

신흥 도시. 신흥 부. 신흥 기회.



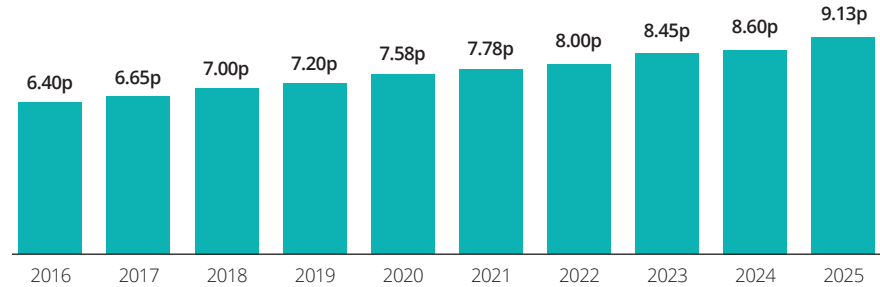
신흥시장의 인프라 및 유틸리티에 특화된 영국 상장 펀드, 글로벌 인프라 메가트렌드로 구조적 성장 동인이 가속화되고 있는 시장에 투자



2025년 3월 31일 기준 글로벌 신흥시장 주식 펀드 2,506개 중 5년 평가등급 보유

- 신흥시장 메가트렌드에 독보적으로 노출
- 실물자산 중심의 매력적인 수익 창출
- 업계 실적이 입증된 경험 많은 운용팀
- 고도의 전문성이 요구되는 자산군에 대한 오랜 투자 실적
- MSCI 신흥시장 총수익 지수를 1년, 3년, 5년, 10년, 그리고 설정 이후(2025년 3월 31일 기준) 전 기간에 걸쳐 초과성과

주당 배당금 (펜스)



배당금은 매년 3월, 6월, 9월, 12월에 지급됩니다.

출처: ICM

설정 이후 연평균 복리 기준 순자산가치(NAV) 총수익률

9.5%

주당 순이익 증가

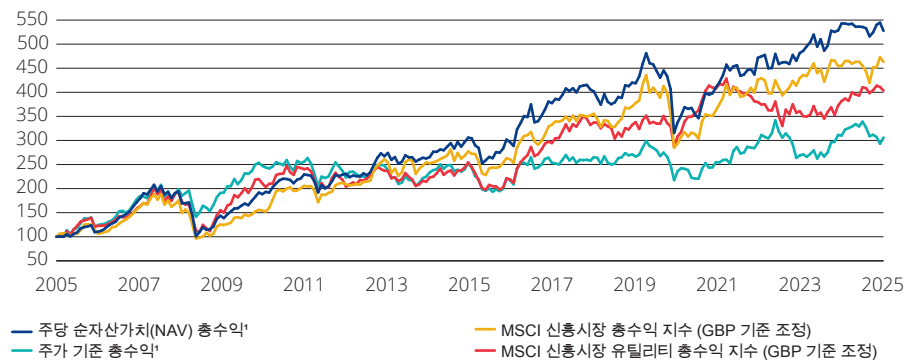
8.83p

주당 배당금 증가 1.8%

8.60p

과거 순자산가치(NAV) 및 주가 수익률 추이

2005년 7월 20일부터 2025년 3월 31일까지



2005년 7월 20일 기준 100으로 환산
* 워런트 및 청약권 행사 조정 반영

출처: ICM 및 블룸버그

과거 실적은 미래 수익을 보장하지 않으며, 미래 수익은 확정되지 않습니다.

© 2025 Morningstar, Inc. 모든 권리 보유.

본 자료에 포함된 정보는 (1) Morningstar의 자산이며, (2) 복제 또는 배포할 수 없고, (3) 정확성·완전성·시의성에 대해 보증하지 않습니다. Morningstar 및 그 콘텐츠 제공자는 본 정보의 사용으로 인한 손실이나 손해에 대해 책임지지 않습니다. 과거 실적은 미래 결과를 보장하지 않습니다.

