

COLUMBIA THREADNEEDLE EUROPEAN SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND

ZIEL

Ziel des Fonds ist es, über verschiedene Konjunkturzyklen hinweg eine beständige Gesamtrendite aus inflationsindexierten regelmäßigen Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen. Dazu setzt der Fonds auf ein diversifiziertes Portfolio nicht börsennotierter Infrastrukturbeteiligungen.

MEHRWERT

- 1. Ein offener, auf europäische Core-Infrastrukturanlagen im Mid-Market-Segment spezialisierter Fonds:** Die unbefristete Laufzeit des Fonds ermöglicht es uns, langfristig zu investieren. Durch den gezielten Erwerb und das aktive, langfristig ausgerichtete Management von Infrastruktur-Assets können wir in einem sich verändernden Umfeld Wert- und Wachstumspotenziale freisetzen. Das europäische Mid-Market-Segment bietet ein vorteilhaftes Investment- und Regulierungsumfeld sowie umfangreiche Möglichkeiten zur Akquisition von Unternehmen für ein attraktives und diversifiziertes Portfolio.
- 2. Eigener Investment- und Portfoliokonstruktionsansatz:** Das ‚OMS‘-Modell (Operational/Macroeconomic/Sustainability) verknüpft unser Infrastruktur-Know-how mit den globalen Research-Ressourcen und der Responsible-Investment-Expertise von Columbia Threadneedle. Durch diese Zusammenarbeit profitieren wir von einem Perspektivenvorteil, der unsere Strategie stärkt und es uns ermöglicht, ein ausgewogenes, robustes Portfolio aufzubauen, das sich durch eine zyklusübergreifend kontrollierte Volatilität und die Fokussierung auf langfristiges Wachstum und nachhaltige Ergebnisse auszeichnet.
- 3. Klare Ausrichtung auf die Interessen der Investoren:** Ein innovatives und kompetitives Gebührenmodell sowie die offene Struktur des Fonds richten das Fondsmanagement voll auf die langfristige Eigentümerverantwortung für die Infrastruktur-Assets, das duale Ertrags- und Kapitalwachstumsziel des Fonds und die langfristigen Ziele der Investoren aus.

INFRASTRUCTURE INVESTMENTS TEAM



HEIKO SCHUPP
Global Head of Infrastructure
Investments



INGRID EDMUND
Senior Portfolio Manager



ANTONIO BOTIJA
Head of Origination &
Investments



ASH KELSO
Head of Asset Management

FONDSFAKTEN

Fondsstruktur

Offen¹

Performance-Ziel²

Netto-IRR von 8-10% p.a.
Nettorendite von 5-6% p.a.

Ziel-Anlageuniversum

Hochwertige und nachhaltige Infrastruktur-Assets in Europa (vorwiegend in europäischen OECD-Ländern) mit den Schwerpunkten Versorgung, Verkehr, soziale Infrastruktur, erneuerbare Energie und Telekommunikation.

¹ Bereitstellung von Liquidität über Rücknahmemechanismus.

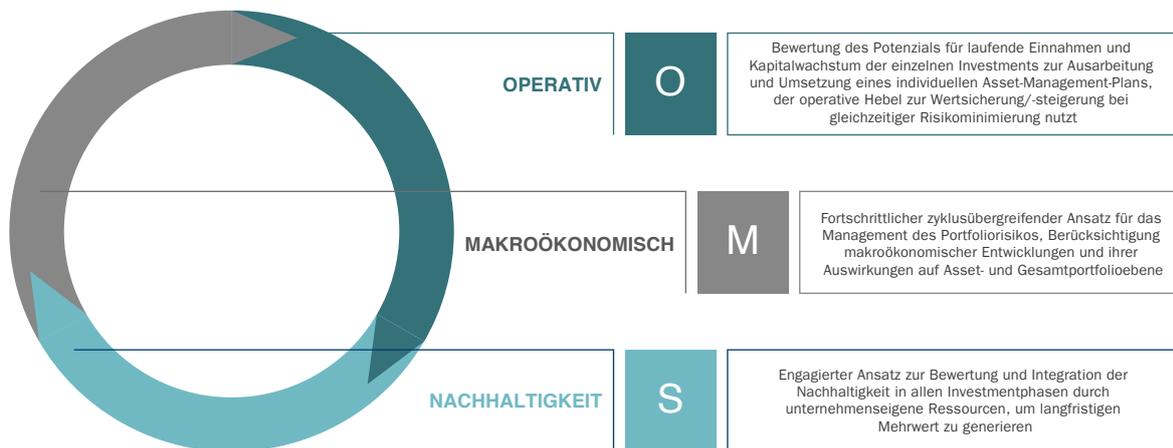
² Bitte beachten Sie, dass Performanceziele nicht garantiert werden.

