

EMERGING CITIES. EMERGING WEALTH. EMERGING OPPORTUNITIES.

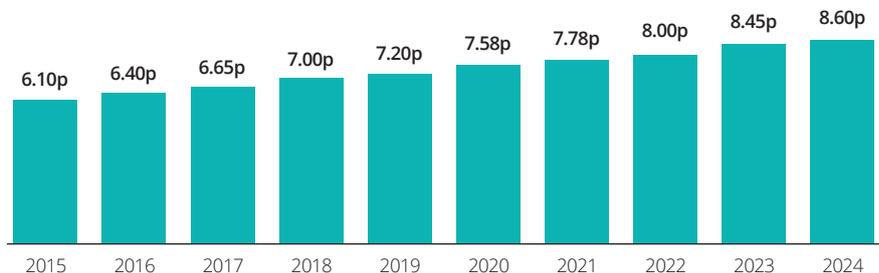


신흥 시장의 인프라 및 유틸리티에 초점을 맞춘 영국 상장 펀드로, 구조적 성장 동력이 글로벌 인프라 메가트렌드에 의해 가속화되고 있습니다.



- 신흥 시장의 주요 메가트렌드에 초점
- 투자수익률이 높은 실물자산에 집중
- 경험과 실적이 검증된 투자 관리 팀
- 특별 자산 등급에서 우수한 장기투자 실적 제공
- 지난 1년, 3년, 5년간 펀드 출시 이후성과는 모두 MSCI 신흥시장 지수 (2024년 3월 31일 기준)를 능가.

주당배당금(펜스)



배당금 지급시기는 매년 3월, 6월, 9월, 12월입니다.

출처: ICM

펀드 설립 이후 주당 순자산가치에 대한 총 수익률

9.5%

주당순이익

8.83p

주당 배당금 증가율

8.60p

과거 NAV 및 주가 성과

2005년 7월 20일부터 2024년 3월 31일까지



2005년 7월 20일 기준으로 100으로 조정
(1) 신주인수권 및 신주인수권 행사에 맞게 조정

출처: ICM 및 Bloomberg

과거 성과는 미래 수익에 대한 지침이 아니며 미래 수익을 보장하지 않습니다.

© 2024 모닝스타(주). 모든 권리 보유. 여기에 포함된 정보는 다음과 같습니다. (1) Morningstar의 독점 정보입니다. (2) 복사하거나 배포할 수 없습니다. (3) 정확성, 완전성 또는 시기적절성을 보장하지 않습니다. Morningstar나 그 콘텐츠 제공자는 이 정보의 사용으로 인해 발생하는 손해나 손실에 대해 책임을 지지 않습니다. 과거 성과는 미래 결과를 보장하지 않습니다.

UEM 포트폴리오는 글로벌 인프라 메가트렌드에 의해 가속화된 구조적 성장 동력으로부터 혜택을 받고 있습니다.

에너지 전환	소셜 인프라	디지털 인프라	세계 무역
전기화, 탈탄소화, 재생에너지로의 전환	사회 변화에 따른 인프라 자산 수요 증가	사회 전반에 걸친 디지털 기술의 혁신적인 통합	운송 및 물류 분야의 기회를 제공하는 글로벌 무역의 성장
31.8% 총 투자 대비	24.9% 총 투자 대비	21.8% 총 투자 대비	21.5% 총 투자 대비

