

Columbia Threadneedle Investments

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund

Per investitori professionali



Contenuti

Agenda

Sezione 1

Columbia Threadneedle Investments

Sezione 2

Soluzioni di investimento per portafogli assicurativi

Sezione 3

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)



Your success. Our priority.

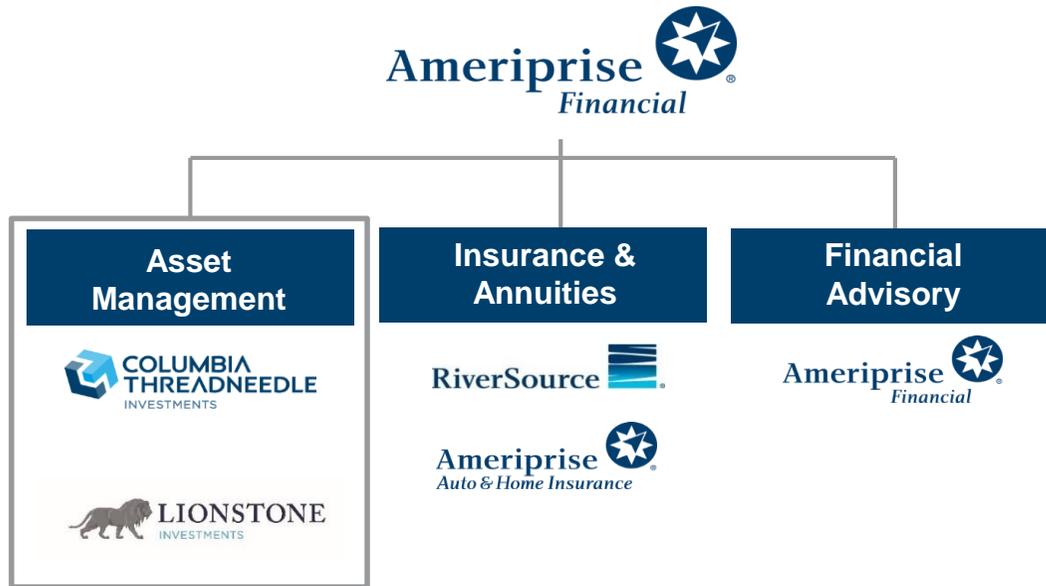
Sezione 1

Columbia Threadneedle Investments



Ameriprise Financial Inc.

La struttura del Gruppo



Società leader nella pianificazione finanziaria:

- Masse gestite dal gruppo pari a \$947 miliardi¹
- Una società Fortune 500
- Rating S&P: A; Moody's: A3
- 50° Asset Manager Globale (in termini di masse²)
- Tra i maggiori 15 gestori di Fondi Comuni a lungo termine negli USA³
- 9° maggior gestore per canale Retail in Gran Bretagna⁴

Fonte: Ameriprise Financial Inc. al 30 Giugno 2020, salvo diversa indicazione.

¹ Gruppo AUM rappresenta il patrimonio totale in gestione e amministrazione per tutte le società Ameriprise messe insieme.

² Fonte: IPE "The Top 400 Asset Managers", elenco 2018, basato sulle attività Columbia e Threadneedle al 31 dicembre 2019.

³ Fonte: Investment Company Institute (ICI). Basato sulle attività del Fondo Columbia al netto dei fondi del mercato monetario al 31 dicembre 2019.

⁴ Fonte: classifica della UK Investment Association. Basato sul patrimonio di Threadneedle Funds al 28 febbraio 2020.

Ameriprise Financial Inc.

La Capogruppo

IL GRUPPO

Ameriprise 
Financial



Masse in gestione
del gruppo:
\$947 mld



Fondata nel **1894**
Oltre
10.000 collaboratori

FORTUNE 500

Società inclusa nella classifica
Fortune 500

**STANDARD
& POOR'S**

Rating S&P "A"

MOODY'S

Rating Moody's "A3"

Fonte: Ameriprise Financial, Inc., al 30 giugno 2020. Le masse in gestione del Gruppo rappresentano l'intero patrimonio gestito e amministrato da tutte le società Ameriprise. Tutti i diritti di proprietà intellettuale nei marchi e nei loghi qui esposti sono riservati ai rispettivi proprietari.

Columbia Threadneedle Investments

Da oltre 20 anni gestiamo Attivamente i capitali dei nostri clienti

LA SOCIETA' DI GESTIONE



Masse in gestione:

\$476 mld

47° gestore patrimoniale a livello globale per dimensioni*

Uffici in **17 paesi**



Oltre **2.000** collaboratori

Oltre **450** professionisti dell'investimento

115 fondi
con quattro o cinque stelle Morningstar**



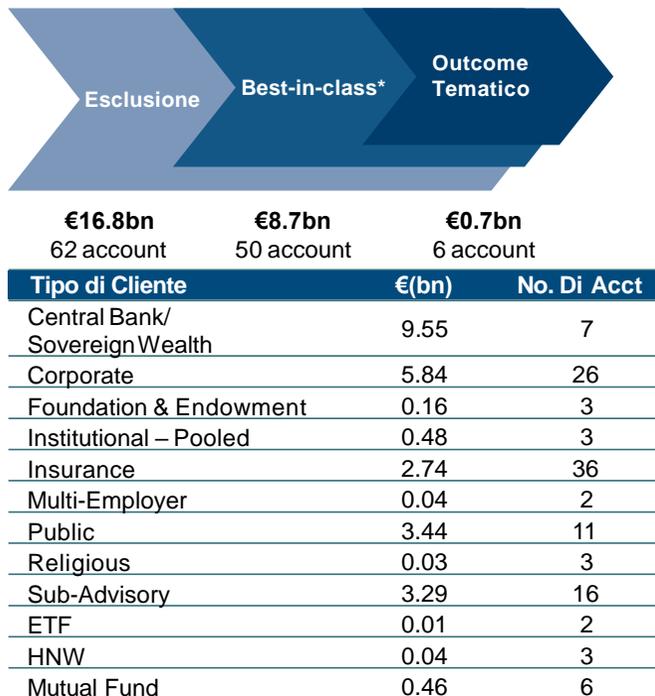
Fonte: Columbia Threadneedle Investments, dati al 30 giugno 2020. Il dato sulle masse in gestione comprende il patrimonio in gestione complessivo del gruppo di società di Columbia e Threadneedle al 30 giugno 2020. Fonte: Ameriprise Financial Inc. – Rapporto sugli utili relativo al secondo trimestre 2020. *Fonte: Classifica IPE 2018 "Primi 400 Asset Manager", in base al patrimonio di Columbia e Threadneedle al 31 dicembre 2019. ** Fonte: Morningstar, al 30 giugno 2020. © 2020 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non è garantito che siano accurate, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. La performance passata non è garanzia di risultati futuri.

