

### 投資目標

- ◆ 在中度資本波動的情況下，提供比現金利率更高的稅後收益率
- ◆ 扣除費用及稅項後，滾存3年投資收益高出基準1%

### 投資策略特點和優勢

- ◆ 直接持有并主動管理能帶來超出現金利率的固定收益投資組合
- ◆ 主要按浮動利率定期派息
- ◆ 多元投資組合由不同證券種類及結構組成，涵蓋政府債券至複合混合次級證券
- ◆ 重點關注風險管理

### 投資風格

Real Asset Management (RAM) 通過主動管理及靈活授權的方式實現投資目標。

我們偏好具有價值且質素良好的投資組合建構，重視於經過風險調整後的絕對收益。結合由下至上的篩選過程及由上而下的宏觀分析，以確保投資組合定位切合當前市場狀況及我們對於未來的經濟展望。

### 目標客戶

適合尋求較長投資年期、固定收益及中等資本波動性的投資者；亦適合擁有退還可扣抵稅額資格的投資者。

### 策略詳情

|        |   |
|--------|---|
| 資產類別   | 澳洲固定收益及信用   |
| 平臺選擇   | CFS Edge, Macquarie, RAM  |
| 久期風險   | 主要是浮動利率   |
| 最低投資額  | \$25,000澳元 (獨立管理賬戶);<br>\$500,000澳元 (全權委托賬戶)                              |
| 管理費    | 0.51%<br>可能會收取平臺費和諮詢費   |
| 目標持倉數目 | 15-25 種證券(集中投資組合)   |
| 基準     | 此投資策略不參考基準。<br>長期而言，與彭博澳洲債券銀行票據指數 (Bloomberg AusBond Bank Bill Index) 比較。 |
| 分紅稅收抵免 | 50%-60% 分紅稅收抵免*   |
| 目標收入   | 15%-20% 年化  |
| 投資期限   | 5年以上  |

\*分紅稅收抵免基於截至2023年8月31日的年收入。

### 投資多元化

澳交所上市債務及信用證券，包括：

- ◆ 現金
- ◆ 政府債券
- ◆ 交易所買賣定息基金 (ETF's 及 ETPs)
- ◆ 企業優先或次級債券及混合債券
- ◆ 金融優先、次級及混合資本票據
- ◆ 非上市定息基金

所有直接證券發行人必須達到獨立信用評級機構確定的最低投資級別。上市證券通常是次級證券，沒有信用評級。

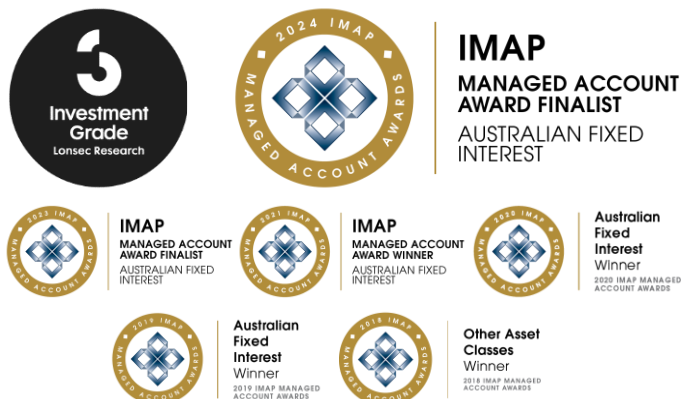
**ESG行業排除** – 以下基于公司收入/全球行業分類標準 (GICS) 被排除的投資範圍：

公司收入：賭博 (0.0%)、烟草零售 (10%)、烟草製造 (0.0%)、色情 (0.0%)、軍備 (0.0%)、煤炭開采 (0.0%)。以下GICS行業被明確排除在外：航空航天和國防、賭場和賭博、煤炭和消耗性燃料、烟草/尼古丁生產。

### 投資組合構建風險限制

|           |                |
|-----------|----------------|
| 現金        | 1.5% - 50%     |
| 固定收益和信用證券 | 50%-98.5%      |
| 固定利率持倉    | 0% - 50%       |
| 浮動利率持倉    | 50% - 100%     |
| 最大發行人占比   | 15%            |
| 最少證券持倉    | 2%             |
| 道德排除      | 賭博，烟草，煤礦，色情，軍火 |
| 最低證券發行規模  | 1億澳元           |
| 最低發行人信用評級 | 投資級            |

