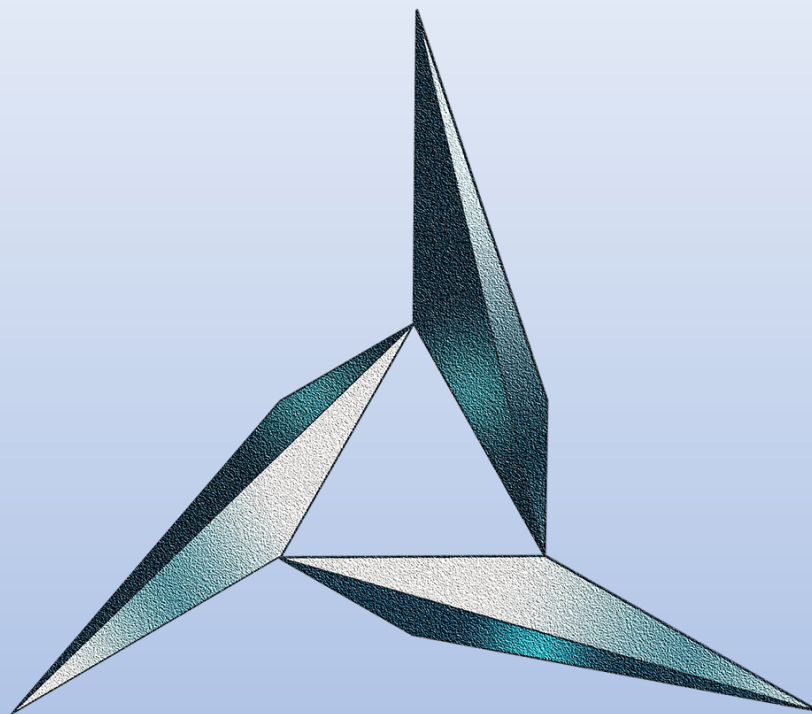




**TRINITY INVESTMENT PARTNERS**

**LO SCENARIO DEGLI INVESTIMENTI IN ECONOMIA REALE**



TRINITY E' UNA SOCIETA' D'INTERMEDIAZIONE FINANZIARIA INDIPENDENTE, BASATA A LONDRA FOCALIZZATA A SODDISFARE LE ESIGENZE DI INVESTIMENTO DI CLIENTI ISTITUZIONALI EUROPEI.

IL TEAM DI TRINITY, COMPOSTO DA PROFESSIONISTI CON UN LUNGA ESPERIENZA NEI MERCATI FINANZIARI, VANTA SOLIDE RELAZIONI CON PRESTIGIOSE SOCIETA' DI GESTIONE INTERNAZIONALI DA UN LATO E IMPORTANTI INVESTITORI ISTITUZIONALI DALL'ALTRO; QUEST'ULTIMI INCLUDONO FONDI PENSIONI, FONDI SOVRANI, COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE E FONDI DI FONDI.

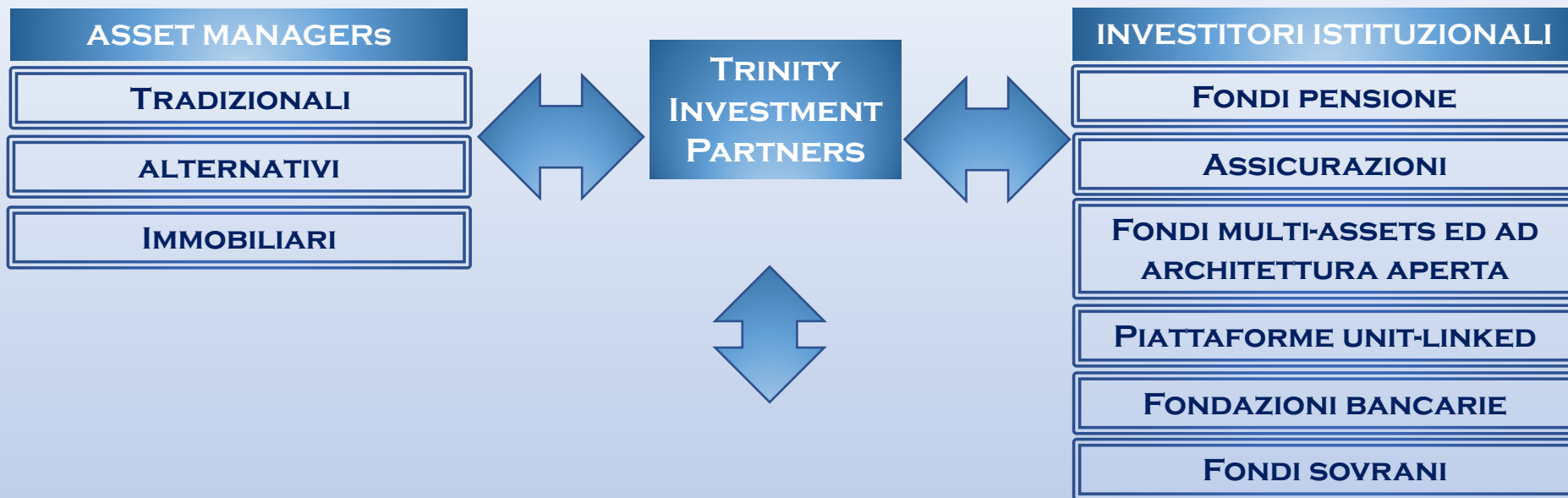
TRINITY FORNISCE UN SERVIZIO DI ALTISSIMO LIVELLO PER AIUTARE LE SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO (SGR) AD ACCEDERE ALLA VASTA GAMMA DI CLIENTI ISTITUZIONALI CHE TENGONO UNO STRETTO CONTATTO CON TRINITY PER SODDISFARE LE LORO ESIGENZE DI INVESTIMENTO FINANZIARIO.