Columbia Threadneedle Investments

Membri fondatori Principi Nazioni Unite sugli investimenti responsabili (PRI) dal 2006

Gestiamo gli asset dei nostri clienti globali attraverso investimenti responsabili in tutto il mondo.

Al 31 marzo 2020, gestiamo **€26,1 miliardi** attraverso **118 account**.



Comprendiamo le diverse e complesse esigenze dei nostri clienti in tutto il mondo e vantiamo una lunga esperienza nella gestione dei loro investimenti

Dati al 31 marzo 2020

* L'investimento best-in-class si riferisce alla composizione dei portafogli mediante la selezione attiva delle sole società che soddisfano un ostacolo di classificazione definito stabilito da criteri ambientali, sociali e di governance.

ESG & Impact Investing

I nostri otto temi di sostenibilità



- I 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite rappresentano un catalizzatore per il cambiamento, creando nuove opportunità.
- I nostri otto temi di sostenibilità si basano sul framework SDG al fine di conseguire una serie di risultati sociali ed ambientali.
- Questa tipologia di investimenti offrono sia l'opportunità di diversificare il rischio sia di conseguire rendimenti di impatto sociale.

Sezione 2

Soluzioni di investimento per portafogli assicurativi



L'asset management per investitori istituzionali è una competenza fondamentale di Columbia Threadneedle Investments

- CTI gestisce circa **EUR 200 miliardi di patrimoni istituzionali** per i nostri partner
- I **partner assicurativi globali costituiscono il nostro gruppo di clienti più significativo**, in quanto rappresentano oltre il 30% dell'AuM totale di CTI
 - Track record ventennale di sovraperformance regolari per il nostro partner strategico Zurich Insurance
 - Da nove anni l'unico partner strategico in outsourcing per la compagnia di assicurazioni Liverpool Victoria (LV)
 - La nostra consociata RiverSource Life è una delle maggiori compagnie di assicurazione sulla vita degli Stati Uniti, specializzata in rendite fisse e variabili
- CTI gestisce una gamma completa di classi di attivi per i nostri clienti istituzionali – **Multi Asset e Credito sono competenze fondamentali di CTI**
- Continuiamo ad accrescere e a sviluppare le nostre **capacità in materia di soluzioni d'investimento personalizzate per clienti istituzionali**, tra cui asset allocation strategica, ottimizzazione del portafoglio, modellizzazione personalizzata di attività e passività ("ALM") e soluzioni innovative per il post-pensionamento.
- A **tutti i clienti istituzionali strategici offriamo un approccio di partnership**, in modo da fornire una gamma più flessibile e completa di servizi tarata sulle esigenze del cliente

Profili dei clienti istituzionali di Columbia Threadneedle Investments

Clienti strategici				
Tipo di assicurazione	<ul style="list-style-type: none"> Assicurazione generale Assicurazione vita Rendite fisse e variabili Protezione Fondi unit-linked 	<ul style="list-style-type: none"> Assicurazione vita Fondi unit-linked Ri-assicurazione Fondi pre e post pensionamento 	<ul style="list-style-type: none"> Assicurazione generale Assicurazione vita Rendite Fondi with-profit Soluzioni pensionistiche 	<ul style="list-style-type: none"> Assicuratore captive delle Bermuda Celle multiple con diversi pericoli e propensioni al rischio
Strategie d'investimento	<ul style="list-style-type: none"> Fondi multi-asset Asset allocation tattica Azioni/Reddito fisso/Immobiliare/Liquidità/Investimenti alternativi Volatilità gestita Pareggiamento di attività e passività 	<ul style="list-style-type: none"> Fondi multi-asset Asset allocation strategica Asset allocation tattica Azioni/Reddito fisso/Immobiliare/Liquidità/Investimenti alternativi Fondi personalizzati 	<ul style="list-style-type: none"> Fondi multi-asset Asset allocation strategica Asset allocation tattica Azioni/Reddito fisso/Immobiliare/Liquidità/Investimenti alternativi Portafogli di rendita soggetti ad aggiustamento di congruità 	<ul style="list-style-type: none"> Asset allocation strategica Titoli di Stato (USD) Credito investment grade (USD) Azioni Rischio di cambio
Principali fattori di diversificazione e valore aggiunto	<ul style="list-style-type: none"> Gestione del rischio di bilancio Ottimizzazione del portafoglio per conseguire gli obiettivi di rischio e di capitale Riversource ha migliorato la reputazione di stabilità guadagnata grazie alla situazione patrimoniale di Ameriprise 	<ul style="list-style-type: none"> Sovraperformance dell'1,1% all'anno per il fondo multi asset di punta di Zurich da oltre 20 anni Partnership di prodotto (ESG) 	<ul style="list-style-type: none"> Sovraperformance dei fondi multi asset Asset allocation basata sull'efficienza del capitale e ottimizzazione del portafoglio Supporto nelle acquisizioni strategiche 	<ul style="list-style-type: none"> Track record di performance a lungo termine Esperienza delle esigenze del cliente grazie a una relazione di oltre 20 anni Flessibilità nella gestione di una soluzione sia in fase di lancio che in fase di chiusura

Fonte: Columbia Threadneedle Investments luglio 2019. Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi presenti in questa pagina sono riservati dai rispettivi proprietari. L'inclusione nell'elenco dei clienti rappresentativi di cui sopra non deve essere considerata come una testimonianza o un'approvazione dei servizi di consulenza in materia di investimenti dell'azienda. I riferimenti dei clienti sono disponibili su richiesta.

