

Your success. Our priority.

## Columbia Threadneedle Investments European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

Ad uso esclusivo di investitori istituzionali sofisticati



INFORMAZIONI IMPORTANTI: ad uso esclusivo di investitori professionali sofisticati (non da utilizzare con o da cedere a clienti al dettaglio). Solo per investitori qualificati.

Per scopi di marketing. Si prega di fare riferimento al Documento Informativo del FIA prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. 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 Management Luxembourg S.A è il gestore di fondi di investimento alternativi ("AIFM") del Fondo. Il Fondo può essere commercializzato solo a potenziali investitori che sono domiciliati o con sede legale nelle giurisdizioni in relazione alle quali i diritti di commercializzazione dell'AIFMD sono stati esercitati dal GEFIA 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 dovrebbe essere invocato e non dovrebbe essere interpretato come un'offerta a nessun'altra persona..



# Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund Rischi principali

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, dovresti considerare attentamente i rischi che si applicano a questo fondo. Questo fondo è adatto solo a investitori professionali sofisticati che possono tollerare livelli significativi di rischio e volatilità e hanno un orizzonte di investimento a lungo termine. I rendimenti degli investimenti possono essere volatili e il valore degli investimenti può aumentare o diminuire nel tempo. Non dovresti fare affidamento sulla performance passata come indicatore della performance futura o trattare l'obiettivo di investimento come una previsione o garanzia di rendimenti futuri. Gli investitori potrebbero perdere parte o tutto il loro capitale e dovrebbero leggere il Private Placement Memorandum per una descrizione completa di tutti i rischi.

#### Rischi degli asset infrastrutturali

Gli investimenti infrastrutturali non quotati per loro natura sono soggetti alla ciclicità del settore, alle flessioni della domanda, alle interruzioni del mercato, ai rischi operativi e di performance, al rischio di valutazione, al rischio di costruzione, al rischio assicurativo, al rischio di liquidità, al rischio politico e normativo, che possono influire sulla capacità di pagare gli interessi, distribuzioni, dividendi e/o capitale come previsto.

#### Rischi di investimento

Concentrazione del portafoglio, rischio di cambio e derivati, rischio di tasso di interesse, rischio di finanziamento, rischio di credito, rischio strutturale, rischi fiscali che possono incidere sui rendimenti del Fondo, che possono oscillare maggiormente e/o essere inferiori alle attese.

#### Rischi di liquidità

Gli investitori potrebbero non essere in grado di riscattare il proprio investimento all'ora prescelta. La condizione di liquidità del fondo dipende principalmente dalla liquidità disponibile e non dalla capacità di vendere gli investimenti infrastrutturali sottostanti, che non sono liberamente negoziabili o quotati in una borsa valori. Il gestore cercherà di soddisfare le richieste di rimborso non appena ragionevolmente possibile, ma non vi sono garanzie che sarà in grado di farlo.

#### Informazioni sulla sostenibilità

- II 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.
- Le informative relative alla sostenibilità del fondo sono disponibili sul nostro sito Web: www.columbiathreadneedle.com.
- La decisione di investire nel fondo dovrebbe anche tenere conto di eventuali caratteristiche o obiettivi aggiuntivi del fondo, come indicato nel suo Private Placement Memorandum.





#### Sezione 1

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

#### Sezione 2

Team e processo di investimento

#### **Appendice**



Your success. Our priority.

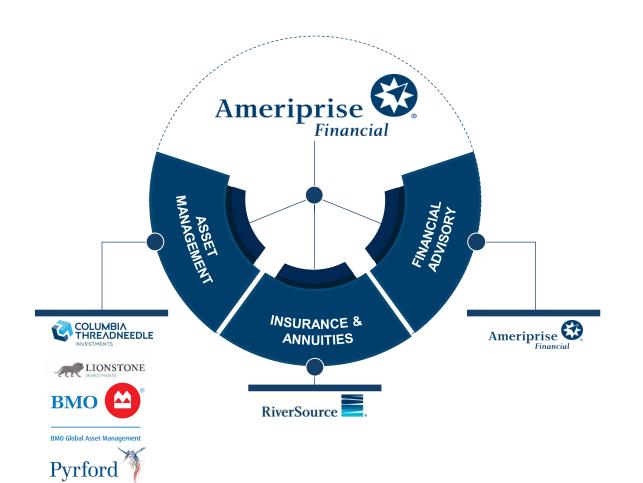
### Sezione 1

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)





# Parte di una piattaforma di investimento globale Columbia Threadneedle Investments



#### **Ameriprise Financial Inc.**

- Fondata nel 1894
- Masse gestite dal gruppo pari a €1.3 trillioni¹
- Una società Fortune 500
- Rating S&P: A; Moody's: A3
- Oltre 2 milioni di clienti privati, professionali e istituzionali<sup>2</sup>

### Columbia Threadneedle Investments

- Più di 650 professionisti<sup>3</sup>
- € 628 miliardi di masse gestite in tutte le classi di attività<sup>4</sup>
- Membro firmatario dei Principi delle Nazioni Unite per l'Investimento Responsabile

Fonte: Ameriprise Financial Inc. al 31 marzo 2022, salvo diversa indicazione.