**TRINITY INVESTMENT PARTNERS E' AUTORIZZATA E REGOLATA DALL'FCA (FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY)**

---



## TRINITY INVESTMENT PARTNERS: MISSIONE



**PRIMARIA SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE FINANZIARIA**

**CHE FORNISCE SOLUZIONI CHIAVI IN MANO AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI**

**CHE SUPPORTA LA CLIENTELA CON UN SERVIZIO DI ELEVATO STANDING FATTO SU MISURA**

**CHE CREA E CONTROLLA L'ALLINEAMENTO DI INTERESSI TRA LE SOCIETA' DI GESTIONE E GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI**

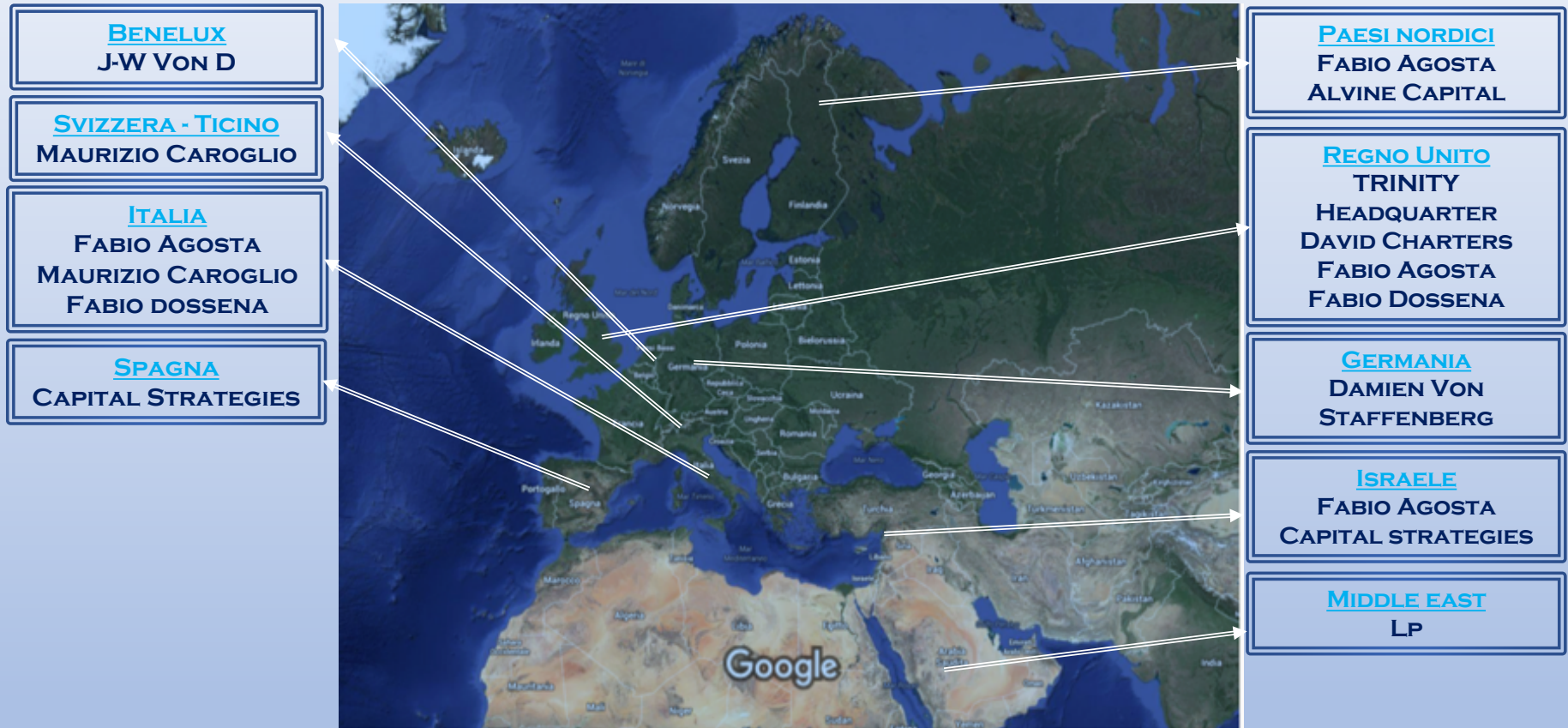


**"THIS WAS THE MOMENT OF CONCEPTION: THE FIRM THAT WOULD GROW FROM THIS FERTILE IDEA (FINANCIAL MEDIATION FIRM) WAS, IN EFFECT, A HIGH QUALITY FINANCIAL CONSULTANCY, A FIRM THAT WOULD TROUBLESHOOT FOR CLIENTS AS THEY STRUGGLED TO COPE WITH THE MYRIAD COMPLEXITIES OF THE OVER-REGULATED INTERNATIONAL ECONOMY OF THE MID-TWENTIETH CENTURY"**  
**THE HIGH FINANCIER – NIALL FERGUSON**





## TRINITY INVESTMENT PARTNERS TEAM: COPERTURA GEOGRAFICA





## MARKET TREND: TASSI DI INTERESSE REALI DAL 1985 AL 2016 (THE ECONOMIST)



### The real deal

2

"World" real interest rate

Average ten-year inflation-indexed bond yield, %  
G7 countries, excluding Italy



Sources: "Measuring the 'world' real interest rate", by M. King and D. Low, NBER working paper, February 2014; *The Economist*

