

城市崛起，财富积聚，机遇新篇

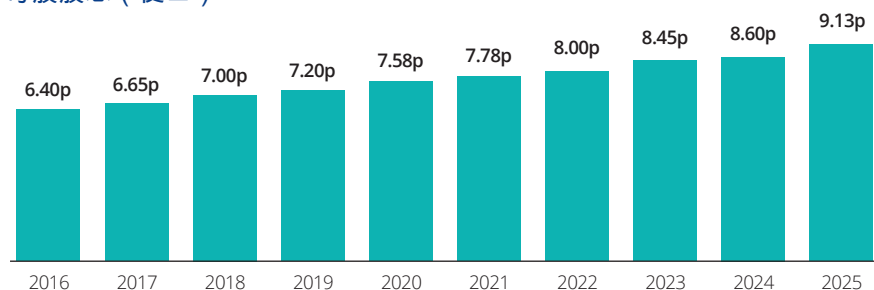


英国上市基金，深耕新兴市场基础设施与公用事业投资，紧扣全球基础设施发展大势，捕捉结构性加速增长机遇，致力于为投资者创造长期稳健回报。



- 独特布局基础设施超级趋势
- 实物资产驱动卓越回报
- 资深管理团队，行业业绩斐然
- 长期成功投资于高度专业化资产类别
- 基金在过往三年、五年、十年及成立以来持续跑赢MSCI新兴市场总回报指数（截至2025年3月31日）

