

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.



# L'Investimento Responsabile in Columbia Threadneedle Investments

AD USO ESCLUSIVO DI INVESTITORI PROFESSIONALI - DA  
NON UTILIZZARE O TRASMETTERE A CLIENTI AL DETTAGLIO



# Chi siamo: Columbia Threadneedle Investments

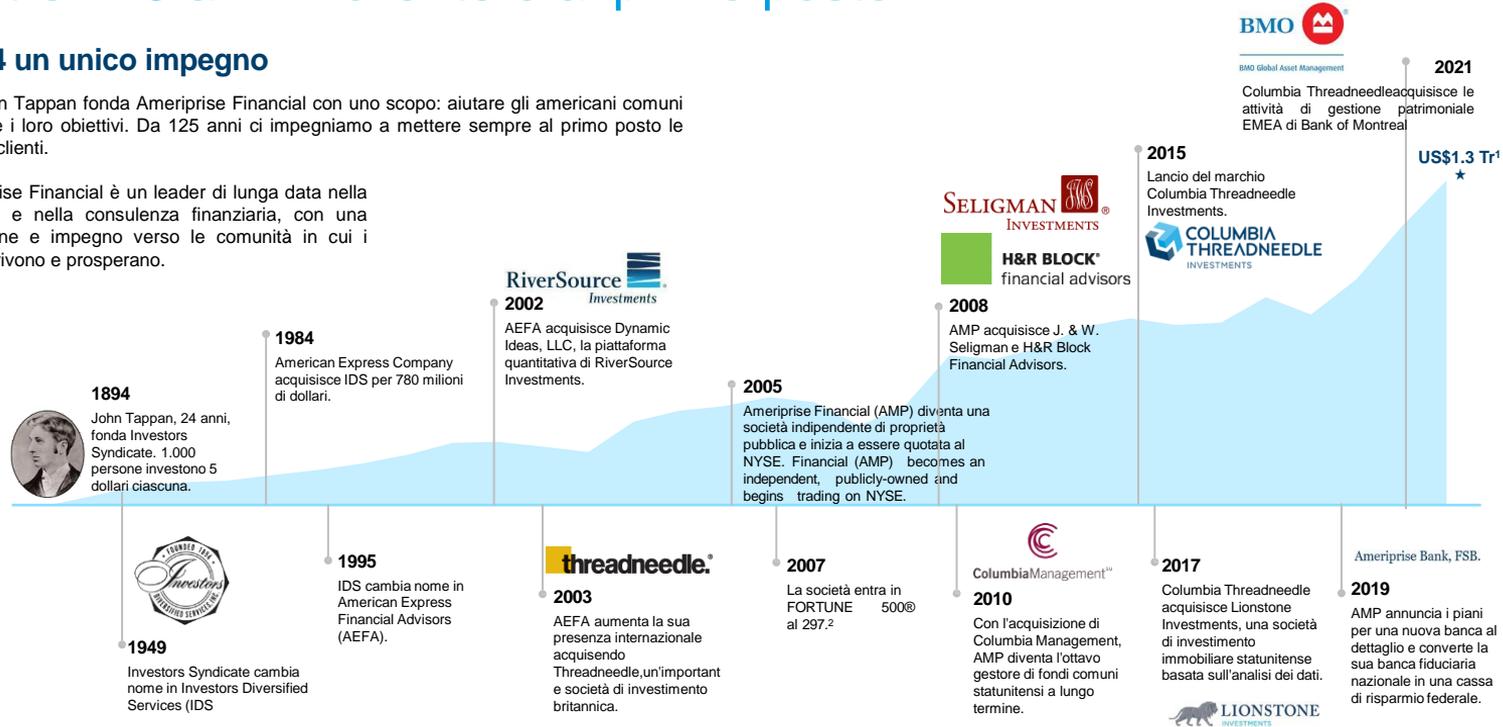
# La nostra storia

## Da oltre 125 anni il cliente è al primo posto

### Dal 1894 un unico impegno

Nel 1894 John Tappan fonda Ameriprise Financial con uno scopo: aiutare gli americani comuni a raggiungere i loro obiettivi. Da 125 anni ci impegniamo a mettere sempre al primo posto le esigenze dei clienti.