\**The Economist* estimate



## INVESTIMENTI IN ECONOMIA REALE: INFRASTRUTTURE ED IMMOBILIARE

### INVESTIMENTI IN ECONOMIA REALE



**INFRASTRUTTURE**



**INVESTIMENTI LIQUIDI**

**INVESTIMENTI ILLIQUIDI**



**QUAERO**CAPITAL



**IMMOBILIARE**



**INVESTIMENTI LIQUIDI**

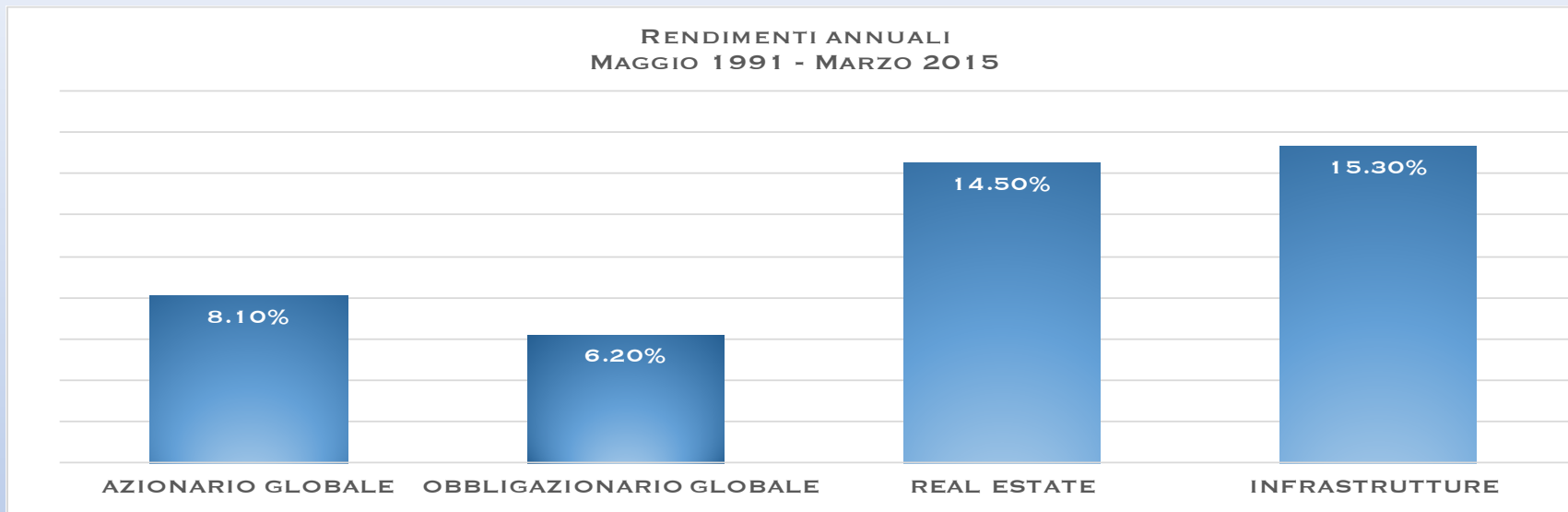
**INVESTIMENTI ILLIQUIDI**



**savills** | investment  
management



## I VANTAGGI DEGLI INVESTIMENTI IN INFRASTRUTTURE

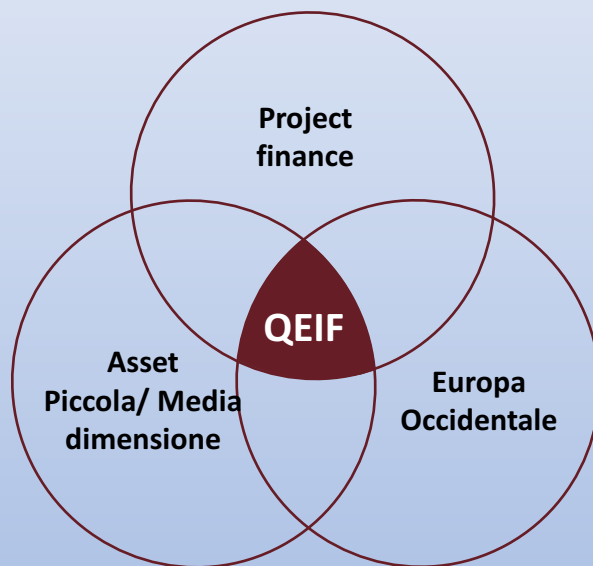


*FONTE: BOFA MERRILL LYNCH, BLOOMBERG, DOW JONES, FTSE, S&P, THOMSON REUTERS DATASTREAM AND COHEN&STEERS (2015)*

- **SCARSAMENTE CORRELATI ALLA CONGIUNTURA ECONOMICA**
- **CONSENTONO DI DIVERSIFICARE IL PORTAFOGLIO**
- **PRESERVANO IL CAPITALE IN UN AMBIENTE INFLAZIONISTICO GRAZIE AL FATTO CHE I RICAVI PERCEPITI SONO INDICIZZATI ALL'INFLAZIONE**
- **OFFRONO UN RENDIMENTO SUPERIORE AI TRADIZIONALI STRUMENTI DI INVESTIMENTO CON UNA BASSA CORRELAZIONE VERSO AZIONI E OBBLIGAZIONI**



- ❑ Investimento di lungo periodo con stabili e costanti flussi di cassa
- ❑ Scarsi rischi di cambiamenti di rotta del progetto
- ❑ Investimenti che preservano il capitale dall'inflazione



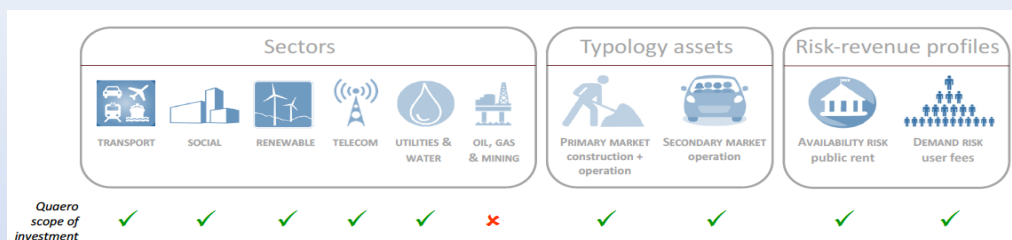
- ❑ Una pipeline interessante di opportunita' poco influenzate dalle scelte politiche
- ❑ Pluralita' di garanti
- ❑ Competizione limitata

- ❑ Un contesto legale sicuro
- ❑ Opportunita' di investimento redditizie
- ❑ Una crescita attesa sostenuta (Juncker Plan, Agenda 2020, iniziative locali, etc.)

**Il posizionamento strategico di Quaero consente al Fondo di beneficiare di una dinamica e significativa struttura di flussi di cassa in un contesto di limitata competizione.**