신흥 시장의 상승 잠재력을 가속하는 메가트렌드

사회 인프라	에너지 성장 및 전환	디지털 인프라	글로벌 무역
도시화와 중산층 확대가 더 나은 사회 인프라 수요를 견인	탈탄소화와 경제 성장을 뒷받침하는 에너지 투자	빠른 디지털 채택이 디지털 인프라 수요를 가속화	구조적 성장 동인, 지정학적 역학, 공급망 재편이 무역을 촉진
32.2% (총 투자 대비 비중)	25.6% (총 투자 대비 비중)	25.0% (총 투자 대비 비중)	17.2% (총 투자 대비 비중)

2025년 3월 31일 기준 상위 10대 투자처

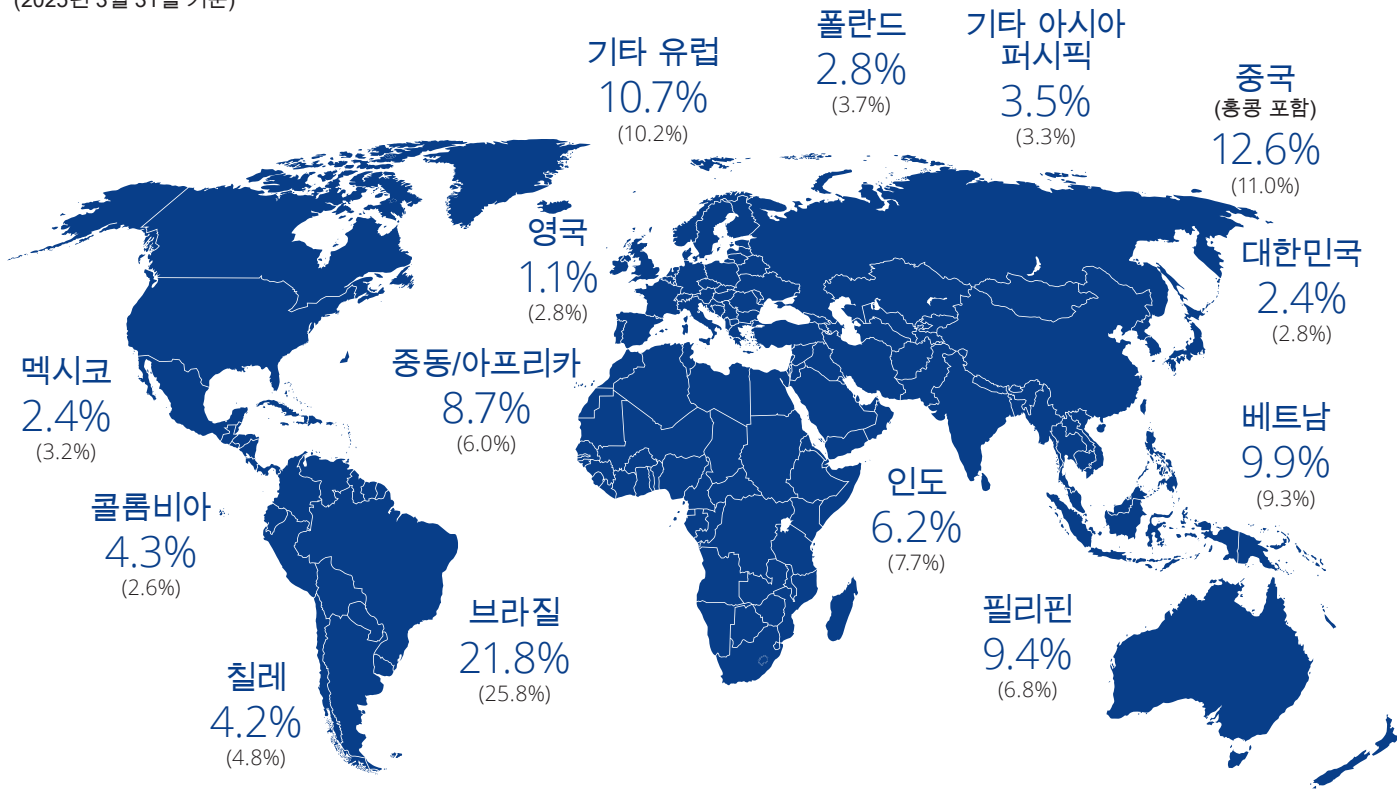
<p>1 </p> <p>4.9%</p> <p>International Container Terminal Services, Inc.</p> <p> 글로벌 무역</p> <p>항만</p> <p>필리핀 본사의 글로벌 컨테이너 항만 운영사</p> <p>24,342 가치(천 파운드)</p>	<p>2 </p> <p>4.7%</p> <p>Sabesp</p> <p> 사회 기반 시설</p> <p>상하수도 및 폐기물</p> <p>상파울루주 상하수도 서비스 제공업체</p> <p>23,459 가치(천 파운드)</p>	<p>3 </p> <p>4.7%</p> <p>FPT Corporation</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>데이터 서비스 및 디지털 인프라</p> <p>베트남 정보기술·통신 서비스 기업</p> <p>23,109 가치(천 파운드)</p>	<p>4 </p> <p>4.0%</p> <p>Orizon Valorização de Resíduos S.A.</p> <p> 사회 기반 시설</p> <p>수처리 및 폐기물</p> <p>브라질 폐기물 처리 운영사</p> <p>20,000 가치(천 파운드)</p>	<p>5 </p> <p>3.8%</p> <p>Manila Water Company</p> <p> 사회 기반 시설</p> <p>상하수도 및 폐기물</p> <p>필리핀의 상하수도 서비스 회사</p> <p>18,645 가치(천 파운드)</p>
<p>6 </p> <p>3.7%</p> <p>IndiGrid Infrastructure Trust</p> <p> 에너지 성장 및 전환</p> <p>전력</p> <p>인도 전력 송전·태양광 자산 보유 인프라 투자신탁</p> <p>18,328 가치(천 파운드)</p>	<p>7 </p> <p>3.6%</p> <p>Alupar Investimento</p> <p> 에너지 성장 및 전환</p> <p>전력</p> <p>브라질 발전·송전 기업</p> <p>17,911 가치(천 파운드)</p>	<p>8 </p> <p>2.8%</p> <p>InPost</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>물류</p> <p>유럽 물류 운영사</p> <p>13,960 가치(천 파운드)</p>	<p>9 </p> <p>2.7%</p> <p>KunLun Energy</p> <p> 에너지 성장 및 전환</p> <p>가스</p> <p>중국 본토 전역에 산업용 가스를 공급하는 가스 유통업체</p> <p>13,429 가치(천 파운드)</p>	<p>10 </p> <p>2.7%</p> <p>SUNeVision Holdings</p> <p> 디지털 인프라</p> <p>데이터 서비스 및 디지털 인프라</p> <p>홍콩에 위치한 데이터 센터 운영업체</p> <p>13,317 가치(천 파운드)</p>

