

新兴市场，新兴财富，新的机会



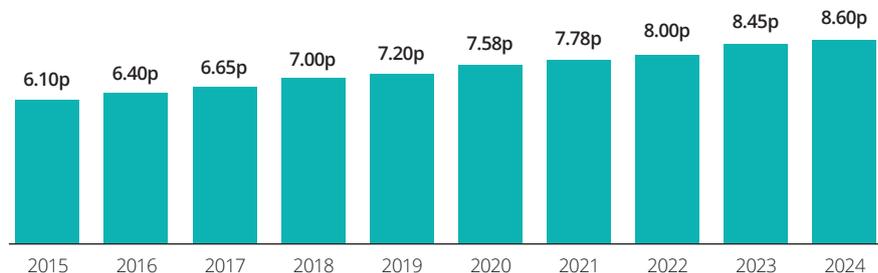
深耕新兴市场基础设施与公用事业的英国上市基金，凭借全球基础设施宏观趋势的推动，助力结构性增长的加速发展



截至2024年3月31日，在全球2,924支新兴市场股票基金中的3年评级

- 具备对新兴市场宏观趋势的独特敞口
- 挖掘具有强劲投资回报的实体资产
- 立足行业、经验过硬且业绩出色的管理团队
- 深厚的行业投资经验带来卓越的长期投资回报
- 基金过往一年期、三年期、五年期、自成立以来的表现均跑赢MSCI 新兴市场指数（截至2024年3月31日）

