



Your success. Our priority.

# Columbia Threadneedle Investments European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

Ad uso esclusivo di investitori istituzionali

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

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

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

# Contenuti

## Agenda

---

### **Sezione 1**

Columbia Threadneedle Investments

### **Sezione 2**

Capacità d'investimento

### **Sezione 3**

Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)

---



Your success. Our priority.

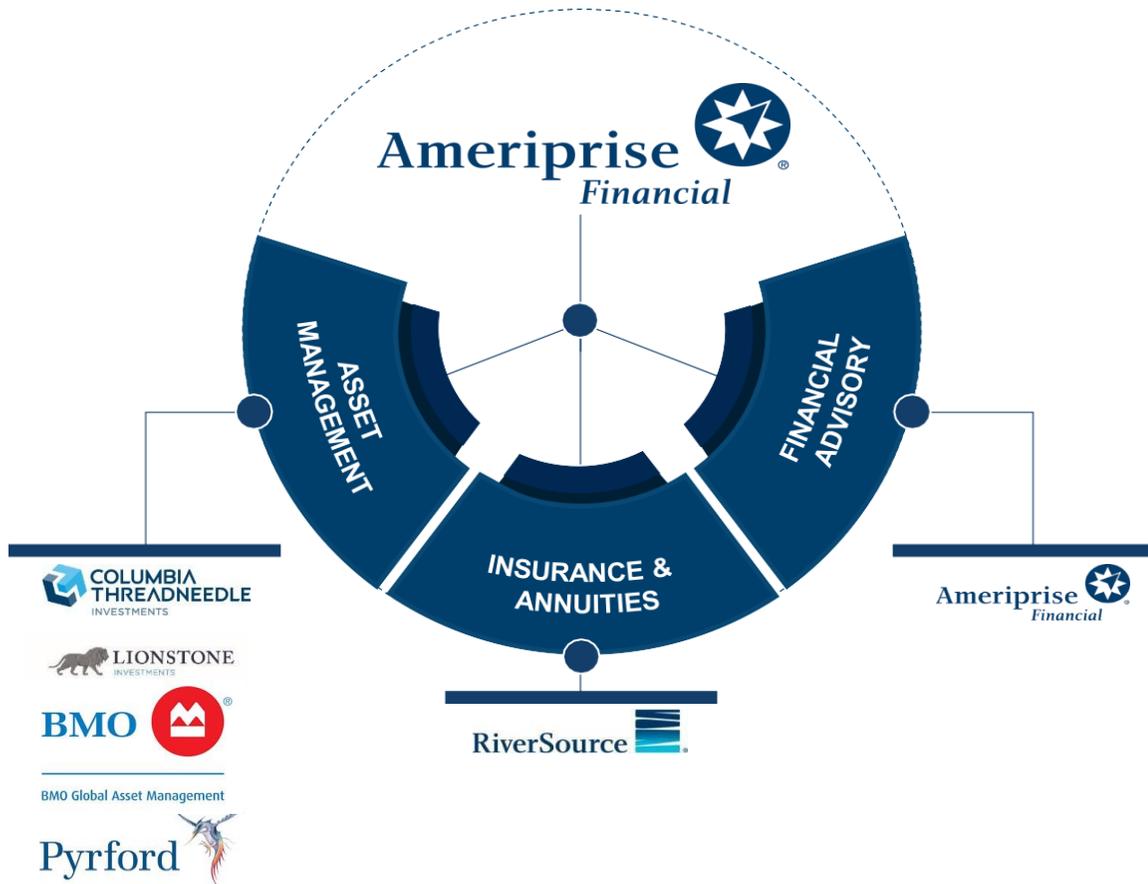
# Sezione 1

## Columbia Threadneedle Investments



# Ameriprise Financial Inc.

## La struttura del Gruppo



### ■ Aspetti principali

- Fondata nel 1894
- Masse gestite dal gruppo pari a €1.0 trillioni<sup>1</sup>
- Una società Fortune 500
- Rating S&P: A; Moody's: A3
- Oltre 2 milioni di clienti privati, professionali e istituzionali<sup>2</sup>

Fonte: Ameriprise Financial Inc. all' 8 Novembre 2021, salvo diversa indicazione.