每股股息（便士）



股息于每年三月、六月、九月及十二月派发

数据来源：ICM

成立以来年度复合净值总回报率

9.5%

每股收入

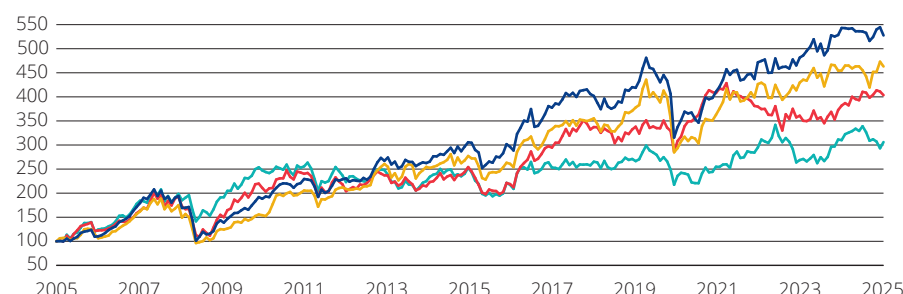
8.83p

每股股息增长6.1%

8.60p

历史净值及股价表现

2005年7月20日至2025年3月31日



— 每股净值总回报⁽¹⁾
— 股价总回报⁽¹⁾

— MSCI新兴市场总回报指数（英镑调整后）
— MSCI新兴市场公用事业总回报指数（英镑调整后）

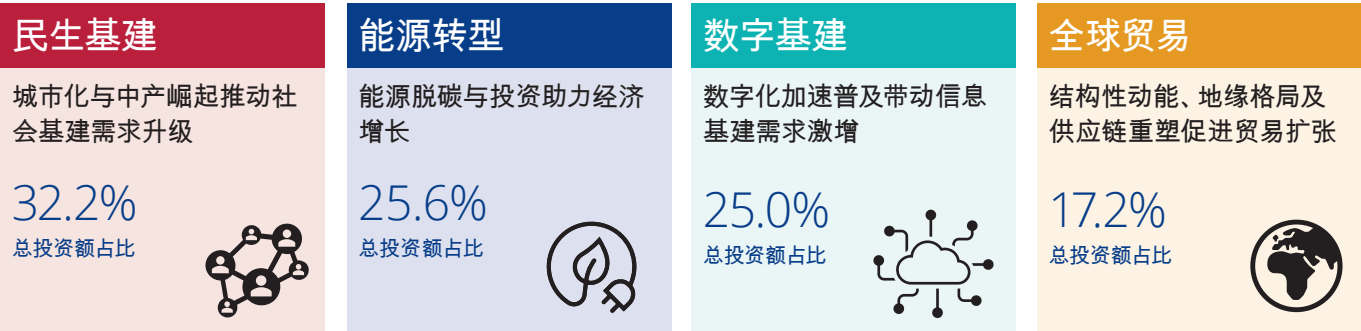
基准值（2005年7月20日）重设为100
已调整权证及认购期权影响

数据来源：ICM及彭博终端

过往表现仅供参考，历史回报不构成未来业绩保证。

© 2025 晨星公司 (Morningstar, Inc.) 版权所有。本文所载信息：(1) 为晨星所有的专有资料；(2) 不得复制或分发；(3) 不保证信息的准确性、完整性或及时性。晨星及其内容提供商对因使用本信息而导致的任何损失或损害不承担责任。过往业绩不保证未来结果。