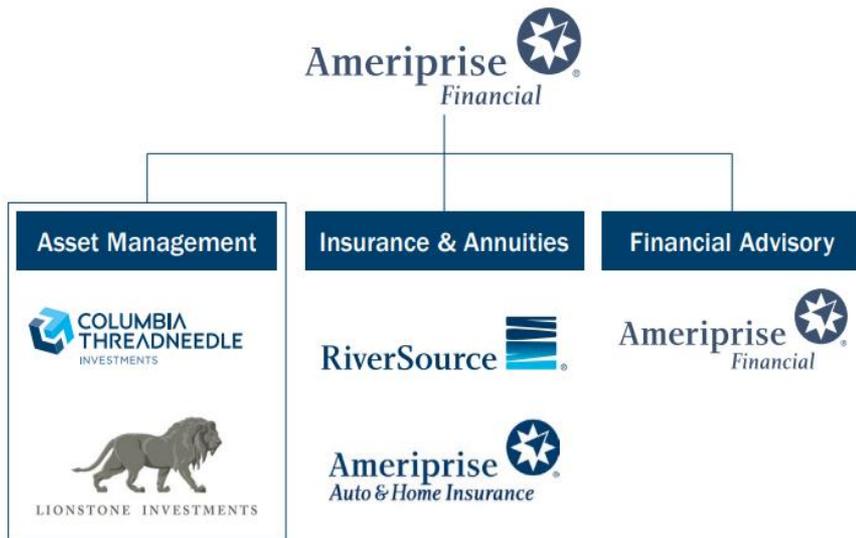
Oggi Ameriprise Financial è un leader di lunga data nella pianificazione e nella consulenza finanziaria, con una ricca tradizione e impegno verso le comunità in cui i nostri clienti vivono e prosperano.



La timeline è di Ameriprise Financial. Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari. Ameriprise Financial Inc. Group AUM rappresenta il totale delle attività gestite e amministrate per tutte le società Ameriprise messe insieme, al 30 giugno 2023. 2. FORTUNE Magazine, al 30 aprile 2007.

# Ameriprise Financial Inc. – La struttura del Gruppo

Columbia Threadneedle Investments è la società di asset management globale del gruppo Ameriprise Financial, Inc, uno dei principali fornitori di servizi finanziari con sede negli Stati Uniti. Ameriprise vanta una storia di oltre 120 anni nel settore finanziario e ha costruito la sua reputazione in tre distinte attività: come asset manager globale, come leader nel settore assicurativo e pensionistico statunitense e come importante fornitore di consulenza finanziaria negli Stati Uniti. L'appartenenza al gruppo Ameriprise ci consente di beneficiare della forza, della stabilità e delle risorse di un gruppo finanziario di alto profilo.



## IL GRUPPO



---



Masse in gestione del gruppo:  
**\$1.300 mld**



Fondata nel **1894**  
Oltre **10.000** collaboratori

---

### FORTUNE 500

Società inclusa nella classifica Fortune 500



Rating S&P "A"

### MOODY'S

Rating Moody's "A3"

Fonte: Ameriprise Financial, Inc., al 30 giugno 2023. 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