<sup>1</sup> Gruppo AUM rappresenta il patrimonio totale in gestione e amministrazione per tutte le società Ameriprise messe insieme, al 30 Settembre 2021. 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. <sup>2</sup> Ameriprise.

# Columbia Threadneedle Investments

## Capacità globali

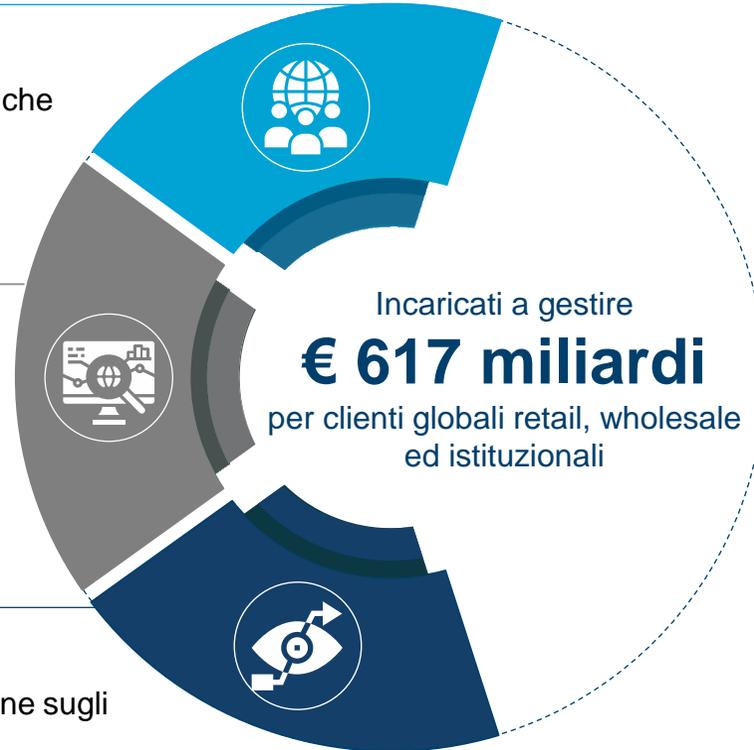
Disponiamo di un team globale di 2.500 e più persone che lavorano congiuntamente, inclusi oltre 650 e più professionisti degli investimenti che coprono tutte le principali classi di attività e mercati

## Intensità della ricerca

Alla base di ogni investimento ci sono le 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

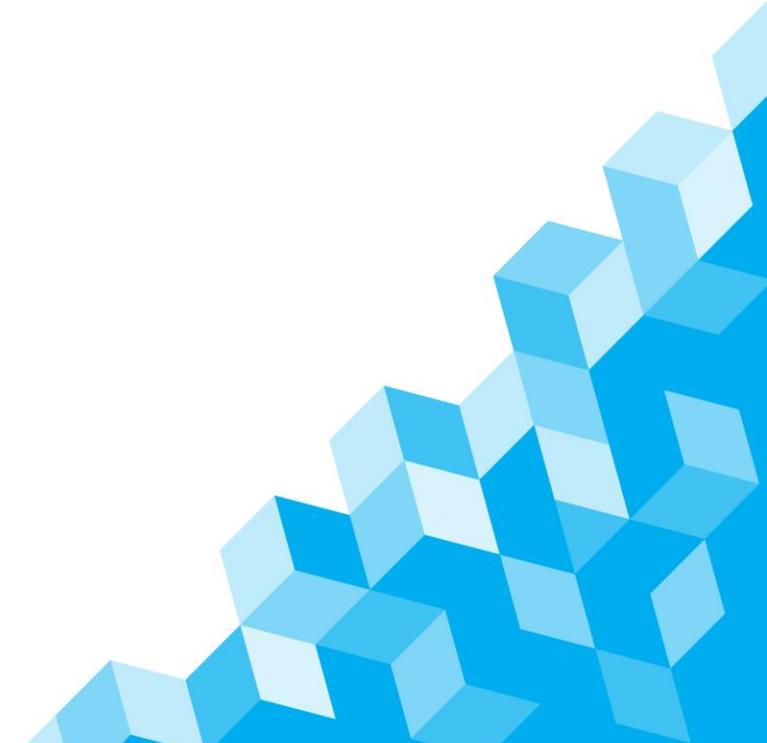


Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al 8 novembre 2021. Dati sul personale e AUM al 30 settembre 2021.