Un approccio alle soluzioni incentrato sul cliente



L'obiettivo di Columbia Threadneedle Global Investment Solutions è **collaborare con i nostri clienti, comprenderne la realtà aziendale e aiutarli a risolvere le sfide**. Costruiamo portafogli su misura per le esigenze e gli obiettivi dei singoli clienti

- Solutions **mette il cliente al centro**. Puntiamo a comprendere le esigenze del cliente e a fare leva sulle capacità d'investimento atte a soddisfarle
- Solutions è sinonimo di **personalizzazione**. Costruiamo portafogli su misura per soddisfare le esigenze e gli obiettivi del singolo cliente.
- Solutions è un'**architettura aperta** e l'abilità di coniugare capacità d'investimento gestite internamente con risorse gestite esternamente mediante il nostro team di ricerca e selezione multi-gestore.
- Solutions conferisce a Columbia Threadneedle Investments un vantaggio competitivo in virtù delle **capacità più ampie di quelle offerte da molte altre aziende**. L'ampiezza delle nostre capacità ci consente di combinare i seguenti elementi per creare vantaggi distintivi differenziati per Columbia Threadneedle Investments:
 - Strumenti tradizionali e alternativi
 - Gestione attiva e passiva
 - Efficienza fiscale
 - Indicizzazione e Beta strategico
 - Investimento responsabile/ESG
 - Ampia gamma di servizi oltre la gestione di portafoglio

Le vostre esigenze e le capacità di Columbia Threadneedle

L'investimento è solo il punto di partenza



Siamo molto fiduciosi nel soddisfare le vostre esigenze tramite la struttura e la piattaforma di Columbia Threadneedle Investments

Soluzioni di investimento per portafogli assicurativi

Un esempio: Euro Dynamic Real Return con SCR target

- Una comprovata esperienza nella gestione di strategie multi-asset per il mercato europeo
- Partnership solide e di lunga data con clienti assicurativi
- Le compagnie assicurative italiane desiderano accedere a strategie multi-asset che integrino Solvency II nel processo di investimento:
 - I portafogli di Asset Allocation si basano su un processo di investimento diviso in tre fasi con due output principali: livelli di tolleranza al rischio e preferenze di asset / sotto-asset class all'interno di questo budget di rischio
 - Il modo più intuitivo per integrare l'SCR nel processo attuale è nella fase finale della costruzione del portafoglio, dove tradurremmo le tolleranze di rischio / volatilità in contributi SCR
 - Osserviamo che la relazione non è perfettamente lineare, ma comunque buona. La chiave è il modo in cui SCR interagisce con il tasso di cambio
- La nostra proposta commerciale:
 - Gestione del fondo multi-asset «Euro Dynamic Real Return» tenendo presente due diversi target di SCR:
 - Limite SCR 20%
 - Limite SCR 10%

Capacità di Columbia Threadneedle Investments

Azioni	Reddito fisso	Investimenti alternativi	Asset allocation
Globale/EAFE	Credito investment grade	Immobiliare	Volatilità gestita
Regionale e singolo paese	Credito high yield	Infrastrutture	Multi asset gestito
Large cap core, growth e value	Municipal bond	Materie prime	Strategia di crescita diversificata
Small/mid cap core, growth e value	Debito dei mercati emergenti	Absolute return	Allocazione flessibile del rischio
Azionario a dividendo Mercati	Debito cartolarizzato	Azionario long/short	Reddito multi asset
Azionario etico	Titoli di Stato	Reddito fisso long/short	
	Prestiti bancari	Beta alternativo	
	Social bond		
	Reddito fisso multisettoriale		
	Investimenti liability-driven		
Soluzioni d'investimento			
Investimento responsabile			



Your success. Our priority.

Sezione 3

Columbia Threadneedle

European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)



Sommario

L'unica strategia European Mid-Market Open Ended

- Data di lancio: Novembre 2019
- Struttura ottimale per detenere asset **long-term** e a generazione di **income**. Possibilità di investire il capitale entro 3-6 mesi, focalizzazione al rendimento
- Periodo d'investimento non vincolato che ci consente di far **crescere** i titoli in portafoglio, **adattarci** ai cambiamenti futuri dell'industria e **realizzare** miglioramenti sostenibili nel settore core/core+

Strategia Open-ended

- **Investimento medio nei progetti: eur 30-100mln**
- Mercato diversificato, regimi legislativi e regolamentari di sostegno
- **Minor pressione competitiva**, capacità di sbloccare situazioni proprietarie
- **Visibilità** su una solida pipeline di interessanti opportunità per distribuire capitali

European mid-market

- **AUM target: eur 1mld**
- **Rendimento totale netto obiettivo 8-10% annuo, cedola netta 5-6% annua¹**
- Pagamento di un flusso cedolare annuale connesso ad un obiettivo di accrescimento del capitale a lungo termine
- Commissioni basate sul capitale investito (e non sul NAV)

Focus sul rendimento con una semplice struttura commissionale

- **Solida governance** attraverso partecipazioni di maggioranza e rappresentanza nel Board
- Ci concentriamo sulle **leve operative** per creare valore a breve, medio e lungo termine

Gestione attiva degli Asset



- Costruzione dinamica del portafoglio basata su tre macro fattori chiave: **crescita del PIL, inflazione, tasso di interesse**
- Focus su **diversificazione** e **controllo della volatilità** per offrire rendimenti sostenibili ed in linea con i cicli economici

Diversificazione Macro



- **Quadro analitico proprietario** integrato nei nostri investimenti in infrastrutture e di gestione patrimoniale
- Focus su **risultati sostenibili** e **trasparenza** di comunicazione agli investitori

Sostenibilità integrata



¹I valori indicati per il rendimento totale netto obiettivo e la cedola netta sono solo un obiettivo, il cui raggiungimento non è garantito.