# QUAERO EUROPEAN INFRASTRUCTURE FUND

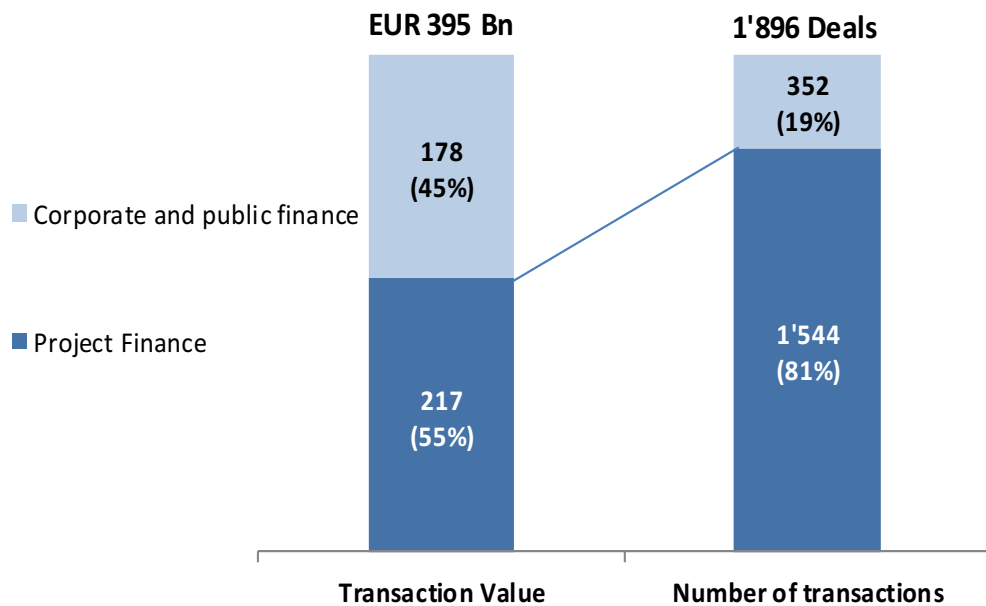


1. LE SFERE OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SONO LEGATE AI PRINCIPALI PAESI EUROPEI E A QUEI SETTORI DA CUI DIPENDE LA PRODUTTIVITA' DI UN COMUNITA'. TUTTI I SETTORI TRANNE OIL&GAS

2. GLI INVESTIMENTI SONO CARATTERIZZATI DA UN PROFILO DI RISCHIO CONTENUTO GRAZIE ALLA STABILITA' DEI CASH FLOW

3. I GOVERNI EUROPEI SUPPORTANO PROGETTI DI PROJECT FINANCING IN INFRASTRUTTURE IN QUANTO LE CONSIDERANO UN' ATTIVITA STRATEGICA CHE FORNISCE UN CONTRIBUTO ANTICICLICO POSITIVO, STABILIZZANDO LA CRESCITA NEL LUNGO PERIODO

Infrastructure transactions by delivery mechanism, in the EU\* (2011-2015)