1 Gruppo AUM rappresenta il patrimonio totale in gestione e amministrazione per tutte le società Ameriprise messe insieme, al 31 marzo 2022. L'8 novembre 2021 Ameriprise Financial Inc. ha acquisito le attività di gestione degli asset EMEA e APAC di BMO Financial Group, inclusi i conti della società Pyrford International Ltd. . 2 Conti aziendali Ameriprise. 3 Dati sul personale e sull'AUM al 31 Marzo 2022.. 4 Tutti i dati si riferiscono al gruppo di società Columbia Threadneedle Investments e BMO GAM. L'AUM comprende i fondi gestiti esternamente in amministrazione, nonché tutte le attività gestite su base discrezionale o non discrezionale dalle entità del gruppo di società Columbia Threadneedle Investments e BMO GAM.

### Fondo "open-ended" rivolto alle infrastrutture sostenibili in Europa

Focus sul rendimento attuale, sulla diversificazione e sulla protezione dall'inflazione

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

- 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
- Obiettivo di rendimento totale netto dell'8-10%
   p.a.1
- 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

#### Modello di capitale perpetuo

#### **European mid-market**

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
- 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
- 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>

Gestione attiva degli asset

**Diversificazione Macro** 

Sostenibilità integrata

Notes: (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.



#### Filosofia d'investimento

### Proprietà a lungo termine con impatto ESG positivo

Rendimenti finanziari consistenti nel lungo termine e rendimento da liquidità ricorrente

Diversificazione











Caratteristiche Infrastruttura Core

- Servizio essenziale
- Alte barriere di entrata
- Monopolio naturale

- Asset a lunga durata
- Cash flows stabili e stimabili
- Collegamento diretto o indiretto con gli organismi governativi

Risultati positivi sostenibili

- Considerare i rischi e le opportunità ESG finanziariamente rilevanti
- Implementare attivamente i risultati sociali e ambientali mappati sugli SDG































Fonte: Columbia Threadneedle Responsible Investments

### Caratteristiche principali della struttura "open-ended" Allineamento e vantaggio competitivo

Il modello di capitale perpetuo si adatta agli asset infrastrutturali a lungo termine e ad un profilo di flusso di cassa consistente

Acquistare e
mantenere l'orizzonte
di investimento,
senza un tempo di
uscita predefinito, ci
permette di
concentrarci sulle
opportunità di
sostenibilità e
creare risultati
positivi a lungo
termine

Le risorse del portafoglio esistenti forniscono una pipeline proprietaria: investire più capitale per supportare il potenziale di crescita e adattarsi alle perturbazioni del settore

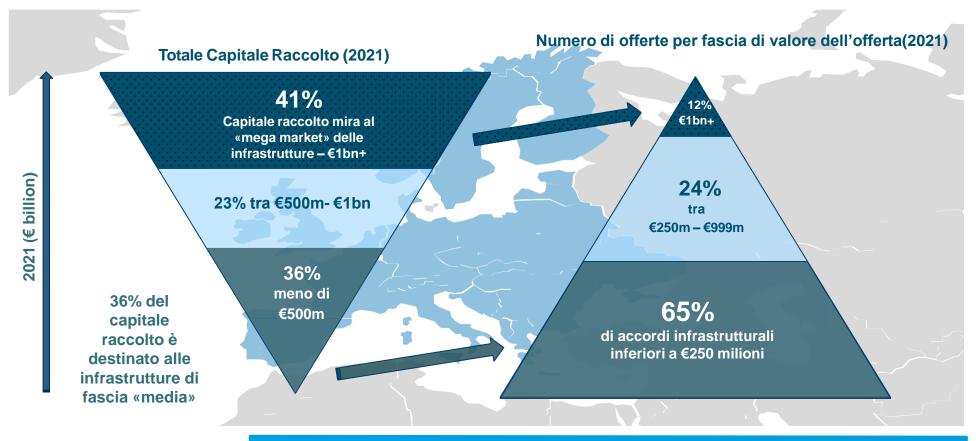
Il periodo di investimento senza vincoli fornisce diversificazione e resilienza vintage attraverso i cicli di mercato

L'incrocio tra la mentalità degli investimenti finanziari e strategici ci rende un partner di investimento preferito per investitori, autorità di regolamentazione e stakeholder del settore pubblico che la pensano allo stesso modo

Curva J ridotta al minimo: fornisce un rendimento in contanti ricorrente in anticipo, commissioni solo sul capitale investito

Gli investitori hanno una maggiore flessibilità di liquidità rispetto a una struttura chiusa grazie a un meccanismo di rimborso ben definito con protezione degli investitori

### Il mercato intermedio offre opportunità di investimento Meno pressione competitiva, più possibilità di approvigionamento bilaterale



Il 54% del flusso di accordi europei è inferiore a <100 milioni di euro, ma il 36% del capitale raccolto si rivolge a questa porzione di mercato attraverso una capacità generalista

Fonte: Pregin, a Novembre 2021.



