

### 投資目標

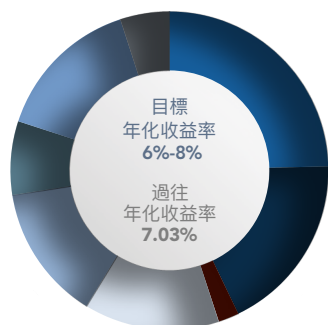
- ◆ 該策略旨在長期（3-5年）提供資本和收益增長，其收益表現在三年滾動期內扣除費用和成本后超過綜合基準，資本波動的水準適中至高。
- ◆ 我們提供三種不同的策略，長期回報預期如下：
- ◆ RAM平衡投資模型，6% - 8%年化收益
- ◆ RAM增長投資模型，7% - 9%年化收益
- ◆ RAM高增長投資模型，8% - 10%年化收益

### 策略優勢

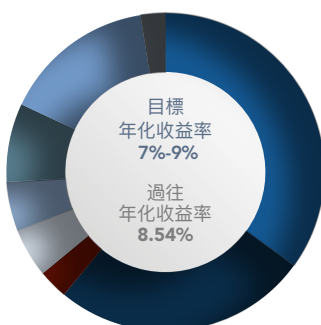
- ◆ 提供多元資產類別的投資，包括澳洲和全球股票、固定收益、基礎設施類房地產以及另類資產。
- ◆ 投資於一系列的ETF和管理基金，利用包括RAM在內的多元化基金經理和投資風格。
- ◆ 投資組合由專家團隊管理，利用RAM內外部資源，定製出高品質投資組合，實現投資目標同時把控風險。
- ◆ RAM挑選主動管理及被動管理基金組合。
- ◆ RAM投資委員會積極管理戰術資產配置，目的是最大限度地減少投資組合的跌幅，最大限度地提高長期回報。

### 目標配置

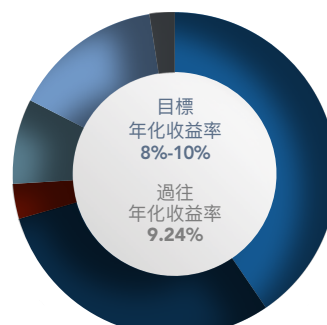
#### 保守型



#### 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

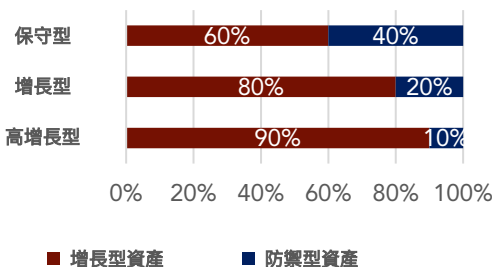
最低投資金額

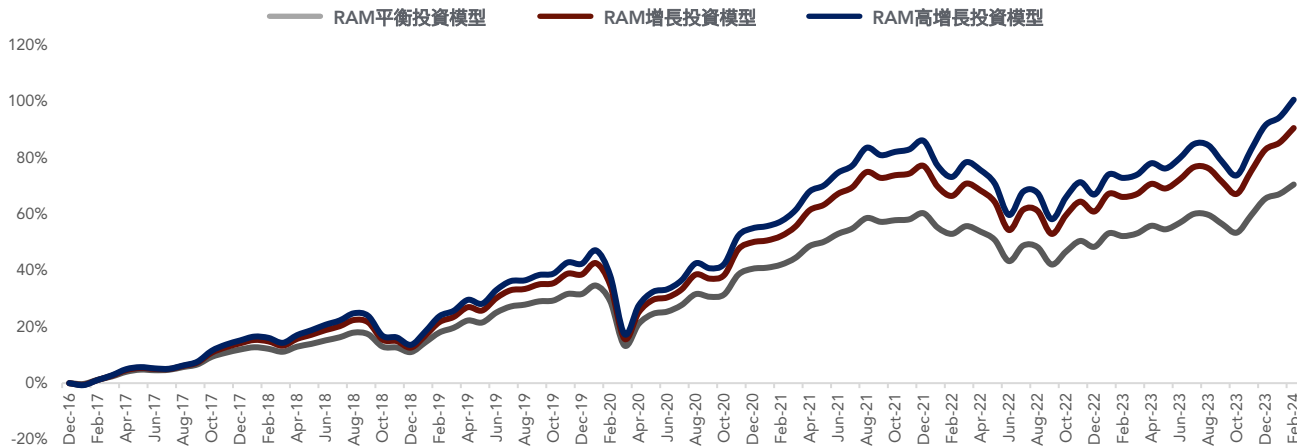
標準投資組合的最  
低限額 - 50萬澳元  
定製投資組合的最  
低限額 - 200萬澳元

管理費

1.25% 每年

### 增長/防禦性組合





	1個月	2個月	3個月	6個月	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平衡投資模型	2.02%	3.05%	6.90%	6.74%	12.03%	5.57%	6.27%	7.22%	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%	9.05%	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%	9.79%	10.15%	10.22%

## 策略評述

- ◆ 2024年2月，澳洲股市繼續上漲，大盤股和小盤股指數分別上漲了0.23%和1.46%。在11個板塊中，有5個板塊取得了正收益，其中科技行業(+19.48%)領漲，能源行業表現落後(-6.76%)，抵消了1月份的大部分漲幅。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5.17%、6.12%和2.22%。本月的強勁表現導致澳交所200指數和標準普爾500指數均創下歷史新高，這主要是由於市場對人工智能的持續樂觀情緒推動了科技板塊的發展。
- ◆ 與市場預期一致，澳洲央行在2月份將利率維持在4.35%。澳洲央行還下調了對通脹和經濟增長的預測，同時預計失業率將上升。1月份公布的就業數據與澳洲央行的預測一致，顯示失業率的上升幅度高於預期。這些數據進一步支持了澳洲央行可能採取更加寬鬆的立場並在今年晚些時候實施降息的說法。
- ◆ 國內和全球債券收益率在12月下跌幅後繼續回升，其中澳洲10年期債券收益率上升了12個基點，美國10年期債券收益率上升了26個基點。在此之前，美聯儲發表了比預期更為鷹派的言論，降低了6月份開始降息的預期。

## 策略前景

- ◆ 大多數發達經濟體的通脹已經見頂，並呈持續下降趨勢。各國央行的緊縮周期很可能已經結束，預計在整個2024年都會適度降息。
- ◆ 12月份，隨著各國央行宣布軟著陸和降息，市場樂觀情緒發生積極轉變。考慮到這一點，勞動力市場仍然處於歷史性的緊張狀態（儘管近幾個月有所放鬆），央行加息的不利影響已開始在經濟中顯現，這可能會阻礙經濟增長前景。此外，即使考慮到市場預期的2024年三次降息，貨幣政策仍將保持緊縮，因為我們進入了一個更高更長期的利率環境，我們認為市場低估了這一點。

## 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](mailto:info@ramgroup.com)  
網址: [www.ramgroup.com](http://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。