



Seminario Mefop

Ad uso esclusivo di
investitori professionali

14 Giugno 2022

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto e al KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale.



Il vostro successo. La nostra priorità.

Contenuti

Agenda

Sezione 1

Società

Sezione 2

Investimento Responsabile

Sezione 3

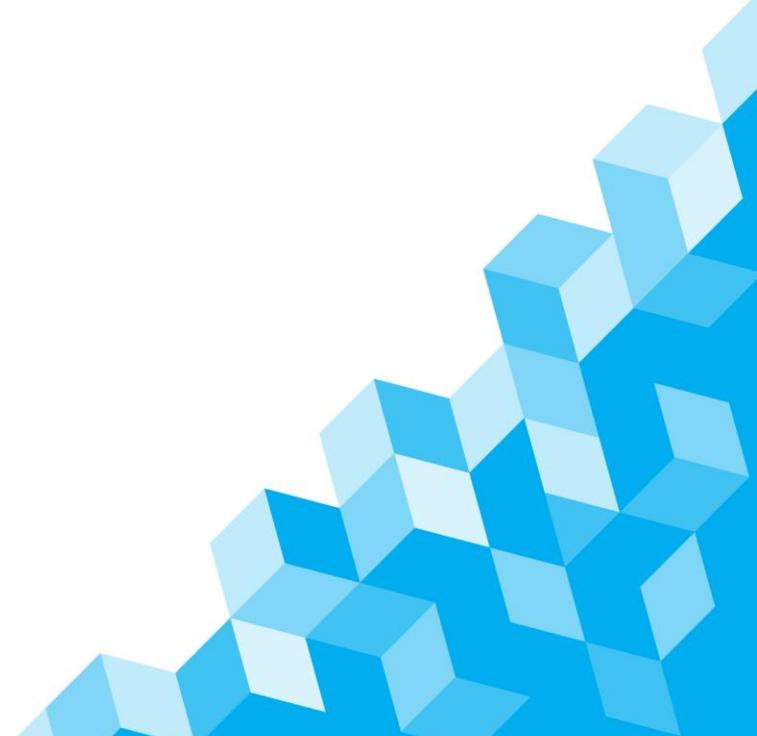
La strategia Global Sustainable Equity

Sezione 4

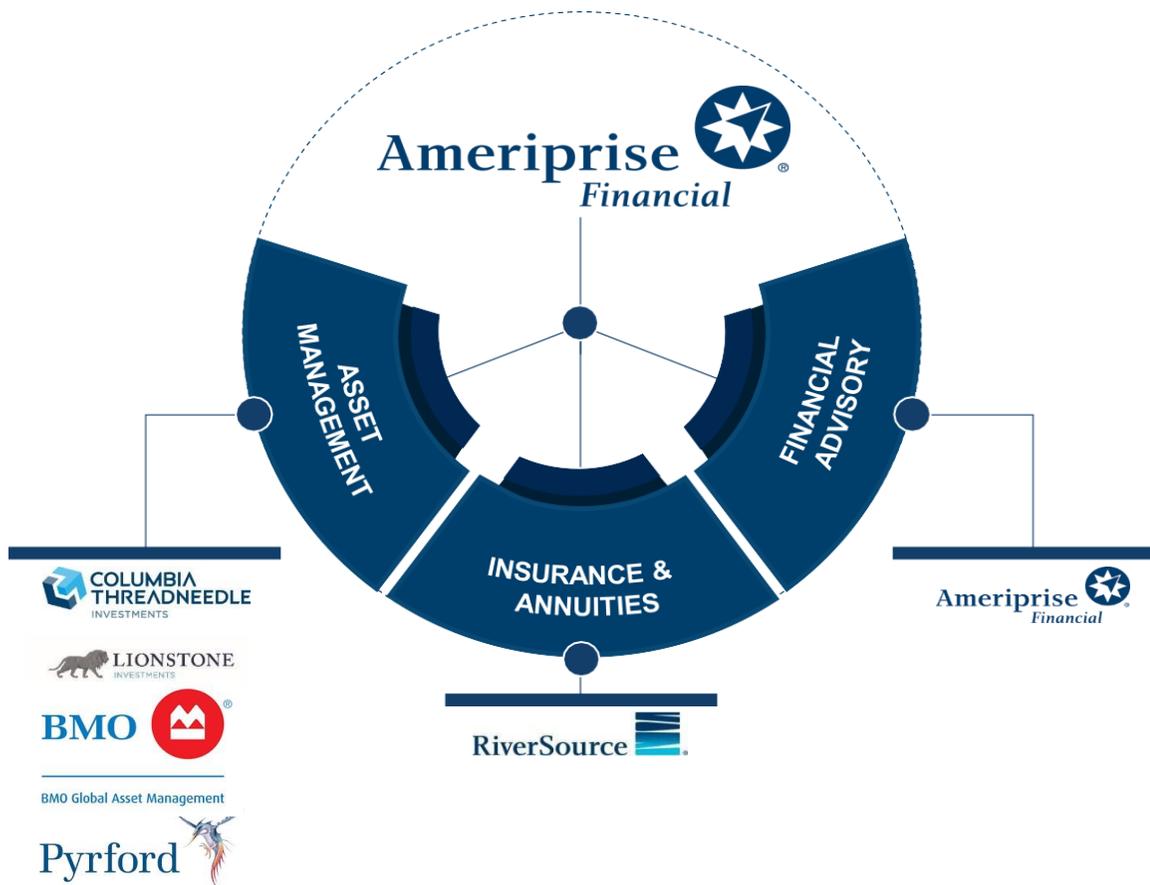
Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

Sezione 1

Società



Parte di una piattaforma di investimento globale Columbia Threadneedle Investments



Informazioni principali

- Fondata nel 1894
- Masse gestite dal gruppo pari a €1.3 trilioni¹
- Una società Fortune 500
- Rating S&P: A; Moody's: A3
- Oltre 2 milioni di clienti privati, professionali e istituzionali²

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.

Columbia Threadneedle Investments

La società di gestione del gruppo

Capacità globali

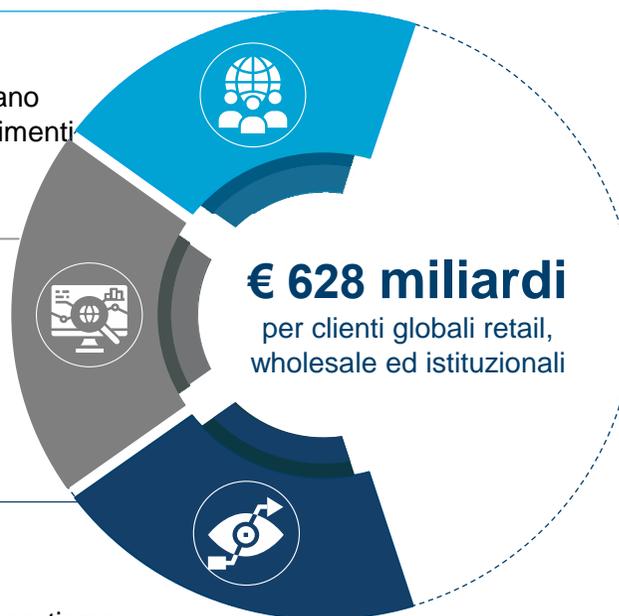
Disponiamo di un team globale di 2.000 persone che lavorano congiuntamente, inclusi oltre 650 professionisti degli investimenti che coprono tutte le principali classi di attività e mercati

Intensità della ricerca

Analisi fondamentali ed indipendenti fornite dai nostri esperti. I principi dell'investimento responsabile (RI) sono chiave e, con i nostri strumenti RI proprietari, aggiungono valore alle decisioni di investimento

Guardando al futuro

Il nostro team indipendente di consulenza e supervisione sugli investimenti garantisce l'integrità di ogni strategia che gestiamo, collaborando con i nostri gestori di portafoglio per promuovere il miglioramento continuo



www.columbiathreadneedle.it

Capacità di investimento core



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al 31 marzo 2022. Tutti i dati si riferiscono al gruppo di società Columbia Threadneedle Investments e BMO GAM.