Universo d'investimento diversificato

Focus sulla costruzione di un portafoglio diversificato attraverso asset di alta qualità in grado di offrire rendimenti sostenibili e crescita del capitale nel lungo periodo

Caratteristiche principali		Tipologia di Asset				
		Utilities	Trasporti	Social	Energia	Telecomunicazioni
		 Utilities Networks, Acqua / Rifiuti, Riscaldamento, Ricarica EV, Efficienza Energetica	 Trasporti Strade, Ferrovie, Aeroporti, Porti, Parcheggi, Traghetti	 Social Istruzione, Sanità Alloggi per studenti	 Energia Energie convenzionali rinnovabili e selezionate, Waste to Energy, Storage	 Telecomunicazioni Torri, Reti Fibra Ottica, Servizi di rete mobile, Centri Dati
RENDIMENTO		<ul style="list-style-type: none"> Servizi essenziali Monopoli frequenti Elevate barriere all'ingresso Società stabili 	<ul style="list-style-type: none"> Servizi essenziali Monopoli frequenti Elevate barriere all'ingresso 	<ul style="list-style-type: none"> Servizi essenziali Gestito spesso da enti governativi 	<ul style="list-style-type: none"> Le energie rinnovabili sono una parte crescente del mix di produzione energetica 	<ul style="list-style-type: none"> Servizi essenziali Frequenti monopoli geografici
	CRESCITA DI CAPITALE	<ul style="list-style-type: none"> Il cambiamento di scenario crea opportunità di espansione 	<ul style="list-style-type: none"> Risposte a nuovi cambiamenti tecnologici Nuovi investimenti necessari per garantire la crescita economica 	<ul style="list-style-type: none"> L'evoluzione dei dati demografici crea nuova pressione sulla domanda 	<ul style="list-style-type: none"> Il progresso tecnologico aumenta la fattibilità e la competitività 	<ul style="list-style-type: none"> Velocità e diffusione delle nuove tecnologie che guidano la pressione della domanda
ALLINEAMENTO ESG						

Fonte: Columbia Threadneedle Responsible Investments

Strategia di Investimento ESIF e Pipeline Overview

Cercare di generare rendimenti corretti per il rischio vantaggiosi e costanti attraverso i cicli economici

Punti Chiave

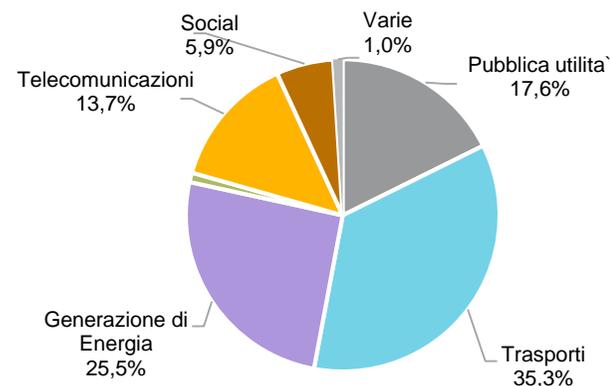
Obiettivo rendimento netto totale	■ Min 8-10% p.a. ¹
Obiettivo Cedola netta distribuita	■ Min 5-6% p.a. ¹
Area Geografica	■ Europa
Settori	■ Diversificati

Filosofia di selezione degli Asset

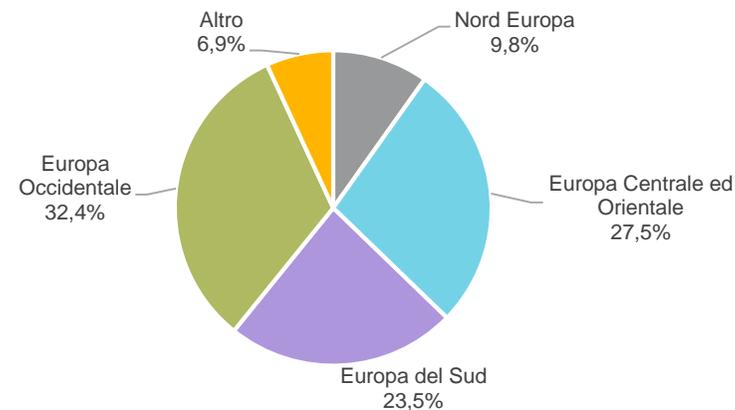
Lungo Termine	<ul style="list-style-type: none"> Fondo open-ended Unione tra logica finanziaria e strategica
Governance e Controllo	<ul style="list-style-type: none"> Posizioni di controllo, gestione attiva degli asset Competenze di partner strategici
Cedola distribuita costante	<ul style="list-style-type: none"> Obiettivi annuali di distribuzione di min. 5-6%¹, indicizzate all'inflazione Asset operativi che generano rendimento e offrono opportunità di crescita nel tempo
Piattaforme di Investimento Mid-market	<ul style="list-style-type: none"> Supportare la crescita futura delle aziende che conosciamo e di cui ci fidiamo Deal più contenuti e meno competitivi, con una dimensione iniziale media di distribuzione di EUR 30m
Integrazione ESG	<ul style="list-style-type: none"> Promuovere risultati ambientali e sociali positivi Supportare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio
Costruzione Dinamica del Portafoglio	<ul style="list-style-type: none"> Limiti nazionali e settoriali non sufficienti Focus sulla diversificazione dell'impatto dei fattori macroeconomici a livello di portafoglio

Investment Pipeline Tracker²

Per settore



Per Area Geografica



¹ Si noti che l'obiettivo di performance potrebbe non essere raggiunto. ² Dati a Marzo 2020.

Prima società nel portafoglio ESIF

Collegamento di trasporto critico: offrire servizi di trasporto merci e passeggeri giornalieri essenziali

Overview

- Una quota di maggioranza di Condor Ferries acquisita il 6 marzo 2020, in collaborazione con Brittany Ferries, un importante operatore francese di traghetti;
- Servizio di traghetto essenziale che collega le Isole del Canale (CI) di Jersey e Guernsey con il Regno Unito continentale e la Francia dal 1964;
- Fornisce la stragrande maggioranza delle merci essenziali del CI e fornisce servizi passeggeri tutto l'anno da e verso il Regno Unito e la Francia;
- Funziona in un quadro normativo favorevole con i governi CI e beneficia di entrate contrattate con clienti chiave;
- Significativo potenziale per guidare una nuova strategia di sostenibilità aziendale e passare ad un livello di carbonio più basso nel medio-lungo termine.

Punti chiave di Investimento e Indicatori

■ Settore / Sotto-settore	Trasporto / Traghetti
■ Portfolio classification	Contratto / Maturo
■ Obiettivo di Rendimento	Low teens IRR ¹
■ Obiettivo di Distribuzione	Alta resa media a una cifra ¹
<ul style="list-style-type: none"> ■ Rendimento interessante e potenziale di rendimento; ■ Asset infrastrutturale operativo essenziale con una posizione dominante sul mercato; ■ Regolamentazione di supporto e struttura delle entrate contratte; ■ Forte team di gestione, integrato dall'esperienza del nostro partner Brittany Ferries. 	