2024년 3월 31일 기준 상위 10개 투자

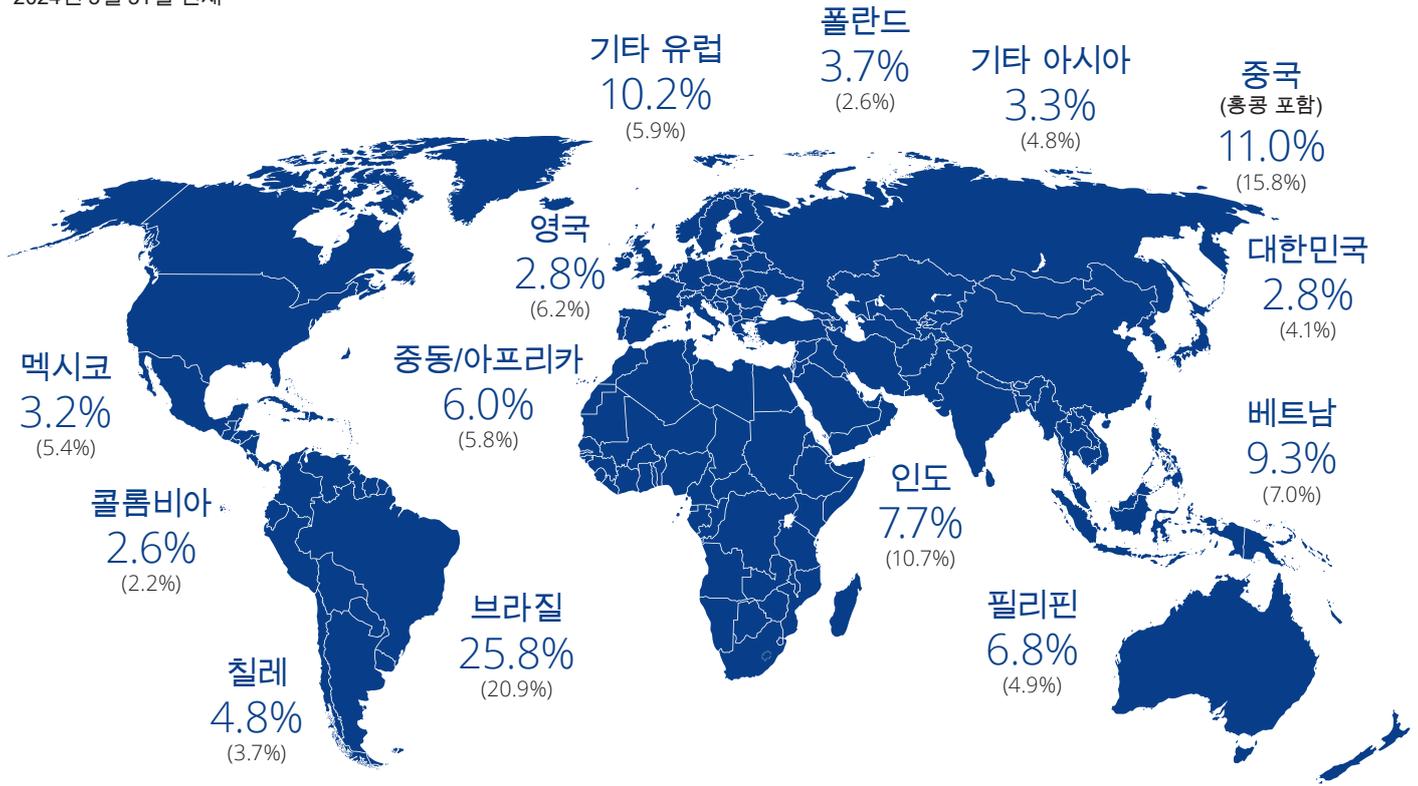
<p>1 </p> <p>4.9%</p> <p>International Container Terminal Services, Inc.</p> <p> 세계 무역</p> <p>항만 및 물류</p> <p>필리핀에본사를 둔글로벌 항만관리회사입니다.</p> <p>25,309 공정 가치 £'000s</p>	<p>2 </p> <p>4.7%</p> <p>Alupar Investimento S.A.</p> <p> 에너지 전환</p> <p>전기</p> <p>송전 및재생 가능 자산을 위한브라질 지주 회사.</p> <p>24,200 공정 가치 £'000s</p>	<p>3 </p> <p>4.0%</p> <p>Santos Brasil Participacoes S.A.</p> <p> 세계 무역</p> <p>항만 및 물류</p> <p>글로벌 무역, 항만 및 물류, 브라질 항만 운영사</p> <p>20,550 공정 가치 £'000s</p>	<p>4 </p> <p>3.9%</p> <p>FPT Corporation</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>데이터 서비스 및디지털 인프라</p> <p>정보 기술 및 통신서비스 회사입니다</p> <p>20,457 공정 가치 £'000s</p>	<p>5 </p> <p>3.9%</p> <p>Orizon Valorizacao de Residuos S.A.</p> <p> 소셜 인프라</p> <p>물과 폐기</p> <p>브라질폐기물 처리업체.</p> <p>19,995 공정 가치 £'000s</p>
<p>6 </p> <p>3.0%</p> <p>InPost S.A.</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>항만 및 물류</p> <p>항만 및 물류, 유럽 물류 운영사</p> <p>15,435 공정 가치 £'000s</p>	<p>7 </p> <p>2.9%</p> <p>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</p> <p> 에너지 전환</p> <p>전기</p> <p>전기, 전기 생산 및 송전 회사 (브라질)</p> <p>14,797 공정 가치 £'000s</p>	<p>8 </p> <p>2.8%</p> <p>Korean Internet Neutral Exchange Inc.</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>데이터 서비스 및디지털 인프라</p> <p>데이터 서비스 및 디지털 인프라, 한국 데이터 센터 운영사</p> <p>14,511 공정 가치 £'000s</p>	<p>9 </p> <p>2.7%</p> <p>India Grid Trust</p> <p> 에너지 전환</p> <p>전기</p> <p>인도의송전 및 태양광 자산을기반으로 한 인프라 투자신탁.</p> <p>14,288 공정 가치 £'000s</p>	<p>10 </p> <p>2.6%</p> <p>VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd</p> <p> 소셜 인프라</p> <p>하부 구조투자 자금</p> <p>인프라 투자 펀드, 베트남 투자 회사</p> <p>13,364 공정 가치 £'000s</p>