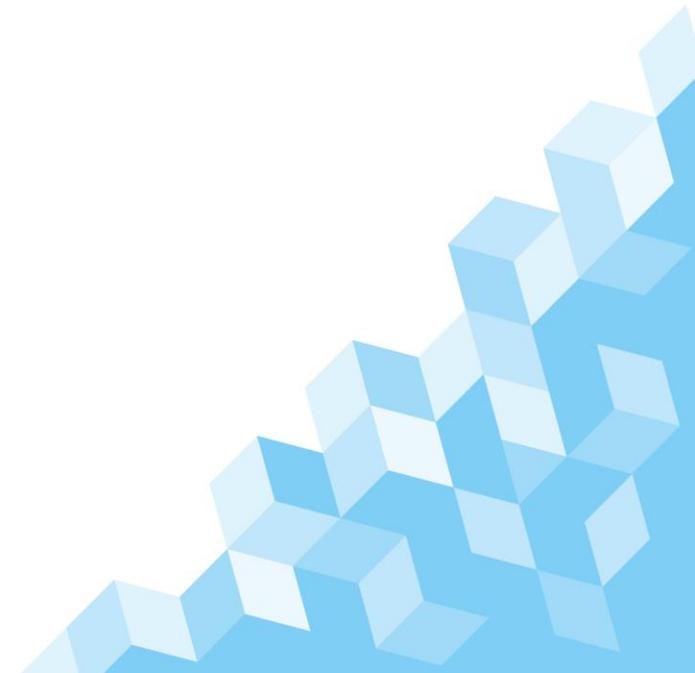
(*) La categoria di asset allocation si riferisce a conti che investono in più classi di asset, come azioni, reddito fisso e alternative. Ciò include strategie e conti di fondi di fondi che investono direttamente in quelle ampie classi di attività, come le strategie multi-asset.



Your success. Our priority.

Sezione 2

Investimento Responsabile



L'Investimento Responsabile in Columbia Threadneedle

La nostra filosofia

In cosa crediamo

L'integrazione di considerazioni sull'investimento responsabile nella nostra ricerca sulle società crea un quadro **più completo** del rischio



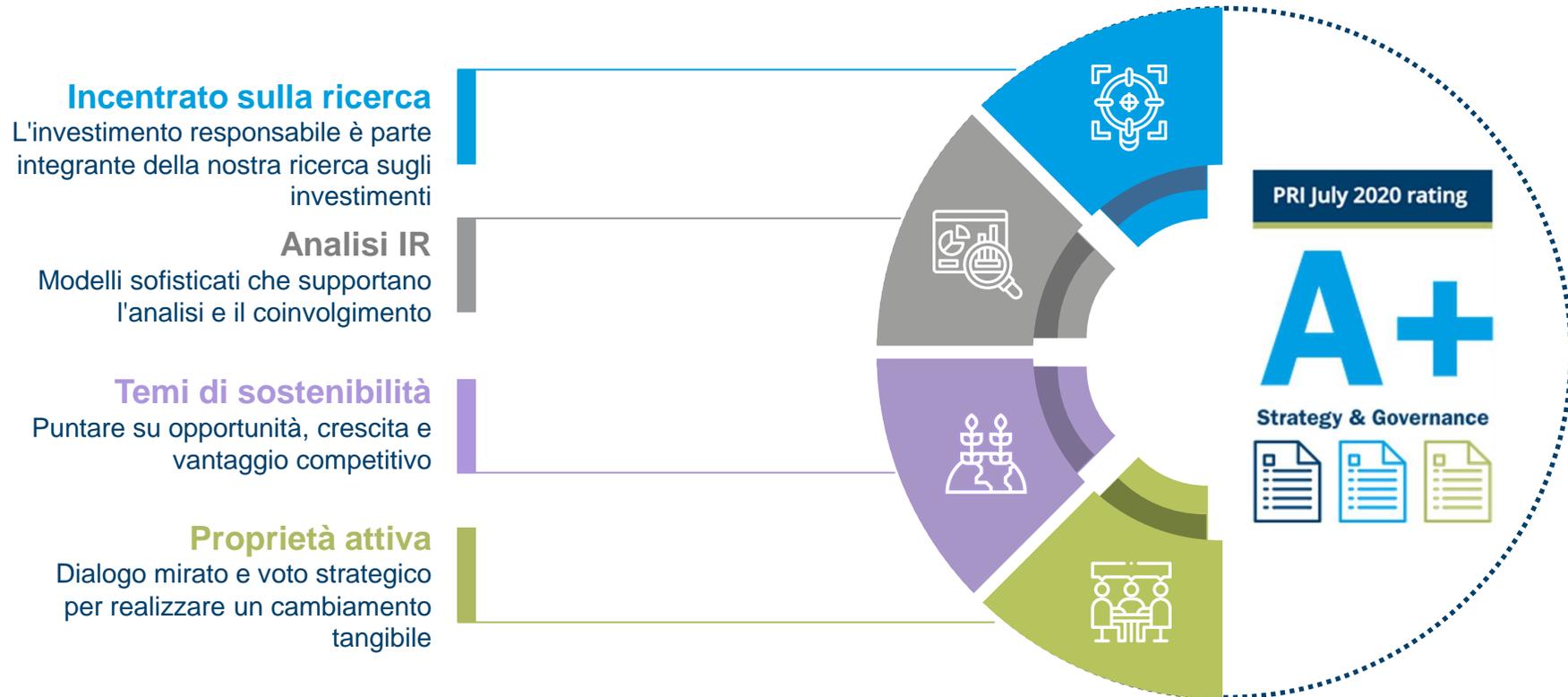
La proprietà attiva attraverso il monitoraggio continuo, gli impegni mirati e il voto strategico migliora le informazioni sulla ricerca, **guida il cambiamento** e aiuta a **creare valore futuro**

Le aziende che dimostrano **modelli di business sostenibili**, stabilità organizzativa e capacità di apportare cambiamenti positivi hanno maggiori probabilità di offrire valore

La nostra cultura basata sulla **collaborazione garantisce** che i principi di IR siano alla base della nostra ricerca e siano parte integrante del nostro intero approccio d'investimento

L'Investimento Responsabile in Columbia Threadneedle

Il nostro approccio



I punteggi dei firmatari per ciascun modulo sono visualizzati in sei ampie fasce di performance (da A+ a E) a livello assoluto e relativo a pari di tipo, dimensione o posizione simili. Ulteriori dettagli sulla metodologia di valutazione sono disponibili su <https://www.unpri.org/signatories/reporting-for-signatories>. La valutazione di cui sopra non include i moduli in cui gli asset erano al di sotto della soglia definita da PRI e la valutazione della nostra attività di sub-consulenza indiretta.

