

PORTAL

DIGITAL FUND

2024年11月 月度业绩更新

说明

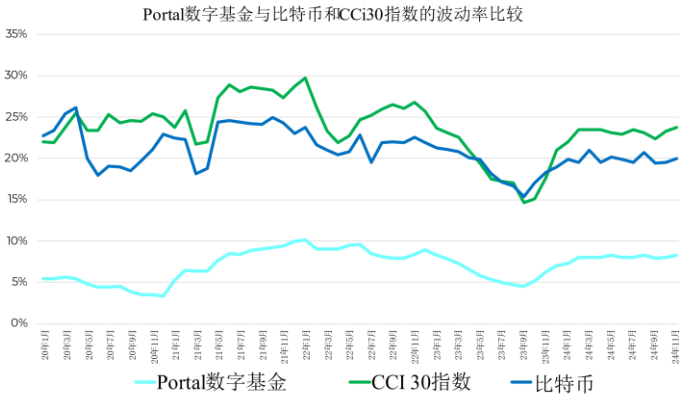
Portal 数字基金（Portal Digital Fund，以下简称“本基金”）是一只专注于加密货币和数字资产投资的主动管理型全球对冲基金。本基金由 8-10 名专业基金经理管理，通过投资于与大市不相关的投资/交易策略构成的多元化投资组合，力求实现中长期增值。本基金注重追求绝对回报，期望以低于数字货币基准 CCI 30 指数的波动性产生超越 CCI 30 指数的收益表现。本基金的目标回报率是扣除费用后，实现每年 25%-30% 的五年滚动回报率。

月度回报

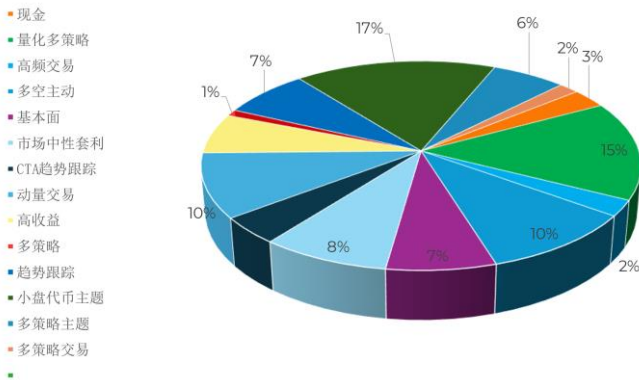
年份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	总计
2020年	7.8	1.5	-0.9	8.1	3.7	-0.3	1.9	0.5	0.3	2.6	6.2	8.1	46.6
2021年	17.8	17.7	11.8	5.9	-8.6	-7.8	4.2	16.4	-1.5	13.9	-0.15	-2.7	83.1
2022年	-13.6	0.1	6.9	-10.6	-12.6	-8.9	7.4	-3.4	-5.1	0.3	-8.6	-3.4	-42.1
2023年	10.5	-0.6	3.0	-0.6	-3.5	0.2	-1.5	-3.2	-1.0	7.7	11.8	20.8	49.3
2024年	-0.7	17.9	8.7	-11.3	5.7	-7.0	-1.1	-5.3	1.7	-0.2	*18.3		25.1

