

RAM多元资产类别投资组合

月度回顾 - 2024年6月



投资目标

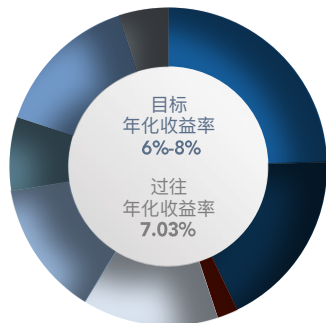
- ◆ 该策略旨在长期（3-5年）提供资本和收益增长，其收益表现在三年滚动期内扣除费用和成本后超过综合基准，资本波动的水平适中至高。
- ◆ 我们提供三种不同的策略，长期回报预期如下：
- ◆ RAM平衡投资模型，6% - 8%年化收益
- ◆ RAM增长投资模型，7% - 9%年化收益
- ◆ RAM高增长投资模型，8% - 10%年化收益

策略优势

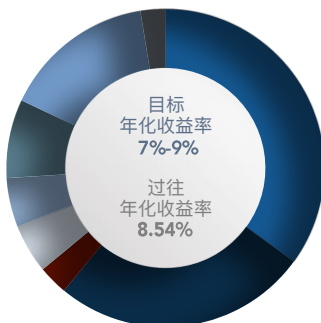
- ◆ 提供多元资产类别的投资，包括澳洲和全球股票、固定收益、基础设施类房地产以及另类资产。
- ◆ 投资于一系列的ETF和管理基金，利用包括RAM在内的多元化基金经理和投资风格。
- ◆ 投资组合由专家团队管理，利用RAM内外部资源，定制出高质量投资组合，实现投资目标同时把控风险。
- ◆ RAM挑选主动管理及被动管理基金组合。
- ◆ RAM投资委员会积极管理战术资产配置，目的是最大限度地减少投资组合的跌幅，最大限度地提高长期回报。

目标配置

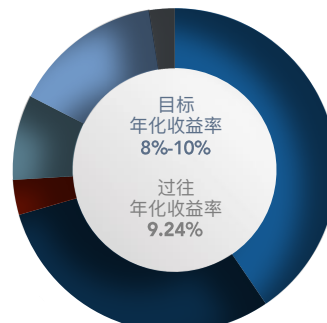
保守型



增长型



高增长型



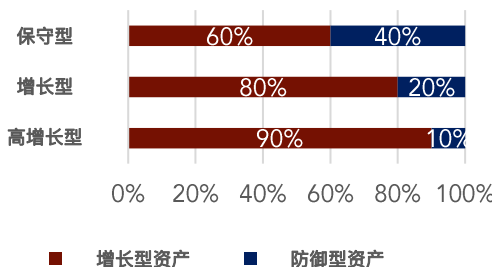
- 澳洲股票
- 全球股票 - 发达市场
- 全球股票 - 新兴市场
- 本地固定收益
- 全球固定收益
- 房地产
- 另类资产
- 现金

6.0% - 10%* 年息
目标回报 扣除费用前

策略信息

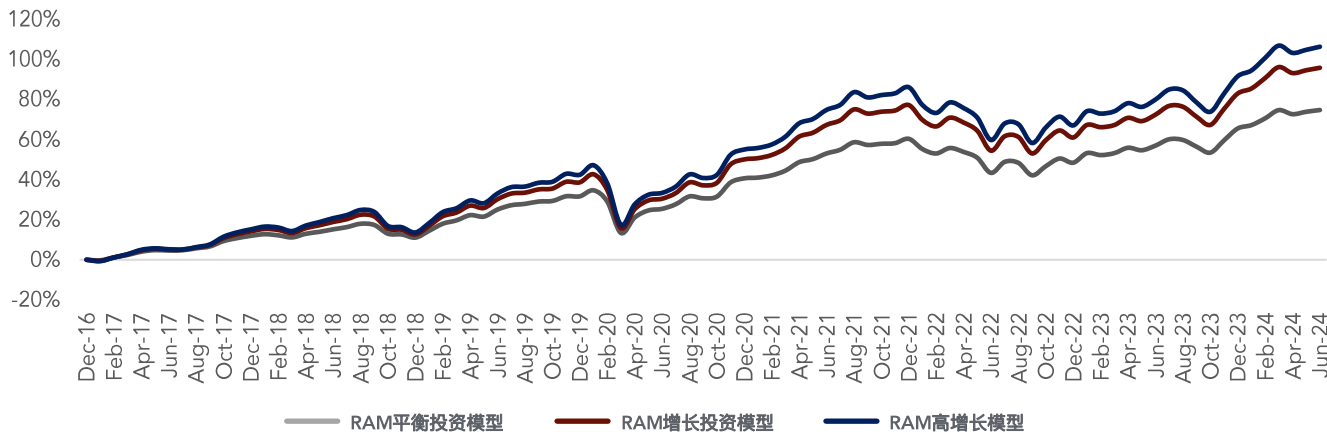
投资币种	澳元、美元、欧元、英镑、新元
交易	每日
投资经理	Real Asset Management Pty Ltd
管理平台	Mason Stevens
最低投资金额	标准投资组合的最低限额 - 50万澳元 定制投资组合的最低限额 - 200万澳元
管理费	1.25% 每年

