

新兴市场, 新兴财富, 新的机会



以长期回报为目标, 专注于基础设施和公用事业等领域的投资基金

- 具备稳定财务基础的封闭式基金
- 降低市场风险的资产组合
- 长线积极布局新兴市场
- 由经验丰富的投资团队管理
- 在投资过程中坚持秉承负责任投资原则

每股资产净值 (“资产净值”) 每股总回报

14.9%

每股收益

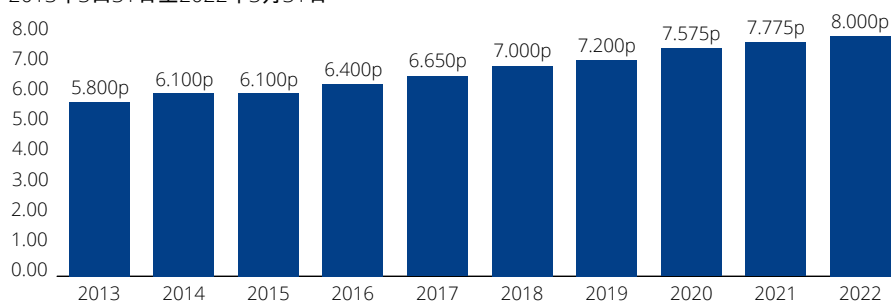
8.17p

股息平均年增长率为 2.9%

8.00p

股息 (便士)

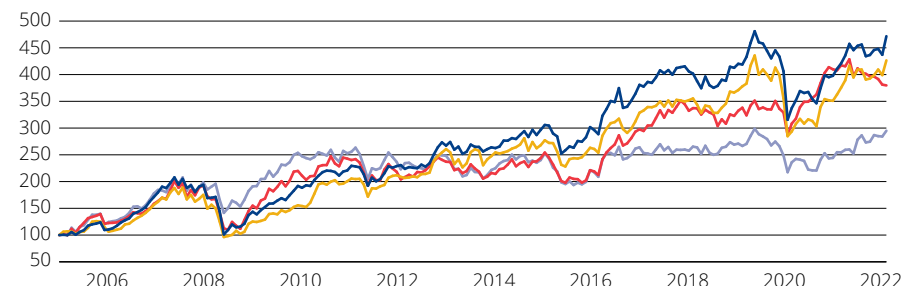
2013年3月31日至2022年3月31日



来源: ICM

每股资产净值及股票价格数据 (便士)¹

2005年7月20日至2022年3月31日



— 每股净资产总回报⁽²⁾ — 股价总回报⁽²⁾
 — MSCI新兴市场公用事业总回报指数 (英镑调整后) — MSCI新兴市场总回报指数 (英镑调整后)