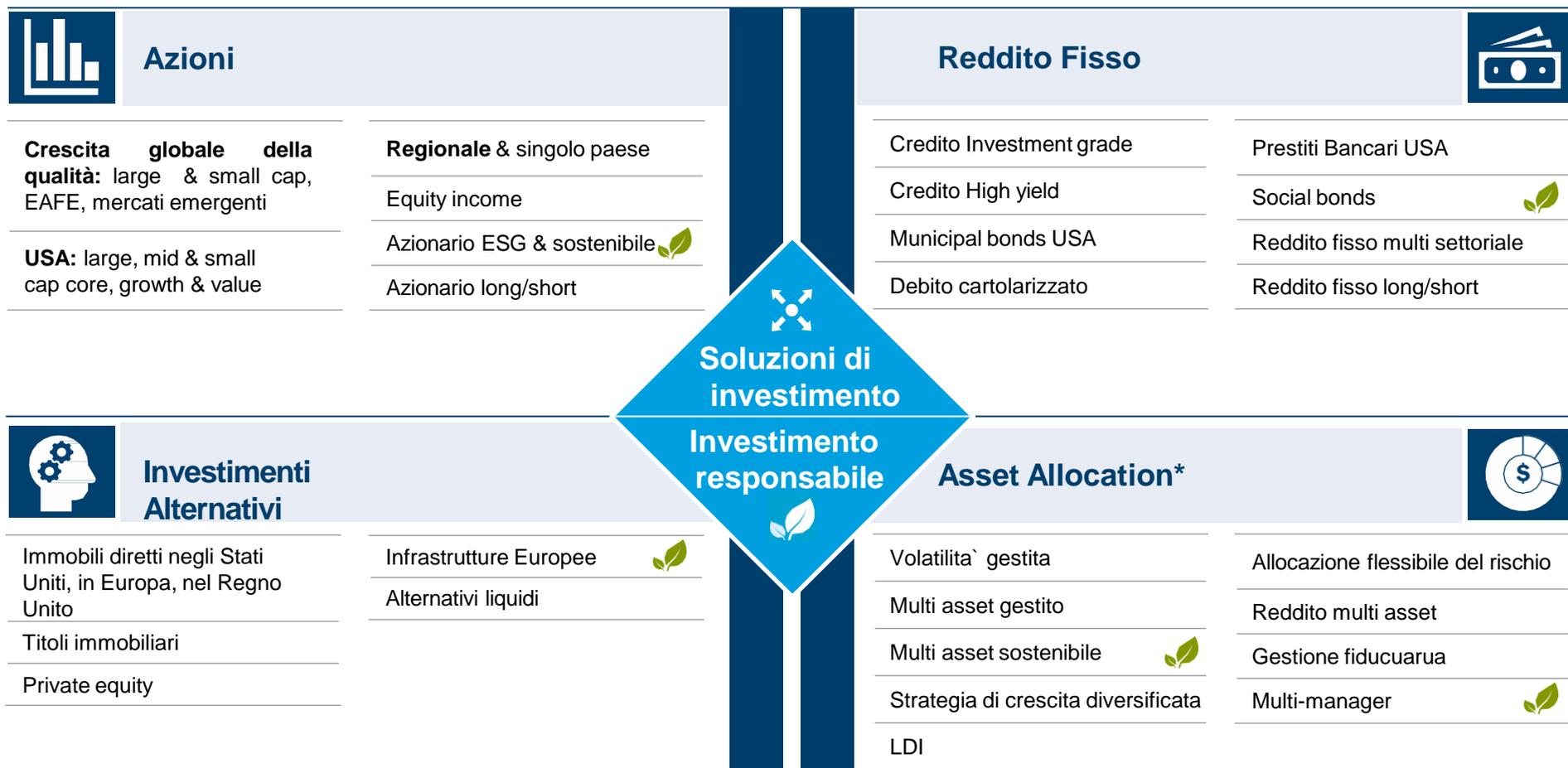
Tutti i dati sono per il gruppo di società Columbia Threadneedle investments e BMO GAM. L'AUM include fondi gestiti esternamente in amministrazione, nonché tutte le attività gestite su base discrezionale o non discrezionale dalle entità del gruppo di società Columbia Threadneedle investments e BMO GAM.