## Investi nel mondo che desideri

### I nostri principi fondamentali

Le nostre soluzioni d'investimento si fondano su quattro pilastri fondamentali



### Dati in sintesi<sup>1</sup>



**US\$617 miliardi**  
Assets under management



**650+**  
Professionisti dell'investimento

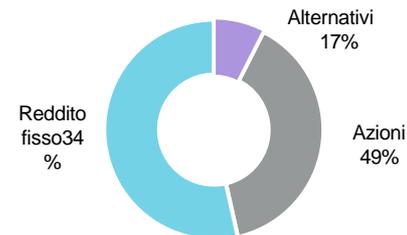


**19**  
Paesi

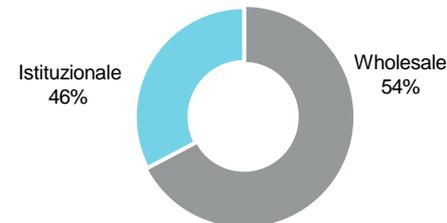


**200+**  
Analisti della ricerca

### AUM per asset class<sup>1</sup> (%)

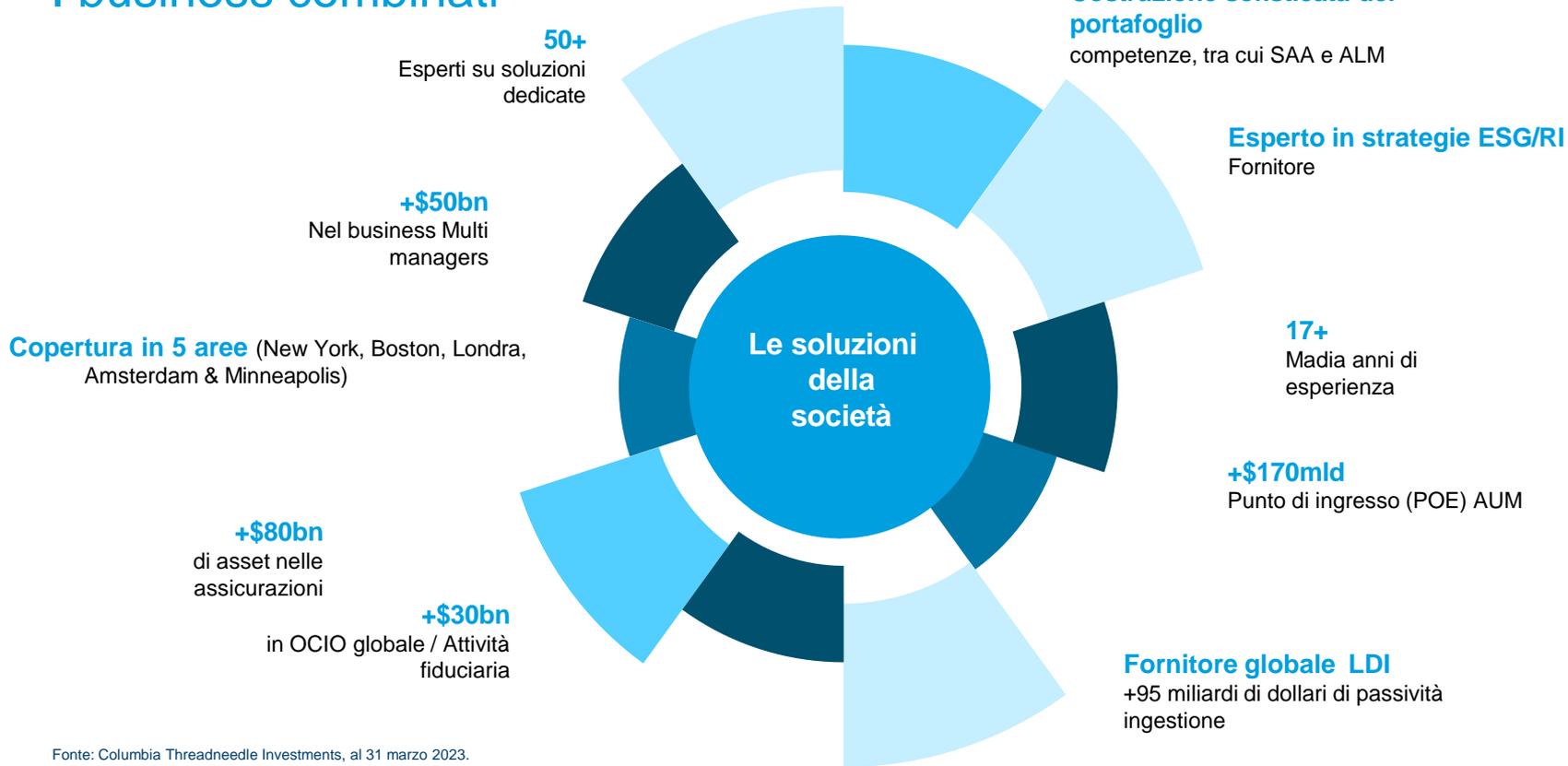


### AUM per tipo di cliente<sup>1</sup> (%)



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, a luglio 2023, se non diversamente indicato.1. Al 30 giugno 2023. I dati si riferiscono a tutte le entità del gruppo che operano sotto il marchio Columbia Threadneedle Investments. Il totale dei professionisti dell'investimento comprende altri professionisti parte integrante del processo di investimento, tra cui multi asset/alternativi, economisti, gestori di portafogli clienti e professionisti del rischio di investimento. L'AUM comprende i fondi gestiti esternamente in amministrazione e tutti gli asset gestiti su base discrezionale o non discrezionale dalle entità del gruppo Columbia e Threadneedle, al 30 giugno 2023.