주: 전체 투자 대비 비율

성숙한 운영형 투자로 강력한 현금흐름 창출

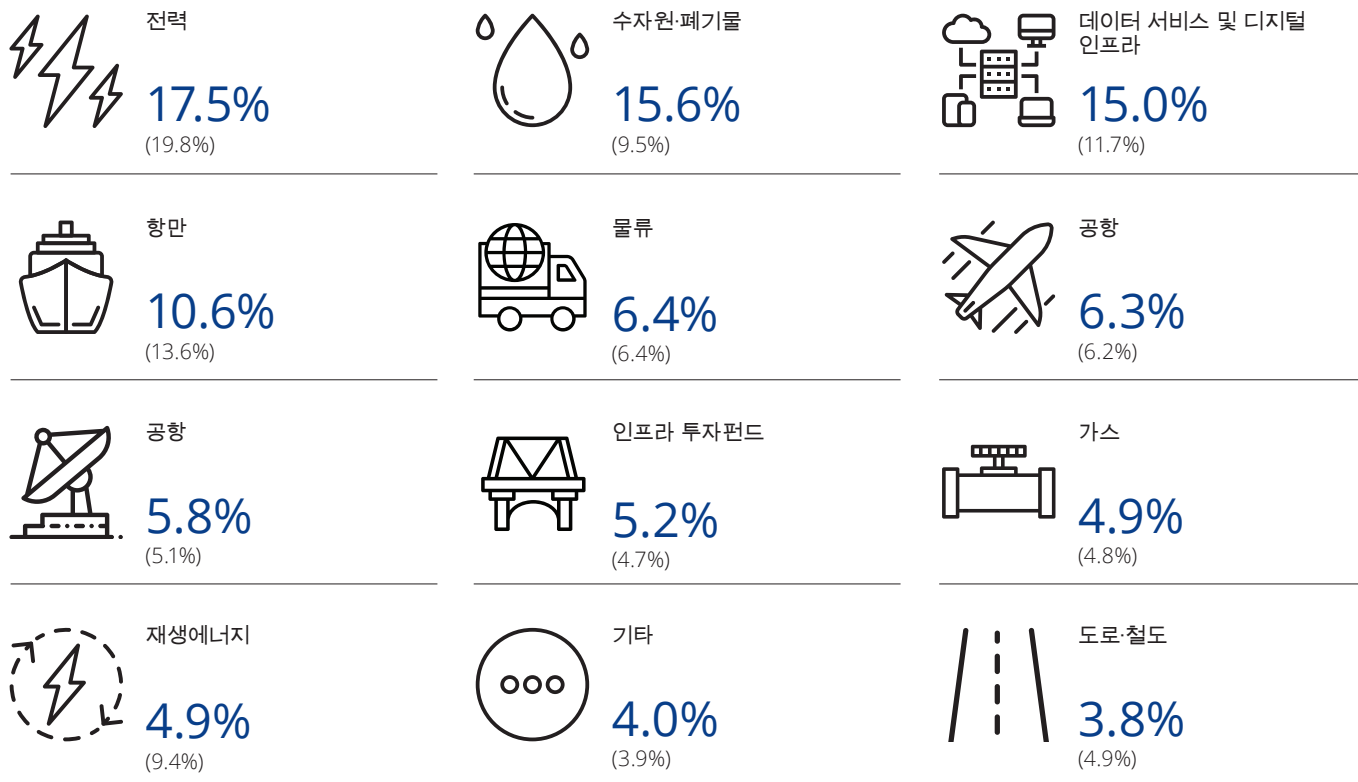
지역별 투자 현황

(2025년 3월 31일 기준)