### Section 2

## Team e processo di investimento





### Costruzione del portafoglio Acquista e gestisci la strategia

#### **Condor Ferries**



Settore	Trasporti / Navale
Classificazione	Contratta / Matura
Paese	Channel Islands
Sostenibilità	Supporto

### ldro 2020



Settore	Power generation / fonti rinnovabili			
Classificazione	Parzialmente regolata / Matura			
Paese	Italia			
Sostenibilità	Supporto			







#### **Lefdal Mine Datacenter**



Settore	Telecoms / Data centre	9 100
Classificazione	Commerciale / Espansione	S see
Paese	Norvegia	12 🚟
Sostenibilità	Diretta	C

#### Storrun Vindkraft and Boreas Vindkraft



Settore	Power generation / fonti rinnovabili
Classificazione	Contratta / Matura
Paese	Svezia
Sostenibilità	Diretta





## Team di investimento dedicato, ampio supporto della piattaforma

### Vantaggio prospettico, solide capacità

#### Team di investimento esperto e multidisciplinare, con una forte supervisione di alto livello e di gestione del rischio

#### William Davies\*

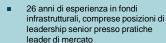
Global Chief Investment Officer

- 36 anni di esperienza di investimento istituzionale senior in ruoli di leadership
- Supervisiona la performance degli investimenti per tutte le strategie di investimento
- Membro del Collegio Sindacale



#### Heiko Schupp\*

Global Head of Infrastructure Investments



Ha fondato l'attività di infrastrutture non quotate e conduce tutte le relative attività di raccolta fondi e investimenti



#### Kirk Moore\* CFA

Global Head of Research

- 31 anni di esperienza nella ricerca e negli investimenti, di cui 18 con società Columbia Threadneedle
- Supervisiona la ricerca globale sul reddito fisso, azionario e macro, con una vasta esperienza nei settori delle utilities e delle telecomunicazioni



#### Iain Richards\*

Head of Global Responsible Investment Policy

- 27 anni di esperienza
- Un pioniere del settore dell'investimento responsabile coinvolto nello sviluppo di strategie di impatto/risultato



Investment Risk, EMEA

- 34 anni di esperienza
- Responsabilità della supervisione del processo indipendente di gestione del rischio di investimento per tutti i portafogli gestiti nella regione EMEA

#### Ash Kelso\*

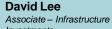
Head of Asset Management -Infrastructure Investments

- 21 anni di consulenza infrastrutturale e gestione patrimoniale ed esperienza bancaria
- Dirige la funzione di gestione patrimoniale per tutte le società in portafoglio per ottenere risultati di investimento



Head of Portfolio Management & Financing -Infrastructure Investments

- 18 anni di esperienza in infrastrutture di finanziamento, consulenza e gestione di fondi
- Responsabile della gestione e ottimizzazione del portafoglio fondi e del finanziamento del patrimonio



#### Investments

5 anni di esperienza nel settore dell'energia e delle infrastrutture

Supporta il team dell'infrastruttura nell'analisi delle potenziali opportunità di investimento, nell'esecuzione di ricerche di settore e nella gestione degli asset esistenti del fondo



Analyst - Infrastructure Investments

Supporta il team dell'infrastruttura in tutte le aree, inclusa l'analisi e il monitoraggio dei potenziali investimenti, l'assistenza nella raccolta di fondi e il coordinamento con le parti interessate interne e i fornitori di servizi esterni



#### Callum Neal

Analyst – Infrastructure Investments

- 3 anni di esperienza nel settore della gestione di fondi
- Supporta il team dell'infrastruttura con la ricerca e l'analisi preliminari, lo sviluppo del materiale del cliente e le operazioni quotidiane

#### Dr. Benjamin Kelly (\*)

Senior Thematic Analyst

- 4 anni di investimenti istituzionali ed esperienza accademica nella finanza comportamentale e nel processo decisionale di investimento
- Responsabile dello sviluppo e dell'integrazione delle strategie IR delle infrastrutture ESG



Investment Risk Analyst, Threadneedle Management Luxemboura

- 12 anni di esperienza nel settore della gestione di fondi
- Certified Financial Risk Manager specializzato in asset class alternative, inclusa l'infrastruttura



Head of Global Rates and Emerging Market Debt

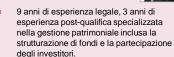
- 21 anni di esperienza senior nei mercati della sterlina e dei cambi e nella fornitura di strategie sui tassi di rendimento assoluto
- Guida il macro team per lo sviluppo di punti di vista e strategie per i portafogli a reddito fisso e infrastrutturali e fa parte dell'Asset Allocation Committee

#### **Anthony Olaniyi**

Senior Manager Infrastructure Operations

- 15 anni di esperienza in materia di contabilità e operazioni di fondi. incluse infrastrutture e altre esperienze di amministrazione di fondi di attività alternative
- Responsabile della contabilità del fondo, della supervisione e della gestione della performance





Parte dell'Organizzazione del Consiglio Generale. Fornisce supporto legale al business delle infrastrutture...

#### Legale

Alex Ollier. Eva de Gracia

Tasse

David Malvaso, Aii-Ling Young

Operations James Flynn, Jack Duckers

Servizio clienti Lee Ryan, Jason Rowell

Compliance Agathe Riera

AML David Mutenga

Operational

Sustainability



Macroeconomic



**Dedicated Support** 

(\*) Investment Committee Permanent Member (\*) Investment Committee Standing Attendee

Solo per investitori professionali sofisticati. Fonte: Columbia Threadneedle Investments, ad aprile 2022.

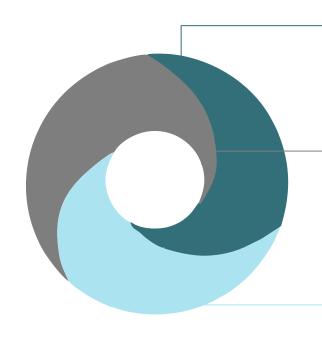






### Processo di investimento: il quadro dell'OMS

### Concentrarsi su performance resilienti attraverso i cicli di mercato



#### LEVE OPERATIVE

Gestione attiva del patrimonio incentrata sulla conservazione e valorizzazione del valore e sugli investimenti accrescitivi.