Fonte: Columbia Threadneedle Investments, 2021

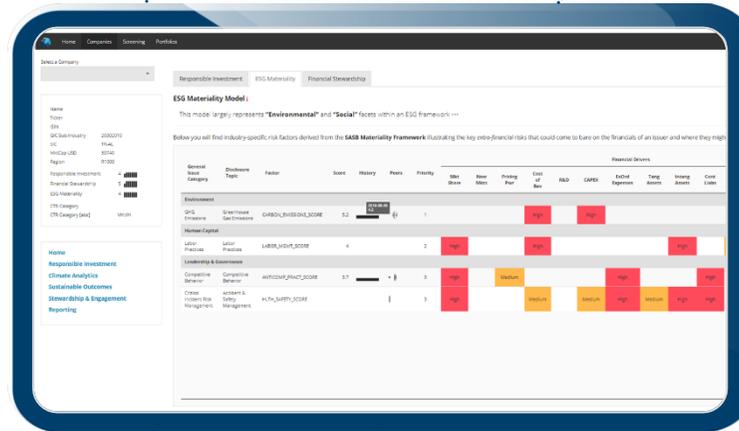
L'Investimento Responsabile in Columbia Threadneedle

Analisi che supportano la ricerca e il coinvolgimento

Gli strumenti giusti servono a responsabilizzare i professionisti degli investimenti in modo che possano concentrarsi su questioni rilevanti relative alla qualità, alle opportunità e ai rischi dell'investimento



Punteggio di materialità ESG
Valuta i rischi e le opportunità ESG sostanziali



Punteggio di gestione finanziaria
Attinge a modelli accademici per valutare nella pratica una governance prudente



Valutazione della controversia
Utilizza i principi del Global Compact delle Nazioni Unite

Rischio di transizione climatica
Valuta il percorso del carbonio e l'adattabilità dell'azienda



Risultati sostenibili
Misura l'allineamento delle entrate agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite

L'Investimento Responsabile in Columbia Threadneedle

Investire per il cambiamento: i nostri temi sostenibili

Sociali



Health, Wellbeing
& Food Security



Community
Formation
& Support



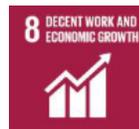
Inclusive Work
& Economic
Development



Education
& Training



Financial &
Technological
Inclusion



Ambientali



Energy & Climate
Transition



Regeneration &
Infrastructure



Sustainable Resource
Management
& Transformation



- I **17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG)** rappresentano un catalizzatore per il cambiamento, creando nuove opportunità di investimento
- I **nostri otto temi sostenibili** attingono a questi SDG e comprendono una serie di risultati sociali e ambientali
- Riteniamo che gli investimenti allineati a questi temi possano produrre non solo un **impatto** per gli investitori, ma anche solidi **ritorni finanziari**



Your success. Our priority.

Sezione 3

La strategia Global Sustainable Equity



Filosofia di investimento con risultati sostenibili

Offriamo di due vantaggi



Crediamo che

- Il mondo sta cambiando e sta affrontando sfide senza precedenti
- Le aziende che investono e innovano per un futuro più sostenibile non solo supportano il pianeta e i suoi abitanti...
- ...ma anche il proprio potenziale di rendimento

Approccio d'investimento Sustainable Outcomes

Identificare i contributori positivi alla sostenibilità

1.

INTEGRITA': Gli standard operativi supportano la qualità delle opportunità

- Gestione e performance del rischio ESG materiale
- Adesione agli standard globali (UNGC, ILO, Diritti Umani)

2.

IMPATTO POTENZIALE: Vendite aziendali generate da operazioni sostenibili

- % di entrate o attività allineate a temi e SDG

3.

INTENTO: La società investe per supportare il conseguimento dei risultati

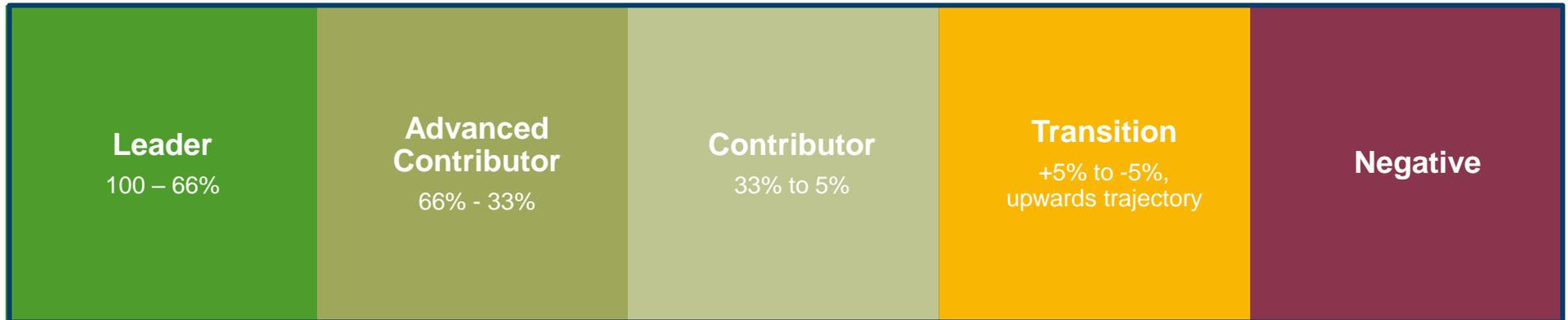
- Investimenti e/o innovazione diretti a risultati sostenibili
- Migliorare l'accesso al prodotto e l'uguaglianza sociale (principalmente temi sociali)

Approccio d'investimento Sustainable Outcomes

Classificazione della sostenibilità

Valutare il potenziale impatto

% delle entrate NETTE o delle attività allineate a temi e SDG



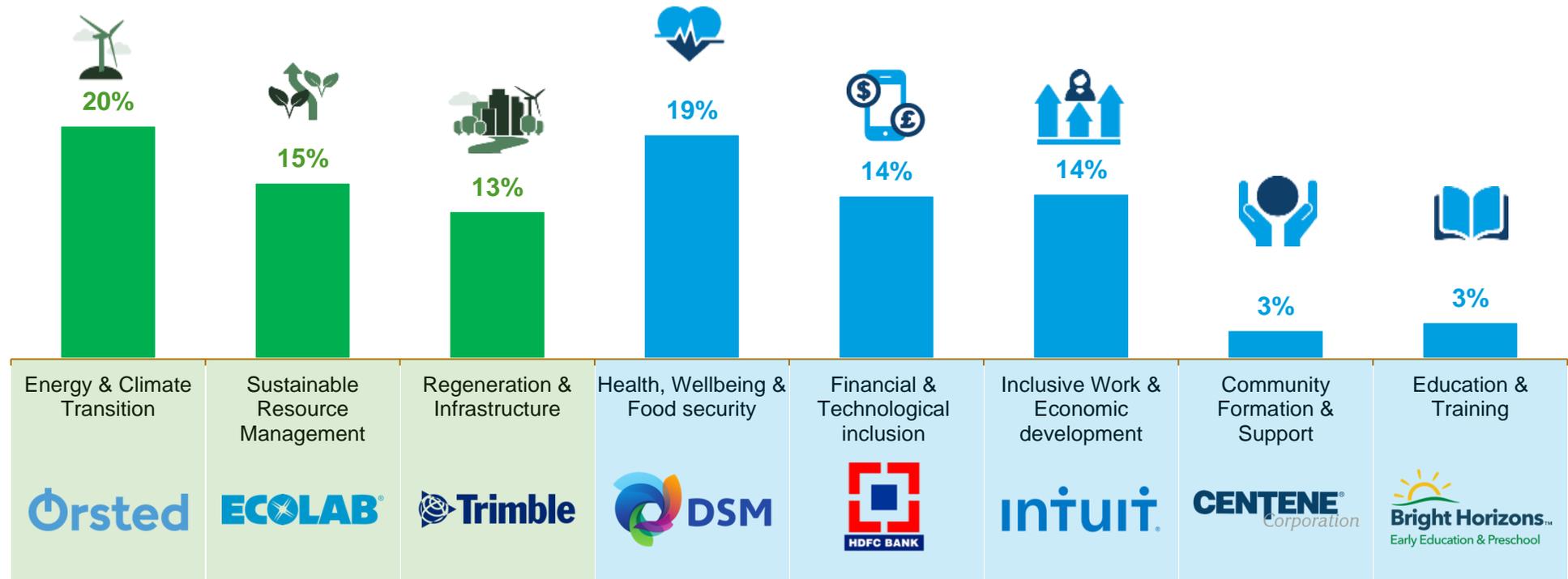
Investire solo in quelle società con un contributo sostenibile netto positivo, con particolare attenzione ai leader e ai contributori avanzati