增长/防御性组合



RAM多元资产类别投资组合

月度回顾 - 2024年6月



	1个月	2个月	3个月	6个月	1年 (年化)	2年 (年化)	3年 (年化)	4年 (年化)	5年 (年化)	成立至今 (年化)
RAM平衡投资模型	0.51%	1.20%	0.02%	5.58%	11.32%	10.39%	4.51%	8.64%	6.91%	7.73%
RAM增长投资模型	0.64%	1.37%	-0.18%	7.02%	13.56%	12.59%	5.38%	10.68%	8.49%	9.38%
RAM高增长投资模型	0.75%	1.51%	-0.27%	7.70%	14.64%	13.63%	5.68%	11.52%	9.16%	10.14%

策略评述

- ◆ 2024年6月，澳洲大盘股延续涨势，ASX200指数上涨0.85%，相比之下，ASX小盘股指数下跌1.66%。在ASX200指数的11个板块中，有7个板块取得了正收益，其中金融板块上涨5.07%，消费类板块上涨4.60%。材料板块下跌了6.53%，反映出由于对中国经济和需求的持续担忧，大宗商品价格疲软。与此同时，美国股市继续反弹，标普500指数、纳斯达克指数和道琼斯指数分别上涨3.47%、5.96%和1.12%。这一涨势推动标普500指数和纳斯达克指数连续第二个月创下历史新高。
- ◆ 6月中旬，澳洲央行按照市场预期将利率维持在4.35%。然而，出乎市场意料的是，澳洲央行在随后的声明中语气更加鹰派，对潜在的通胀上行风险发出了“警报”，并讨论了潜在的加息问题。在此之后公布的5月份CPI数据也比预期的要高，这导致市场对澳洲央行今年晚些时候降息和加息的预期发生了转变。在美国，通货紧缩的进展得到了近期数据的有力支持，劳动力市场状况出现疲软迹象，5月份月度CPI保持持平，个人消费支出物价指数出现下降，所有这些都支持美联储最早今年11月就开始降息。
- ◆ 澳洲债券收益率仍然波动不定，本月开始时大幅下跌，但在本月晚些时候缓慢趋于稳定。澳洲10年期债券收益率大体持平，下跌了1个基点。在美国，由于对降息的乐观情绪增加，收益率继续下降，美国10年期债券收益率比5月份下降了26个基点。

策略前景

- ◆ 大多数发达经济体的通胀似乎已经达到顶峰，但仍处于胶着状态。各国央行的紧缩周期已接近尾声，但利率持续走高的风险依然存在。
- ◆ 一方面，经济发展韧性正在提振全球股市，硬着陆的风险正在消散，但经济越是强劲，利率持续走高的风险就越大，甚至会有更多的加息，一旦发生，将对市场造成重大影响。

联系我们

Real Asset Management
 ACN 162 123 408 | AFSL 484263
 悉尼: (61) 2 8880 6688
 墨尔本: (61) 3 8658 0988
 布里斯班: (61) 7 3063 9544
 香港: (852) 3727 0900
 电邮: info@ramgroup.com
 网址: www.ramgroup.com

*无法保证回报，投资者应考虑于投资备忘录附录内列明相应投资的风险，包括市场风险和流动性风险。本文件仅供参考及说明用途，不得被视为法律、税务、投资或其他建议。本文件不构成任何证券之销售要约或购买要约。仅开放予 2001 年澳洲公司法第 761G 条或 761GA 条规定的“批发客户”投资者。本文件的分发并非任何个人在相关管辖权内的受监管活动，除非满足相关管辖权内的法律要求，否则此类分配将构成非法行为。所有投资均有资产损失的可能。如果需要的话，投资之前，潜在投资者应寻求各自独立的金融和专业建议，以评估有关的适用性、合法性和风险。本文件中包含的信息并不针对特定的任何人投资目标、财务状况和特定需求。针对该文件中涉及的材料、信息或观点的准确性或完整性，Real Asset Management Group、其附属公司或其各自的董事、高级职员、代表和或员工（“相关方”）未作出任何明示或暗示的陈述或保证。因为或包含于或由于本演示导致的任何陈述、观点、信息或事宜（明示或暗示）或本演示导致的任何疏忽或传递的或其他方可见的关于本信息主题的任何其他书面或口头沟通问题，相关方不应承担责任，亦不接受任何责任。本演示中呈现的信息为机密信息。仅供接收之人使用，不得进行复制或重新分发。本演示不得向公众发布，仅供接收者本人使用，且未经不动产管理集团或其附属公司书面批准，其任何部分及所有部分不得向任何人出版、流通、复制或分发。