### 評級與獲獎



投資理念

主動管理

RAM相信市場和證券交易價格在短期內可偏離內在價值，而我們的目標是避免短期交易，專注于長期增長。

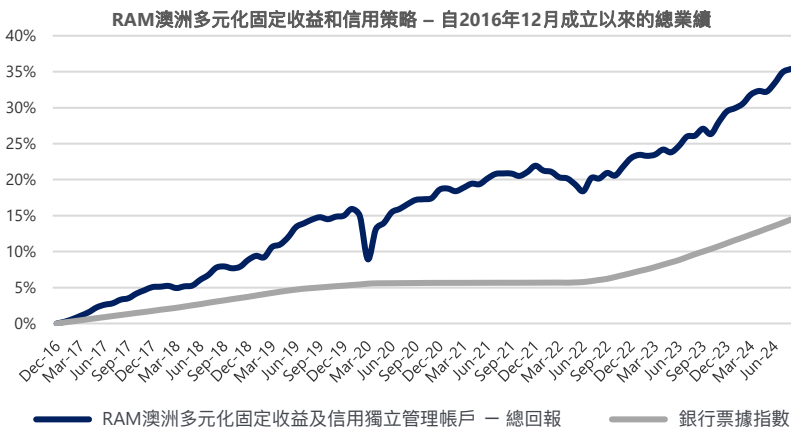
注重質量

通過將投資組合的側重點放在更高質量的資產上，我們能夠實現更加穩定的投資組合績效、更可靠的收入流，以及減少大幅虧損和資產變現/投資組合違約的風險。

多元化

我們混合不同類型和到期日的證券以降地投資組合波動性，同時實現戰略收益目標。這包括持有負相關資產，如政府債券，以及運用多元化和風險調整後的投資組合構建方法。

策略績效



| RAM澳洲多元化固定收益和信用策略投資表現 – 數據截至2024年8月 | 1個月   | 3個月   | 6個月   | 1年    | 2年 (年化) | 3年 (年化) | 5年 (年化) | 自策略成立以來 (年化) |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|---------|--------------|
| 策略現金回報                              | 0.30% | 2.08% | 3.07% | 6.10% | 5.07%   | 2.99%   | 2.66%   | 3.30%        |
| 策略紅利抵免                              | 0.04% | 0.30% | 0.62% | 1.26% | 1.09%   | 0.88%   | 0.75%   | 0.72%        |
| 策略總回報*                              | 0.33% | 2.38% | 3.70% | 7.36% | 6.16%   | 3.87%   | 3.41%   | 4.03%        |

風險管理

RAM注重投資組合的風險管理及特定的安全水平，包括：

- ◆ 持續主動管理投資組合和研究
- ◆ 高質量的投資範圍
- ◆ 設有最低發行規模限制，使組合偏向投資于更大且流動性更高的證券
- ◆ 最大持倉數目及比例限制
- ◆ 仔細審視每項證券發行條款及特定風險，包括複合證券的分析

責任投資認證



CERTIFIED BY RIAA

RAM澳洲多元化固定收益基金基于澳洲責任投資協會 (RIAA) 的風險披露認證要求，獲其責任投資認證。

RIAA責任投資認證標誌該產品投資策略履行對環境、社會和道德管治的投資承諾。也表明RAM始終堅持RIAA的認證計劃中針對該類產品類別設置的嚴格投資操作和風險披露要求。該認證標誌是澳洲責任投資協會 (RIAA) 的註冊商標。更多有關RIAA、認證標誌和RAM澳洲多元化固定收益基金的投資策略、業績和持股情況，以及其他經RIAA認證的責任投資產品詳細信息，請訪問 [www.responsiblereturns.com.au](http://www.responsiblereturns.com.au)。¹

聯繫我們

Real Asset Management  
ACN 162 123 408 | AFSL 484263

網站: [www.ramgroup.com](http://www.ramgroup.com) | 電話: (61) 2 8880 6688 | 郵箱: [SMA@ram.com.au](mailto:SMA@ram.com.au)

ESG: [www.ramgroup.com/about-us/esg-investing](http://www.ramgroup.com/about-us/esg-investing)

Peter Folkes  
分銷部主管

郵箱: [Peter.Folkes@ram.com.au](mailto:Peter.Folkes@ram.com.au)

電話: (61) 438 389 272

數據截至2024年8月。僅限持牌財務顧問使用。

\*對於零稅率納稅人，他們有資格獲得稅費抵扣，表現數據顯示RAM模型表現已扣除費用。客戶業績可能因多種因素而有所不同。過去收益不代表未來收益。成立日期為2016年12月31日。本文僅供參考。您可以從您的客戶顧問那裏獲取個人建議。

¹負責投資認證不構成金融產品建議。無論是認證標誌和RIAA都不作任何金融產品的投資推薦及回報保證。在作出投資決定之前，應尋求適當的專業意見。RIAA不持有澳洲金融服務執照。Real Asset Management Pty Ltd (ACN 162 123 408) (RAM) 持有澳洲金融服務許可證 (編號: 484263)。RAM 被授權僅向此發客戶提供金融服務 (根據《2001年公司法》(聯邦))。本文件中的信息是在此基礎上準備的。本文件中的信息屬一般性信息，并未考慮您的個人情況、財務需求或目標。在根據任何信息採取行動之前，您應該根據您的目標、財務狀況和需求考慮該信息和相關產品的適當性。該文件也不構成RAM的要約、招攬或承諾。RAM不聲明或保證本文件中的信息準確、完整或最新，且不承擔任何責任。無法保證本文件中討論的任何證券或證券類別的未來業績和估值。請注意，所討論的任何證券或證券類別的未來業績的任何目標或估值可能隨時發生變化，並且僅是截至本文稿發布之日的最新情況。目標僅是目標，不應被解釋為對未來可能通過投資實現的結果提供任何保證或擔保。所有投資都可能存在資本損失。潛在投資者在進行投資之前應尋求單獨、獨立的財務和專業建議，以評估所涉及的適宜性和風險。本文件中包含的信息并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。因為或包含于或由于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。

10/2023發布的評級由Lonsec Research Pty Ltd ABN 11 151 658 561 AFSL 421 445 (Lonsec) 發布。評級僅為一般建議，且未考慮您的目標、財務狀況或需求。在投資前考慮您的個人情況，閱讀產品披露聲明并尋求獨立的財務建議。該評級并不建議購買、出售或持有任何產品。過去的業績信息并不代表未來的業績。評級如有變更，恕不另行通知，Lonsec不承擔更新義務。Lonsec使用客觀標準并向基金經理收取費用。請訪問[lonsec.com.au](http://lonsec.com.au)瞭解評級信息并訪問完整報告。©2023Lonsec. 版權所有。