La strategia del Threadneedle Global Sustainable Equity

Esposizione tematica

Ambientale: **46%**

Sociale: **54%**



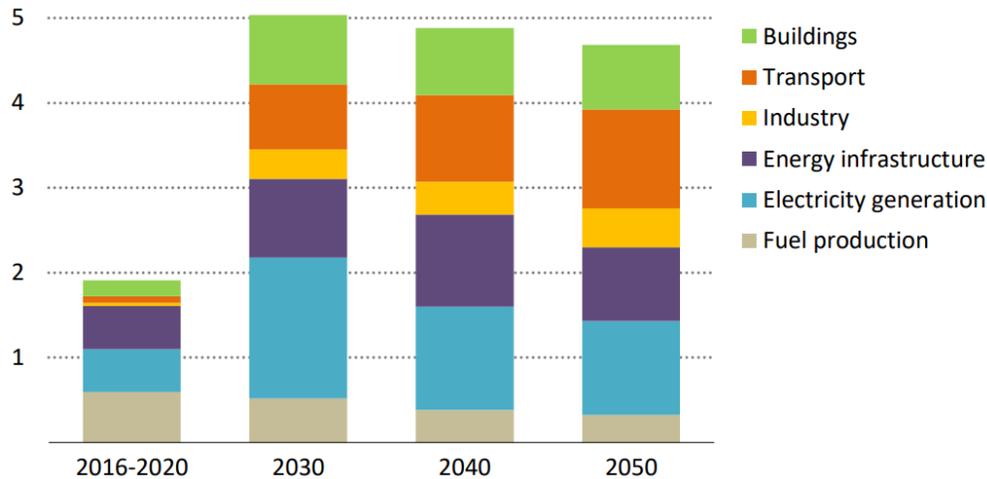
Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al 1 novembre 2021. Basato sull'esposizione tematica sostenibile primaria per azienda. Esclusi contanti. Fornito solo a scopo illustrativo. La menzione delle azioni non è una raccomandazione da trattare. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi illustrati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari.

Città a prova di futuro

Investimento in capitale verde

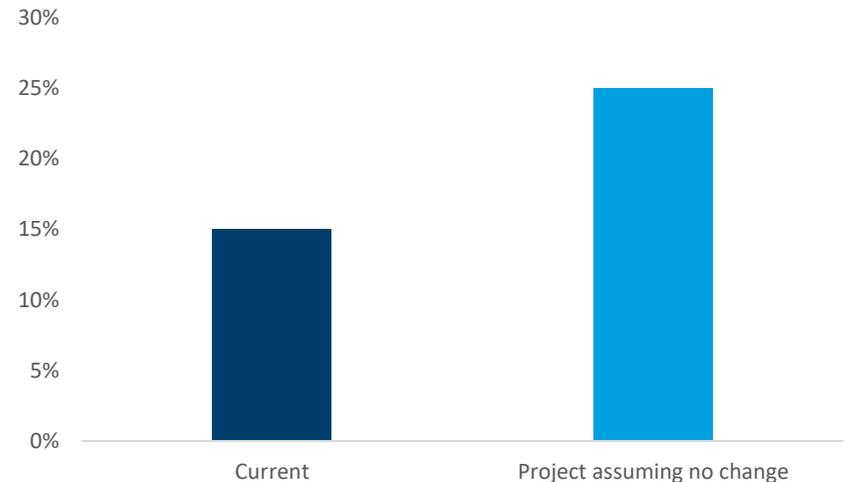
Investimento energetico medio annuo¹

(USD Trillioni)



Emissioni globali annuali verso HVAC²

(% produzione globale di gas a effetto serra)

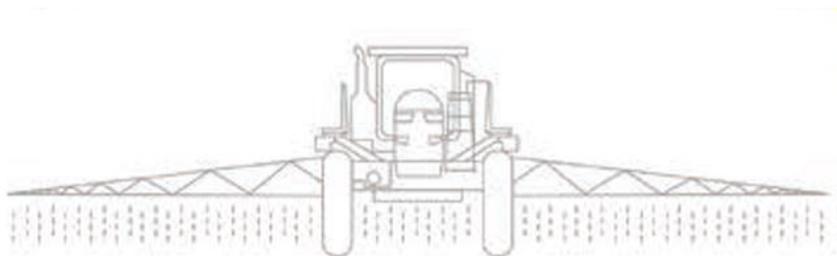


Fonte: 1. rapporto sulle prospettive energetiche mondiali dell'IEA 2021. 2016-2020 – storico; Dal 2030 al 2050 nello scenario Emissioni nette zero entro il 2050. 2. Rapporto sulla sostenibilità 2020 di Trane Technologies. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi illustrati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione.

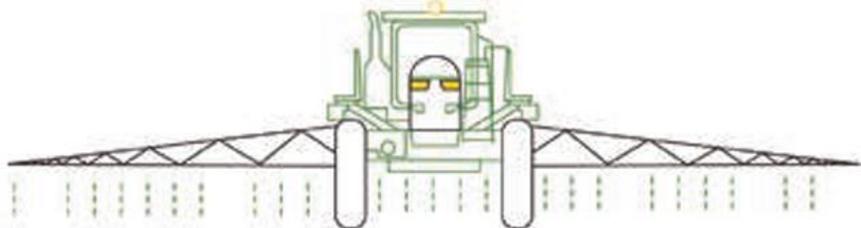
Biodiversità

Il prossimo grande mega-tema

Metodo tradizionale di spruzzatura in agricoltura



Metodo tecnologico di spruzzatura «John Deere»



Fonte: iStockphoto; Indice WWF Living Planet 2020. John Deere 2020, Bilancio di Sostenibilità. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione.



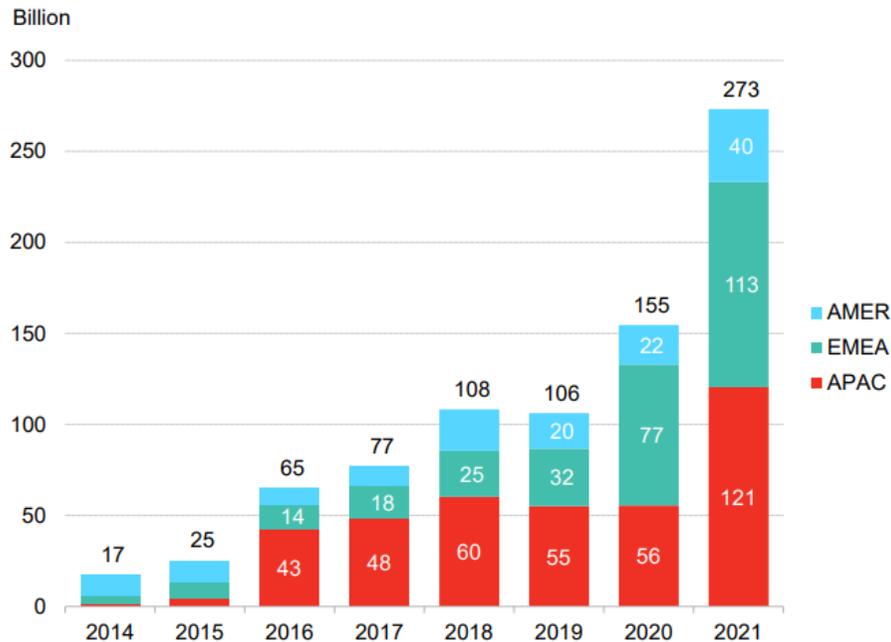
68%

calo medio delle
popolazioni di animali
selvatici in soli **46 anni**

Diventare verdi nel modo in cui ci muoviamo

L'adozione dei veicoli elettrici in Europa sta crescendo

Investimento nel trasporto elettrificato per regione¹



- Supporto strutturale per l'adozione di veicoli elettrici:
 - Supporto politico: Fit for 55
 - Aumento dei prezzi dei combustibili fossili
 - Scelta più ampia con ambiziosi piani OEM
 - L'investimento riduce "l'ansia da autonomia"