#### DIVERSIFICAZIONE MACROECONOMICA

Costruzione dinamica del portafoglio per ridurre al minimo la volatilità della performance del fondo durante il ciclo di mercato.

#### RISULTATI DI SOSTENIBILITÀ

Integrazione ESG e consegna di un portafoglio sostenibile con un impatto ambientale positivo e un forte scopo sociale a lungo termine

#### COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

### OMS: Leve Operative

### Promuovere i risultati degli investimenti e una governance forte





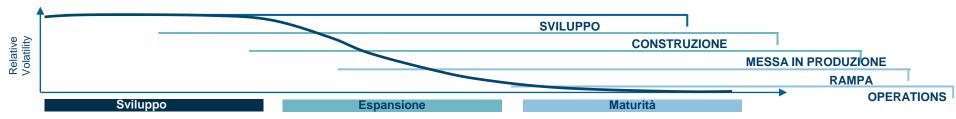
### OMS: Drivers Macroeconomici

### Oltre i limiti di settore e paese per controllare la volatilità

Ciascun asset, indipendentemente dalla sua classificazione settoriale, ha uno specifico profilo di rischio reddituale, basato sulla sua esposizione al rischio di prezzo e di volume

Classificazione rischio ricavi				
	Framework	Price	Volume	Sample assets
Fully Regulated	Regulation Concession	Pre-set	Pre-set	<ul> <li>Utilities</li> <li>Electricity/gas transmission &amp; distribution networks</li> <li>PPP assets (social or economic)</li> </ul>
Partially Regulated	Regulation Concession	Pre-set	Variable	<ul><li>Hub airports</li><li>Toll roads</li><li>Renewable power with "feedin tariff"</li></ul>
Contracted	Third-party contract	Pre-set	Variable	<ul> <li>Contracted power, district heating</li> <li>Sea ports and terminals</li> <li>Storage terminals &amp; pipelines</li> <li>Fibre networks</li> </ul>
Commercial	Market	Variable	Variable	<ul><li>Regional airports and rail</li><li>Ferries, car parks</li><li>Wireless communication networks</li></ul>

Impatto Macroeconomico					
Illustrative	Income Risk	Dominant Key Macro Influence			SDG
Assets	Profile	GDP Growth	Inflation	Interest Rate	300
Electricity network	Fully regulated		•	•	7 american
Gas network	Fully regulated	•	•	•	7 STOCKELAND
Operating toll road	Partially regulated	•	•	•	11 HETAMATHE
Greenfield PPP	Partially regulated	•	•	•	9 Manual Date
District heating	Contracted	•	•	•	7 arroducius
Gas connection	Contracted	•	•		9 MATERIAL MONTH
Non-container port	Contracted	•	•		11 2000000



Solo per investitori professionali sofisticati. Loghi delle Nazioni Unite. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e loghi riportati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari.



### OMS: Drivers Macroeconomici

### Obiettivo diversificazione dei ricavi, performance non ciclica

#### Profilazione del rischio di reddito

Ogni asset è classificato e sensibilizzato a tre variabili macroeconomiche chiave: **inflazione**, **crescita del PIL e tassi di interesse** 

#### Analisi dello scenario macroeconomico

L'impatto accrescitivo viene valutato mediante prove di stress dei **flussi di cassa aggregati** del portafoglio in **diversi scenari macroeconomici** 

#### Ottimizzazione del portafoglio

Le ponderazioni target sono determinate per costruire un portafoglio bilanciato che raggiunga gli obiettivi di rendimento e rendimento con un livello minimo di volatilità

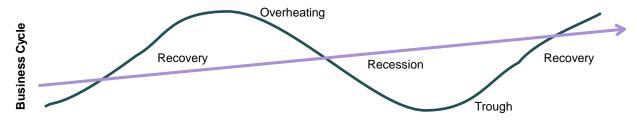
### Sovrapposizione di altri fattori di diversificazione

Geography Sector Leverage<sup>2</sup>
Number of Assets

### Costruzione del Portafoglio<sup>(1)</sup>

#### **Lifecycle Maturity Stage**





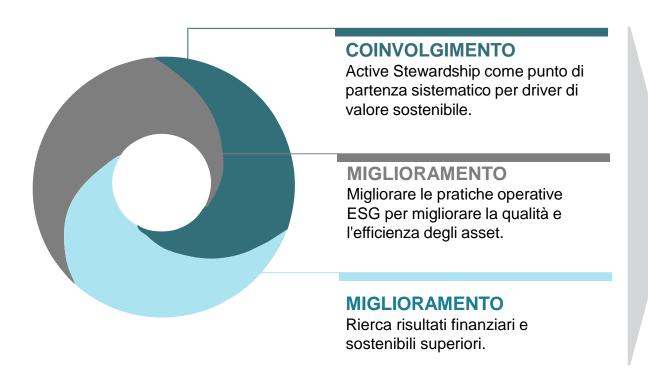
Solo per investitori professionali sofisticati. Note: (1) Costruzione del portafoglio, ad aprile 2022. Fonte: Columbia Threadneedle Investments. Solo a scopo illustrativo. (2) La leva finanziaria amplifica l'effetto che una variazione del prezzo di un investimento ha sul valore del fondo. In quanto tale, la leva finanziaria può aumentare i rendimenti per gli investitori ma può anche aumentare le perdite, comprese le perdite superiori all'importo investito. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e loghi riportati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari.