참고: 총 투자 대비 %

성숙한 운영 투자 강력한 현금 흐름

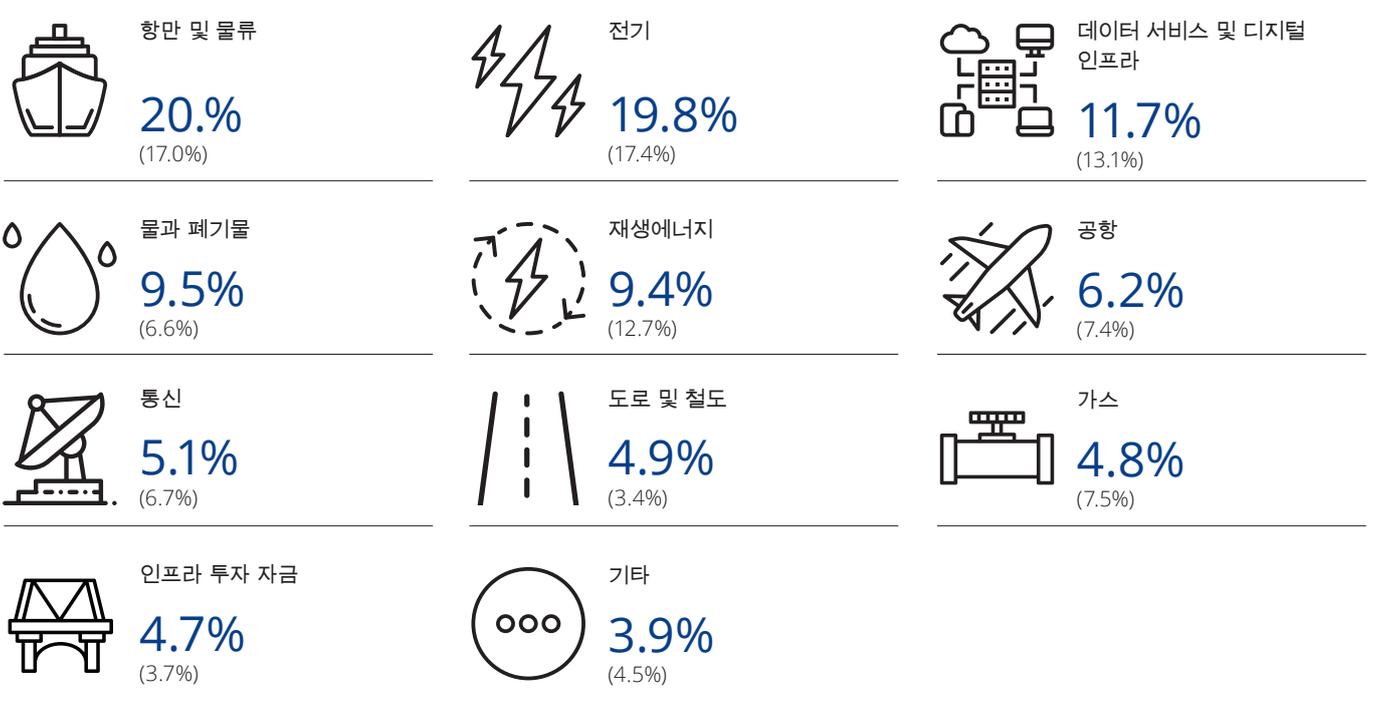
지역별 투자

2024년 3월 31일 현재



투자 부문 분할

2024년 3월 31일 현재



괄호 안의 수치는 2023년 3월 31일 기준

출처: ICM

현재의 거시 경제 및 지정학적 환경에서 회복탄력성이 있는 포트폴리오

UEM의 투자는 보호를 제공합니다

인플레이션

- 다수의 UEM 투자 회사는 인플레이션과 연계된 양허 계약을 맺고 있습니다
- 대다수 투자의 독점적 성격 또는 강력한 시장 지위를 고려하여 통과 가능 가격 인상을 통해

관심 요점

- 포트폴리오 내 평균 순부채/EBITDA는 2.0x⁽¹⁾로, 기업이 더 높은 상황에 대처할 수 있도록 해줍니다. 환경 평가
- 대부분의 부채가 소득 흐름과 일치하므로 FX 위험이 제한적입니다

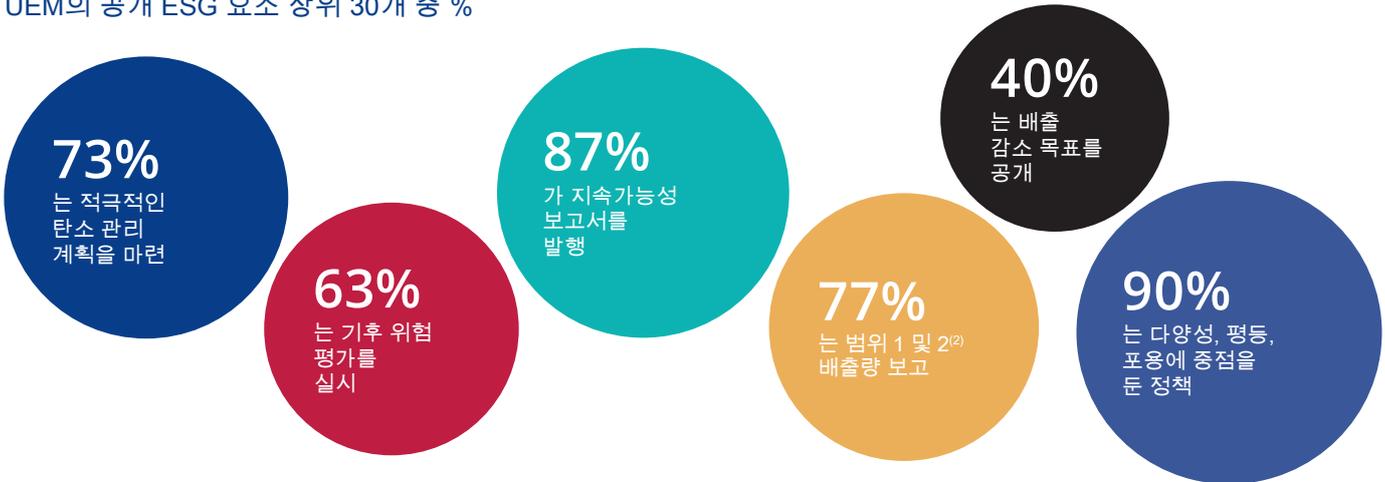
에너지 물가

- 현재 변동성이 큰 연료 가격으로 수혜를 받는 에너지 생산 자산
- 유류비 인상을 견딜 수 있는 투자기업 수

지정학적 긴

- 점점 더 다극화되는 세계와 새로운 경쟁 환경을 제공하는 경쟁 환경의 재편 투자 기회
- 더욱 다양한 공급망을 통해 포트폴리오 내 잘 위치한 자산에 혜택을 줄 수 있습니다

UEM의 공개 ESG 요소 상위 30개 중 %



Signatory of:



(1) 2024년 3월 31일 기준.

(2) 범위 1 및 2 배출량은 회사가 소유하거나 통제하는 배출량입니다.

월간 자료표를 받으려면 가입하세요
기타 UEM 뉴스 또는 방문

<https://www.uemtrust.co.uk/news/news-alerts>



UEM News



LinkedIn

Important Notes

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).

All data shown is as at 31 March 2024 unless otherwise specified.