

投資目標

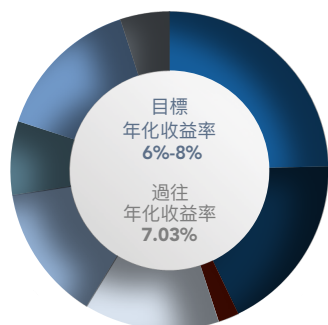
- ◆ 該策略旨在長期（3-5年）提供資本和收益增長，其收益表現在三年滾動期內扣除費用和成本后超過綜合基準，資本波動的水準適中至高。
- ◆ 我們提供三種不同的策略，長期回報預期如下：
- ◆ RAM平衡投資模型，6% - 8%年化收益
- ◆ RAM增長投資模型，7% - 9%年化收益
- ◆ RAM高增長投資模型，8% - 10%年化收益

策略優勢

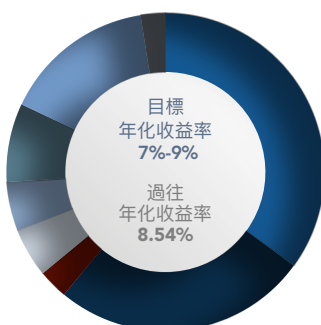
- ◆ 提供多元資產類別的投資，包括澳洲和全球股票、固定收益、基礎設施類房地產以及另類資產。
- ◆ 投資於一系列的ETF和管理基金，利用包括RAM在內的多元化基金經理和投資風格。
- ◆ 投資組合由專家團隊管理，利用RAM內外部資源，定製出高品質投資組合，實現投資目標同時把控風險。
- ◆ RAM挑選主動管理及被動管理基金組合。
- ◆ RAM投資委員會積極管理戰術資產配置，目的是最大限度地減少投資組合的跌幅，最大限度地提高長期回報。