# Soluzioni di investimento globali I business combinati



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al 31 marzo 2023.



# L'Investimento Responsabile

# Il nostro patrimonio di investimenti responsabili All'avanguardia da oltre tre decenni

## Le tappe principali della nostra azienda a livello globale\*

**1984**

Lanciato il primo fondo etico in Europa

**2000**

Lancio del servizio di overlay dedicato all'engagement - reotm

**2005**

Firmatario fondatore dei Principi per RI delle Nazioni Unite

**2020**

Primo impegno a zero emissioni di gas serra

**2021**

Acquisizione di BMO GAM EMEA per rafforzare la nostra capacità di capacità

**2022**

Successo nell'applicazione come firmatario del Codice di Stewardship del Regno Unito

## Alcuni dei nostri recenti riconoscimenti



**Vincitore**

Best ESG Investment Fund: Emerging Markets Equities

*ESG Investing Awards 2023<sup>1</sup>*



**Vincitore**

Best ESG Investment Fund: Equities Award

*ESG Investing Awards 2021<sup>2</sup>*



**Vincitore**

Environmental Thought Leadership Award

*Pensions for Purpose 2020<sup>1</sup>*



**Vincitore**

Best Sustainable & ESG Research Team Award

*Investment Week Sustainable & ESG Investment Awards 2020<sup>2</sup>*



**Vincitore**

Best ESG Research: Fixed Income Award

*Environmental Finance, Sustainable Investment Awards 2020<sup>2</sup>*



**Vincitore**

Best ESG Fund House, UK & Europe Award

*ESG Clarity 2022<sup>2</sup>*

# Un'ampia gamma di risorse a sostegno delle attività di Investimento Responsabile

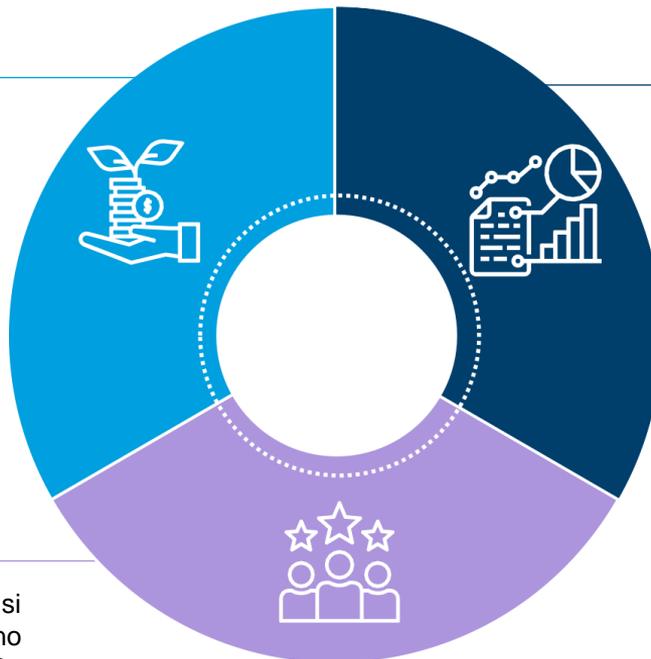
## Team di investimento responsabile

40+ esperti di materia del RI centrale esperti del RI

- Ricerca tematica, settoriale e aziendale
- Partecipazione attiva (impegno e voto)
- Dati e reportistica ESG
- Fondi ESG e soluzioni per i clienti, tra cui *reo*®

## Gruppo di ricerca fondamentale

- 83 analisti aziendali che si occupano di analisi e impegno ESG e di ricerca tematica ESG



