值	10.7 億元 10.052 元	<u>基金績效分析</u> 康和多空成長期貨信託	成立↓ 基金 (		以來 本月 ).59% 1.17%	年化報酬率 0.50%	年化波動度 3.84%	
<u>前五大商品投資市值</u>		<u>投資比重與績效貢獻</u>	投資比重	本月				
台灣加權指數	18.80%	ı. 期貨避險套利	60%	0.95%				
台灣台指選擇權	6.63%	II. 股票價值投資	49%	0.02%				
芝加哥歐元Opti	-5.69%	Ⅲ. 現金固定收益	43%	0.49%				
台積電	4.76%							
德國DAX指數	3.55%							
註:正為多倉,負為	<b>哈空</b> 倉							

## 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60%(總市值);股票價值投資為49%,持有國內上市櫃股票合計32檔;現金固定收益為43%,其中人民幣定存部位為32%。

基金成立迄今年化波動度為3.84%,符合風險等級R1所規範。本月以來,基金單位淨值上漲1.17%,三大策略期貨避險套利策略貢獻基金約0.95%,股票價值投資策略(含避險部位)貢獻約0.02%,現金固定收益策略(含匯率影響)貢獻約0.49%。自成立以來,基金單位淨值則上漲0.52%,其中期貨避險套利策略貢獻約-0.74%,股票價值投資策略(含股票期貨與避險部位)貢獻約2.31%,現金固定收益策略(含匯率影響)貢獻約2.22%。

本月全球股市呈現先下後上之震盪格局,焦點仍在於油價走勢及各國貨幣政策,美國停止QE而其他國家則進行寬鬆,預計美國啟動升息前後,全球金融市場震盪趨堅格局不變。本月基金受惠於金融市場波動增加,於國外期貨操作產生主要之獲利貢獻,此外人民幣兌新台幣匯率走強,基金之人民幣定存亦產生匯兌收益,股票價值投資亦有小幅正獲利貢獻,基金淨值維持穩步向上趨勢。隨著淨值表現穩定,基金正持續增加部位(波動度預計將由3~4%提升至5~8%),並提高海外外匯、商品期貨策略之配置比重。

以上資料來源:彭博、期貨公會、康和期經 資料截止日期: 2014/12/31 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