## QUAERO EUROPEAN INFRASTRUCTURE FUND 1: RITORNI ATTESI

### IRR

#### Gross IRR

*Before payments of management fees*

**11.5% - 13.5%**

#### Net IRR

*After payments of management fees*

**10% - 11%**

### Return profile

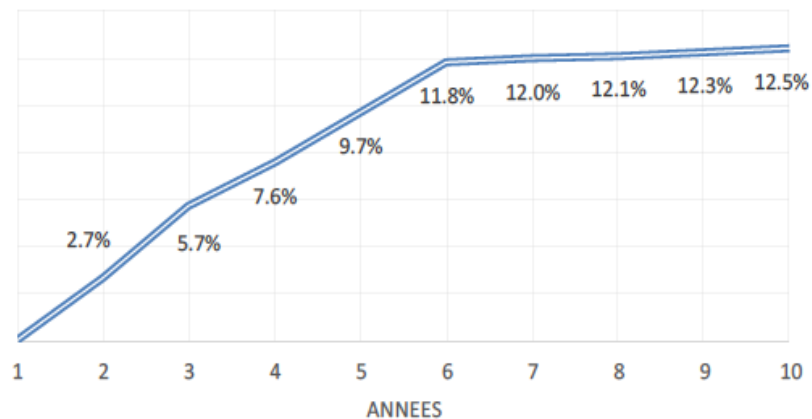
**% of return through exit**

**50% - 60%**

**% of return through yield**

**40% - 50%**

### Annual yield after management fees and carried interest



### Yield

**Average yield during investment period**

**4.5% - 6%**

**Average yield after investment period**

**11% - 13%**

**Average yield over the 10 year term**

**6% - 8%**

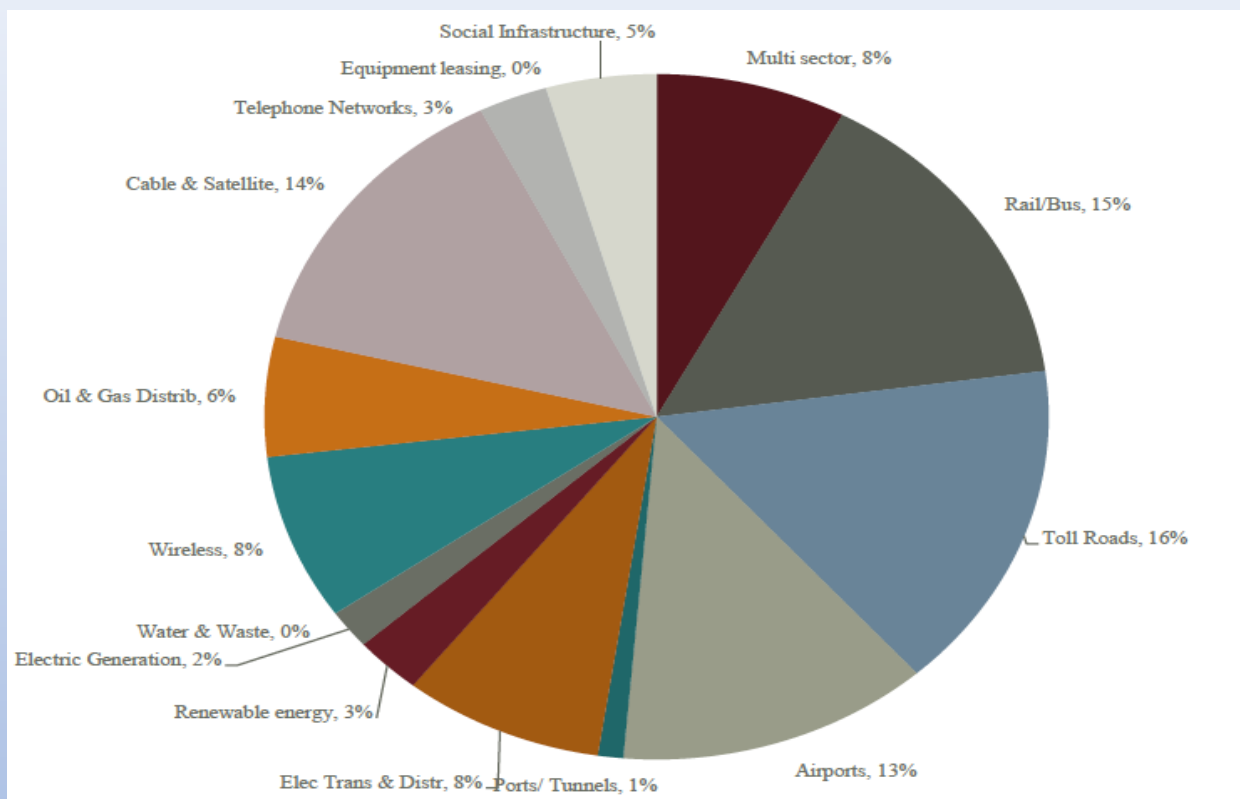


## FONDO INFRASTRUCTURE SECURITIES – LIQUIDO

| OPZIONI DI INVESTIMENTO PER INFRASTRUTTURE |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                      |                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| LIQUIDITA'<br>↑<br>ILLIQUIDITA'            | STRUTTURA                              | CARATTERISTICHE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | VANTAGGI                                                             | SVANTAGGI                                                                                                                            |
|                                            | QUAERO INFRASTRUCTURES SECURITIES FUND | FONDO AZIONARIO ATTIVO CHE INVESTE IN SOCIETA' INFRASTRUTTURALI E IN FONDI INFRASTRUTTURALI AZIONARI QUOTATI                                                                                                                                                                                                                                                        | GESTIONE ATTIVA<br>ALTA LIQUIDITA'                                   |                                                                                                                                      |
|                                            | ETF CHE INVESTONO IN INFRASTRUTTURE    | QUESTO TIPO DI ETF APPARTIENE ALLA CATEGORIA DEGLI ETF DOVE IL PESO DELLA CAPITALIZZAZIONE E' UN DETERMINANTE PER LA FORMAZIONE DEL PORTAFOGLIO. MOLTO SPESSO REPLICA UNO DEI MAGGIORI INDICI INFRASTRUTTURALI IL QUALE A SUA VOLTA SEGUE LA CAPITALIZZAZIONE COME CRITERIO DI SELEZIONE DEI COSTITUENTS E PERTANTO PUO' INCLUDERE O ESCLUDERE I MERCATI EMERGENTI. | COMMISSIONI DI STRUTTURA<br>RELATIVAMENTE BASSE E<br>ALTA LIQUIDITA' | ALTO BETA, I COSTITUENTS VEGONO SCELTI SULLA BASE DELLA CAPITALIZZAZIONE, PERFORMANCE DELL'ETF PIU' BASSA DI QUELLA DEL BENCHMARK    |
|                                            | FONDI CHIUSI QUOTATI                   | GLI INVESTIMENTI SONO ATTIVITA' INFRASTRUTTURALI PRIVATE NON QUOTATE                                                                                                                                                                                                                                                                                                | I BUONI INVESTIMENTI HANNO PERFORMANCE SUPERIORI ALLA MEDIA          | NON TUTTI GLI INVESTIMENTI SONO BUONI. L'INVESTIMENTO E' SPESSO VINCOLATO NEL TEMPO E LE COMPRASVENDITE AVVENGONO AD UN NAV SCONTATO |
|                                            | PRIVATE EQUITY FUNDS                   | GLI INVESTIMENTI SONO ATTIVITA' INFRASTRUTTURALI PRIVATE NON QUOTATE                                                                                                                                                                                                                                                                                                | I BUONI INVESTIMENTI HANNO PERFORMANCE SUPERIORI ALLA MEDIA          | ILLIQUIDITA' E IL VINCOLO A RIMANERE INVESTIMENTI E' ABBASTANZA LUNGO                                                                |
|                                            | INVESTIMENTI DIRETTI                   | POCHISSIME SOCIETA' ED ISTITUZIONI HANNO AVUTO ESPERIENZE POSITIVE CON GLI INVESTIMENTI DIRETTI MENTRE PER MOLTE ALTRE SONO STATE NEGATIVE CON CASI DI FALLIMENTO                                                                                                                                                                                                   | PIENO CONTROLLO DEL PROGETTO                                         | SONO NECESSARI MANAGER DEDICATI, ILLIQUIDITA' DELL'INVESTIMENTO, BASSA DIVERSIFICAZIONE                                              |



## FONDO INFRASTRUCTURE SECURITIES: ESPOSIZIONE E RENDIMENTI



| INDICATORI DAL LANCIO   | QUAERO INFRASTRUCTURE SECURITIES | MSCI WORLD NET |
|-------------------------|----------------------------------|----------------|
| RENDIMENTO CUMULATO     | 56.99%                           | 53.04%         |
| RENDIMENTO ANNUALIZZATO | 10.54%                           | 9.92%          |
| VOLATILITA'             | 8.03%                            | 10.07%         |
| SHARPE RATIO            | 1.30                             | 0.97           |
| SORTINO RATIO           | 2.71                             | 1.74           |
| BETA                    | 0.59                             |                |
| YIELD                   | 3%                               |                |

DATA LANCIO: APRILE 2012



**REITS, REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS, SONO SOCIETA' QUOTATE CHE DETENGONO IMMOBILI E CHE PRODUCONO REDDITI DERIVANTI ESCLUSIVAMENTE DAGLI AFFITTI DEGLI IMMOBILI STESSI. I FONDI REITS SONO STATI ISTITUITI DAL CONGRESSO USA NEL 1960 E SONO STATI DISEGNATI PER ESSERE SIMILI AI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO, CON UNA FORTE INCLINAZIONE ALL'EROGAZIONE DEL DIVIDENDO (PER LEGGE: IL 75%-90% DEI REDDITI DERIVANTI DAGLI AFFITTI DEGLI IMMOBILI VIENE EROGATO COME CEDOLA-DIVIDENDO).**

**LE CARATTERISTICHE ESSENZIALI SONO:**

- **LIQUIDITA' GIORNALIERA O SETTIMANALE**
- **UNA PROTEZIONE DALL'INFLAZIONE**
- **ESPOSIZIONE AL SETTORE IMMOBILIARE GLOBALE CON UN'AMPIA DIVERSIFICAZIONE A LIVELLO GEOGRAFICO E SETTORIALE**
- **INVESTIMENTI CARATTERIZZATO DA PERFORMANCE, DIVIDENDO E CORRELAZIONE MIGLIORI NEI CONFRONTI DELLE ALTRE ASSET CLASS**
- **EVITA LA DOPPIA TASSAZIONE SE CONFRONTATA CON L'INVESTIMENTO DIRETTO IN IMMOBILI**
- **ACCESSO AD ALCUNI IMMOBILI PER I QUALI L'ACQUISTO DIRETTO SAREBBE IMPOSSIBILE**