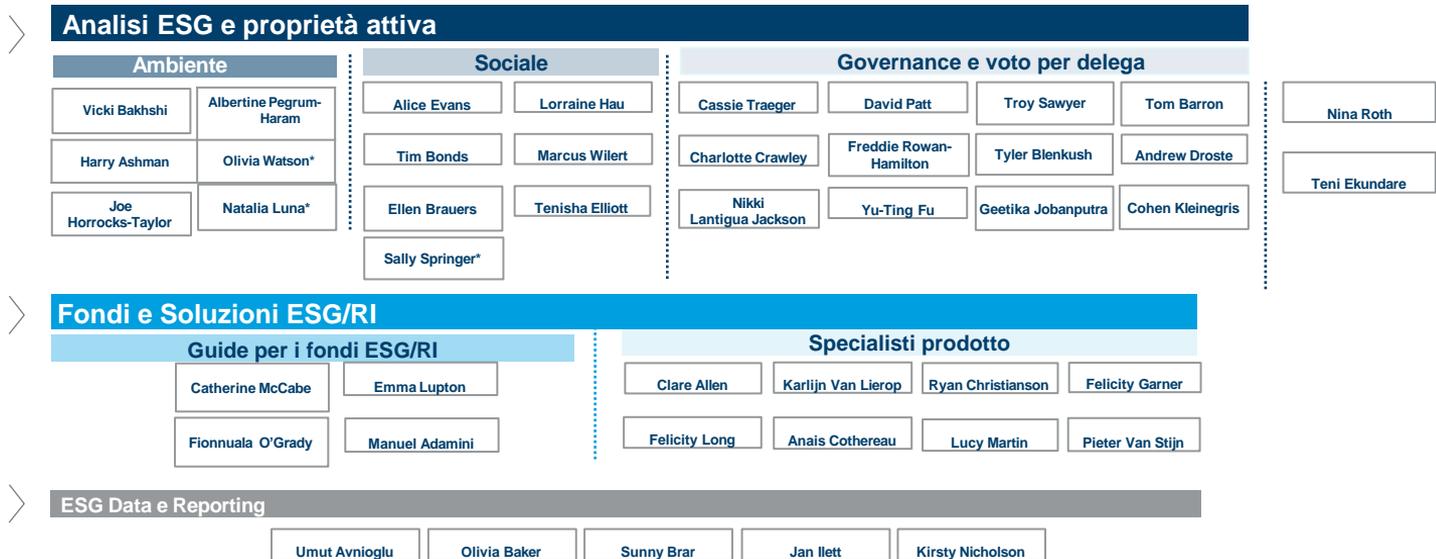
## Gestori di portafoglio e responsabili ESG nei team di investimento

- Gestire le strategie attraverso lo spettro ESG, da quelle che integrano i rischi ESG materiali a quelle che cercano di ottenere un impatto reale nel mondo.

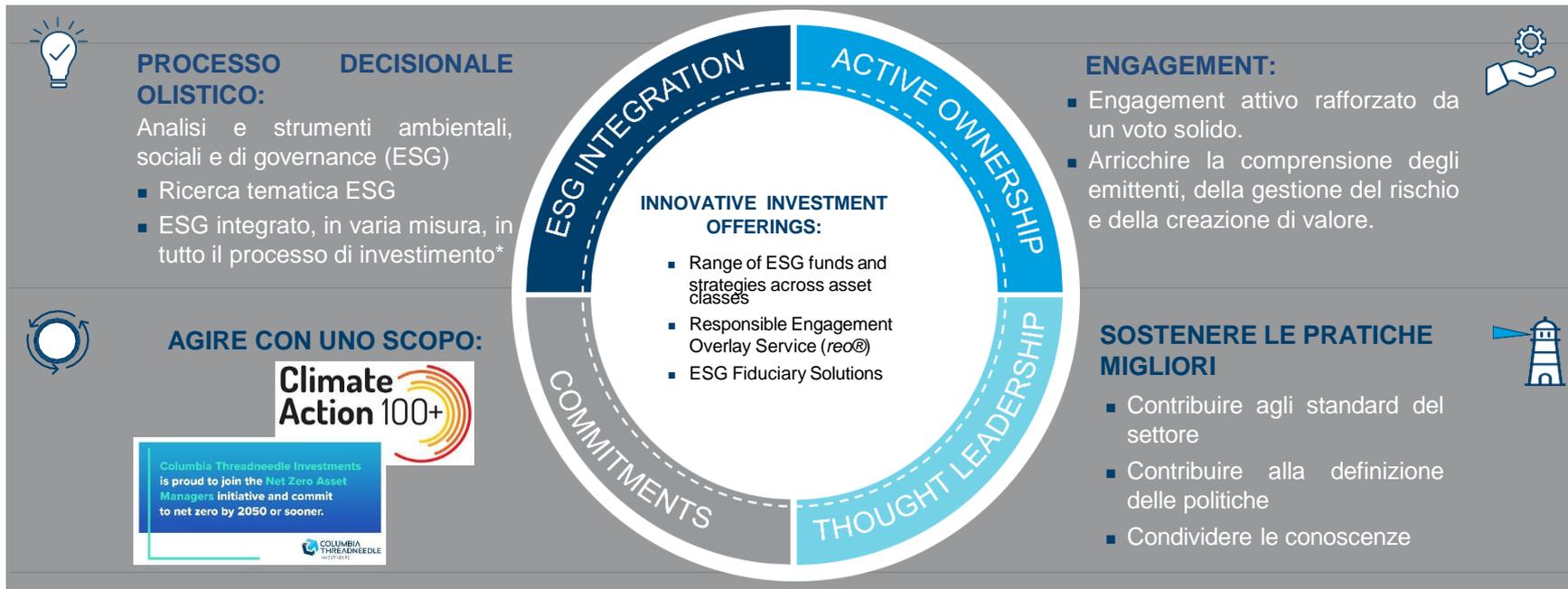
# Le nostre capacità nell'Investimento Responsabile