## Sezione 2

# Capacità d'investimento



# Capacità di investimento core



Fonte: Columbia Threadneedle Investments, all'8 novembre 2021. 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.

# ESG & Impact Investing

## I nostri otto temi di sostenibilità



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



Your success. Our priority.

# Sezione 3

Columbia Threadneedle

European Sustainable Infrastructure Fund (ESIF)



# Sommario

## L'unica strategia European Mid-Market Open Ended

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

### Strategia Open-ended

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

### European mid-market

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

### Focus sul rendimento con una semplice struttura commissionale

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

### Gestione attiva degli Asset



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

### Diversificazione Macro



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

### Sostenibilità integrata



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

# Universo d'investimento diversificato

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

Tipologia di Asset

Utilities	Trasporti	Social	Energia	Telecomunicazioni
				
Networks, Acqua / Rifiuti, Riscaldamento, Ricarica EV, Efficienza Energetica	Strade, Ferrovie, Aeroporti, Porti, Parcheggi, Traghetto	Istruzione, Sanità Alloggi per studenti	Energie convenzionali rinnovabili e selezionate, Waste to Energy, Storage	Torri, Reti Fibra Ottica, Servizi di rete mobile, Centri Dati

## 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



# Strategia di Investimento ESIF e Pipeline Overview

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

## Punti Chiave

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

## Filosofia di selezione degli Asset

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

<sup>1</sup> Si noti che l'obiettivo di performance potrebbe non essere raggiunto. <sup>2</sup> Dati ad aprile 2021.

## Investimenti esistenti

### Condor Ferries



<b>Settore</b>	Trasporti / Navale
<b>Classificazione</b>	Contratta / Matura
<b>Stato</b>	Channel Islands
<b>Sostenibilità</b>	Supporto



### Lefdal Mine Datacenter



<b>Settore</b>	Telecoms / Data centre
<b>Classificazione</b>	Commerciale / Espansione
<b>Stato</b>	Norvegia
<b>Sostenibilità</b>	Diretta



### Apollo – Idro 2020



<b>Settore</b>	Power generation / fonti rinnovabili
<b>Classificazione</b>	Parzialmente regolata / Matura
<b>Stato</b>	Italia
<b>Sostenibilità</b>	Supporto



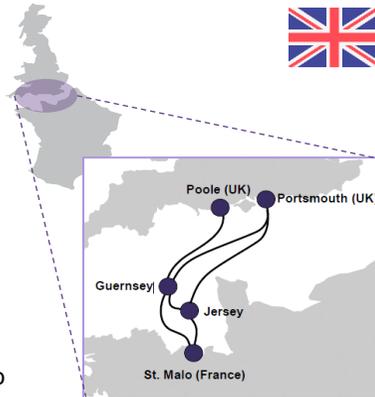
# Portfolio Companies: Condor Ferries

## 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**;
- Flotta di **4 navi** altamente su misura per la Manica
- Condor ha una posizione di mercato **dominante**, con **concorrenza limitata**
- Significativo potenziale per guidare una nuova strategia di sostenibilità aziendale e passare ad un livello di carbonio più basso nel medio-lungo termine.



### Punti chiave di Investimento

<b>Data di Investimento</b>	06/03/2020
<b>Industria</b>	Trasporti/Traghetti
<b>Portfolio classification</b>	Maturo / Contratto
<b>Partecipazioni ESIF</b>	71.1%
<b>Altri azionisti</b>	Brittany Ferries: 28.9%
<b>Rappresentanza del consiglio di amministrazione</b>	Ash Kelso, Heiko Schupp, Antonio Botija
<b>Paese / Currency</b>	UK / Sterlina Inglese (GBP, £)
<b>Obiettivo di Rendimento</b>	Lower teens IRR <sup>(1)</sup>
<b>Obiettivo di Distribuzione</b>	Alta resa media a una cifra <sup>(1)</sup>