Fonte: Columbia Threadneedle Investments. ¹Si noti che l'obiettivo di performance potrebbero non essere raggiunto. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata come una raccomandazione alla negoziazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi indicati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari.

Seconda società nel portafoglio ESIF

Lefdal Mine Datacenter è uno dei principali data center sostenibili in Norvegia

Overview

- Una quota di maggioranza di Lefdal Mine Datacenter (LMD) è stata acquisita il 30 aprile 2020. Rittal GmbH & Co. KG ("Rittal"), una controllata del gruppo Friedhelm Loh, rimarrà come partner operativo e azionista di minoranza;
- LMD è una struttura di data center certificata Tier III che offre servizi di collocazione dei dati all'ingrosso a basso costo, progettati e costruiti in una partnership tra Rittal e IBM;
- Il suo design completamente modulare garantisce elevati standard di affidabilità, scalabilità ed efficienza energetica, consentendo ai clienti di scegliere la soluzione di capacità dati appropriata, da 25 m² a interi edifici
- LMD si trova in una regione di produzione di energia rinnovabile vicino a un fiordo, ha un potenziale spazio bianco di 120.000 m², con una capacità attuale di 18 MW, di cui 7 MW in funzione e contratti
- LMD utilizza il 100% di energia rinnovabile e ha un meccanismo di raffreddamento unico per i suoi server data rack che utilizzano l'acqua del fiordo nelle vicinanze, consentendo un calcolo industriale ad alta densità fino a 50kW/rack e un significativo vantaggio in termini di costi rispetto alla concorrenza;
- LMD ha un accesso favorevole a più fornitori di fibre come Tampnet e GlobalConnect per la connettività ai principali hub europei;
- LMD ha piani ambiziosi per espandere rapidamente la sua capacità a 40 MW entro il 2023, supportata dalla crescente domanda di capacità di dati da parte dei clienti in più settori.

Punti chiave di Investimento e Indicatori

■ Settore / Sotto-settore	Telecom / Datacentres
■ Portfolio classification	Commerciale / Espansione
■ Obiettivo di Rendimento	Mid teens IRR ¹
■ Obiettivo di Distribuzione	Rendimento medio a una cifra ¹
■	L'alto potenziale di crescita del digitale è diventato un segmento di infrastruttura principale, supportato da una crescita esponenziale della domanda di capacità di dati;
■	Posizione competitiva superiore grazie al suo notevole vantaggio in termini di costi, bassa scalabilità e flessibilità rispetto ad altri concorrenti nordici / europei;
■	Forti credenziali ambientali come una delle pochissime strutture per data center a emissioni zero di carbonio, che funziona interamente con energia rinnovabile e funziona con PUE basso, senza necessità di sistemi di evaporazione per il raffreddamento che consentono un consumo di acqua pari a zero;
■	Forte adattamento con la strategia aperta di ESIF, data l'implementazione del capitale investito nel tempo sostenuta dalla capacità operativa iniziale.



Fonte: Columbia Threadneedle Investments. ¹Si noti che l'obiettivo di performance potrebbe non essere raggiunto. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata come una raccomandazione alla negoziazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi indicati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari.

Integrare la sostenibilità

La nostra struttura del ciclo di vita della sostenibilità si fonda sulle migliori pratiche e sulla ricerca proprietaria

Tool Analitici



SASB ESG Materiality Framework

Principali caratteristiche

- Identifica i potenziali problemi di sostenibilità settore per settore, determinando la qualità e la sostenibilità del franchising



FMO ESG model¹

- Fornisce un approccio strutturato all'analisi e al monitoraggio delle caratteristiche ESG specifiche degli asset, considerando 33 fattori e portando a 7 risultati riferiti agli standard di prestazione dell'IFC



Infrastructure Sustainable Outcomes Rating

- Strumento proprietario che inquadra i temi di sostenibilità di CTI e il loro allineamento con gli SDG delle Nazioni Unite su una scala di rating a quattro punti, catturando i risultati e i vantaggi specifici di un asset infrastrutturale

Risultati

Problemi materiali di
sostenibilità specifici del
settore

+

Aree specifiche di attività
del focus ESG

+

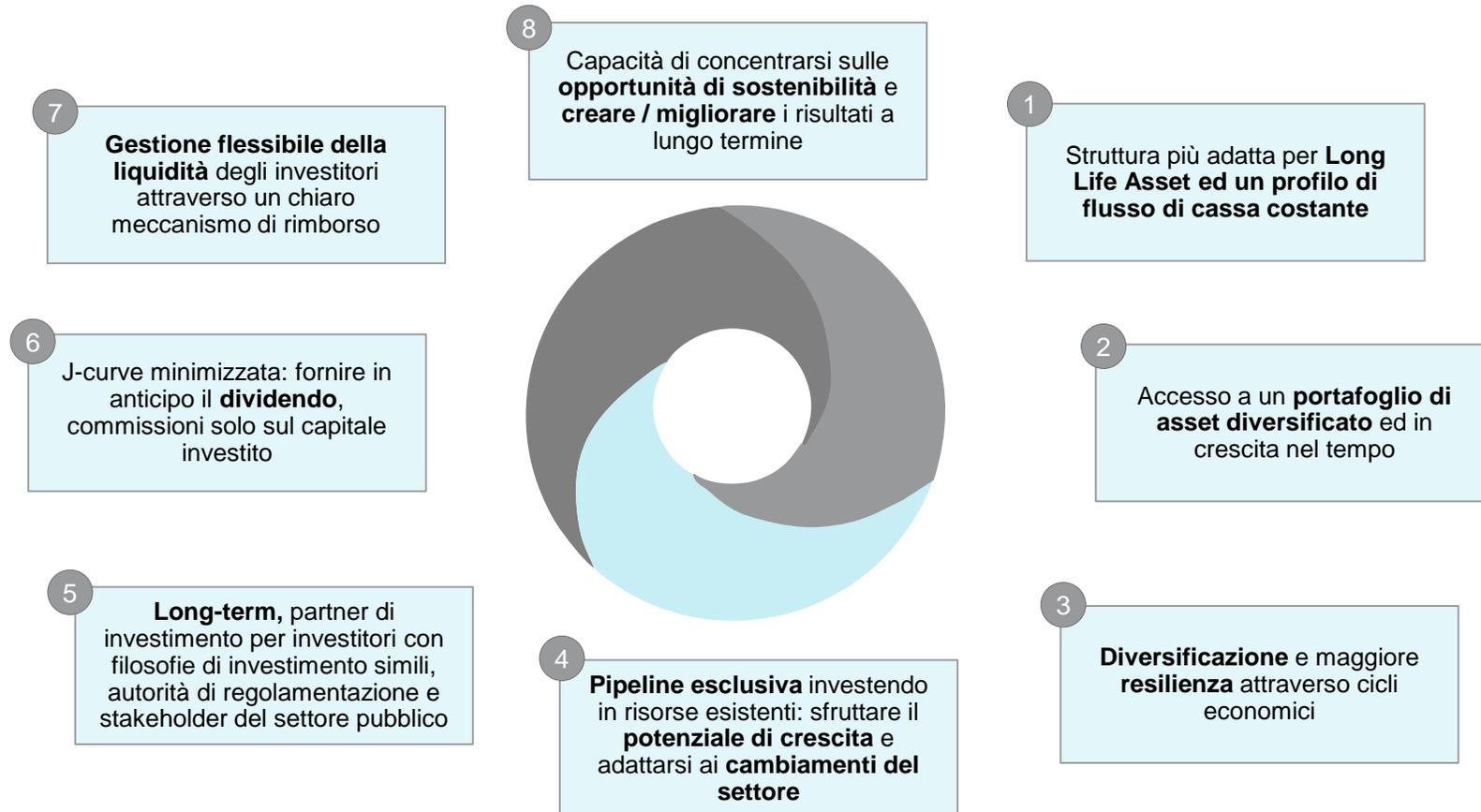
Infrastructure Sustainable
Outcome Rating che
inquadra l'opportunità di
miglioramento sostenibile
dell'asset