**Claudia Wearmouth**  
Responsabile globale  
Investimento Responsabile

**Femida Danga**  
Responsabile implementazione  
Investimento Responsabile



# Il nostro approccio all'Investimento Responsabile



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, a luglio 2023. Tutti i diritti di proprietà intellettuale dei marchi e dei loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari.\*Sebbene la ricerca del RI sia messa a disposizione di tutti i gestori di portafoglio, ogni team di gestione del portafoglio all'interno della nostra società prende le proprie decisioni di investimento e alcuni team possono dare maggiore, minore o nessuna importanza ai fattori ESG in una determinata decisione di investimento. Si prega di notare che non tutti i prodotti o servizi possono essere disponibili in tutte le giurisdizioni.

# Una gamma di capacità RI in tutte le asset class

## Lancio di strategie primarie e pipeline innovativa



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al luglio 2023. A scopo illustrativo. Si noti che non tutti i prodotti o servizi possono essere disponibili in tutte le giurisdizioni.

# Servizi ESG e RI

## Supporto ESG e RI per i nostri clienti istituzionali



- Il controllo esterno sul RI continua a crescere; i diversi stakeholder sono spinti in direzioni diverse.
- I budget dei clienti dedicati alla governance sono limitati.
- Il nostro team di esperti di RI è impegnato a supportare i nostri clienti istituzionali in un'ampia gamma di considerazioni dinamiche.

### Engagement

- *reO*®
- Stewardship reporting & framework
- Active ownership

### Regolamentazione

- Product suite SFDR / SDR

### Rendicontazione rischi ESG

- Analisi dello scenario di rischio VaR
- (ORSA)
- Metriche sul carbonio TCFD
- Rendicontazione delle metriche su misura per il cliente

### Esempi tematici

- Impegni net zero



## Le nostre proposte

# reo® – Responsible engagement overlay

## Coinvolgimento e voto indipendenti dal gestore e dai leader di mercato

Grazie a reo®, i clienti godono di una maggiore influenza per ottenere cambiamenti positivi mettendo insieme le risorse per creare un'unica e potente voce.



**Focalizzato sul cliente e agnostico rispetto a manager e strategie**

- Incorporiamo le opinioni dei clienti nel nostro programma di coinvolgimento attraverso una consultazione annuale con i clienti



**Allineati agli obiettivi dei singoli clienti**

- Attività di coinvolgimento - e relativi progressi - organizzate per temi, progetti e SDGs, facilitando l'allineamento con gli obiettivi del cliente e i requisiti di reportistica



**Reportistica completa e trasparente**

- Reporting personalizzato
- Accesso a una suite di contenuti di qualità e al nostro portale online per i partner reo®

Fonte: Columbia Threadneedle Investments a luglio 2023, salvo diversa indicazione. Al 31 marzo 2023, patrimonio dei clienti reo®. Si noti che il servizio reo® non è disponibile in tutte le giurisdizioni. Riflette l'esperienza di un gruppo di entità legali la cui società madre è Columbia Threadneedle Investments UK International Limited e che in precedenza era commercializzata come BMO Global Asset Management EMEA. Queste entità fanno ora parte di Columbia Threadneedle Investments, la società di gestione patrimoniale di Ameriprise Financial, Inc.

