

EMERGING CITIES. EMERGING WEALTH. EMERGING OPPORTUNITIES.



장기 총수익에 초점을 둔 인프라 및 유틸리티 투자

- 높은 총수익률을 추구하는 클로즈드엔드형 투자신탁
- 분산투자로 시장 위험 완화
- 신흥시장 투자를 통한 장기 수익
- 검증된 실적을 보유한 매니저

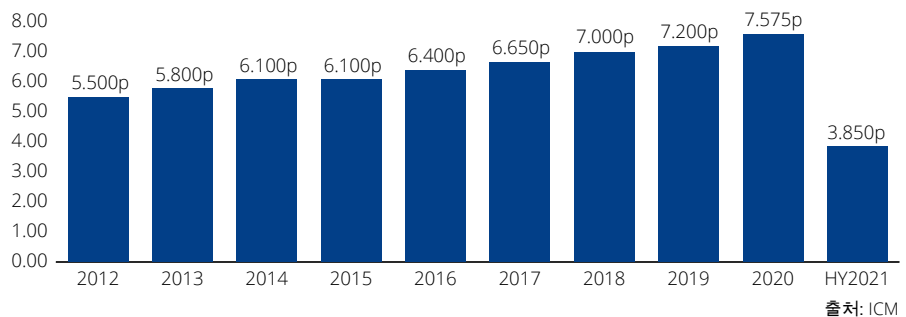
주당총수익률
12.3%

주당순이익
5.59p

주당배당금 3.4% 증가
3.85p

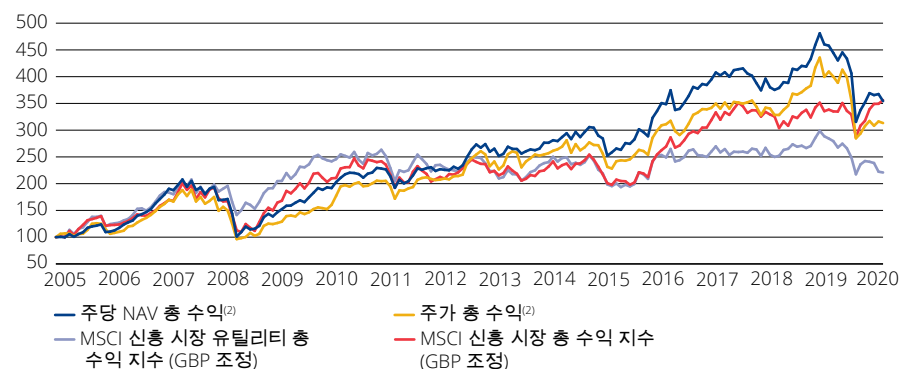
주당배당금 (펜스)