目標配置

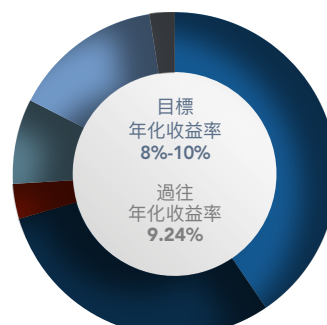
保守型



增長型



高增長型



● 澳洲股票

● 全球固定收益

● 全球股票 - 發達市場

● 房地產

● 全球股票 - 新興市場

● 另類資產

● 本地固定收益

● 現金

6.0% - 10%* 年息
目標回報 扣除費用前

策略資訊

投資幣種

澳元、美元、歐元、
英鎊、新元

交易

每日

投資經理

Real Asset
Management Pty
Ltd

管理平臺

Mason Stevens

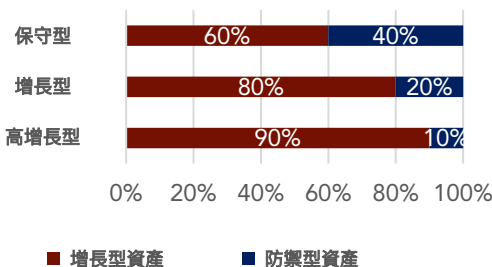
最低投資金額

標準投資組合的最
低限額 - 50萬澳元
定製投資組合的最
低限額 - 200萬澳元

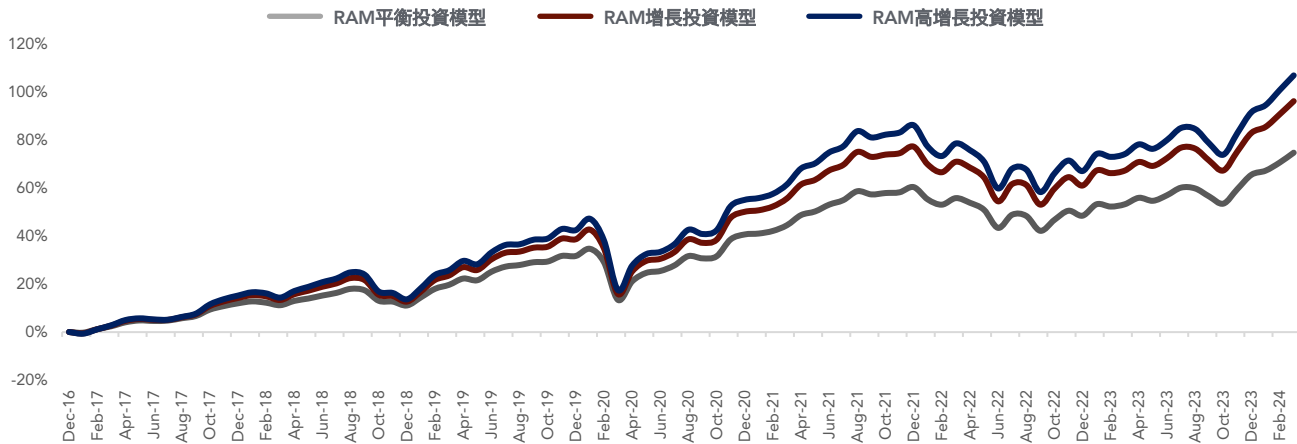
管理費

1.25% 每年

增長/防禦性組合



RAM多元資產類別投資組合 月度回顧 - 2024年3月



| | 1個月 | 2個月 | 3個月 | 6個月 | 1年 (年化) | 2年 (年化) | 3年 (年化) | 5年 (年化) | 成立至今 (年化) |
|------------|-------|-------|-------|-------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| RAM平衡投資模型 | 2.02% | 3.05% | 6.90% | 6.74% | 12.03% | 5.57% | 6.27% | 7.65% | 7.74% |
| RAM增長投資模型 | 2.81% | 4.21% | 8.80% | 8.10% | 14.73% | 6.99% | 7.78% | 9.39% | 9.43% |
| RAM高增長投資模型 | 3.21% | 4.78% | 9.75% | 8.77% | 16.06% | 7.63% | 8.41% | 10.15% | 10.22% |

策略評述

- ◆ 2024年3月期間，澳洲股票繼續上漲，大盤股和小盤股指數分別上漲了2.57%和4.17%。在11個板塊中，10個板塊取得了正收益，其中以澳洲房地產投資信托板塊為首，而通信板塊則是唯一的負收益板塊（-1.07%）。美國股市也出現反彈，標準普爾500指數、納斯達克指數和道瓊斯指數分別上漲3.10%、1.79%和2.08%。本月的強勁表現導致ASX200指數和標準普爾500指數連續一個月維持歷史高點，這是在通脹率下降的經濟數據支持下取得的，而通脹率下降又增加了市場對今年晚些時候降息的預期。
- ◆ 與市場預測一致，澳洲央行在3月份將利率穩定在4.35%。更重要的是，會議紀要顯示，澳洲央行的基調略微轉向鴿派，在對通貨緊縮進展發表支持性言論的同時，其立場也趨向於維持利率不變。2月份的CPI數據表現良好，CPI與上月持平，為3.4%，低於市場預期的3.5%。然而，勞動力市場依然緊張，削弱了澳洲央行的寬鬆立場，2月份的就業數據顯示失業率從上月的4.1%降至3.7%。
- ◆ 國內和全球債券收益率均有所下降，其中澳洲10年期債券收益率下降了17個基點，而美國10年期債券收益率下降了7個基點。在此之前，美聯儲和澳洲央行都發表了比預期更為鴿派的言論，增加了近期降息的預期。

策略前景

- ◆ 大多數發達經濟體的通脹似乎已經達到頂峰，但仍處於膠著狀態。各國央行的緊縮周期已接近尾聲，但利率持續走高的風險依然存在。
- ◆ 一方面，經濟的韌性正在提振全球股市，硬著陸的風險正在消散，但經濟越是強勁，利率持續走高的風險就越大，甚至會有更多的加息，一旦發生，將對市場造成重大影響。

聯繫我們

Real Asset Management
ACN 162 123 408 | AFSL 484263
悉尼: (61) 2 8880 6688
墨爾本: (61) 3 8658 0988
布裡斯班: (61) 7 3063 9544
香港: (852) 3727 0900
電郵: info@ramgroup.com
網址: www.ramgroup.com

*無法保證回報，投資者應考慮於投資備忘錄內列明相應投資的風險，包括市場風險和流動性風險。本文件僅供參考及說明用途，不得被視為法律、稅務、投資或其他建議。本文件不構成任何證券之銷售要約或購買要約詢價。僅開放予2001年澳洲公司法第761G條或761GA條規定的“批發客戶”投資者。本文件的分發並非任何個人在相關管轄權內的受監管活動，除非滿足相關管轄權內的要求，否則此類分配將構成非法行為。所有投資均有資產損失的可能。如果需要的話，投資之前，潛在投資者應尋求各自獨立的金融和專業建議，以評估有關的適用性、合法性和風險。本文件中包含的信息並不針對特定的任何人投資目標、財務狀況和特定需求。針對該文件中涉及的材料、信息或觀點的準確性或完整性，Real Asset Management Group、其附屬公司或其各自的董事、高級職員、代表和或員工（“相關方”）未作出任何明示或暗示的陳述或保證。因為或包含於或由於本演示導致的任何陳述、觀點、信息或事宜（明示或暗示）或本演示導致的任何疏忽或傳送的或其他方可見的關於本信息主題的任何其他書面或口頭溝通問題，相關方不應承擔責任，亦不接受任何責任。本演示中呈現的信息為機密信息。僅供接收之人使用，不得進行複製或重新分發。本演示不得向公眾發布，僅供接收者本人使用，且未經不動產管理集團或其附屬公司書面批准，其任何部分及所有部分不得向任何人出版、流通、複製或分發。