### Investment Highlights

-  Asset infrastrutturale operativo essenziale<sup>(2)</sup>
-  Quadro normativo di supporto
-  Forte team di gestione
-  Contesto di mercato favorevole
-  Posizione dominante sul mercato
-  Rendimento interessante e potenziale di rendimento

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

Note: (1) Si prega di notare che gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti; (2) Fornire merci giornaliere essenziali alle isole CI: la logica dell'investimento dal punto di vista della sostenibilità sta generando un impatto sociale in tutte le isole attraverso la consegna di beni e servizi essenziali come cibo e medicine

# Portfolio Companies: 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;
- LMD è una **struttura di data center certificata Tier III** che offre servizi di collocazione dei dati all'ingrosso a **basso costo**, progettati e costruiti in una partnership tra Rittal e IBM;
- LMD utilizza il 100% di **energia rinnovabile** e ha un meccanismo di raffreddamento unico per i suoi server data rack che utilizzano l'**acqua del fiordo** nelle vicinanze, consentendo un calcolo industriale ad alta densità fino a 50kW/rack e un significativo vantaggio in termini di **costi** rispetto alla concorrenza
- LMD ha un accesso favorevole a più fornitori di fibre come Tampnet e GlobalConnect per la connettività ai principali hub europei;
- LMD ha piani ambiziosi **per espandere** rapidamente la sua capacità a **40 MW** entro il 2023, supportata dalla crescente domanda di capacità di dati da parte dei clienti in più settori.



### Punti chiave di Investimento

<b>Data di Investimento</b>	30/04/2020
<b>Industria</b>	Telecomunicazioni / Datacentres
<b>Portfolio classification</b>	Espansione / Commerciale
<b>Partecipazioni ESIF</b>	66.7%
<b>Altri azionisti</b>	Rittal Group: 33.3%
<b>Rappresentanza del consiglio di amministrazione</b>	Heiko Schupp, Antonio Botija
<b>Paese / Currency</b>	Norvegia / Euro (SEK, kr)
<b>Obiettivo di Rendimento</b>	Mid teens IRR <sup>(1)</sup>
<b>Obiettivo di Distribuzione</b>	Resa media a una cifra <sup>(1)</sup>

### Investment Highlights

- L'alto potenziale di crescita del digitale è un segmento di infrastruttura principale
- Vantaggio di costo superiore rispetto ai concorrenti
- Forte impatto ambientale positivo
- Operazioni Top-class con un basso PUE<sup>(2)</sup>
- Elevato potenziale di crescita sul mercato norvegese
- Forte team di gestione con Rittal come partner

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

Note: (1) Si prega di notare che gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti; (2) PUE = Power Usage Effectiveness che è un indicatore per misurare l'efficienza energetica di un data center

# Portfolio Companies: Idro 2020

Interessante portafoglio di attività mini idroelettriche italiane a sostegno della transizione verso la produzione di energia sostenibile

## Overview

- Portafoglio di **mini centrali idroelettriche** ad acqua fluente su piccola scala in Italia accessibili tramite accordi esclusivi e negoziati con diversi fornitori
- Apollo I: Portafoglio iniziale di **4 stabilimenti** nella regione Marche (Italia centrale)
- 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



## Punti chiave di Investimento

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

## Investment Highlights

-  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

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

Note: (1) Si prega di notare che gli obiettivi di performance potrebbero non essere raggiunti; (2) Firmato a settembre 2021

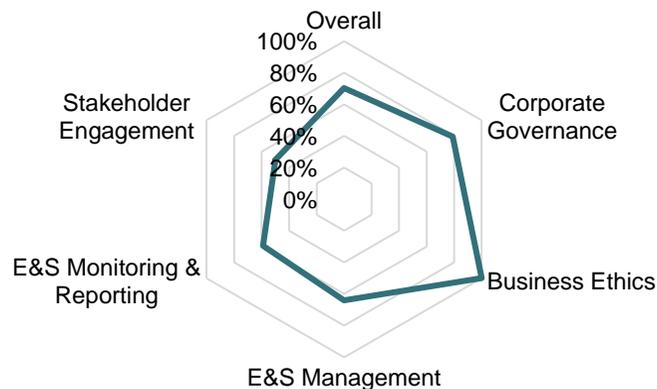
# Portfolio Companies: Idro 2020

## Idro 2020 fornisce chiari benefici ambientali attraverso la fornitura di energia "pulita" - contribuendo positivamente al mix energetico italiano