⁽¹⁾ 于2005年7月20日调整为100

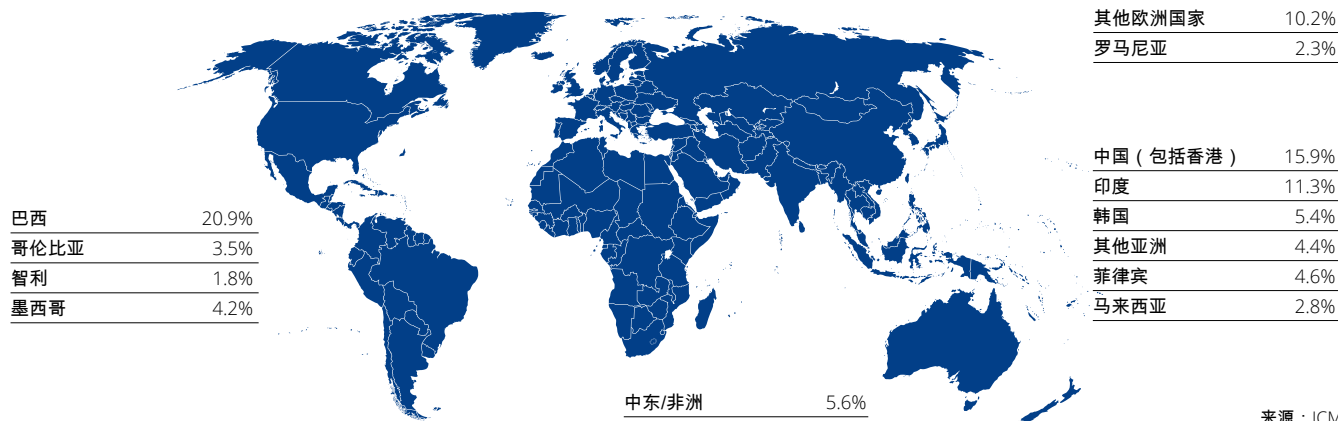
⁽²⁾ 调整为行使认股权证和认购股份

来源: ICM和彭博



布局新兴市场的成熟项目，稳中有进

投资的地理分布情况 (截至2022年3月31日)



主要持股信息

1. International Container Terminals Services, Inc (菲律宾)



2. Alupar Investimento S.A. (巴西)



3. India Grid Trust (印度)



Utilico 新兴市场信托有限公司 (“UEM”) 是一家英国的封闭式投资信托基金，拥有稳定的财务基础

- 于2005年推出 (Utilico Emerging Markets Limited – UEM的前身)，并在伦敦证券交易所上市
- 总资产减流动负债为5亿569.6万英镑
- 自成立以来年度复合资产净值总回报率为9.7%

久经考验专注于长期总回报的投资策略

- 由运营和投资活动所产生的现金支持总回报
- 投资经理专注于具有运营资产的企业，而非绿地投资，从而“缓解”风险
- 上市公司占投资组合的91.6%，主要为已经在该领域有所建树，已经盈利并稳定支付股息的公司，从而提高了流动性和透明度
- 基于深入的基础研究，包括财务分析，管理会议和频繁的实地走访的投资决策

降低市场风险的资产组合

- 通过地域和行业多元化实现有效的风险缓解
- 单一国家/地区的风险敞口限于总资产的50%，个股的风险敞口限为20%
- 当前最大的个股持股量占投资组合的4.6%，排名前30的持股量占组合的65.6%。
- 大多数被投公司都支付股息，在疲软的市场中提供稳定保障

在新兴市场获得长期回报

- 新兴市场GDP预测将持续跑赢发达市场
- 城市中产阶级的扩大会带来对基础设施、公共事业服务和环境的更高要求，促进投资，带动GDP增长。
- 重点关注有积极投资属性的欠发达和发展中地区市场，包括有稳定政治体系、良好经济发展、恰当ESG管理、合理的法律框架、对外国投资者具有开放态度等等。

在投资领域有扎实经验和优异建树的管理团队

- 由ICM投资管理有限公司和ICM有限公司 (“ICM”) 管理，其优秀的投资团队在新兴市场的公用事业和基础设施等行业有丰富的投资经验
- ICM团队会定期到访目标国，对投资项目进行实地考察，积极寻求新的投资机会。
- ICM在全球有70多名员工，直接管理超过26亿美元的资产，并通过子公司间接管理近240亿美元的资产。

Important Notes (注意)

The information presented on this document is solely for information purposes and is not intended to be, and should not be construed as, an offer or recommendation to deal in UEM. Investments in UEM are subject to investment risks and the value of investments and the income derived from them may fall as well as rise and investors may not get back the principal amount invested. Past performance is not indicative of future performance. Investors should read the prospectus along with the supplement(s) and seek relevant professional advice before making any investment decision. The information presented has been obtained from sources believed to be reliable, but no representation or warranty is given or may be implied that they are accurate or complete. The Investment Managers reserve the right to make any amendments to the information at any time, without notice. Issued by ICM Investment Management Limited (registered in England: 08421482), which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FRN: 630094).

除非另有说明，所有显示数据均为2022年3月31日的数据。