*当前月度回报是基于各基金初步报告作出的估计，在资产净值(NAV)确定后可能会有所变化。

Portal 数字基金与比特币和 CCI 30 指数的月波动率比较



Portal 数字基金策略配置



主要亮点

目标回报率 每年 25%（扣除费用后）

投资期限 中期

最低投资额 100,000 美元

认购和赎回 每月

ISIN 编号 KYG7175A1040

管理费 每年 2%

业绩费 对于超过 5% 基准的部分收取 20% 的业绩费（须达到历史最高净值）

投资管理人 First Degree Asset Management Pte Ltd

投资管理顾问 Portal Asset Management Pte Ltd

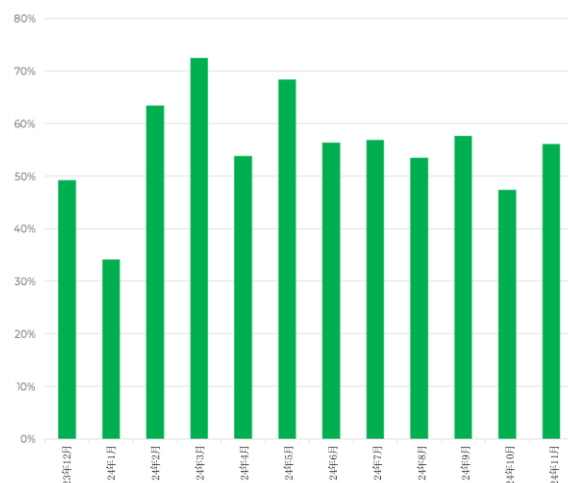
行政管理人 Bolder Group (Cayman) Limited

审计师 Cohen & Co

业绩表现

12个月滚动回报率

回报与比率	1个月	3个月	6个月	1年	成立至今 回报
Portal 数字基金	18.3%	21.1%	5.5%	56.1%	154.9%
CCI指数	68.9%	85.3%	42.3%	140.1%	430.9%
比特币(BTC)	37.3%	63.6%	43.6%	157.4%	877.7%
Portal 数字基金波动率				37.8%	27.9%
CCI 30指数波动率				87.8%	81.2%
比特币波动率				60.1%	67.7%
贝塔值				0.38	0.33
夏普比率				1.35	5.37
月度VaR (95%置信度)				-10.2%	-5.1%
正回报月份百分比					61%
最佳月度回报					20.8%
最差月度回报					-13.6%
与指数的相关系数				0.88	0.82



基金特点:

- 基金回报与全球股票、货币和债券市场不相关。
- 聘用一流的全球基金管理人，专注于数字货币相关策略。
- 严格、可重复的尽职调查流程。
- 投资目标是在波动性可控的情况下追求绝对回报。
- 采取稳健的风险管理方法，始终关注资本保值。
- 流动性较高，系统性市场风险较低。
- 目标波动率为每年 15%-17%，目标回报率为每年 25%（扣除费用后）。

投资策略

在数字资产已成为第四大资产类别的背景下，我们坚信“一切都将改变”，我们的核心投资主题即以此理念为基础。随着数字货币市场趋于正规化并进入受监管的金融体系，数字货币作为可提供与传统股票和债券市场不相关的出色风险调整后回报的新兴领域，将继续受到合格投资者的青睐。这些市场存在着低效现象，是技术水平高超的投资经理实现丰厚超额收益的重要来源。

我们的团队拥有丰富的经验，采用机构级投资方法将量化和定性投资分析与审慎的投资组合结构相结合，助力投资者把握这一新兴领域的投资机会。我们的目标是采用与大市不相关的投资策略，在市场增长阶段获得上行收益，并通过跨不同系统性交易策略的多元化配置在市场下行阶段实现资本保值，从而以较低的波动性持续提供正回报。

联系方式： 电子邮箱：mark.witten@firstdegree.asia

公司官网：www.portal.am

免责声明： 本文件不构成本基金参与分红股份的发售。参与分红股份的发售仅可根据日期为 2020 年 2 月 10 日的本基金发行备忘录（“发行备忘录”）进行，且只有妥善填写并返回本基金发出的认购协议（“认购协议”）才能申购参与分红股份。发行备忘录和认购协议的副本可从本基金投资管理人 First Degree Global Asset Management Pte. Ltd. 处获得。

面向瑞士投资者的重要信息：这是一份广告文件。

本基金的保密发行备忘录、组织章程以及年度报告可从瑞士代表处免费获得。对于在瑞士向合格投资者分销的基金份额而言，其履约地和司法管辖区均为瑞士代表注册办事处所在地。

瑞士代表：FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich.

瑞士支付代理：NPB Neue Privat Bank Ltd, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zurich.