기준일: 2012년 3월 31일부터 2020년 9월 30일까지



총수익률 성과 및 주가 비교 (펜스)*

기준일: 2005년 7월 20일부터 2020년 9월 30일까지



⁽¹⁾ 2005년 7월 20일 기준으로 100으로 변경

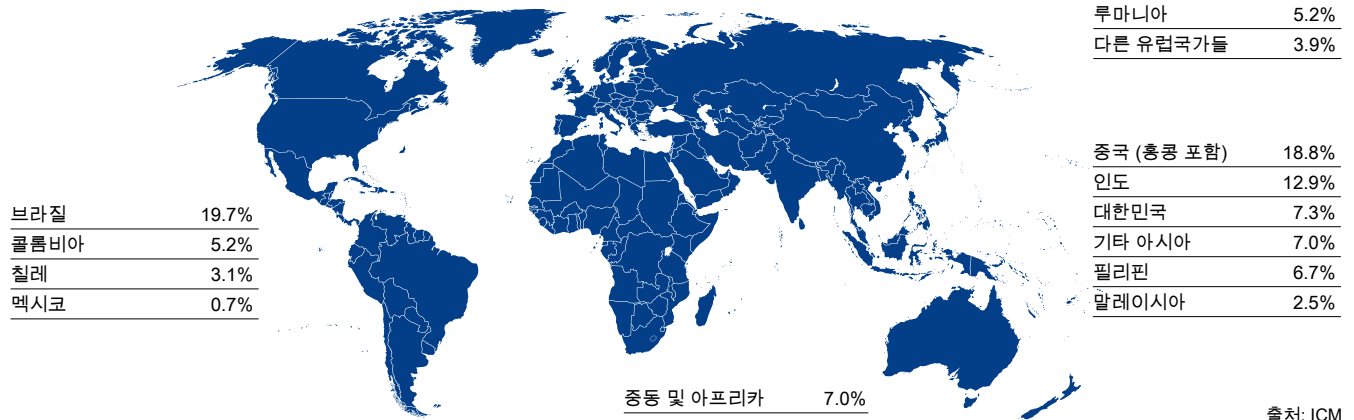
⁽²⁾ 영장 및 청약 지분 행사에 맞게 조정

출처: ICM and Bloomberg



유틸리코는 성숙기로 접어든 현금흐름이 좋은 기업들에 투자하고 있습니다

2020.09.30 기준 국가별 투자 현황



주요 보유종목

1. International Container Terminals Services, Inc (필리핀)



2. Alupar Investimento S.A. (브라질)



3. Rumo S.A. (브라질)



Utilico Emerging Markets Trust plc (“UEM”): 안정적인 재무구조를 바탕으로 운용되고 있는 글로벌 엔드형 투자신탁

- 2005년 Utilico Emerging Markets Limited 이름으로 회사 설립 및 런던 증권거래소 상장
 - 4억 8100만 영국 파운드 (약 7000억원)의 유동부채를 뺀 총자산 가치
 - 설립 후 8.7%의 연평균복합 총수익률 입증된 투자전략으로 높은 총수익률 추구
 - 현금흐름이 좋은 기업들에 투자를 바탕으로 총수익률 창출
 - 그린필드형이 아닌 운영자산이 많은 기업들에 투자 초점을 맞춰 리스크 완화
 - 포트폴리오 투자 자금의 97.0%가 상장기업들에 투자되어 있고 대부분이 수익성, 유동성, 투명성을 갖춘 배당주
 - 재무 분석, 경영진 미팅 및 기업방문을 포함한 상세한 기본적 분석을 기반으로 한 투자전략 사용
- 분산투자를 통하여 시장 위험 완화

- 국가별 및 산업별로 분산투자를 통해 효과적인 리스크 관리
- 개별 국가 투자비중을 총자산의 50% 이하로, 개별 주식은 20% 이하로 제한
- 현재 포트폴리오 1위 종목 비중은 6.7%, 상위 20 종목 비중은 52.6%
- 포트폴리오 대부분을 배당을 지급하는 기업에 투자하여 불안한 시장 안에서 근본적인 탄력성을 제공

신흥시장 투자를 통해 장기 수익 확보

- 신흥시장 GDP 전망은 선진국시장을 계속 능가 할 것으로 전망
 - 신흥도시 중산층의 급속한 확대로 GDP 성장률에 도움을 줄 수 있는 인프라, 유틸리티 및 환경 정책에 대한 요구 증가
 - 정치적 안정, 경제성장, 수용가능한 법적 프레임워크 및 외국인 투자에 호의적인 투자환경을 가지고 있는 신흥시장 및 개발도상국에 중점
- 업계에서 검증된 실적을 보유한 펀드매니저
- “펀드매니저: ICM Investment Management Limited (“ICMIM”) 및 ICM Limited (“ICM”), 신흥시장 유틸리티 및 인프라 투자에 풍부한 경험을 갖춘 전담 팀”
 - ICM 팀은 여러 국가를 돌아다니며 피투자회사들 방문과 새로운 투자 기회를 모색 중
 - ICM은 전세계 10개의 사무소에서 60명 이상의 직원들이 22억 달러 (약 2조 4000억 원) 이상의 자금을 직접 관리 그리고 199억 달러 (약 22조 원) 이상의 자금을 자회사들 통해 관리 중

기준일: 2020.09.30

Important Notes (중요 고지 사항)

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).