- I vincitori in questa transizione:
 - Produttori di batterie
 - Società di beni capitali "verdi"
 - Aziende di semiconduttori

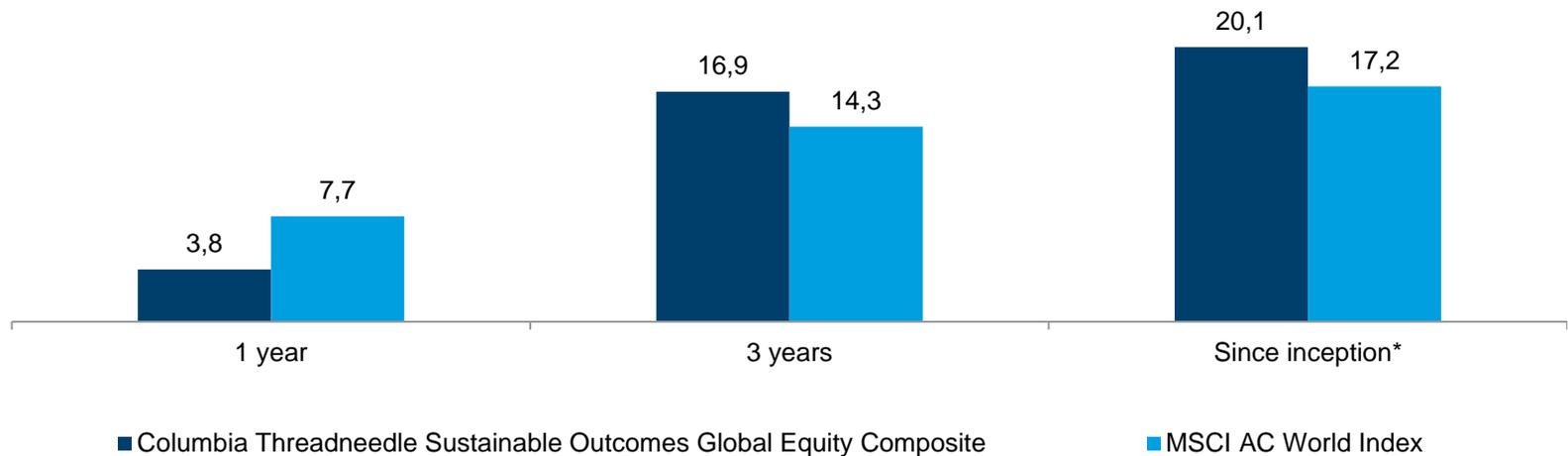


Fonte: 1. BloombergNEF Nota: i dati sugli investimenti per il 2021 si basano su dati preliminari sulle vendite di veicoli elettrici. Tutti i diritti di proprietà intellettuale sui marchi e sui loghi illustrati in questa diapositiva sono riservati dai rispettivi proprietari. La menzione di azioni o obbligazioni specifiche non deve essere considerata una raccomandazione per l'operazione.

La strategia Threadneedle Global Sustainable Equity

Risultati e sovra-performance

La performance passata non è garanzia dei risultato futuri



Sovra-performance	1 year	3 years	Since inception*
	-3.6%	+2.2%	+2.5%

Fonte: Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC, al 31 marzo 2022. La performance è al lordo delle commissioni di gestione in USD. Il rendimento in eccesso è calcolato su base geometrica. Per periodi superiori all'anno, le cifre sono annualizzate. (*) Lancio di Threadneedle Global Sustainable Equity Composite è il 4 dicembre 2018. Basato su valutazioni di chiusura globale con flussi di cassa ponderati all'inizio della giornata ed escluse spese di entrata/uscita e spese correnti e al netto dei costi di transazione. L'Indice non include commissioni o spese e non puoi investire in esso. Il rendimento dell'investimento può variare a causa delle fluttuazioni valutarie se l'investimento viene effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo della performance passata. Per ulteriori informazioni, fare riferimento alla pagina GIP in appendice.

Strategia Threadneedle Global Sustainable Equity

Riepilogo



- Le aziende che offrono risultati sostenibili non contribuiscono solo a un futuro migliore...
- ... ma sono fortemente posizionati per sostenere i propri rendimenti, la crescita e la posizione competitiva nel lungo termine
- Mirare **SIA** a risultati sostenibili sia a solidi ritorni finanziari per i nostri investitori, investendo in società che ***non solo fanno le cose bene, ma fanno anche le cose giuste***

Threadneedle Global Sustainable Equity Composite

GIPS Report

Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC

Reporting Currency: USD

Statement of Performance Results

Calendar Year	Gross-of-fees Return (%)	Net-of-fees Return (%)	Index Return (%)	Composite 3-Yr St Dev (%)	Index 3-Yr St Dev (%)	Internal Dispersion (%)	Number of Portfolios	Total Composite Assets (mil.)	Total Firm Assets (bil.)
2020	28.12	27.30	16.82	N.A.	N.A.	N.A.	≤ 5	1.5	149.8
2019	33.17	32.32	27.30	N.A.	N.A.	N.A.	≤ 5	1.2	140.5