## REITS - REAL ESTATE INVESTMENT FUND : ANALISI DEL MERCATO REITS



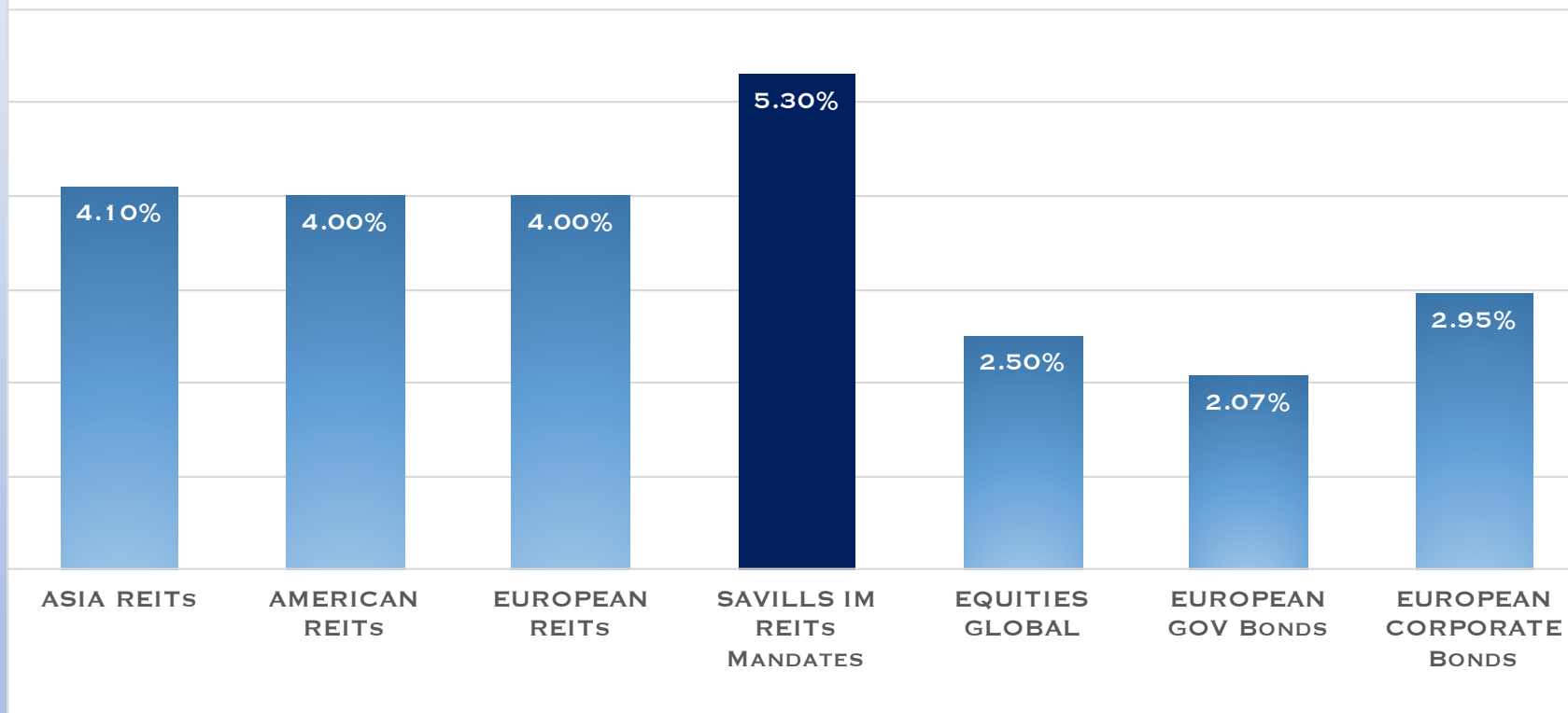
|           | REAL ESTATE   | TOTAL LISTED | N. COMPANIES | THEREOF REITS |
|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| DEVELOPED | 21,060 USD BN | 2,028 USD BN | 977          | 464           |
| EMERGING  | 7,078 USD BN  | 582 USD BN   | 783          | 164           |
| TOTAL     | 28,138 USD BN | 2,610 USD BN | 1760         | 628           |

SOURCE: EPRA



## REITS - REAL ESTATE INVESTMENT FUND : CEDOLA/DIVIDENDO ANNUALE

### CEDOLA- DIVIDENDO ANNUALE





## PERCHE' INVESTIRE NELLE RSA ITALIANE

---

- 1. TREND DEMOGRAFICO.** ATTUALMENTE IL 21% DELLA POPOLAZIONE ITALIANA RISULTA AVERE UN'ETÀ SUPERIORE A 65 ANNI. LE PREVISIONI PARLANO DI UN AUMENTO DEL 33% DEGLI ULTRA 65ENNI, CON UNA CORRELATA CRESCITA DELLA SPESA SANITARIA
- 2. SCARSITÀ D'OFFERTA.** L'ATTUALE OFFERTA DI RSA E DI SERVIZI SOCIO-ASSISTENZIALI È SOTTODIMENSIONATA RISPETTO ALLA DOMANDA. IN ITALIA, IL NUMERO DI POSTI LETTI DISPONIBILI (RSA E STRUTTURE ASSIMILABILI) È PARI AL 5% DELLA POPOLAZIONE ULTRA 75ENNE ED AMPIAMENTE INFERIORE RISPETTO AL 14% DEL BELGIO E AL 12% DELLA FRANCIA (FONTE: ISTAT)
- 3. OTTIMIZZAZIONE DEL LIVELLO RISCHIO/RENDIMENTO.** LA CRESCITA DELLA DOMANDA DI POSTI LETTO HANNO CONSENTITO AI RENDIMENTI INIZIALI DEGLI INVESTIMENTI IMMOBILIARI IN RSA DI ESSERE POCO VOLATILI ED ALTAMENTE PREVEDIBILI, IN MEDIA NELL'ORDINE DEL 6% - 7%
- 4. LA SCARSA CORRELAZIONE CON L'ANDAMENTO DEL CICLO ECONOMICO.** IL SETTORE DEL *LONG-TERM CARE* RISULTA ESSERE POCO CORRELATO ALLA CONGIUNTURA ECONOMICA, IL CHE CONSENTE DI AVERE UNA MINORE VOLATILITÀ, UN CONGRUO PREMIO RISPETTO A TITOLI GOVERNATIVI CON DURATION ASSIMILABILE E UN *ASSET ALLOCATION* DIVERSIFICATA

