

RAM多元资产类别投资组合

月度回顾 - 2024年2月



投资目标

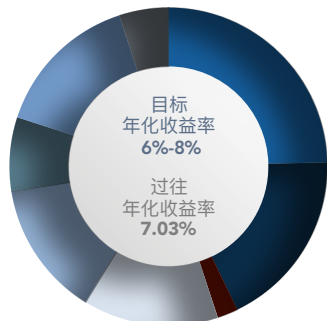
- ◆ 该策略旨在长期（3-5年）提供资本和收益增长，其收益表现在三年滚动期内扣除费用和成本后超过综合基准，资本波动的水平适中至高。
- ◆ 我们提供三种不同的策略，长期回报预期如下：
- ◆ RAM平衡投资模型，6% - 8%年化收益
- ◆ RAM增长投资模型，7% - 9%年化收益
- ◆ RAM高增长投资模型，8% - 10%年化收益

策略优势

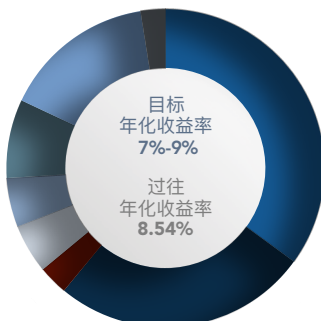
- ◆ 提供多元资产类别的投资，包括澳洲和全球股票、固定收益、基础设施类房地产以及另类资产。
- ◆ 投资于一系列的ETF和管理基金，利用包括RAM在内的多元化基金经理和投资风格。
- ◆ 投资组合由专家团队管理，利用RAM内外部资源，定制出高质量投资组合，实现投资目标同时把控风险。
- ◆ RAM挑选主动管理及被动管理基金组合。
- ◆ RAM投资委员会积极管理战术资产配置，目的是最大限度地减少投资组合的跌幅，最大限度地提高长期回报。

目标配置

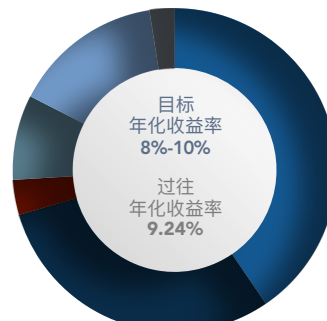
保守型



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

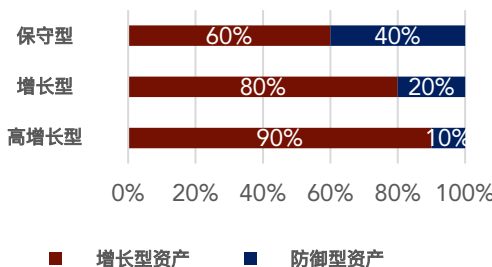
投资经理 Real Asset Management Pty Ltd

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

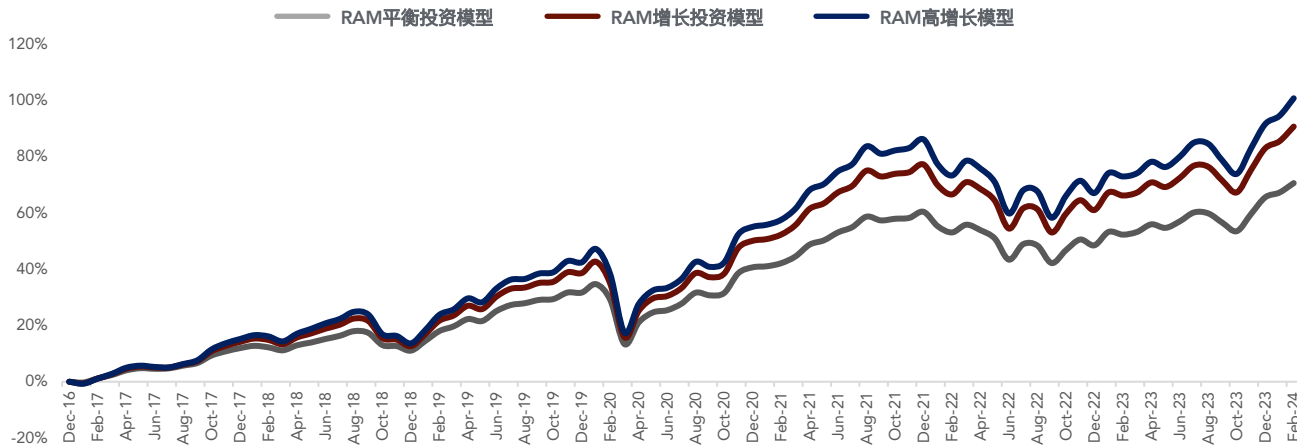
管理费 1.25% 每年

增长/防御性组合



RAM多元资产类别投资组合

月度回顾 - 2024年2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	2.02%	3.05%	6.90%	6.74%	12.03%	5.57%	6.27%	7.22%	7.65%	7.74%
RAM增长投资模型	2.81%	4.21%	8.80%	8.10%	14.73%	6.99%	7.78%	9.05%	9.39%	9.43%
RAM高增长投资模型	3.21%	4.78%	9.75%	8.77%	16.06%	7.63%	8.41%	9.79%	10.15%	10.22%

策略评述

- ◆ 2024年2月，澳洲股市继续上涨，大盘股和小盘股指数分别上涨了0.23%和1.46%。在11个板块中，有5个板块取得了正收益，其中科技行业(+19.48%)领涨，能源行业表现落后(-6.76%)，抵消了1月份的大部分涨幅。美国股市也出现反弹，标准普尔500指数、纳斯达克指数和道琼斯指数分别上涨5.17%、6.12%和2.22%。本月的强劲表现导致澳交所200指数和标准普尔500指数均创下历史新高，这主要是由于市场对人工智能的持续乐观情绪推动了科技板块的发展。
- ◆ 与市场预期一致，澳洲央行在2月份将利率维持在4.35%。澳洲央行还下调了对通胀和经济增长的预测，同时预计失业率将上升。1月份公布的就业数据与澳洲央行的预测一致，显示失业率的上升幅度高于预期。这些数据进一步支持了澳洲央行可能采取更加宽松的立场并在今年晚些时候实施降息的说法。
- ◆ 国内和全球债券收益率在12月下跌后继续回升，其中澳洲10年期债券收益率上升了12个基点，美国10年期债券收益率上升了26个基点。在此之前，美联储发表了比预期更为鹰派的言论，降低了6月份开始降息的预期。

策略前景

- ◆ 大多数发达经济体的通胀已经见顶，并呈持续下降趋势。各国央行的紧缩周期很可能已经结束，预计在整个2024年都会适度降息。
- ◆ 12月份，随着各国央行宣布软着陆和降息，市场乐观情绪发生积极转变。考虑到这一点，劳动力市场仍然处于历史性的紧张状态（尽管近几个月有所放松），央行加息的不利影响已开始在经济中显现，这可能会阻碍经济增长前景。此外，即使考虑到市场预期的2024年三次降息，货币政策仍将保持紧缩，因为我们进入了一个更高更长期的利率环境，我们认为市场低估了这一点。

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。