全球大趋势驱动新兴市场增长动能



前十大投资 截至2025年3月31日

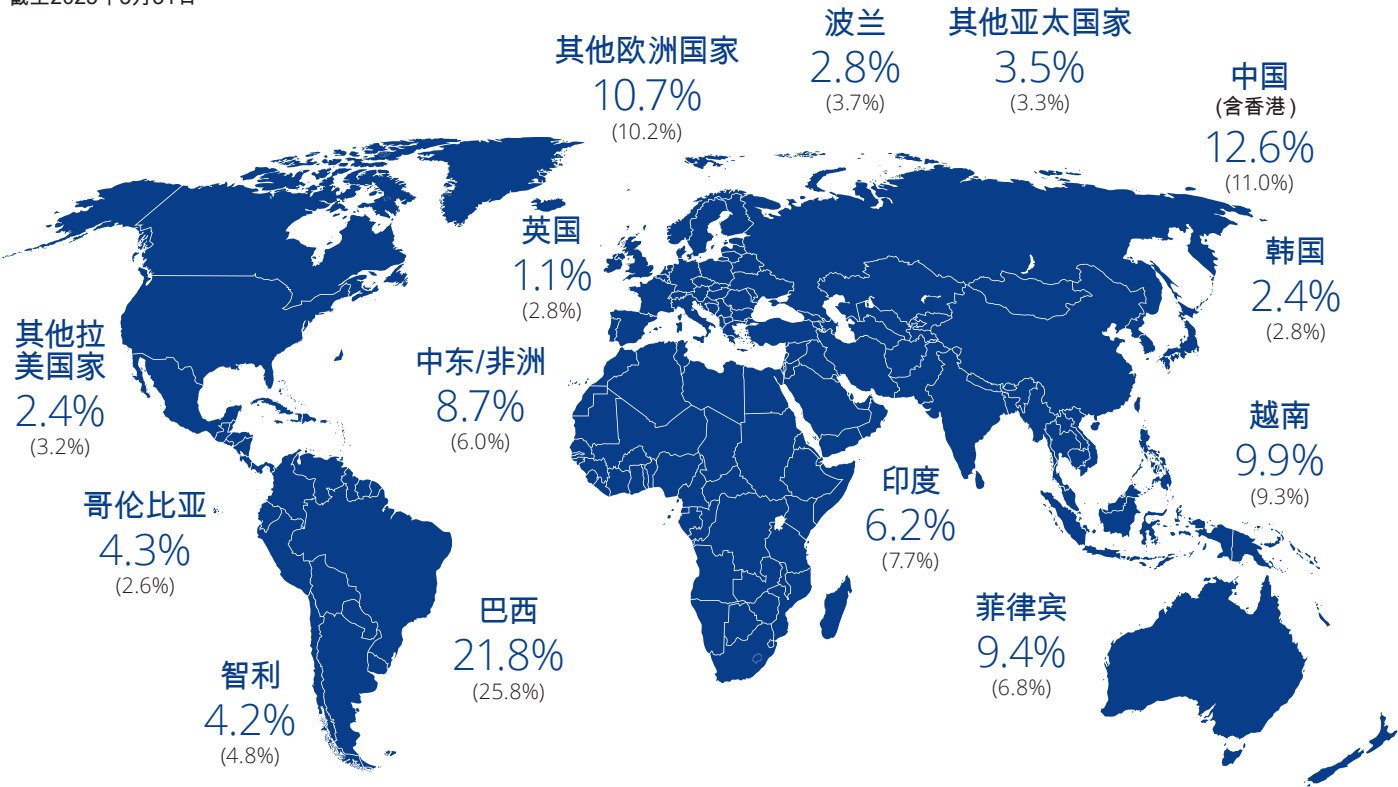


注：占总投资额的百分比

运营稳健且现金流强劲的成熟型投资组合

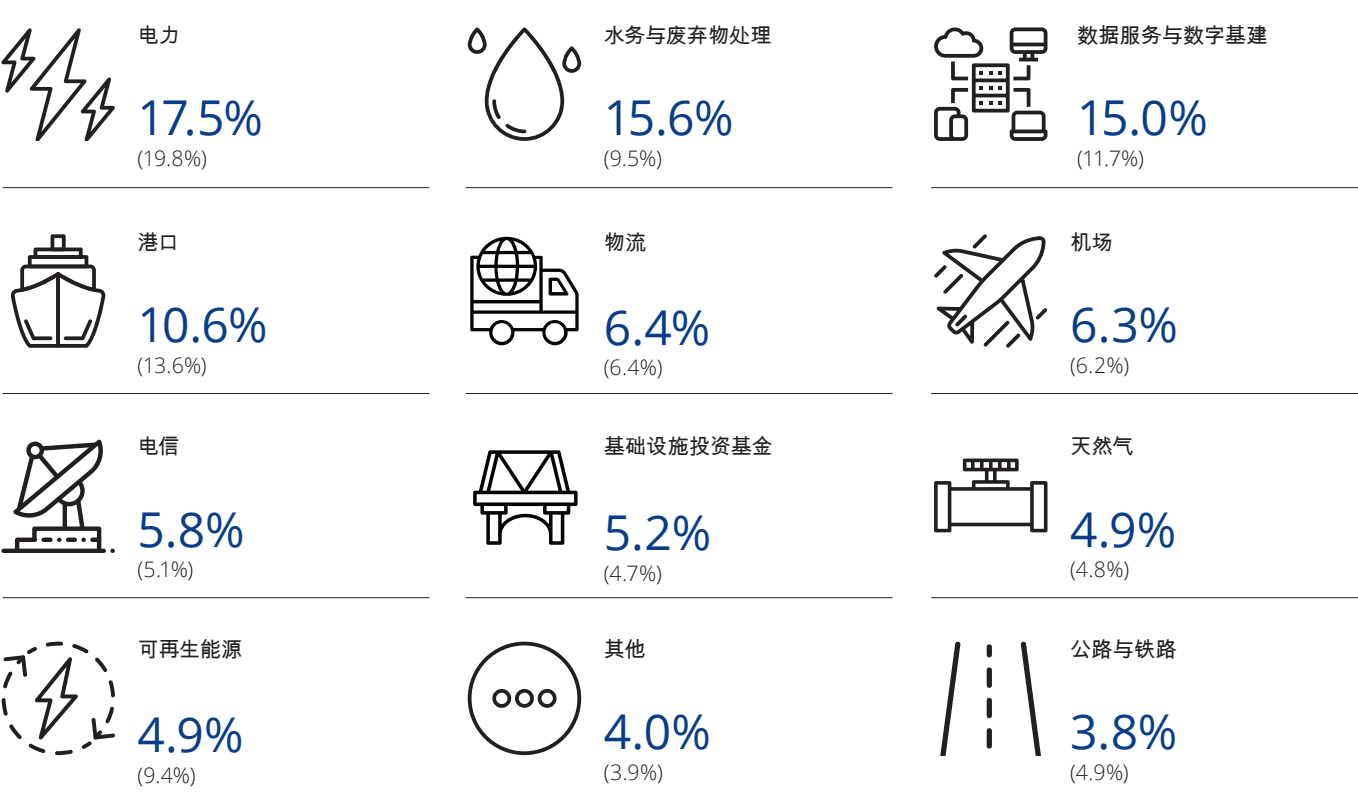
投资地域分布

截至2025年3月31日



投资行业分布

截至2025年3月31日



括号内数字为截至2025年3月31日数据

数据来源: ICM

宏观与地缘变局下具备韧性的抗压投资组合

UEM为投资者筑起护城河

通货膨胀

- UEM投资组合中多家企业持有与通胀挂钩的特许合同
- 因多数投资具备垄断或强势市场地位，顺价能力显著

利率

- 组合平均净负债与EBITDA之比为2.0倍⁽¹⁾，具备高利率环境下的承压能力
- 多数公司债务与收入币种匹配，汇率风险显著降低

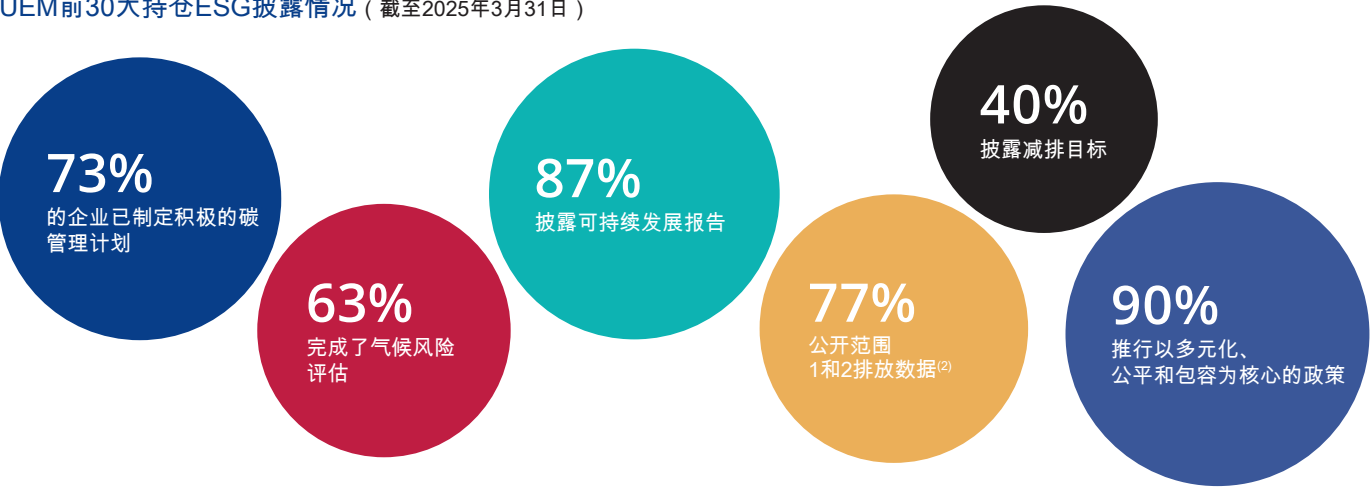
能源价格

- 当前能源价格波动有利于发电资产
- 多家被投企业可顺利传导能源成本上涨

地缘政治局势

- 全球多极化与竞争格局重塑带来新的投资机会
- 供应链多元化为组合中的优质区位资产带来利好

UEM前30大持仓ESG披露情况（截至2025年3月31日）



(1) 截至2025年3月31日

(2) 范围1与范围2排放指企业直接拥有或控制的排放

Signatory of:



订阅以获取月度资料及其他UEM资讯，或访问
<https://www.uemtrust.co.uk/news/news-alerts>

UEM News

LinkedIn

重要说明

本文件所载信息仅供参考，并不构成亦不应被视为处理UEM相关投资的要约或投资建议。投资UEM涉及投资风险，投资价值及其所产生的收益可能下跌亦可能上升，投资者可能无法收回其本金。过往业绩并不代表未来表现。投资者在作出任何投资决策前，应仔细阅读招募说明书及其补充文件，并寻求相关专业意见。本文件所载信息来源可靠，但不保证其准确性或完整性，亦不应被视为此类保证。投资管理人保留随时修改信息的权利，恕不另行通知。本文件由ICM Investment Management Limited（英格兰注册号：08421482）发行，该公司获得英国金融行为监管局（FCA，FRN：630094）授权及监管。

除另有说明外，本文件所示数据均为截至2025年3月31日。