INVESTMENTANSATZ

Wir halten ein aktiv gemanagtes, offenes und langfristig ausgerichtetes Portfolio für optimal aufgestellt, um langfristig erfolgreiche Infrastrukturanlagen zu tätigen, von disruptiven Trends in der Branche zu profitieren und über verschiedene Konjunkturzyklen hinweg – auch in volatilen Marktphasen – eine beständige Wertentwicklung und Kapitalwachstum zu erzielen.

Die Strategie basiert auf dem Grundsatz, dass jedes Investment in Bezug auf Risiko, Ertrag und Nachhaltigkeit einen positiven Beitrag zum Portfolio leisten muss. Unser speziell für Infrastrukturanlagen entwickeltes Modell basiert auf einer dynamischen Portfoliokonstruktion. Diese nutzt das Mikro-, Branchen-, Themen- und Makro-Research von Columbia Threadneedle und kombiniert es mit der spezialisierten Responsible-Investment-Expertise des Unternehmens.

DAS ‚OMS‘-INVESTMENT- UND PORTFOLIOKONSTRUKTIONSMODELL



Operativ: Wir streben den Schutz des investierten Kapitals, die Optimierung der laufenden Erträge und ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum an. Dazu verfolgen wir einen durch die offene Struktur des Fonds ermöglichten, systematischen Investment-Ansatz. Wir konzentrieren uns bewusst auf Anlagen in Unternehmen, bei denen wir aktiv mit den jeweiligen Managementteams zusammenarbeiten können, um Chancen zur Hebung latenter Wachstumspotenziale zu identifizieren. Vor der Akquisition identifizieren und bepreisen wir die kurz-, mittel- und längerfristigen Treiber von Rendite und Wertsteigerung. Wir sind überzeugt, dass uns dies einen Wettbewerbsvorteil gibt. Nach der Akquisition verfolgen wir einen proaktiven Asset-Management-Ansatz mit dem Ziel einer kontinuierlichen Steigerung der Erträge und des Werts der Assets, um das duale Gesamtzieleziel des Fonds zu erreichen.

Makroökonomisch: Wir haben ein eigenes dynamisches Portfoliokonstruktionsmodell entwickelt, durch das wir die Ertrags- und Kapitalwachstumsziele des Fonds mit einer minimalen Volatilität der Rendite über verschiedene Konjunkturzyklen hinweg erreichen können. Anstatt einfache Branchen- und Länderlimits zu verwenden, ordnen wir potenzielle Anlagewerte und bestehende

Assets gemäß ihren spezifischen Erlösmerkmalen, ihrer Abhängigkeit von BIP-Wachstum, Inflation und Zinsen sowie der jeweiligen Phase im Lebenszyklus in verschiedene Kategorien ein. Bei der Formulierung unserer Einschätzungen zu makroökonomischen Variablen und Szenarien nutzen wir die Erkenntnisse der spezialisierten Researchteams des Unternehmens. Für eine optimale Gewichtung der Assets werden die makroökonomische Sensitivität und der Ertrags-/ Renditebeitrag der einzelnen Assets zum Gesamtportfolio anhand von Monte-Carlo-Simulationen analysiert.