¹: Dutch Development Bank

Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi indicati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari.

Vantaggi della struttura Open Ended

Allineare gli investimenti infrastrutturali a lungo termine: l'orientamento a lungo termine dei nostri investitori e noi come gestore



L'unico fondo open-end dedicato ad investimenti in infrastrutture Europee mid-market

Riepilogo Caratteristiche Principali	
Struttura Legale	Lussemburgo, 'master-feeder', struttura evergreen
Obiettivo AuM Prima Serie	€1 miliardo
Obiettivo Rendimento Totale Netto	8-10% ¹
Obiettivo Cedola Netta Distribuita	5-6% ¹
Area Geografica	Europa (con un focus sui paesi europei dell'OECD)
Investimento Minimo	€15 milioni (può essere revocato a discrezione del gestore e può essere soggetto a termini e condizioni diversi comprese commissioni più elevate)
Periodo di 'Lock-in'	3 anni (unicamente First Series)
Commissioni di Gestione	<ul style="list-style-type: none"> ■ Pari all'1,00% annuo calcolata sul Capitale Investito (non sul NAV), calcolate trimestralmente ■ Nessuna commissione addebitata sul capitale non investito e non aumentano all'aumentare del NAV
Commissione di Performance	<ul style="list-style-type: none"> ■ A condizione che i seguenti obiettivi vengano raggiunti, calcolo per singolo investitore: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Totale rendimento cumulativo netto pari al 7% annuo ▪ Cedola distribuita > del tasso di inflazione del portafoglio + 2% annuo ■ Verrà calcolata una commissione di performance pari al 15% della differenza tra la cedola annua pagata² ed il tasso di inflazione del portafoglio + 2%.
Liquidità	Meccanismo di rimborso su base «Best Effort»
Co-partecipazione	Disponibile a discrezione del gestore

Nota: Si prega di fare riferimento al PPM (Private Placement Memorandum) per ulteriori rischi importanti, informative ed informazioni addizionali.

¹Si noti che l'obiettivo di performance potrebbe non essere raggiunto. ²Questo dovrebbe consistere in entrate ordinarie e, se del caso, proventi di apprezzamento del capitale e di rimborso

Membri Team ESIF

WILLIAM DAVIES*



Chief Investment Officer, EMEA and Global Head of Equities
Esperienza: 35 anni

Responsabile della performance degli investimenti per tutte le strategie di investimento EMEA e guida 150 gestori di fondi azionari e \$260 miliardi in AUM a livello globale.

I ruoli precedenti includono: Head of Equities, EMEA; Head of Global Equities; Head of European Equities presso Columbia Threadneedle Investments; Head of European Equities presso Hambros Bank

HEIKO SCHUPP*



Global Head of Infrastructure Investments
Esperienza: 25 anni
Nazionalità: Tedesca & Inglese
Lingue: Inglese, Tedesco

Responsabile della creazione e gestione del business globale delle infrastrutture non quotate, inclusa la nostra strategia European Sustainable Infrastructure

I ruoli precedenti includono: Portfolio Manager - Core Infrastructure Income Fund presso Hastings Funds Management; Investment Director - ABN AMRO Infrastructure Fund; Head of Infrastructure Europe presso HBOS, Head of Urban and Light Rail presso PricewaterhouseCoopers.

KIRK MOORE*, CFA



Global Head of Research
Esperienza: 30 anni

Parte del Columbia Threadneedle Leadership Team. Supervisiona la ricerca globale sul reddito fisso e azionario

I ruoli precedenti includono: UBS / Brinson a Chicago, Illinois, dove ha coperto le industrie delle telecomunicazioni, dei cavi, dei media e dei servizi di pubblica utilità.

IAIN RICHARDS*



Head of Responsible Investment
Esperienza: 25 anni

Guida lo sviluppo di strategie tra cui fondi social bond, fondi azionari sostenibili e relative metodologie di ricerca e valutazione specializzate

I ruoli precedenti includono: Regional Head of Corporate Governance presso Aviva Investors, Schroder Investment Management, Policy Group per UK Listing Authority e London Stock Exchange. La sua esperienza include anche il UK Department of Trade (now BIS).

ANTONIO BOTIJA*, CFA



Head of Origination & Investments
Esperienza: 20 anni
Nazionalità: Spagnola & Inglese
Lingue: Spagnolo, Inglese, Portoghese, Francese

Guida la nascita, la ricerca ed l'implementazione di investimenti per la strategia ESIF

I ruoli precedenti includono: Investment Director presso Hastings Funds Management e interim Head of Equity nel Hastings US office. Cinque anni come Investment Director presso Infracapital Partners, European infrastructure asset management di M&G Investments. La sua esperienza include Infrastructure Investment Banking presso UBS e M&A advisory presso Deloitte.

