

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等固定收益低風險，避險、分散風險、低風險，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	吳宗鑑
保管銀行	永豐銀行
風險等級	低波動度

成長方程式

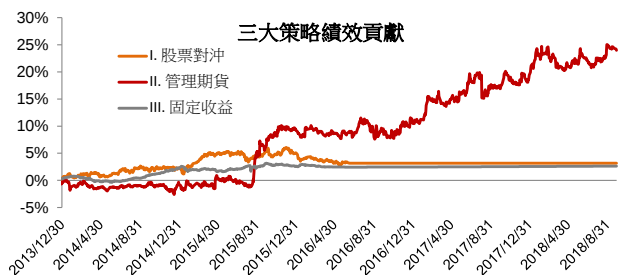
策略名稱	策略簡介	主要投資標的	資金配置 (常態)
管理期貨	趨勢、價差、中立、當沖等 各種管理期貨策略	全球期貨、選擇權	存放25%期貨保證金，近五日平均持倉期貨總市值以不超過基金規模3.5倍為限
股票對沖	股票價值模組、期貨對沖模 組、債券收益	國內上市櫃股票、期貨及選 擇權	0%~35%
固定收益	RP、定存等流動性準備	新台幣RP	40%

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	0.59	0.82	0.20	-0.97	-1.19	5.75	1.80	0.35	1.54	-1.37	8.03
2016年	-0.52	-0.72	-1.75	0.02	-0.18	-0.72	1.53	-2.40	0.18	-0.86	2.32	-0.23	-3.40
2017年	0.57	2.91	-0.65	0.33	0.60	1.64	0.22	-1.29	-0.66	1.35	-0.38	0.48	5.12
2018年	2.28	0.68	-2.94	0.08	0.06	0.43	-0.18	2.07	-1.04				1.36

投資資訊

規模及淨值	基金績效分析		成立以來	前三月	前六月	前一年	前兩年	前三年	年化報酬率	年化波動度
基金規模	0.38 億元	康和多空成長期貨信託基金	11.79%	0.82%	1.41%	2.83%	7.83%	3.46%	2.38%	5.67%
最新淨值	11.179									
前五大商品投資市值		投資比重與績效貢獻	投資比重(市值)	本月	今年以來					
台灣加權指數	34.62%	管理期貨	36%	-0.82%	3.85%					
台灣台指選Option	0.90%	股票對沖	0%	0.00%	0.00%					
		固定收益	41%	0.00%	0.06%					



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，為國內第一檔採對沖基金架構，結合股票對沖、管理期貨、固定收益三大策略。2018年9月大盤持續呈現橫向區間整理走勢，本月報酬率為-1.04%。展望十月行情：美國聯準會於本月底調升基準利率0.25%；再加上中美的貿易大戰持續發燒，預期投資市場資金將會重新洗牌。基金的計量模組仍將隨勢調整槓桿比重；目前策略投資比重(總市值)，調整為管理期貨暫為35.5%；固定收益為41.4%。基金成立迄今年化波動度為5.67%，符合風險等級低波動度規範。本月三大策略管理期貨貢獻基金約-0.82%，股票對沖貢獻約0.00%，固定收益(含匯率影響)貢獻約0.00%。自今年以來，三大策略管理期貨貢獻約+3.85%，股票對沖貢獻約0%，固定收益(含匯率影響)貢獻約0.06%。

以上資料來源：彭博、期貨公會、康和期經 資料截止日期：2018/9/28

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)或期貨基金資訊觀測站(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，投資人可至期貨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