Nachhaltigkeit: Wir arbeiten eng mit unserem Responsible Investment Team zusammen, um Nachhaltigkeitsabwägungen in alle Phasen unseres Investmentprozesses zu integrieren. Wir untersuchen, inwieweit ein mögliches Anlageobjekt den Zielen und Werten des Fonds entspricht, und erarbeiten eine ergebnisorientierte Nachhaltigkeitsplanung, die Teil des langfristigen Businessplans ist und sich im Akquisitionspreis niederschlägt. Nach der Akquisition pflegen wir einen aktiven Dialog mit allen Stakeholdern, um sicherzustellen, dass die Interessen aufeinander abgestimmt sind und nachhaltige Ergebnisse erzielt werden.



Wichtige Informationen: Nur für institutionelle Kunden und Berater bestimmt (nicht zur Weitergabe an Dritte). Der Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Fund (der „Fonds“) unterliegt nicht der Aufsicht durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“), die Luxemburger Finanzmarktaufsichtsbehörde. Der Fonds wird voraussichtlich mindestens aus folgenden Vehikeln bestehen: (i) Columbia Threadneedle ESIF Master Vehicle SCSp, eine Luxemburger Spezialkommanditgesellschaft (société en commandite spéciale) (der „Master-Fonds“), und (ii) bestimmten Feeder-Fonds, die voraussichtlich jeweils als Luxemburger Spezialkommanditgesellschaften (société en commandite spéciale) gegründet werden (jeweils ein „Feeder-Fonds“ und zusammen die „Feeder-Fonds“). Nur Beteiligungen an dem (den) Feeder-Fonds („Beteiligungen“) werden an potenzielle Anleger vermarktet. Dieser Fonds ist ein alternativer Investmentfonds im Sinne der Richtlinie der Europäischen Union über die Verwalter alternativer Investmentfonds (Richtlinie 2011/61/EU) (die „AIFMD“). Threadneedle Portfolio Services Limited ist der Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) dieses Fonds. Der Fonds darf nur an interessierte Anleger vertrieben werden, die ihren Sitz oder eine eingetragene Niederlassung in den Ländern haben, in denen der AIFM AIFMD-Vertriebsrechte gemäß Artikel 31 oder 32 der AIFMD besitzt, und in diesen Fällen ausschließlich an Personen, bei denen es sich um professionelle Anleger handelt. Das vorliegende Dokument ist nicht für andere Personen bestimmt und darf von solchen Personen nicht als Entscheidungsgrundlage verwendet oder als Angebot an sie ausgelegt werden. Das vorliegende Dokument und seine Inhalte sind vertraulich und Eigentum des Unternehmens. Dieses Dokument ist keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder Bilanzierungsberatung. Bei Beratungsbedarf zu Anlagefragen, rechtlichen, steuerlichen oder buchhalterischen Fragen bezüglich einer Anlage bei Columbia Threadneedle Investments sollten Anleger ihre eigenen qualifizierten Berater hinzuziehen. Die hier zugrunde liegenden Analysen wurden von Columbia Threadneedle Investments für die eigenen Anlageverwaltungstätigkeiten erstellt. Sie wurden möglicherweise bereits vor der Veröffentlichung verwendet und werden hier lediglich als Hintergrundinformationen bereitgestellt. Alle enthaltenen Meinungsäußerungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, können jedoch ohne Benachrichtigung geändert werden und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Aus externen Quellen bezogene Informationen werden zwar als glaubwürdig angesehen, für ihren Wahrheitsgehalt und ihre Vollständigkeit kann jedoch keine Garantie übernommen werden. Herausgegeben von Threadneedle Portfolio Services Limited. Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 00285988; eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London, EC4N 6AG, GB. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. **Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.**
 columbiathreadneedle.com Gültig ab 06/19 | Gültig bis 01/20 | J29521 | 2422702