### Mappatura SDG

- 
**7.1:** Garantire l'accesso universale a servizi energetici convenienti, affidabili e moderni
- 
**9.4:** Entro il 2030, aggiornare le infrastrutture e ristrutturare le industrie per renderle sostenibili, con una maggiore efficienza nell'uso delle risorse e una maggiore adozione di tecnologie e processi industriali puliti e rispettosi dell'ambiente
- 
**12.2:** Raggiungere la gestione sostenibile e l'uso efficiente delle risorse naturali

### Uscita del modello FMO a giugno 2021



### Prossime iniziative ESG

Opportunita'	Outcome
Ottimizzazione dell'efficienza operativa attraverso la digitalizzazione e l'automazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>Integrazione di varie tecnologie legate a sensori wireless in grado di fornire una grande quantità di dati, finalizzati alla diagnostica intelligente e alla manutenzione predittiva.</li> <li>Utilizzando i dati Enel, la digitalizzazione può far risparmiare il 30% dei costi operativi e di manutenzione in 5 anni</li> </ul>
Miglioramenti meccanici e tecnologici	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ampliamento del range operativo modificando la tecnologia per servire carichi inferiori e picchi più elevati in percentuale della capacità</li> <li>L'aggiornamento degli impianti per disporre di azionamenti a velocità variabile o regolata altera anche la capacità di tali unità di soddisfare diversi tipi di richieste</li> </ul>
Gestione dei detriti	<ul style="list-style-type: none"> <li>I detriti vengono raccolti e rimossi dal fiume in conformità con le normative ambientali</li> </ul>
Valutare il grado di variabilità idrologica	<ul style="list-style-type: none"> <li>Determinare il rischio di impatto del cambiamento climatico sull'asset</li> </ul>

Fonte: Columbia Threadneedle Investimenti responsabili; FMO  
 Note: (1) Sistema di gestione ambientale