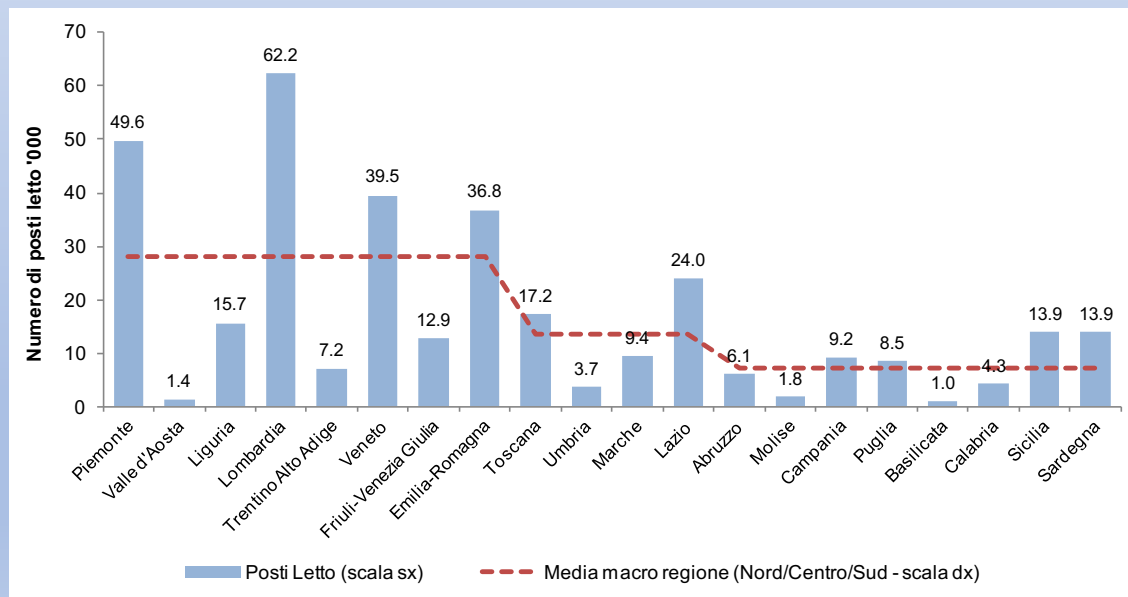


## PERCHE' INVESTIRE NELLE RSA ITALIANE

**1. ELEVATA FRAMMENTAZIONE E LIMITATE DIMENSIONI MEDIE DELLE STRUTTURE (IN MEDIA INFERIORI AI 100 POSTI LETTO) (FONTE: ISTAT)**

**2. FORTI BARRIERE ALL'INGRESSO DERIVANTI DA:**

- CONTESTO REGOLAMENTARE DISOMOGENEO TRA LE DIVERSE REGIONI;
- COMPLESSITÀ NELL'OTTENIMENTO DELLE AUTORIZZAZIONI NECESSARIE;
- NUMERO RISTRETTO DI AUTORIZZAZIONI RILASCIATE ANNUALMENTE;
- SPECIFICITÀ DEI REQUISITI;
- NECESSITÀ DI INSTAURARE RAPPORTI CON LE REGIONI IMPRONTATI SULLO *STANDING* REPUTAZIONALE E SUL POTERE CONTRATTUALE.





## IL MERCATO DELLE RSA: CARATTERISTICHE DEI GESTORI

| Gestore                                                                                                              | Principali azionisti                 | Presenza Geografica | Posti Letto | Strutture |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------|-----------|
|  <b>Kos</b>                         | CIR, Fondo sovrano del Bahrain e F2i | Centro-Nord         | 7,127       | 110       |
|  <b>Coopselios</b>                  | Cooperativa Sociale Coopselios       | Centro-Nord         | 7,000       | 112       |
|  <b>Segesta &amp; Senior Service</b> | Korian SA                            | Italia              | 6,500       | 51        |
|  <b>Sereni Orizzonti</b>            | Privato                              | Nord                | 2,718       | 50        |
|  <b>Codess Sociale</b>              | Cooperativa Sociale Codess           | Centro-Nord         | 1,804       | 26        |
|  <b>La Villa</b>                    | Groupe Maisons de Famille            | Centro-Nord         | 1,664       | 23        |
|  <b>Edos</b>                        | Eukedos                              | Centro-Nord         | 1,345       | 16        |
|  <b>Orpea</b>                       | Orpea                                | Centro-Nord         | 1,341       | 12        |
|  <b>Med Services</b>                | Privato                              | Nord                | 1,059       | 10        |

**NEL SETTORE HANNO UN PESO RILEVANTE GLI ENTI RELIGIOSI E IL NO PROFIT. GLI OPERATORI STANNO ATTUANDO UNA POLITICA DI AMMODERNAMENTO MIRATA A:**

- AUMENTARE IL NUMERO DI POSTI LETTO GESTITI
- CREARE STRUTTURE ALTAMENTE SPECIALIZZATE
- INNALZAMENTO DEGLI *STANDARD* ASSISTENZIALI OFFERTI

**INGRESSO DI OPERATORI ISTITUZIONALI (SGR, SIIQ E SOCIETÀ IMMOBILIARI) CHE INVESTONO NELL'ACQUISTO DI RSA (GIÀ ESISTENTI E DI NUOVA REALIZZAZIONE).**



## FONDO INNOVAZIONE SALUTE: RENDIMENTI TARGET

---

### RENDIMENTI TARGET DEL FONDO

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| • IRR                 | 9.5%    |
| • DIVIDENDO           | 8.0%    |
| • MULTIPLO EQUITY     | 2.5x    |
| • PERIODO DI PAY-BACK | 14 ANNI |