La performance passata non prevede rendimenti futuri.

### COLUMBIA THREADNEEDLE

### OMS: Sustainable outcomes

### Risultati misurabili e migliori performance finanziarie



#### Gestione del Rischio

 Rileva e gestisci i principali rischi di interruzioni operative derivanti da cambiamenti climatici, scarsità di risorse o problemi della comunità

#### Crescita

#### (risultati in espansione)

- Esaminare e valutare rigorosamente il potenziale impatto delle nuove tendenze e normative in materia di sostenibilità, ad es. nuove opportunità di crescita e/o segmenti di clientela
- Efficienza (ritorno sul capitale / value proposition)
- Migliorare la gestione delle risorse (acqua, rifiuti, energia, carbonio e coinvolgimento dei dipendenti) e ridurre al minimo l'impatto ambientale lungo la catena del valore per ridurre i costi operativi
- Mitiga i rischi e cattura le opportunità dalla regolamentazione

I modelli di business sostenibili potrebbero generare 12 trilioni di dollari di nuove opportunità economiche e creare 380 milioni di posti di lavoro entro il 2030<sup>1</sup>

## COLUMBIA THREADNEEDLE

### OMS: Sustainable outcomes

### Struttura proprietaria del ciclo di vita della sostenibilità

#### Strumenti analitici

#### Caratteristiche principali



SASB ESG Materiality Framework

 Identifica i probabili problemi di sostenibilità dei materiali settore per settore, determinando la qualità e la sostenibilità del franchising



FMO ESG model<sup>1</sup> Fornisce un approccio strutturato all'analisi e al monitoraggio delle caratteristiche ESG specifiche degli asset, considerando 58 fattori e portando a 7 output referenziati sugli standard di performance dell'IFC

DETERMINE GOALS

| Control | Control

European
Sustainable
Infrastructure
Fund
Sustainability
Ratings

Strumento proprietario che inquadra i temi di sostenibilità di Columbia Threadneedle e il loro allineamento con gli SDG delle Nazioni Unite su una scala di valutazione a quattro punti, catturando gli output e i vantaggi specifici di un asset infrastrutturale

#### **Output**

Problemi di sostenibilità dei materiali specifici del settore



Aree specifiche degli asset su cui si concentra l'ESG



Rating di sostenibilità
del Fondo europeo per
le infrastrutture
sostenibili di Columbia
Threadneedle che
inquadra l'opportunità di
valorizzazione sostenibile
degli asset

Solo per investitori professionali sofisticati. Note: (1) Dutch Development Bank, ad aprile 2022. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi illustrati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari Un logo. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e loghi riportati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari.



### OMS: Sustainable outcomes

### European Sustainable Infrastructure Fund ratings di sostenibilità

Classificazione per intenzionalità e impatto				
Directly Delivering	Monitoraggio caratteristiche interne ■ Qualità standard operative e performance (ESG) ■ Intensità R&D			
	Crescita occupazione     Rendimento capitale investito			
Contributori	Misu ■ Indicatori di riferimento: metriche comuni di SDG ■ Impronta CO2/evitare			
Supporto	<ul> <li>Numero di clienti serviti/output prodotto</li> <li>Crescita del servizio clienti/produzione</li> </ul>			
	Quantificare le metriche aziendali  Obiettivi strategici e			
Emergenti	performance La capacità cambia Variazione dei ricavi netti positivi			

Potenziale allineamento SDG		Esempi di miglioramento del risultato degli asset		
Utilities	7 minoralises	Accesso universale a servizi energetici convenienti, affidabili e moderni		
	6 destablish	Accesso ad acqua potabile, servizi igienici e igiene		
	12 consider	Ridurre la produzione di rifiuti (prevenzione, riduzione, riciclaggio)		
Transportati	11 SERVICE STEE	Accesso a trasporti sicuri, abbordabili, accessibili e sostenibili		
	9 accommons	Sviluppare infrastrutture di qualità, affidabili, sostenibili e resilienti		
	3 Generalis	Ridurre le morti e gli infortuni durante il trasporto		
Infrastrutture Sociali	4 continu	Accesso a opportunità di istruzione e apprendimento inclusivo		
Coolan	All	Accesso per tutti ad un'assistenza sanitaria adeguata e sicura		
18 Reduced North N	Sviluppare istituzioni efficaci, responsabili e trasparenti			
Power Generation	7 distribution	Aumentare la quota di energia rinnovabile		
<b>J</b>	12 Especialis. Selectivos in respectivos	Gestione sostenibile e uso efficiente delle risorse naturali		
	13 17555	Resilienza e adattabilità ai cambiamenti climatici e ai disastri naturali		
Telecommunic azioni	9 MOST IN MARKETON	Accesso alle tecnologie dell'informazione e della comunicazione e Internet		
and in	17 services	Rendere operativi tecnologia, scienza e innovazione		
8 surroum.		Migliora la produttività attraverso l'aggiornamento tecnologico e l'innovazione		

Solo per investitori professionali sofisticati. Un logo. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e loghi riportati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari.