# Integrare la sostenibilità

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

## Tool Analitici



### SASB ESG Materiality Framework

## Principali caratteristiche

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



### FMO ESG model<sup>1</sup>

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



### Infrastructure Sustainable Outcomes Rating

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

## Risultati

Problemi materiali di  
sostenibilità specifici del  
setto

+

Aree specifiche di attività  
del focus ESG

+

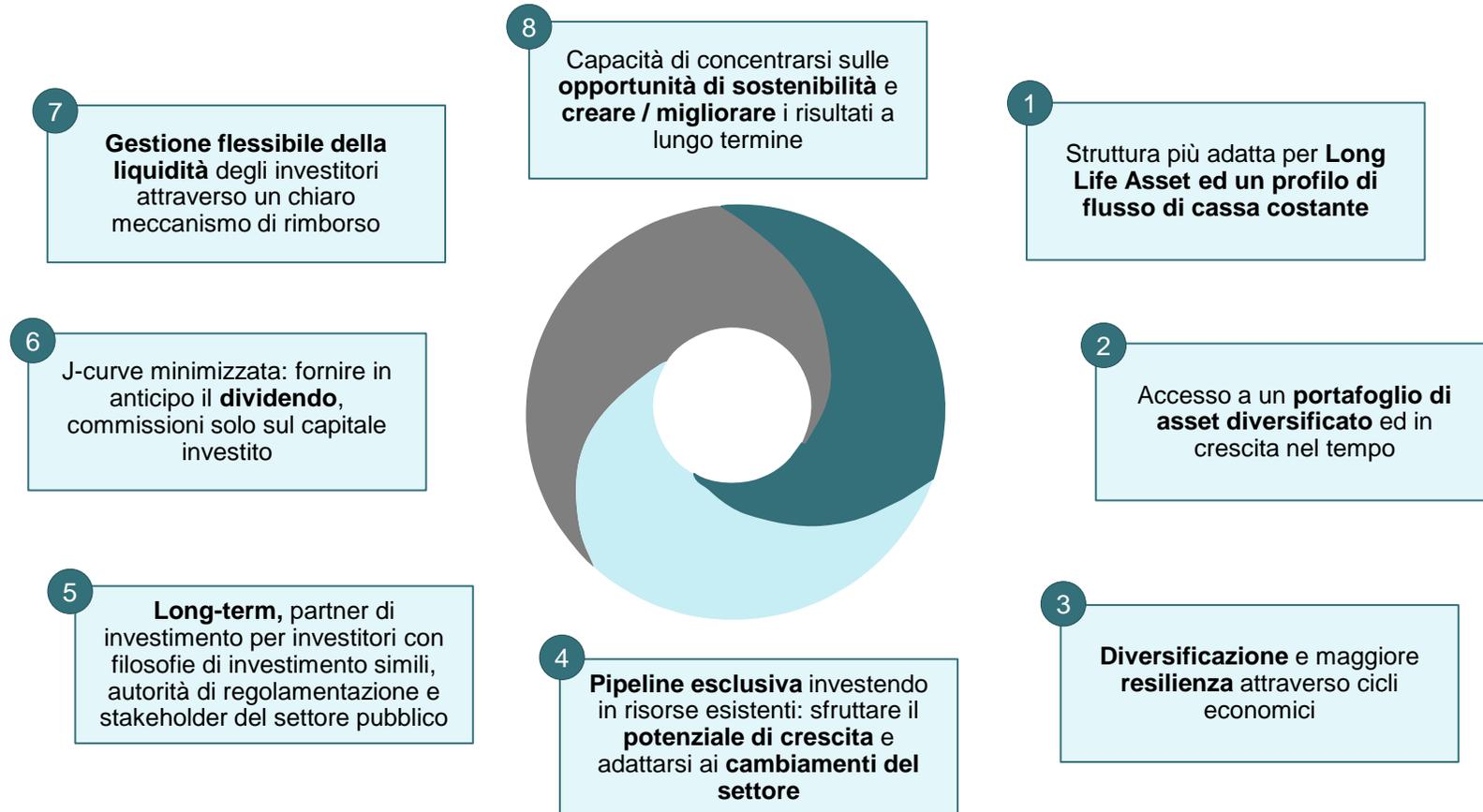
Infrastructure Sustainable  
Outcome Rating che  
inquadra l'opportunità di  
miglioramento sostenibile  
dell'asset

<sup>1</sup>: Dutch Development Bank

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

# Vantaggi della struttura Open Ended

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



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

Riepilogo Caratteristiche Principali	
<b>Struttura Legale</b>	Lussemburgo, 'master-feeder', struttura evergreen, RAIF SCA ( ISIN LU2176714934)
<b>Obiettivo AuM Prima Serie</b>	€1 miliardo
<b>Obiettivo Rendimento Totale Netto</b>	8-10% <sup>1</sup>
<b>Obiettivo Cedola Netta Distribuita</b>	5-6% <sup>1</sup>
<b>Allocazione settoriale</b>	Diversificato
<b>Allocazione geografica</b>	Europa (con un focus sui paesi europei dell'OECD)
<b>Distribuzione</b>	Annuale (può essere ricevuta in cash o reinvestita)
<b>Investimento Minimo</b>	€5 milioni (può essere revocato a discrezione del gestore)
<b>Periodo di 'Lock-in'</b>	3 anni (unicamente First Series)
<b>Commissioni di Gestione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 1% se &lt;€100m, 0.95% se &gt; €100m, 0.90% se &gt; €200m, 0.85% se &gt; €200m, 0.80% se &gt; €300m pa</li> <li>▪ Nessuna commissione addebitata sul capitale non investito e non aumentano all'aumentare del NAV</li> </ul>
<b>Commissione di Performance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ A condizione che i seguenti obiettivi vengano raggiunti, calcolo per singolo investitore: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Totale rendimento cumulativo netto pari al 7% annuo</li> <li>▪ Cedola distribuita &gt; del tasso di inflazione del portafoglio + 2% annuo</li> </ul> </li> <li>▪ Verrà calcolata una commissione di performance pari al 15% della differenza tra la cedola annua pagata<sup>2</sup> ed il tasso di inflazione del portafoglio + 2%.</li> </ul>
<b>Liquidità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Meccanismo di rimborso su base «Best Effort»</li> <li>▪ Nessun asset verrà venduto ai fini del rimborso del capitale</li> </ul>
<b>Co-partecipazione</b>	Disponibile a discrezione del gestore