Data lancio: 12/31/2018

1. Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC "l'azienda" dichiara di essere conforme ai Global Investment Performance Standards (GIPS®) e ha preparato e presentato questo rapporto in conformità con gli standard GIPS. Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC è stata verificata in modo indipendente da Ernst & Young LLP per i periodi dal 1 gennaio 2000 al 31 dicembre 2018. I rapporti di verifica sono disponibili su richiesta. Un'azienda che dichiara di essere conforme agli standard GIPS deve stabilire politiche e procedure per conformarsi a tutti i requisiti applicabili degli standard GIPS. La verifica fornisce la garanzia se le politiche e le procedure dell'impresa relative al mantenimento di fondi compositi e in pool, nonché il calcolo, la presentazione e la distribuzione della performance, sono state progettate in conformità con gli standard GIPS e sono state attuate su base a livello di impresa. La verifica non fornisce garanzie sull'accuratezza di alcun rapporto specifico sulle prestazioni. GIPS® è un marchio registrato di CFA Institute. CFA Institute non avalla o promuove questa organizzazione, né garantisce l'accuratezza o la qualità dei contenuti qui contenuti.
2. L'"Azienda" è definita come tutti i portafogli gestiti da Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC (prima del 1 gennaio 2021, l'azienda era nota come Threadneedle Asset Management) che include Threadneedle Asset Management Limited, (TAML), Threadneedle International Limited, (TINTL), Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited, (TIS) e Threadneedle Management Luxembourg S.A. (TMLSA), esclusi i portafogli immobiliari investiti direttamente. La definizione dell'azienda è stata ampliata nel 2015 per includere i portafogli gestiti dalle affiliate di Threadneedle Asset Management a Singapore, allora di nuova costituzione. TAML e TINTL sono autorizzati e regolamentati nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (FCA). TINTL è anche registrato come consulente per gli investimenti presso la US Securities and Exchange Commission e come consulente per il trading di materie prime presso la US Commodity Futures Trading Commission. TIS è regolamentato a Singapore dall'Autorità monetaria di Singapore. TMLSA è autorizzato e regolamentato in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Il 1° luglio 2020 Threadneedle Asset Management Malaysia Sdn. Bhd (TAMM) è stata rimossa dall'azienda. Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle. A partire dal 30 marzo 2015, il gruppo di società Columbia e Threadneedle, che comprende più società conformi a GIPS separate e distinte, ha iniziato a utilizzare il marchio di offerta globale Columbia Threadneedle Investments.
3. Una strategia azionaria globale concentrata incentrata su società di alta qualità che mira a fornire sia risultati sostenibili positivi, in conformità con gli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, sia rendimenti finanziari superiori. Il composito è stato creato il 30 novembre 2018.
4. I rendimenti del portafoglio utilizzati nei compositi sono calcolati utilizzando valutazioni di chiusura globale autorizzate giornaliere con flussi di cassa all'inizio della giornata. I rendimenti compositi sono calcolati utilizzando il portafoglio sottostante all'inizio dei pesi del periodo e i rendimenti mensili. I rendimenti periodici sono geometricamente collegati per produrre rendimenti di periodo più lungo. I rendimenti al lordo delle commissioni sono presentati prima delle commissioni di gestione e di custodia ma dopo la detrazione delle spese di negoziazione. I resi sono al lordo della ritenuta d'acconto. I rendimenti al netto delle commissioni sono calcolati sottraendo la commissione rappresentativa dal rendimento lordo mensile. Le politiche per la valutazione degli investimenti, il calcolo della performance e la preparazione dei report GIPS, nonché l'elenco delle descrizioni composite, l'elenco delle descrizioni dei fondi in pool per i fondi in pool a distribuzione limitata e l'elenco dei fondi in pool a distribuzione ampia sono disponibili su richiesta.

Threadneedle Global Sustainable Equity Composite

GIPS Report

Columbia Threadneedle Investments EMEA APAC

Threadneedle Global Sustainable Equity Composite

5. La dispersione dei rendimenti annuali è misurata dalla deviazione standard ponderata uguale dei rendimenti del portafoglio rappresentati all'interno del composito per l'intero anno. La dispersione viene mostrata solo nei casi in cui sono presenti sei o più portafogli durante l'intero periodo di rendicontazione. La deviazione standard non verrà presentata a meno che non siano disponibili 36 mesi di dati mensili sui rendimenti.

6. La deviazione standard ex post annualizzata a tre anni misura la variabilità dei rendimenti composti al lordo delle commissioni e del benchmark nel periodo di 36 mesi precedente.

7. Il seguente tariffario rappresenta l'attuale tariffario rappresentativo per i clienti istituzionali che cercano servizi di gestione degli investimenti nella strategia designata: 0,65% annuo. Le informazioni sulla performance al lordo delle commissioni non riflettono la detrazione delle commissioni di gestione. La seguente dichiarazione dimostra, con un esempio ipotetico, che le commissioni a effetto composto hanno sul rendimento dell'investimento: se il tasso di rendimento annuo di un portafoglio è del 10% per 5 anni e la commissione di gestione annuale è di 65 punti base, il rendimento totale lordo a 5 anni sarebbe essere del 61,1% e il rendimento a 5 anni al netto delle commissioni sarebbe del 55,9%.

8. L'indice MSCI AC World è concepito per fornire un'ampia misura della performance dei mercati azionari in tutto il mondo ed è composto da azioni di 23 paesi sviluppati e 24 mercati emergenti. I rendimenti dell'indice riflettono il reinvestimento di dividendi e altri utili e non sono coperti dalla relazione dei verificatori indipendenti.

9. La performance passata non è garanzia di risultati futuri e vi è la possibilità di una perdita di valore. Non vi può essere alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che le aspettative di rendimento saranno raggiunte. Occorre prestare attenzione nel confrontare questi risultati con quelli pubblicati da altri consulenti per gli investimenti, altri veicoli di investimento e indici non gestiti a causa di possibili differenze nei metodi di calcolo.

Informazioni importanti

© 2022 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione. Sebbene i fornitori di informazioni di Columbia Threadneedle, inclusi, a titolo esemplificativo, MSCI ESG Research Inc. e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni da fonti che considerano affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di tutti i dati qui presenti. Nessuna delle Parti ESG fornisce garanzie esplicite o implicite o di alcun tipo e le Parti ESG con la presente declinano espressamente tutte le garanzie di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare, in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG sarà ritenuta responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Inoltre, senza limitare quanto sopra, in nessun caso nessuna delle Parti ESG potrà essere ritenuta responsabile per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro tipo (compreso il mancato guadagno) anche se informati della possibilità di tali danni. I rischi per la sostenibilità sono integrati nel processo decisionale di investimento del fondo esclusivamente ai fini della gestione del rischio finanziario.

Informazioni importanti (cont.)

INFORMAZIONI IMPORTANTI. SOLO PER INVESTITORI PROFESSIONALI (da non utilizzare con terze parti). Per scopi di marketing.

Il tuo capitale è a rischio. 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. I parametri di investimento effettivi sono concordati e stabiliti nel prospetto o nel contratto formale di gestione degli investimenti. Questo documento contiene le strategie gestite da Threadneedle Asset Management Limited (TAML), che è autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

Questa presentazione e il suo contenuto sono riservati e proprietari. Le informazioni fornite in questa presentazione sono ad uso esclusivo dei partecipanti alla presentazione. Non può essere riprodotto in alcuna forma o trasmesso a terzi senza l'espresso consenso scritto di entità che fanno parte di Columbia Threadneedle Investments. Questa presentazione è di proprietà delle entità che fanno parte di Columbia Threadneedle Investments e deve essere restituita su richiesta.

Nel SEE: TAML fornisce servizi di consulenza secondaria a Threadneedle Management Luxembourg SA per i conti gestiti discrezionali. Emessa da Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registered No. B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

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

Columbia Threadneedle (Lux) Sustainable Outcomes Global Equity Obiettivo

Il Fondo mira ad aumentare il valore del vostro investimento a lungo termine investendo in società che sono positivamente esposte a temi di risultato sostenibile attraverso i loro prodotti e servizi e mostrano pratiche ESG (ambientali, sociali e di governance) forti o in miglioramento.

Mira a sovraperformare l'indice MSCI ACWI su periodi di 5 anni consecutivi, al netto degli oneri, e a garantire che il suo profilo ESG e l'esposizione a risultati sostenibili temi supera quello dell'indice.

Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo, comprese azioni di società dei mercati emergenti che possono rappresentare una parte fondamentale dell'investimento del fondo.

Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti di investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del valore di altre attività) a fini di copertura.

Il Fondo può anche investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra indicati.

Il gestore del fondo si concentra sulla selezione di società che forniscono o progrediscono verso la realizzazione di risultati sostenibili, come delineato nelle Linee guida di investimento sui risultati sostenibili del Fondo. Tali società offriranno prodotti e servizi allineati ai temi dei risultati sostenibili del Fondo e dimostreranno pratiche ESG solide o in miglioramento. Il gestore del fondo mira inoltre a escludere le società che non sono in grado di soddisfare tali linee guida.