# Le Sicav Threadneedle (Lux)

## I comparti art. 8 & 9

-  Fondi art. 9
-  Fondi art. 8
-  Fondi in approvazione art. 8/9

### Azionari Globali

-  T (Lux) Global Focus
-  T (Lux) Global Smaller Companies
-  T (Lux) Global Select
-  T (Lux) Global Equity Income
-  CT (Lux) Responsible Global Equity
-  CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
-  CT (Lux) Responsible Global Emerging Market Equity
-  CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

### Azionari USA

-  T (Lux) American
-  T (Lux) American Select
-  T (Lux) American Smaller Companies
-  T (Lux) US Contrarian Core Equities

### Obbligazionari / Multi asset

-  T (Lux) European Corporate Bond
-  T (Lux) European High Yield Bond
-  T (Lux) European Social Bond
-  T (Lux) Global Corporate Bond
-  CT (Lux) Responsible European Corporate
-  CT (Lux) Sustainable Multi Asset Income

### Azionari Europa / UK

-  T (Lux) Pan European ESG Equities
-  T (Lux) Pan European Small Cap Opps
-  T (Lux) European Select
-  T (Lux) UK Equities
-  CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

### Azionari Emergenti / Asia

-  T (Lux) Asia Equities
-  T (Lux) Global Emerging Market Equities

### Real Assets

-  European Sustainable Infrastructure<sup>2</sup>

# ESIF: Fondo «open-ended» in infrastrutture sostenibili Europee

## Focus su rendimento, diversificazione e protezione dall'inflazione

- Lanciato a novembre 2019
- Obiettivo: **1 miliardo di euro**
- **Infrastrutture Core in Europa**
- **Strategia di acquisto e mantenimento** a lungo termine
- **Cinque società in portafoglio**
- Distribuzione del capitale entro **3 - 6 mesi** dall'impegno dell'investitore

### Modello di capitale perpetuo

- **Interessanti opportunità** di investimento
- Costruire piattaforme **strategiche di fascia media** con un investimento azionario iniziale di soli **20 - 30 milioni di euro**
- Mercati **diversificati** con regimi legislativi e normativi di supporto

### European mid-market

- Obiettivo di **rendimento totale netto dell'8-10% p.a.**<sup>1</sup>
- Obiettivo di **rendimento medio netto in contanti del 5-6% p.a.**<sup>1</sup>
- Struttura della commissione di performance "**double lock**" con una soglia di liquidità distribuita legata all'inflazione e una soglia di rendimento totale netto "value" a più lungo termine

### Rendimento e protezione dell'inflazione con un unico allineamento tariffario

- **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: **crecita 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
- Classificazione SFDR: **Fondo articolo 8**<sup>2</sup>

### Sostenibilità integrata

Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. (2) Il Fondo è classificato come articolo 8 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e promuove le caratteristiche ambientali o sociali come obiettivo.

# Informazioni importanti

Threadneedle (Lux) è una società di investimento con sede in Lussemburgo a capitale variabile ("SICAV"), gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, e la sintesi dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o in italiano (ove applicabile) presso la Società di gestione Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxembourg) SA, il tuo consulente finanziario e/o sul nostro sito web [www.columbiathreadneedle.it](http://www.columbiathreadneedle.it). Threadneedle Management Luxembourg S.A. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione della SICAV.

Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), con numero di registrazione B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

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

# Informazioni importanti

Columbia Threadneedle (Lux) III è una società di investimento con sede in Lussemburgo a capitale variabile ("SICAV"), gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza.

Le copie in lingua inglese del Prospetto del Fondo, i diritti degli investitori riassunti, nonché le copie in lingua inglese, tedesca e italiana del Documento contenente le informazioni chiave possono essere ottenute richiedendole a Columbia Threadneedle Investments, Exchange House, Primrose Street, EC2A 2NY Londra, tramite i dati di contatto a disposizione o per via elettronica sul sito [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com). Si prega di leggere attentamente il Prospetto prima di prendere qualsiasi decisione di investimento.