ASH KELSO*



Head of Asset Management
Esperienza: 20 anni
Nazionalità: Irlandese & Inglese
Lingue: Inglese

Guida la funzione di asset management ed è responsabile del rilascio del business plan del portafoglio CTI infrastructure

I ruoli precedenti includono: Asset Manager presso ABN AMRO Infrastructure Fund dove era membro del Senior Management Team e seduto nel Board of Several Investments. Director presso PwC per i team Energy, Utilities ed Infrastructure. La sua esperienza include anche Investment Banking presso Barclays Capital.

INGRID EDMUND*



Senior Portfolio Manager
Esperienza: 17 anni
Nazionalità: Rumena & Inglese
Lingue: Rumeno, Francese, Inglese

Guida la gestione e l'ottimizzazione del portafoglio ESIF infrastructure oltre all'asset financing della strategia

I ruoli precedenti includono: Business development presso HSBC Global Asset Management e Hastings Funds Management; Financial Advisory presso Stormharbour; Project Financing presso SMBC London e Infrastructure Credit Analysis presso Standard & Poor's.

KORI ADU



Analyst
Esperienza: Ghanese & Inglese
Lingue: Inglese

Supporta il team infrastructure con ricerche e analisi, sviluppo di materiale clienti e richieste ongoing

I ruoli precedenti includono: Fixed Income Client Portfolio Analyst presso Columbia Threadneedle. Goldman Sachs, coprendo Real Estate, Technology, Media e Telecommunications (TMT) e Industrials.

* Membro permanente dell'Infrastructure Investment Committee. ** Partecipante dell'Infrastructure Investment Committee

Membri Team ESIF

TRISTAN LESCAULT



Analyst
Nazionalità: Mauritian & British
Lingue: English

Supporta il team Infrastructure con analisi di potenziali investimenti, assistenza nelle operazioni quotidiane e sviluppo di materiale clienti

I ruoli precedenti includono: Client Relations Intern presso Intermediate Capital Group (ICG).

ADRIAN HILTON**



Head of Global Rates and Currency Investments
Esperienza: 20 anni

Guida il macro team, sviluppa punti di vista e strategie per i portafogli a reddito fisso/infrastructure e fa parte dell'Asset Allocation Committee di CTI

I ruoli precedenti includono: Portfolio Manager presso Brevan Howard Asset Management; oltre a Aberdeen Asset Management e Bank of England.

DR. BENJAMIN KELLY



Senior Thematic Analyst
Esperienza: 13 anni

Sviluppo e integrazione di processi tematici di ricerca e investimento ESG per strategie esponsible investment sviluppate in portafogli di real asset, azioni e reddito fisso

I ruoli precedenti includono: BlackRock Investment Institute dove ha combinato la ricerca macroeconomica e tematica ESG su Real Asset, Azioni e Reddito Fisso e ha guidato la funzione dell'istituto sulla finanza comportamentale e il processo decisionale in materia di investimenti.

DRIES GESQUIERE**



Investment Risk Analyst, Threadneedle Management Luxembourg
Esperienza: 11 anni

Investment Risk Analyst specializzato su Strategie Alternative, inclusi investimenti in infrastrutture

I ruoli precedenti includono: Risk management consultant in Lussemburgo per AIFMs e SuperManCos; AIFMD Risk team presso Deloitte Luxembourg.

SHARON VIETEN



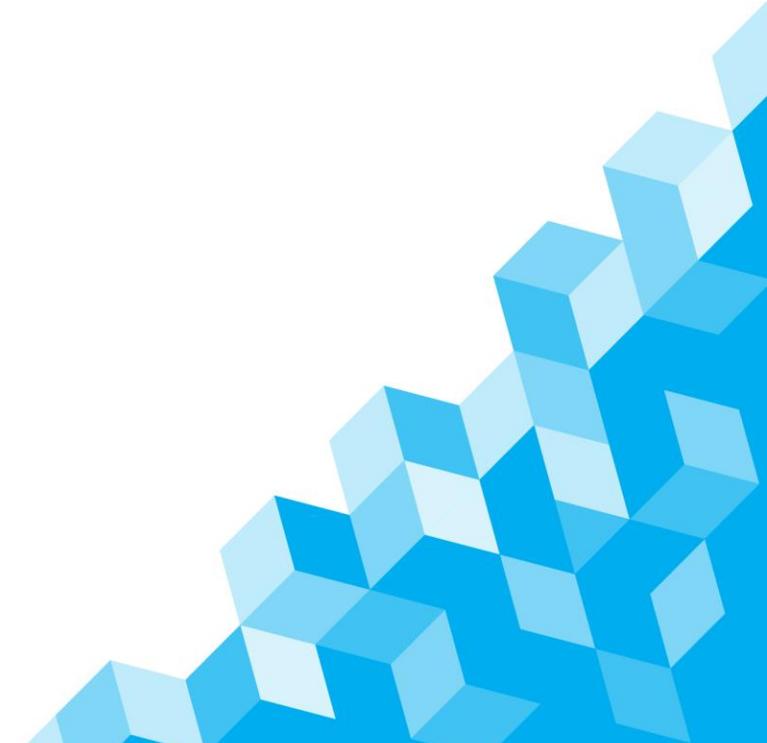
Credit Analyst
Esperienza: 23 anni

Investment grade credit analyst nel team Fixed Income, con la responsabilità di analizzare il settore Utility e Trasporti

I ruoli precedenti includono: Credit analyst nell'Asset Management - divisione Prudential, publishing e desk sell-side analyst presso ABN AMRO, Barclays Capital, Credit Suisse e Citbank.

Section 4

Q&A



Biografia

SIMONE ZOCCARI

Head of Institutional, Italia



Simone Zoccarì è entrato in Columbia Threadneedle come Head of Institutional nel 2018 per accrescere il business Istituzionale in Italia. Le sue responsabilità principali comprendono lo sviluppo e il rafforzamento di partnership strategiche con clienti istituzionali italiani attraverso la fornitura di soluzioni d'investimento personalizzate.