투자 부문별 분포

(2025년 3월 31일 기준)



괄호 안의 수치는 2024년 3월 31일 기준

출처: ICM

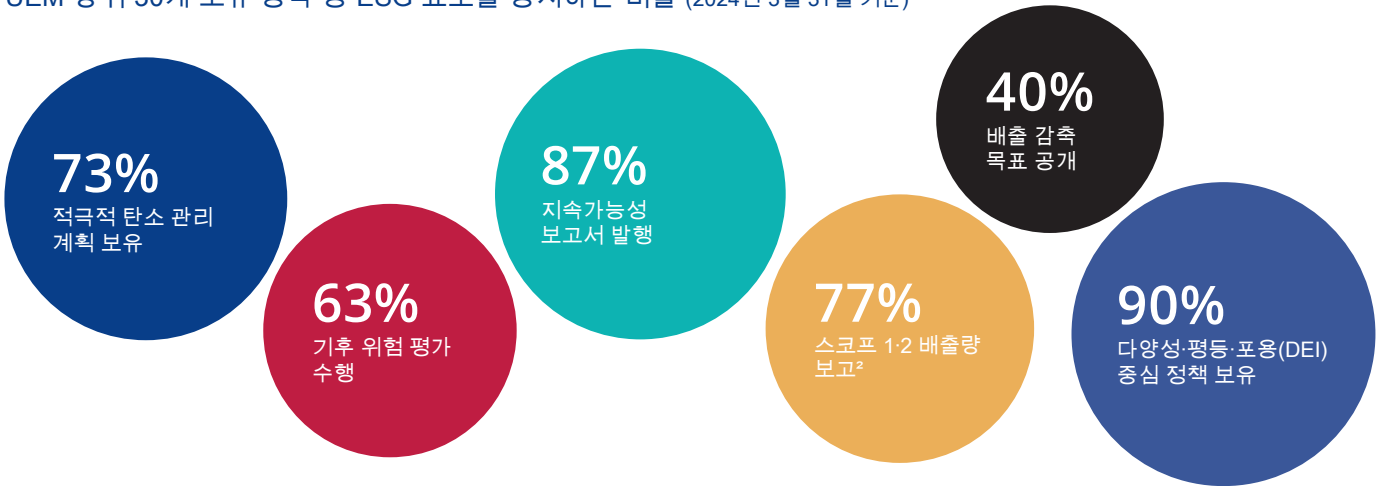
현재 거시·지정학적 환경에서의 견조한 포트폴리오

UEM의 투자는 다음과 같은 방어력을 제공합니다

- 인플레이션**
 - UEM이 투자한 여러 기업은 인플레이션 연동 컨세션(양허) 계약을 보유
 - 대부분의 투자가 독점적 성격이거나 강한 시장 지위를 갖추고 있어 가격 인상을 전가할 수 있음
- 금리**
 - 포트폴리오의 평균 순부채/EBITDA 비율은 2.0배¹로, 고금리 국면에서도 대응 가능
 - 기업 부채가 수익 흐름(통화)과 일치해 환율 위험 감소
- 에너지 가격**
 - 에너지 가격 변동성의 수혜를 받는 발전 자산
 - 대부분의 피투자 기업이 연료비 상승분을 전가 가능
- 지정학적 긴장**
 - 다극화 심화 및 경쟁 환경 재편으로 새로운 투자 기회 창출
 - 공급망 다양화로 포트폴리오 내 입지가 우수한 자산이 혜택

2025년 3월 31일 기준

UEM 상위 30개 보유 종목 중 ESG 요소를 공시하는 비율 (2024년 3월 31일 기준)



Signatory of:



¹ 2024년 3월 31일 기준. ² 스코프 1:2 배출량은 기업이 직접 소유·통제하는 배출을 의미합니다.

월간 팩트시트 및 기타 UEM 소식을 받아보려면 가입 하시거나 웹사이트를 방문하십시오.
<https://www.uemtrust.co.uk/news/news-alerts>



UEM News



Linked in

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).

별도 명시가 없는 한 모든 데이터는 2025년 3월 31일 기준입니다.