Le promozioni finanziarie sono emesse a scopo di marketing e informazione; nel Regno Unito da Columbia Threadneedle Management Limited, autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority; nell'UE da Columbia Threadneedle Netherlands B.V., regolata dall'Autorità olandese per i mercati finanziari (AFM) e distribuito in Italia da Threadneedle Management Luxembourg S.A., registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo); in Svizzera da Columbia Threadneedle Management (Swiss) GmbH, che agisce come ufficio di rappresentanza di Columbia Threadneedle Management Limited.

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

# Informazioni importanti – ESIF

Solo per Investitori Professionisti Sofisticati (non da utilizzare con o da cedere a clienti al dettaglio). Solo per investitori qualificati. Per scopi di marketing. Il Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (il "Fondo") non è soggetto alla supervisione normativa della Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF"), l'autorità di vigilanza lussemburghese del settore finanziario.

Il Partecipante deve garantire che qualsiasi riproduzione interna o esterna di tutti o parte dei Dati includa le seguenti avvertenze: "Tutti i diritti di proprietà intellettuale su questi dati appartengono esclusivamente a GRESB B.V. Tutti i diritti riservati. GRESB BV non è responsabile nei confronti di alcuna persona (inclusa una persona fisica, società o ente non registrato) per eventuali perdite, danni, costi, spese o altre responsabilità subite a seguito di qualsiasi uso o affidamento su una qualsiasi delle informazioni che possono essere attribuite ad esso. Il Fondo è costituito almeno dai seguenti veicoli: (i) Columbia Threadneedle ESIF Master Vehicle SCSp, una società in accomandita speciale lussemburghese (société en commandite spéciale) (il "Fondo Master"); e (ii) Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF SCA, una partnership lussemburghese per azioni (société en commandite par actions) organizzata come società di investimento a capitale variabile ("Feeder 1") e, nella misura richiesta per soddisfare qualsiasi requisito legale, fiscale, normativo e/o di altro tipo dei potenziali investitori, alcuni fondi feeder aggiuntivi, ciascuno dei quali istituito fino ad oggi è stato costituito come una società in accomandita speciale lussemburghese (société en commandite spéciale), inclusa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 2 SCSp ("Feeder 2") e Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 3 SCSp ("Feeder 3"). Solo azioni presenti nella Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF S.C.A. ("Feeder 1") ("Interessi") vengono commercializzati a potenziali investitori. Questo Fondo è un fondo di investimento alternativo ai fini della Direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi dell'Unione Europea (Direttiva 2011/61/UE) ("AIFMD"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è il gestore di fondi di investimento alternativi ("AIFM") del Fondo.

Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, un consiglio o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza o completezza.

L'attuale Prospetto, la relazione annuale e la sintesi dei diritti degli investitori del Fondo sono disponibili in inglese presso il GEFIA e/o nella Virtual Data Room. Threadneedle Management Luxembourg S.A. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del Fondo. Per gli investitori in Medio Oriente: questo documento è distribuito da Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, che è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority (DFSA). Le informazioni contenute in questo documento non sono intese come consulenza finanziaria e sono destinate esclusivamente a persone con un'adeguata conoscenza degli investimenti che soddisfano i criteri normativi per essere classificate come clienti professionali o controparti di mercato e nessun'altra persona dovrebbe agire di conseguenza. Il presente documento ed i suoi contenuti ed ogni altra informazione o opinione successivamente fornita o fornita all'Utente sono strettamente confidenziali e ad uso esclusivo dei partecipanti alla presentazione. Non può essere riprodotto in alcuna forma o ceduto a terzi senza l'esplicito consenso scritto di CTIME. Accettando la consegna di questa presentazione, accetti che non venga copiata o riprodotta in tutto o in parte e che non ne rivelerai il contenuto a nessun'altra persona.

Nel Regno Unito emesso da Threadneedle Asset Management Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, Registered No. 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzato e regolamentato nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. Nel SEE emesso da Threadneedle Management Luxembourg SA Registrato presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), Registered No. B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle.**