Prima di entrare nella società, Simone ha trascorso quasi dodici anni presso Banco Santander, dove rivestiva il ruolo di Senior Banker; in precedenza ha lavorato presso altre importanti società europee (ABN Amro, Assicurazioni Generali, Rasbank, Banca di Roma), in Italia e all'estero.

Ha conseguito una laurea in Economia aziendale presso l'Università di Ancona e un Master in Finanza quantitativa presso l'Università di Roma La Sapienza.

Ingresso Società: 2018

Ingresso settore: 1999

Informazioni Importanti – Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

Riservato esclusivamente ad investitori professionali sofisticati e/o investitori qualificati (da non destinarsi agli investitori retail).

Il Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (il "Fondo") non è soggetto al controllo regolamentare della Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF"), l'autorità di vigilanza lussemburghese del settore finanziario.

Il Fondo dovrebbe comprendere almeno i seguenti veicoli: (i) Columbia Threadneedle ESIF Master Vehicle SCSp, una società in accomandita speciale lussemburghese (société en commandite spéciale) (il "Fondo master"); e (ii) alcuni fondi feeder, ciascuno dei quali dovrebbe essere costituito come una società in accomandita speciale lussemburghese (société en commandite spéciale) (ciascuno un "Fondo Feeder" e, insieme, i "Fondi Feeder"). Solo gli interessi di società in accomandita semplice nei Fondi Feeder ("Interessi") vengono commercializzati ai potenziali investitori.

Questo Fondo è un fondo di investimento alternativo ai sensi della Direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi dell'Unione Europea (Direttiva 2011/61 / UE) (la "AIFMD"). Threadneedle Portfolio Services Limited è il gestore di fondi di investimento alternativi ("GEFIA") del Fondo.

Il Fondo può essere commercializzato solo per potenziali investitori domiciliati o con sede legale nelle giurisdizioni per le quali i diritti di vendita di fondi di investimento alternativi sono stati esercitati dal gestore di fondi di investimento alternativi ai sensi dell'articolo 31 o dell'articolo 32 dell'AIFMD e in tali casi solo a persone che sono Investitori professionisti. Questo documento non è destinato, non deve essere invocato da e non deve essere interpretato come un'offerta a nessun altro soggetto investitore.

Il presente materiale è realizzato a scopi puramente informativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsivoglia titolo o altro strumento finanziario, né alla fornitura di servizi o consulenza in materia di investimenti. Il riferimento a specifiche azioni o obbligazioni non deve essere considerato una sollecitazione all'acquisto. Le analisi riportate nel presente documento sono state effettuate da Columbia Threadneedle Investments ai fini delle proprie attività di gestione degli investimenti, potrebbero essere state utilizzate prima della pubblicazione ed essere state inserite nel presente documento per caso.

Tutte le opinioni contenute nel presente documento sono valide alla data di pubblicazione, possono essere soggette a modifiche senza preavviso e non devono essere considerate una consulenza in materia d'investimento. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza. Il presente materiale include riflessioni su eventi futuri, tra cui previsioni di condizioni economiche e finanziarie a venire. Né Columbia Threadneedle Investments, né tanto meno alcuno dei suoi amministratori, dirigenti o dipendenti rilascia alcuna garanzia, dichiarazione o qualsivoglia altra assicurazione circa l'accuratezza di tali previsioni.

Questa presentazione e i suoi contenuti sono riservati e proprietari. Le informazioni fornite in questa presentazione sono ad uso esclusivo di coloro che partecipano alla presentazione. Questi contenuti non possono essere riprodotti in alcuna forma o trasmessi a terzi senza l'espressa autorizzazione scritta di Columbia Threadneedle Investments. Questa presentazione è di proprietà di Columbia Threadneedle Investments.

Publicato da Threadneedle Portfolio Services Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 00285988. Cannon Place, 78 Cannon Street, Londra EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

Avvertenze

Esclusivamente ad uso interno di Investitori professionali e/o qualificati (non utilizzare o trasmettere a clienti retail).

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivanti non sono garantiti, possono sia aumentare che diminuire nonché risentire delle oscillazioni dei tassi di cambio. Di conseguenza, gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.

Eventuali direttive e caratteristiche di portafoglio menzionate nel presente documento sono a esclusiva discrezione del gestore di portafoglio e possono essere soggette a modifiche nel tempo e in funzione delle condizioni di mercato prevalenti. I parametri d'investimento effettivi vengono concordati e indicati nel prospetto informativo o nel contratto di gestione degli investimenti. Si noti che gli obiettivi di performance potrebbero non essere conseguiti.

Le analisi riportate nel presente documento sono state effettuate da Columbia Threadneedle Investments ai fini delle proprie attività di gestione degli investimenti, potrebbero essere state utilizzate prima della pubblicazione ed essere state inserite nel presente documento per caso. Tutte le opinioni contenute nel presente documento sono valide alla data di pubblicazione, possono essere soggette a modifiche senza preavviso e non devono essere considerate una consulenza in materia d'investimento. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza.

Tutte le opinioni contenute nel presente documento sono valide alla data di pubblicazione e possono essere soggette a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza. Questa presentazione include riflessioni su eventi futuri, tra cui previsioni di condizioni economiche e finanziarie a venire. Né Columbia Threadneedle Investments, né tanto meno alcuno dei suoi amministratori, dirigenti o dipendenti rilascia alcuna garanzia, dichiarazione o qualsivoglia altra assicurazione circa l'accuratezza di tali previsioni. Il riferimento a specifiche azioni o obbligazioni non deve essere considerato una sollecitazione all'acquisto.

Questa presentazione e i relativi contenuti sono di natura riservata e proprietaria. Le informazioni ivi fornite sono destinate esclusivamente ai soggetti che presenziano alla presentazione. Non ne è consentita la riproduzione in qualsiasi forma né la trasmissione a terze parti senza l'espressa autorizzazione scritta di Columbia Threadneedle Investments. Questa presentazione è di proprietà di Columbia Threadneedle Investments e deve essere restituita laddove ne venga fatta richiesta. Questa presentazione non costituisce una consulenza in materia d'investimento, legale, fiscale o contabile. Si consiglia agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti professionali per informazioni legali, fiscali, contabili o in materia d'investimento connesse a un investimento presso Columbia Threadneedle Investments.

Pubblicato da Threadneedle Asset Management Limited, registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 573204. Sede legale: Cannon Place, 78 Cannon Street, Londra, EC4N 6A G. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.