每股股息（便士）



派息期为每年三月、六月、九月及十二月。

来源：ICM

自成立以来的每股资产净值总回报率

9.5%

每股收入

8.83p

每股股息

8.60p

历史净资产值及股价表现

从2005年7月20日至2024年3月31日



— 每股资产净值总回报率⁽¹⁾
— MSCI新兴市场指数总回报率（英镑调整后）

— 每股价值总回报率⁽¹⁾
— MSCI新兴市场公用事业指数总回报率（英镑调整后）

调整2005年7月20日的价格为100后

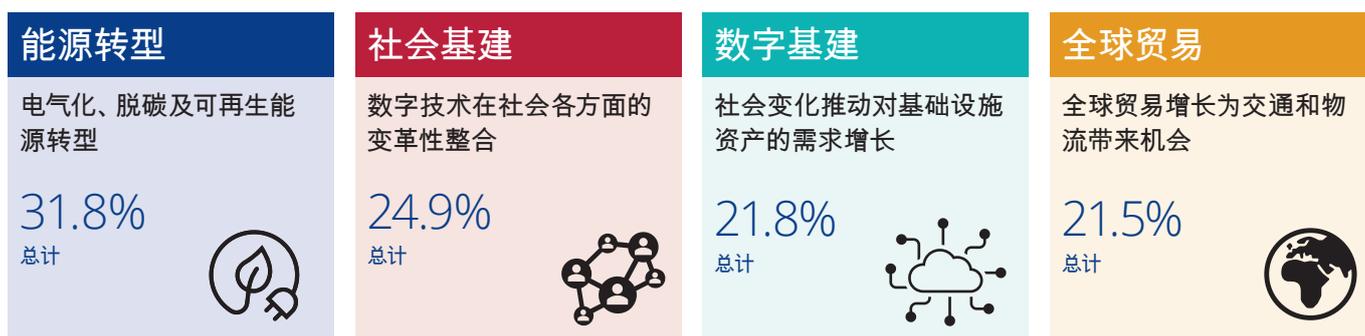
(1) 行权及增股调整后

来源：ICM和彭博终端

过往表现并不代表未来表现，也不保证未来收益。

© 2024 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

UEM的投资组合受益于全球基础设施宏观趋势所带来的结构性加速增长



前十大投资 截至2024年3月31日

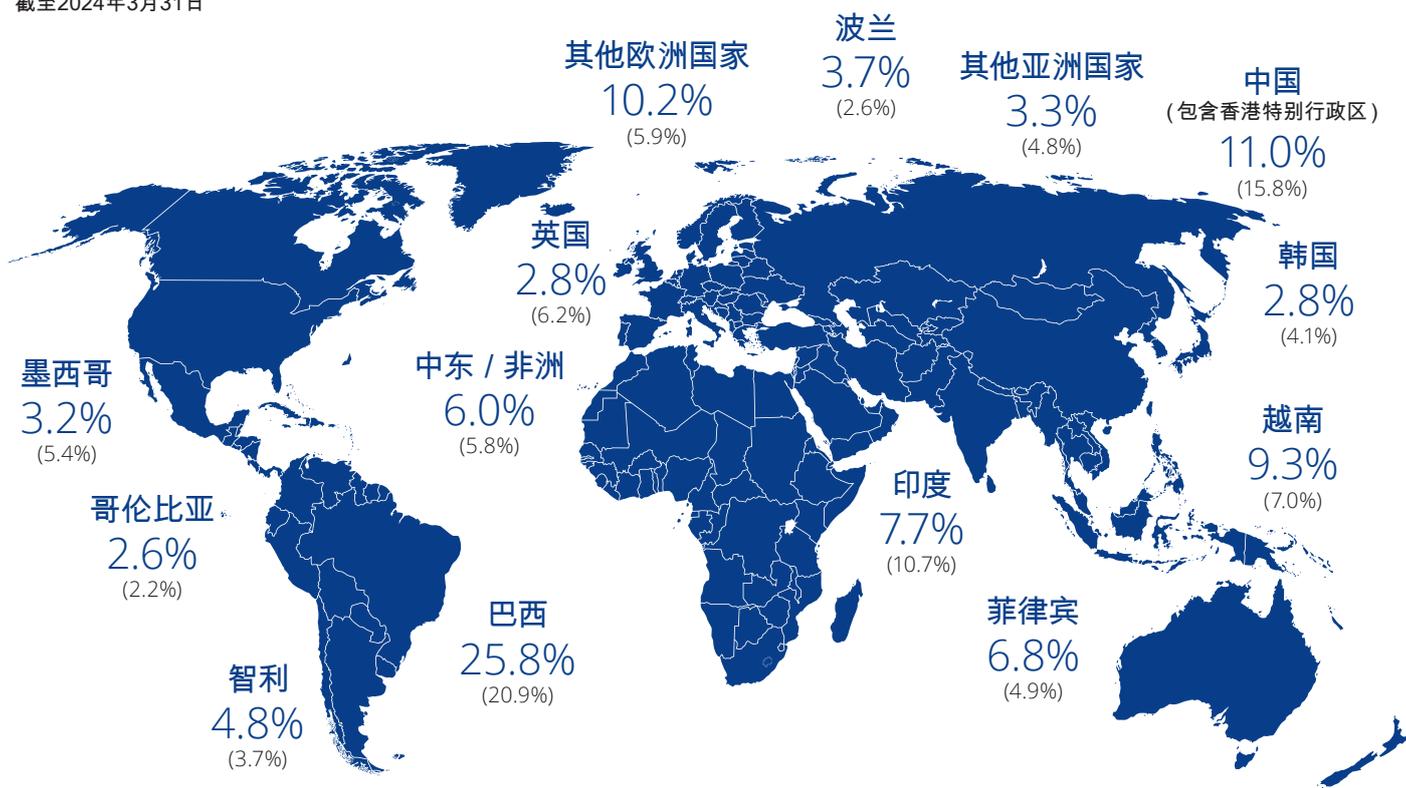


注: 占总投资额的百分比

业务成熟且具备强劲现金流的投资

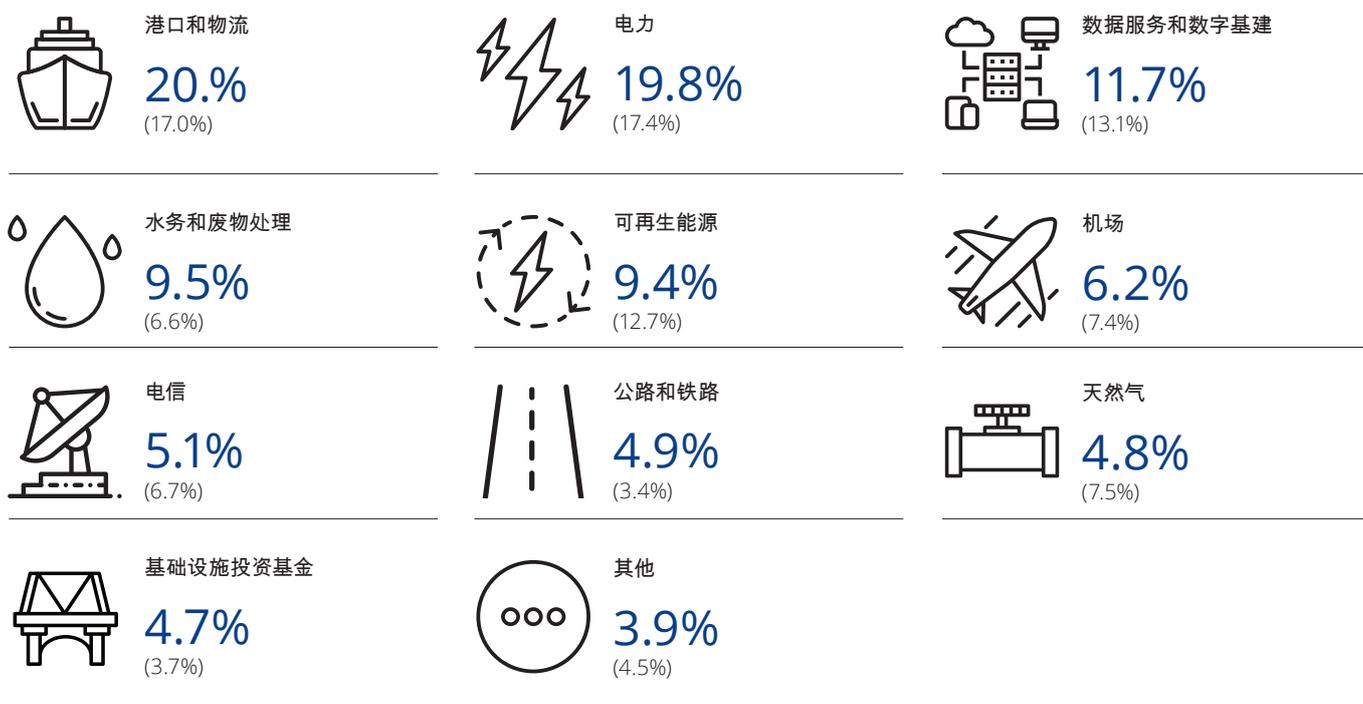
按地理位置划分

截至2024年3月31日



按投资行业划分

截至2024年3月31日



括号内的数字截至2023年3月31日

来源: ICM

在当前宏观和地缘政治环境下，赋有抗压能力的稳健投资组合

UEM为投资者筑起护城河

通货膨胀

- UEM的多家被投企业拥有与通胀挂钩的特许合约