## Appendice



### Biografie



#### **WILLIAM DAVIES\***



Deputy Global Chief Investment Officer & Chief Investment Officer, EMEA

Responsabile della performance dell'investimento per tutte le strategie di investimento EMEA e guida 150 gestori di fondi azionari e 260 miliardi di dollari di AUM a livello globale.

Ruoli precedenti: Responsabile Azioni, EMEA; Responsabile delle Azioni Globali; Head of European Equities presso Columbia Threadneedle Investments; Head of European Equities presso Hambros Bank

#### **HEIKO SCHUPP\***



Global Head of Infrastructure Investments Lingua: Inglese, Tedesco

Responsabile della creazione e della gestione del business globale delle infrastrutture non quotate, inclusa la nostra strategia europea per le infrastrutture sostenibili

Ruoli precedenti: Portfolio Manager del Core Infrastructure Income Fund presso Hastings Funds Management; Direttore degli investimenti presso l'ABN AMRO Infrastructure Fund; Head of Infrastructure for Europe presso HBOS e Head of Urban and Light Rail presso PricewaterhouseCoopers..

#### **KIRK MOORE, CFA\***



**Global Head of Research** 

Parte del team di leadership di Columbia Threadneedle. Supervisiona la ricerca globale sul reddito fisso e azionario

Ruoli precedenti: UBS/Brinson a Chicago, Illinois, dove si è occupato dei settori delle telecomunicazioni, dei cavi, dei media e dei servizi pubblici.

#### IAIN RICHARDS\*



Head of Global Responsible Investment Policy

Guida lo sviluppo di strategie specialistiche, inclusi fondi di obbligazioni sociali, fondi azionari sostenibili e relative metodologie di ricerca e valutazione specialistiche

Ruoli precedenti: Regional Head of Corporate Governance presso Aviva Investors, Schroder Investment Management, Policy Group della Listing Authority del Regno Unito e London Stock Exchange. La sua esperienza include anche il Dipartimento del Commercio del Regno Unito (ora BIS).

#### **ASH KELSO\***



Head of Asset Management – Infrastructure Investments Lingua: Inglese

Dirige la funzione di gestione delle risorse ed è responsabile della realizzazione del piano aziendale in tutto il portafoglio di infrastrutture di Columbia Threadneedle

Ruoli precedenti: Asset Manager presso ABN AMRO Infrastructure Fund, dove è stato membro del senior management team del fondo e ha fatto parte del consiglio di amministrazione di diversi investimenti. Direttore di PricewaterhouseCoopers nel team Energy, Utilities and Infrastructure. L'esperienza include anche l'investment banking presso Barclays Capital.

#### **INGRID EDMUND\***



Head of Portfolio Management & Financing – Infrastructure Investments
Lingua: Romeno, Inglese,

Guida la gestione e l'ottimizzazione del portafoglio fondi e il finanziamento degli asset

Francese

Ruoli precedenti: Sviluppo commerciale presso HSBC Global Asset Management e Hastings Funds Management; consulenza finanziaria a Stormharbour; finanziamento di progetti presso SMBC London e analisi del credito infrastrutturale presso Standard & Poor's.

#### **DAVID LEE**



Associate – Infrastructure Investments Lingua: English, German

Supporta il team dell'infrastruttura nell'analisi delle potenziali opportunità di investimento, nell'esecuzione di ricerche di settore e nella gestione degli asset esistenti del fondo

Ruoli precedenti: Project Finance Associate at DZ Bank covering primarily the renewable and conventional sectors in Europe and the Middle East. Analyst at Fitch Group, performing research and assessing market risk across EMEA energy and infrastructure markets.

#### **ANNA PIGEM**



Analyst – Infrastructure Investments Lingua: Spanish, English

Supporta il team dell'infrastruttura con la ricerca e l'analisi preliminari, lo sviluppo del materiale del cliente e le operazioni quotidiane

Ruoli precedenti: Analista presso Helios Investment Partners a supporto del team di investimento in tutti i settori (Telecom, Real Estate, Pharma e Servizi finanziari). Analista di Investment Banking presso Morgan Stanley e BNP Paribas che si occupa di Oil & Gas.

### Biografie (cont.)



#### **CALLUM NEAL**



Analyst – Infrastructure Investments

Supporta il team dell'infrastruttura con la ricerca e l'analisi preliminari, lo sviluppo del materiale del cliente e le operazioni quotidiane

Ruoli precedenti: Posizioni presso Columbia Threadneedle Investments

#### **DAVID JESSOP\*\***



Head of Investment Risk, EMEA

Responsabilità della supervisione del processo indipendente di gestione del rischio di investimento per tutti i portafogli gestiti nella regione EMEA.

Ruoli precedenti: I ruoli precedenti includono: Global Head of Quantitative Research presso UBS, Head of Quantitative Marketing presso Citigroup, Morgan Grenfell

#### **ADRIAN HILTON\*\***



Head of Global Rates and Emerging Market Debt

Guida il team macro, sviluppando opinioni e strategie per portafogli a reddito fisso e infrastrutturali e fa parte dell'Asset Allocation Committee di Columbia Threadneedle

Ruoli precedenti: Gestore di portafoglio presso Brevan Howard Asset Management; posizioni presso Aberdeen Asset Management e Bank of England.