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

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

# Membri Team ESIF

## WILLIAM DAVIES\*



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

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

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

## HEIKO SCHUPP\*



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

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

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

## KIRK MOORE\*, CFA



**Global Head of Research**  
Esperienza: 30 anni

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

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

## IAIN RICHARDS\*



**Head of Responsible Investment**  
Esperienza: 25 anni

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

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

## ANTONIO BOTIJA\*, CFA



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

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

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

## ASH KELSO\*



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

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

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

## INGRID EDMUND\*



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

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

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

## ANNA PIGEM



**Analyst**  
Esperienza: 1 anno  
Nazionalità: Spagnola  
Lingue: Spagnolo, Inglese

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

**I ruoli precedenti includono:** Analista presso Helios Investment Partners a supporto del team di investimento in tutti i settori (telecomunicazioni, immobiliare, farmaceutico e servizi finanziari). Analista di Investment Banking presso Morgan Stanley e BNP Paribas che si occupa di Oil & Gas.

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

# Membri Team ESIF

## DAVID JESSOP



**Head of Investment Risk, EMEA**

Nazionalità: Inglese  
Lingue: Inglese

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

**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 Currency Investments**

Esperienza: 20 anni

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

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

## DR. BENJAMIN KELLY



**Senior Thematic Analyst**

Esperienza: 13 anni

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

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

## DRIES GESQUIERE\*\*



**Investment Risk Analyst, Threadneedle Management Luxembourg**

Esperienza: 11 anni

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

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

## SHARON VIETEN



**Credit Analyst**

Esperienza: 23 anni

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

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

## Informazioni Importanti – ESIF

**Per scopi di marketing. Esclusivamente ad uso di Investitori professionali e/o qualificati nella rispettiva giurisdizione (da non utilizzare o trasmettere a clienti al dettaglio). Le performance conseguite in passato non costituiscono un’indicazione di analoghi rendimenti futuri.** Il valore degli investimenti e il rendimento che ne deriva possono diminuire così come aumentare ed un investitore potrebbe non recuperare la somma investita. Threadneedle (Lux) è una società di investimento a capitale variabile (Société d’investissement à capital variable, o “SICAV”) costituita secondo le leggi del Gran Ducato di Lussemburgo. Le emissioni, i riscatti e le conversioni delle diverse classi di azioni sono effettuati dalla SICAV. La società di gestione di Threadneedle (Lux) è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che è coadiuvata da Threadneedle Asset Management Ltd. e/o da società di sub-gestione selezionate. Questo materiale è a titolo informativo e non costituisce un’offerta o una sollecitazione all’acquisto o alla vendita di titoli o altri strumenti finanziari e non è volto ad offrire consigli o servizi di investimento. Si prega di leggere il Prospetto e le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) prima di investire. Le sottoscrizioni di un comparto devono essere effettuate unicamente in base al Prospetto informativo, ovvero alle Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e all’ultima relazione annuale o periodica, che possono essere richiesti gratuitamente presso il vostro consulente finanziario. Gli investitori dovrebbero prendere visione della sezione “Fattori di Rischio” del Prospetto per conoscere il rischio applicabile all’investimento per ciascun fondo. La documentazione summenzionata e i KIID sono disponibili in Inglese, Francese, Tedesco, Portoghese, Italiano, Spagnolo e Olandese (si prega di notare che il Prospetto non è disponibile in Olandese). I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta scrivendo alla società di gestione in 44, rue de la Vallée, L-2661, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, rivolgendosi all’International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo oppure sul sito internet della società [www.columbiathreadneedle.it](http://www.columbiathreadneedle.it) all’interno della sezione chiamata "Documenti legali". Threadneedle Management Luxembourg S.A. ha la facoltà di decidere di interrompere gli accordi relativi alla commercializzazione della Sicav in conformità con la normativa Europea. Una sintesi dei diritti degli Investitori è disponibile alla pagina del nostro sito in Inglese. Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registered No. B 110242 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale di gruppo delle società Columbia e Threadneedle. **columbiathreadneedle.it**

3939140