Le Linee guida di investimento per i risultati sostenibili del Fondo sono disponibili su richiesta e sul sito web di Columbia Threadneedle Investments.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI ACWI. L'indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui il Fondo investe e fornisce un indice target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo sarà misurata e valutata nel tempo. L'indice non è concepito per considerare in modo specifico le caratteristiche ESG. Il gestore del fondo ha la facoltà di selezionare investimenti con ponderazioni diverse dall'indice e che non sono nell'indice, e il Fondo può non mostrare divergenze significative dall'indice. In linea con le sue Linee guida per l'investimento in risultati sostenibili, il Fondo potrebbe non investire in alcuni settori e società dell'indice.

Il Fondo è classificato come un fondo che promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE 201 9/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Columbia Threadneedle (Lux) Sustainable Outcomes Global Equity

Rischi principali

Rischio di investimento: il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare la somma originariamente investita.

Rischio valutario: laddove gli investimenti siano in attività denominate in più valute o valute diverse dalla propria, le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul valore degli investimenti. **Rischio politico e finanziario:** il fondo investe in mercati in cui il rischio economico e normativo può essere significativo. Questi fattori possono influenzare la liquidità, il regolamento e i valori degli asset. Qualsiasi evento del genere può avere un effetto negativo sul valore del tuo investimento.

Effetto della concentrazione del portafoglio: il Fondo ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti e/o ha un universo di investimento limitato) e se uno o più di questi investimenti diminuisce o è altrimenti influenzato, potrebbe avere un effetto pronunciato sul valore del fondo.

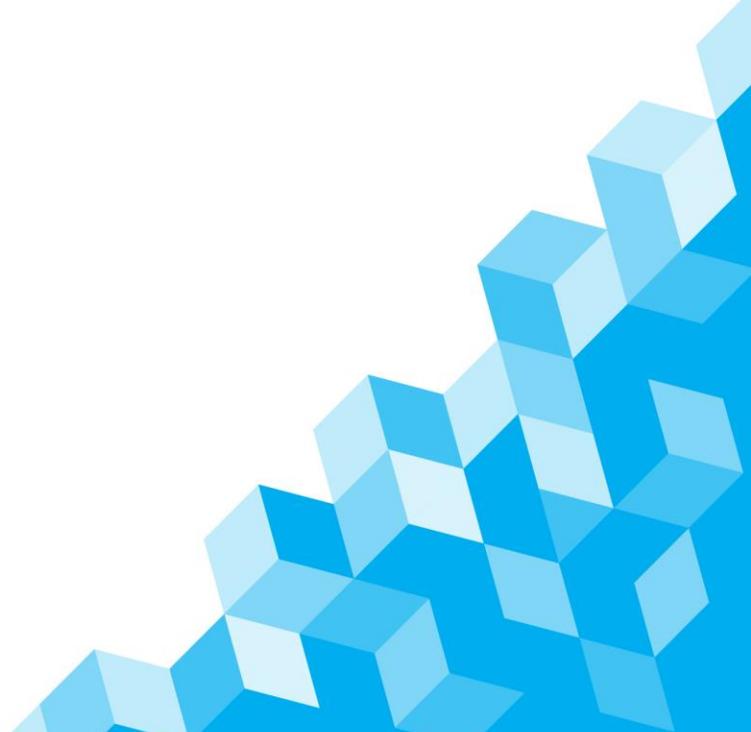
Derivati per EPM / Hedging: la politica di investimento del fondo gli consente di investire in derivati allo scopo di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle transazioni.

Criteri di investimento sostenibili: Il Fondo mira a investire in società che forniscono risultati sostenibili e, così facendo, aderisce a una serie di Linee guida per l'investimento sostenibile. Le Linee guida saranno influenzate dall'esposizione del Fondo a determinati settori, il che può influire positivamente o negativamente sulla performance del Fondo rispetto a un benchmark o ad altri fondi senza tali restrizioni.

Rischio di elevata volatilità: il fondo comporta generalmente un rischio di elevata volatilità a causa della composizione del portafoglio o delle tecniche di gestione del portafoglio utilizzate. Ciò significa che è probabile che il valore del fondo scenda e aumenti più frequentemente e in modo pronunciato rispetto ad altri fondi

Sezione 4

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)



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

- 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.
- 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.

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

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.¹**
- Obiettivo di **rendimento medio netto in contanti del 5-6% p.a.¹**
- 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: **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
- Classificazione SFDR: **Fondo articolo 8²**

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.

Fondo aperto rivolto alle infrastrutture sostenibili in Europa

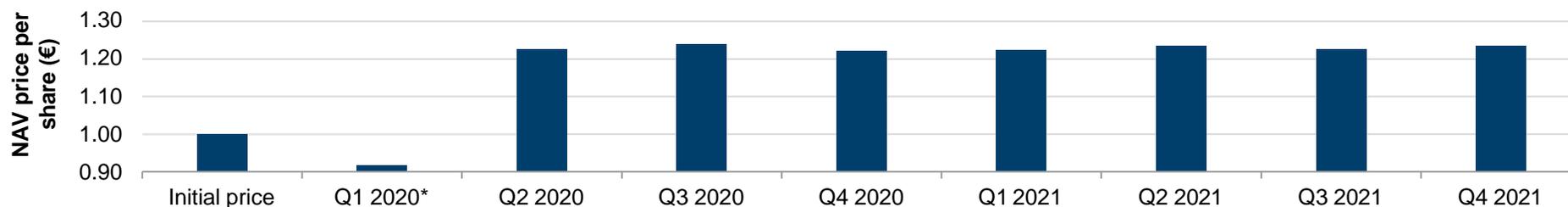
Performance del fondo

La performance passata non prevede rendimenti futuri

Rendimento netto per anno anno solare

	2021	2020*	Dalla costituzione*
Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF S.C.A.	1.0%	22.2%	23.5%

Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF S.C.A.



Il prezzo per azione della Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF S.C.A alla fine del quarto trimestre 2021 era di € 1,2347. Il prezzo per azione del primo trimestre 2020 (€0,9165) è calcolato dalla data di investimento iniziale del 6 marzo 2020 al 31 marzo 2020.*

Key Facts (Columbia Threadneedle ESIF Master Vehicle SCSp)

Dimensione	Net Asset Value	Portfolio assets	Total net return dal lancio	Target total net return ¹	Target net dividend yield ¹
€290 million ²	€279 million ³	5	26.0%	8-10% p.a.	5-6% p.a.

Solo per investitori professionali sofisticati. Fonte: Columbia Threadneedle Investments e JP Morgan (Amministratore del Fondo), al 31 dicembre 2021, salvo diversa indicazione. Tutti i dati sono mostrati in EUR. Il rendimento dell'investimento può variare a causa delle fluttuazioni valutarie se l'investimento viene effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo della performance passata. (*) Dal lancio è dal 6 marzo 2020.

(1): Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. (2): la dimensione del fondo è calcolata come il valore patrimoniale netto del fondo più gli impegni azionari non utilizzati. (3) NAV al 4 aprile 2022 comprensivo di nuova attività acquisita al costo.

Filosofia d'investimento

Proprietà a lungo termine con impatto ESG positivo

Rendimenti finanziari consistenti nel lungo termine e rendimento da liquidità ricorrente

Diversificazione



Utilities



Trasporti



Social



Energia



Telecomunicazioni

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



Costruzione del portafoglio

Acquista e gestisci la strategia

Condor Ferries



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



Idro 2020



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



Lefdal Mine Datacenter



Settore	Telecoms / Data centre
Classificazione	Commerciale Espansione /
Paese	Norvegia
Sostenibilità	Diretta



Storrun Vindkraft and Boreas Vindkraft



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



Solo per investitori professionali sofisticati. Note: (1) Gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti. Fonte: Columbia Threadneedle Investments, ad aprile 2022

Loghi delle Nazioni Unite. 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.