- 由于具备垄断性质或强势市场地位，被投企业能将成本压力传导为价格增长

利率

- 组合中的平均净债务/EBITDA比率为2.0x⁽¹⁾，使公司能够应对更高的利率环境
- 由于大部分债务与收入流相匹配，UEM的外汇风险有限

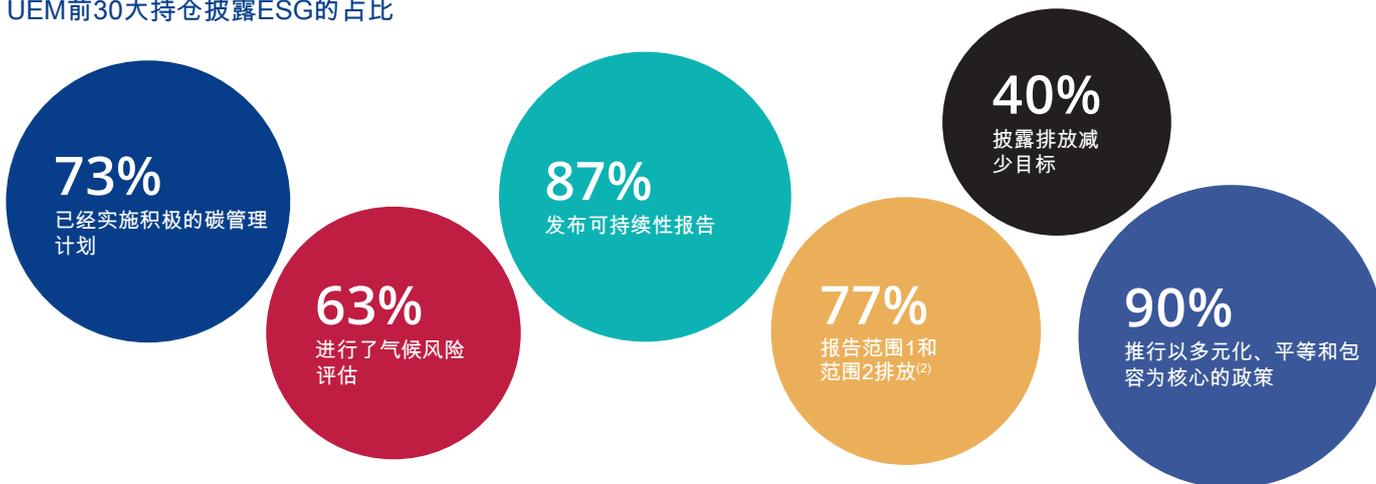
能源价格

- 当前波动的能源价格使能源生成资产受益
- 多家被投企业能够及时顺价

地缘政治压力

- 日益多极化的世界和竞争环境的重塑为新的投资机会提供了可能
- 更多样化的供应链有利于投资组合中地理位置优越的资产

UEM前30大持仓披露ESG的占比



(1) 截至2024年3月31日。

(2) 范围1和范围2的排放是公司所拥有或控制的排放。

Signatory of:



注册以接收我们的月度资料表以及其他UEM新闻，或访问 <https://www.uemtrust.co.uk/news/news-alerts>



UEM News



Linked in

重要说明

本文件上提供的信息仅供参考，不构成也不应被理解对UEM的交易要约或推荐。投资UEM存在投资风险，投资的价值和由此产生的收入可能会上下波动，投资者可能无法收回投资的本金。过往的表现并不代表未来的表现。投资者应阅读招股说明书及其附录，并在做出任何投资决定前寻求相关的专业建议。所提供的信息来自被认为可靠的来源，但不保证或暗示它们是准确或完整的。投资经理保留在任何时候在不通知的情况下对信息进行任何修改的权利。此说明由ICM投资管理有限公司发行（英国注册号：08421482），该公司为金融行为监管局（FRN：630094）授权及监管。

除非另有说明，否则显示的数据均截至2024年3月31日