#### **DRIES GESQUIERE\*\***



Investment Risk Analyst, Threadneedle Management Luxembourg

Analista del rischio di investimento specializzato nel rischio relativo a strategie alternative inclusi gli investimenti in infrastrutture

**Ruoli precedenti:** Consulente di gestione del rischio in Lussemburgo per GEFIA e SuperManCos; AIFMD Risk team di Deloitte Luxembourg.

#### DR. BENJAMIN KELLY\*\*



**Senior Thematic Analyst** 

Sviluppo e integrazione di ricerca ESG tematica e processi di investimento su strategie di investimento responsabili in portafogli di asset reali, azioni e reddito fisso

Ruoli precedenti: Sviluppo e integrazione di ricerca ESG tematica e processi di investimento su strategie di investimento responsabili in portafogli di asset reali, azioni e reddito fisso

#### **SHARON VIETEN**



**Credit Analyst** 

Analista del credito investment grade all'interno del team Fixed Income, con responsabilità di analisi del settore Utility e Trasporti

Ruoli precedenti: Analista creditizio nella divisione asset management di Prudential, analista editoriale e desk sell-side presso ABN AMRO, Barclays Capital, Credit Swiss e Citybank

#### **ANTHONY OLANIYI**



Senior Manager - Real Estate and Infrastructure Operations

Responsabile della contabilità del fondo, della supervisione e della gestione della performance

Ruoli precedenti: Fund Finance Manager management (Infrastructure) presso Aviva Investors, Senior Manager, SANNE Group Plc, Fund Accountant LGSS (Northamptonshire and Cambridgeshire Pension Fund), Senior Finance Manager (Regeneration and Major Projects) Brent Council

#### **JAMES BAILEY**



**Business Lawyer** 

Parte dell'Organizzazione del Consiglio Generale. Fornisce supporto legale al business delle infrastrutture.

Ruoli precedenti: Associato e tirocinante presso uno studio legale internazionale di City con un'importante pratica di fondi, specializzato nella strutturazione di fondi aperti e chiusi in una gamma di classi di attività e partecipazione di investitori; Distacco in un asset manager dei mercati emergenti focalizzato su energia e infrastrutture.

Solo per investitori professionali sofisticati. \* Membro permanente del Comitato Investimenti Infrastrutture. \*\*Partecipante permanente del Comitato Investimenti Infrastrutture

## Società in portafoglio: Storrun Vindkraft and Boreas Vindkraft



### Parco eolico operativo in Svezia

#### **Overview**

Storrun Vindkdraft e Boreas Vindkraft costituiscono un portafoglio di parchi eolici operativi in Svezia con oltre 100 MW di capacità, situati nella Svezia centrale e settentrionale: Bondön, 17,5 MW in SE1, Stigshöjden, 21,6 MW in SE2, Storrun, 30 MW in SE2 e Orrberget, 33,1 MW in SE3



- Storrun era una situazione bilaterale, seguita da un processo competitivo ristretto di successo per acquisire Boreas
- Storrun ha un PPA in atto fino al 2025, che copre il 100% della produzione, mentre Bondön, Stigshöjden e Orrberget hanno un PPA in atto fino al 2022, che copre il 70% della produzione
- Lunga durata economica, tecnologia completamente matura e usura limitata delle turbine
- Fonte di energia economica e rispettosa del clima, che genera energia senza produrre inquinamento atmosferico o sottoprodotti tossici





#### Localizzazioni geografiche



#### Caratteristiche principali dell'Investimento

Data di investimento	٠	Storrun Vindkraft - 17 Gennaio 2022.
		Boreas Vindkdraft - 4 Aprile 2022
Industria	•	Produzione di energia / Rinnovabili (eolico)
Classificazione del portafoglio		Contratta/Matura
Partecipazione dei fondi SIE		100%
Altri azionisti		n/A
Rappresentanza del Consiglio	•	Ash Kelso, Ingrid Edmund, Heiko Schupp
Paese/valuta		Svezia / Euro (€)
Ritorno obiettivo		IRR elevato a una cifra <sup>(1)</sup>
Rendimento obiettivo	٠	Rendimento medio a 5 anni a una cifra media <sup>(1)</sup>

#### Spunti di investimento



L'energia rinnovabile è il segmento principale delle infrastrutture



Profilo del flusso di cassa stabile e interessante



Asset verdi che contribuiscono alla transizione energetica



Ottima composizione del portafoglio



Potenziale per generare sinergie di costo ed economie di scala: operative, finanziarie, prese di corrente

Fonte: Columbia Threadneedle Investments. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari. Loghi delle Nazioni Unite. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG.

Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti.

#### COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

### Società in portafoglio: Idro 2020

### Portafoglio di attività mini idroelettriche italiane

#### Overview

- Portafoglio iniziale di 4 impianti nella regione Marche (Italia centrale) nell'ambito di un'iniziativa per la costruzione di un portafoglio di mini centrali idroelettriche ad acqua fluente di piccola scala

- Accessibile tramite un accordo esclusivo e negoziato
- Ricavi prevedibili attraverso una tariffa incentivante fissa, al termine della quale l'energia elettrica sarà ceduta con priorità di dispacciamento in rete al prezzo di mercato prevalente
- Posizione geografica favorevole, in quanto l'Italia ha limitati siti idonei per lo sviluppo di nuovi ad alta capacità e ad alto rendimento (90%+ delle risorse idroelettriche già sfruttate)
- Mercato altamente frammentato, con oltre 4.300 impianti in funzione, alcuni dei quali stanno già invecchiando, che necessitano di rinnovo consentendo una significativa creazione di valore attraverso una strategia di acquisto e costruzione









#### Caratteristiche principali dell'Investimento

Data di Investimento	•	26 Novembre 2021 <sup>(2)</sup>
Industria	•	Generazione di energia / Rinnovabili (idro)
Portfolio classification	•	Parzialmente regolamentato / Maturo
Partecipazioni ESIF	•	100%
Altri azionisti	•	n.a.
Rappresentanza del consiglio di amministrazione	•	TBC
Paese / Currency	•	Italia / Euro (EUR, €)
Obiettivo di Rendimento	•	IRR medio a una cifra <sup>(1)</sup>
Obiettivo di Distribuzione	•	Alta resa media a 5 anni ad una cifra <sup>(1)</sup>

#### Spunti di investimento



L'energia rinnovabile è il segmento principale delle infrastrutture



Risorse verdi che contribuiscono alla transizione energetica



Significativa creazione di valore attraverso la strategia di acquisto e costruzione



Flusso di cassa stabile e regolamentazione favorevole



Conservazione del valore elevato e costi operativi ridotti



Forte partnership manageriale con Hydro Italia

Solo per investitori professionali sofisticati. Fonte: Columbia Threadneedle Investments. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari. Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. Loghi delle Nazioni Unite. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG.

### COLUMBIA THREADNEEDLE

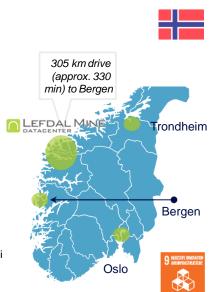
### Società in portafoglio: LEDFAL Mine Datacentre

### Il principale data center sostenibile 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
- Tier III che offre servizi di collocazione dei dati all'ingrosso a basso costo, progettati e costruiti in una partnership tra Rittal e IBM
- 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
- Clienti chiave acquisiti nel 2021: Sigma e Daimler





Data di Investimento	■ 30 Aprile 2020
Industria	Telecomunicazioni / Datacentres
Portfolio classification	■ Espansione / Commerciale
Partecipazioni ESIF	<b>66.7%</b>
Altri azionisti	Rittal Group: 33.3%
Rappresentanza del consiglio di amministrazione	■ Heiko Schupp, Ash Kelso
Paese / Currency	Norvegia / Euro (EUR, €)
Obiettivo di Rendimento	■ Mid teens IRR <sup>(1)</sup>

Punti chiave di Investimento

#### Spunti di investimento



Obiettivo di Distribuzione

L'alto potenziale di crescita del digitale è un segmento di infrastruttura principale



Forte impatto ambientale positivo



Elevato potenziale di crescita sul mercato norvegese



Resa media a una cifra(1)

Vantaggio di costo superiore rispetto ai concorrenti



Operazioni Top-class con un basso PUE<sup>(2)</sup>



Solido team di gestione con un partner strategico

Solo per investitori professionali sofisticati. Fonte: Columbia Threadneedle Investments. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari. Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. Loghi delle Nazioni Unite. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG.



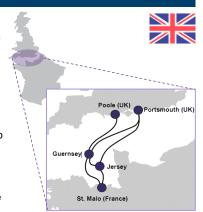
### Società in portafoglio: Condor Ferries

# Collegamento di trasporto critico, servizi essenziali di trasporto merci e passeggeri



#### 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
- Condor garantisce la connettività dell'IC fornendo beni essenziali (ad es. cibo, medicine) e servizi ai passeggeri
- Flotta altamente personalizzata di 4 navi su misura per l'ambiente operativo unico del Canale della Manica
- Significativo potenziale per guidare una nuova strategia di sostenibilità aziendale e passare ad un livello di carbonio più basso nel medio-lungo termine













#### Caratteristiche principali dell'Investimento

Data di Investimento	•	6 Marzo 2020
Industria		Trasporti/Traghetti
Portfolio classification	•	Maturo / Contratto
Partecipazioni ESIF	•	71.1%
Altri azionisti	•	Brittany Ferries: 28.9%
Rappresentanza del consiglio di amministrazione	•	Ash Kelso, Heiko Schupp, Ingrid Edmund
Paese / Currency		UK / Sterlina Inglese (GBP, £)
Obiettivo di Rendimento	•	Lower teens IRR <sup>(1)</sup>
Obiettivo di Distribuzione	•	Alta resa media a una cifra <sup>(1)</sup>

#### Spunti di investimento



Asset infrastrutturale operativo essenziale



Solido team di gestione, partner strategico operativo



Posizione dominante sul mercato con competizione limitata



Quadro normativo di supporto



Impatto sociale positivo e opportunità di migliorare l'impatto ambientale



Rendimento interessante e potenziale di rendimento

Solo per investitori professionali sofisticati. Fonte: Columbia Threadneedle Investments. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi riportati in questa diapositiva sono riservati ai rispettivi proprietari. Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. Loghi delle Nazioni Unite. L'uso non implica l'approvazione delle Nazioni Unite di questo fondo. Utilizzare per la promozione degli SDG.



### Informazioni Importanti – ESIF

INFORMAZIONI IMPORTANTI: 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 esa ustivo, 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) (I"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'espresso 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.

4729893