L'unico fondo open-end dedicato ad investimenti in infrastrutture Europee del mercato intermedio

Riepilogo Caratteristiche Principali	
Struttura Legale	Lussemburgo, 'master-feeder', struttura evergreen, l'investor feeder è Columbia Threadneedle ESIF Feeder Vehicle 1 SICAV-RAIF S.C.A RAIF SCA (ISIN LU2176714934)
Obiettivo AuM Prima Serie	€1 miliardo
Obiettivo Rendimento Totale Netto	8-10% netto pa ¹
Obiettivo Cedola Netta Distribuita	5-6% netto pa sul capitale investito ¹ (distribuzione cash)
Allocazione settoriale	Diversificato
Allocazione geografica	Europa (minimo 80% in paesi europei dell'OECD)
Distribuzione	Annuale (può essere ricevuta in cash o reinvestita)
Investimento Minimo	€5 milioni (potrebbe essere derogato a discrezione del gestore e potrebbe 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"> ▪ 1% se <€100m, 0.95% se > €100m, 0.90% se > €200m, 0.85% se > €200m, 0.80% se > €300m pa ▪ 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 ▪ A condizione che entrambi i punti siano soddisfatti, un importo pari al 15% dei proventi annuali distribuibili in contanti² rispetto all'ostacolo di distribuzione dell'utile netto. Nessun recupero.
Liquidità	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rimborso semestrale sulla base di sforzi commercialmente ragionevoli, soggetto al periodo di blocco ▪ Sulla base della liquidità disponibile, il gestore non è obbligato a vendere attività per soddisfare le richieste di rimborso
Co-partecipazione	Disponibile a discrezione del gestore

Solo per investitori professionali sofisticati. Note: (1) gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti; (2) Dovrebbe consistere in reddito ordinario e, se applicabile, apprezzamento del capitale e proventi di rimborso. Fare riferimento al PPM per importanti rischi aggiuntivi, costi e altre divulgazioni e informazioni. I costi e i rendimenti previsti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e del tasso di cambio, se i costi devono essere pagati in una valuta diversa da quella locale.

Società in portafoglio: Storrund Vindkraft and Boreas Vindkraft

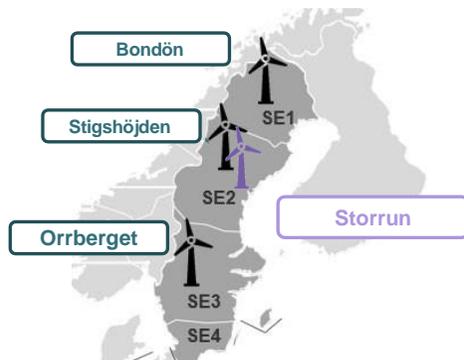
Parco eolico operativo in Svezia

Overview

- Storrund Vindkraft 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, Storrund, 30 MW in SE2 e Orrberget, 33,1 MW in SE3
- Storrund era una situazione bilaterale, seguita da un processo competitivo ristretto di successo per acquisire Boreas
- Storrund 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	<ul style="list-style-type: none"> Storrund Vindkraft - 17 Gennaio 2022. Boreas Vindkraft - 4 Aprile 2022
Industria	<ul style="list-style-type: none"> Produzione di energia / Rinnovabili (eolico)
Classificazione del portafoglio	<ul style="list-style-type: none"> Contratta/Matura
Partecipazione dei fondi SIE	<ul style="list-style-type: none"> 100%
Altri azionisti	<ul style="list-style-type: none"> n / A
Rappresentanza del Consiglio	<ul style="list-style-type: none"> Ash Kelso, Ingrid Edmund, Heiko Schupp
Paese/valuta	<ul style="list-style-type: none"> Svezia / Euro (€)
Ritorno obiettivo	<ul style="list-style-type: none"> IRR elevato a una cifra⁽¹⁾
Rendimento obiettivo	<ul style="list-style-type: none"> Rendimento medio a 5 anni a una cifra media⁽¹⁾

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.

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



Sassoferrato



Corinaldo



Sarnano



San Claudio



Caratteristiche principali dell'Investimento

Data di Investimento	26 Novembre 2021 ⁽²⁾
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 ⁽¹⁾
Obiettivo di Distribuzione	Alta resa media a 5 anni ad una cifra ⁽¹⁾

Spunti di investimento



L'energia rinnovabile è il segmento principale delle infrastrutture



Flusso di cassa stabile e regolamentazione favorevole



Risorse verdi che contribuiscono alla transizione energetica



Conservazione del valore elevato e costi operativi ridotti



Significativa creazione di valore attraverso la strategia di acquisto e costruzione



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.

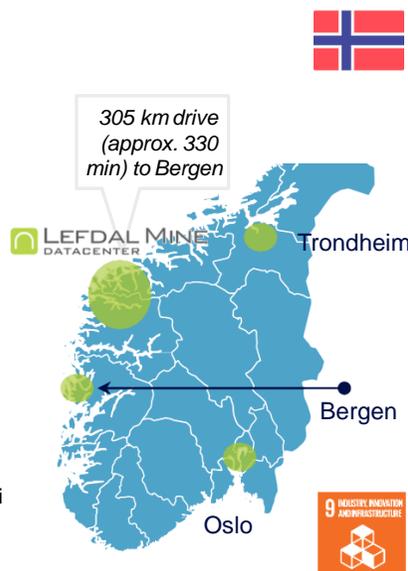
Società in portafoglio: LEDFAL Mine Datacentre

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



Punti chiave di Investimento

Data di Investimento	30 Aprile 2020
Industria	Telecomunicazioni / Datacentres
Portfolio classification	Espansione / Commerciale
Partecipazioni ESIF	66.7%
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 ⁽¹⁾
Obiettivo di Distribuzione	Resa media a una cifra ⁽¹⁾

Spunti di investimento

-  L'alto potenziale di crescita del digitale è un segmento di infrastruttura principale
-  Forte impatto ambientale positivo
-  Elevato potenziale di crescita sul mercato norvegese
-  Vantaggio di costo superiore rispetto ai concorrenti
-  Operazioni Top-class con un basso PUE⁽²⁾
-  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.

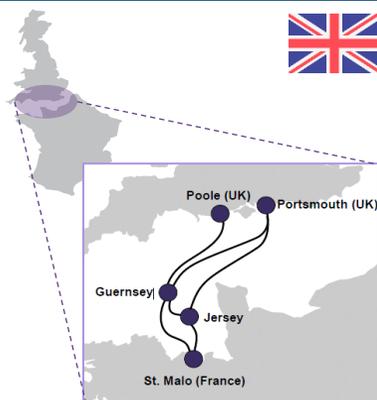
Società in portafoglio: Condor Ferries

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 ⁽¹⁾
Obiettivo di Distribuzione	Alta resa media a una cifra ⁽¹⁾

Spunti di investimento



Asset infrastrutturale operativo essenziale



Quadro normativo di supporto



Solido team di gestione, partner strategico operativo



Impatto sociale positivo e opportunità di migliorare l'impatto ambientale



Posizione dominante sul mercato con competizione limitata



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.

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



- 26 anni di esperienza in fondi infrastrutturali, comprese posizioni di leadership senior presso pratiche leader di mercato
- 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

David Jessop

Head of 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

Ingrid Edmund*

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

David Lee

Associate – Infrastructure 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

Anna Pigem

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

Dries Gesquiere

Investment Risk Analyst, Threadneedle Management Luxembourg



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

Adrian Hilton(*)

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

James Bailey

Business Lawyer



- 9 anni di esperienza legale, 3 anni di esperienza post-qualifica specializzata nella gestione patrimoniale inclusa la strutturazione di fondi e la partecipazione degli investitori.
- 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 Governance Dedicated Support (*) Investment Committee Permanent Member (*) Investment Committee Standing Attendee

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 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'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.**