# 俱乐部基金初稿

—— 孙皓

基于大宗商品市场的复苏，袋鼠矿业俱乐部现拟成立小规模期货基金（袋鼠1期）。

# 建立基金目的：

1：在大宗商品上升周期的初始阶段，磨合风险投资组合和低风险管理模式。

2：希望能结合现有俱乐部专业人才资源，对商品价格行情做深入的研判，并为相关企业提供服务。

3：期货基金的利润中部分用于袋鼠矿业俱乐部的发展和建设。

# 投资形式：

俱乐部期货基金将集中在俱乐部指定成员户名下（须通过全体成员认可），以其个人名义开设国内期货交易账户。

# 投资周期：

2017年8月 日—2018年8月 日。

# 基金份额：

俱乐部期货基金初期计划以每5000元人民币为一份基准投资份额。作为第一期，投资份额每人最高限2万元（希望俱乐部成员积极参与）

# 投资标的：

1：美联储调整资产负债表落地后，金、银远期合约。

2：供需关系平衡并且上游明确紧缩或者下游存在真实需求增长的大宗商品。

# 投资风险设定：

当期货基金达到30%幅度亏损状态时，基金无条件清仓并停止全部交易。（20%亏损为最高警戒线，30%为极限市场风险预估）

# 风险防范措施：

1： 期货基金根据国内商品的杠杆系数调整资金使用率。首次开仓不超过总资金比例的20%。

2：保证首次开仓目标收盘价高于成本2日后，才可以增持新品种。

3：单一品种持仓不超过总资金比例的30%。

4：持仓总限额为70%上限，达到70%仓位时，必须保证前期50%的仓位获得总资金比例的30%盈利。

5：目标品种最多为10个，采取风险分散模式进行交易，同时每个板块持仓品种不大于2个。（目标板块：有色、黑色、化工、农产品、其它工业品）

# 投资收益分配：

期货投资基金预期年化收益率为30%，每2周俱乐部会公示基金财务状况，并公示持仓的目标品种、止损位置和锁定利润条件。产生盈利部分的30%，作为俱乐部运营、发展经费。其余利润支付给投资人。