**APPENDICE**  
**TRINITY INVESTMENT PARTNERS**

**BIOGRAFIE TEAM**



**CEO**  
**FABIO AGOSTA**

FABIO E' FONDATORE E PARTNER DI TRINITY INVESTMENT PARTNERS. PRIMA DI CREARE TRINITY, FABIO HA LAVORATO PER OLTRE 8 ANNI COME RESPONSABILE COMMERCIALE PER L'EUROPA MERIDIONALE PER SEB ASSET MANAGEMENT, LA DIVISIONE DI GESTIONE PATRIMONIALE DEL GRUPPO BANCARIO SVEDESE SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN (SEB). CON SEDE A LONDRA, FABIO AVEVA IL COMPITO DI SVILUPPARE L'AREA SOPRA MENZIONATA AVVALENDOSI DELLA GAMMA COMPLETA DI FONDI SEB AM: OICVM ALTERNATIVI, TRADIZIONALI, COSÌ COME FONDI IMMOBILIARI E FONDI DI PRIVATE EQUITY. CON SUCCESSO FABIO HA SVILUPPATO UNA SOLIDA E STABILE CLIENTELA (PREVALENTEMENTE ISTITUZIONALE COME GRANDI FONDI PENSIONE, COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE, FONDI DEI FONDI MULTIMANAGER). FABIO HA OLTRE 20 ANNI DI ESPERIENZA NEL SETTORE FINANZIARIO (INVESTMENT BANKING PER I PRIMI DIECI ANNI E ASSET MANAGEMENT IN SEGUITO). PRIMA DI LAVORARE PER SEB AM, FABIO HA LAVORATO PER KEY ASSET MANAGEMENT ED ALCUNE IMPORTANTI BANCHE DI INVESTIMENTO, COME JP MORGAN, CREDIT LYONNAIS SECURITIES, E COMMERZBANK SECURITIES RICOPRENDO IL RUOLO DI RESPONSABILE DEL TEAM ITALIANO NELLA DIVISIONE DI CORPORATE FINANCE. FABIO HA CONSEGUITO UN MASTER CEMS IN BUSINESS ADMINISTRATION PRESSO L'UNIVERSITÀ ERASMUS DI ROTTERDAM (NL) E UNA LAUREA CON LODE IN ECONOMIA AZIENDALE PRESSO L'UNIVERSITÀ BOCCONI DI MILANO.



## TRINITY IP TEAM: CHAIRMAN

---



### **CHAIRMAN** **DAVID CHARTERS**

DAVID CHARTER HA CONSEGUITO UN'ESPERIENZA VENTENNALE NEL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI. E' STATO PER ESEMPIO DIRETTORE DELLA SG WARBURG SECURITIES, AMMINISTRATORE DELEGATO DELLA DEUTSCHE BANK E IN SEGUITO UN PROFESSIONISTA INDIPENDENTE. DOPO AVER CONSEGUITO LA LAUREA DI PRIMO LIVELLO CON LODE IN LINGUE MODERNE ALL'UNIVERSITA' DI CAMBRIDGE, DAVID HA INIZIATO A LAVORARE NELLA CITY NEL 1988 NEL FOREIGN OFFICE BRITANNICO. E' STATO A CAPO DELLA DIVISIONE AZIONARIA RELATIVE AI SINDACATI AZIONARI A WARBURG E POI IN DEUTSCHE BANK HA RICOPERTO IL RUOLO DI RESPONSABILE PER LE OPERAZIONI GLOBALI AZIONARIE DI NUOVA EMISSIONE. HA LAVORATO SU MOLTE DELLE PIU' IMPORTANTI E INNOVATIVE OPERAZIONI DI PRIVATIZZAZIONE E DI QUOTAZIONE, COME PER ESEMPIO EUROTUNNEL, REPSOL, EURO DISNEYLAND, DEUTSCHE TELEKOM, AMAZON.COM, E \* TRADE E EADS.

E 'STATO RESPONSABILE IN ENTRAMBE LE BANCHE PER LA COSTRUZIONE E LO SVILUPPO DI IMPORTANTI BUSINESS DI RESPIRO INTERNAZIONALE. IN DEUTSCHE BANK HA CO-DIRETTO LA DIVISIONE DI VENTURE CAPITAL INVESTMENT NEL SETTORE TECNOLOGICO E NEL SETTORE AZIONARIO, INVESTENDO IL CAPITALE PROPRIO DELLA SOCIETA' IN UN PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO DI TECNOLOGIE E MEZZI DI COMUNICAZIONE LEGATI ALLE IMPRESE NEGLI STATI UNITI, EUROPA E ISRAELE. DOPO IL SUCCESSO OTTENUTO DA QUESTA ESPERIENZA, DAVID HA DECISO DI RITIRARSI IN PENSIONE ALL' ETA' DI 39 ANNI CON L'OBIETTIVO DI GESTIRE IL PATRIMONIO PERSONALE. IN QUALITA' DI PROFESSIONISTA PRIVATO DAL 2000 HA INVESTITO IN PIU' DI VENTI AZIENDE E HA DATO CONSIGLI DI INVESTIMENTO AD UNA VASTA GAMMA DI CLIENTI. DAVID HA SPECIFICHE COMPETENZE NEL SETTORE DEL SOFTWARE TECNOLOGICO, TEMPO LIBERO, SERVIZI ALLE IMPRESE E SETTORI IMMOBILIARI. E' STATO AMPIAMENTE COINVOLTO NELLO SVILUPPO DI COMPAGNIE IN VIA DI SVILUPPO SIA A LIVELLO DI CONSIGLIERE CHE DI PRESIDENTE. HA ASSUNTO E ASSUME RUOLI DI DIREZIONE NELLA SOCIETA CHE SI OCCUPA DI SICUREZZA, CHIAMATA PROCTETION GROUP INTERNATIONAL E NEGLI ULTIMI ANNI HA DIRETTO UNA DELLE AZIENDE CON LA PIU' RAPIDA CRESCITA DEL REGNO UNITO, L'INNOVATIVA SOCIETA' PER I SERVIZI LEGALI LAWVEST, LA CUI RIVERVIEW LAW BUSINESS STA AIUTANDO A SPINGERE IL PASSO PER IL CAMBIAMENTO NELLA FORNITURA DI SERVIZI LEGALI NEL REGNO UNITO. DAVID HA MATURATO ALTRE ESPERIENZE IN ORGANIZZAZIONI PER LA CREAZIONE DI RETI D'AFFARI, VTB BANK EUROPE PLC (IN PRECEDENZA DI MOSCA NARODNY BANK), NELLA SOCIETA' DI SERVIZI DI SOSTEGNO ALLE IMPRESE ADVISERPLUS LTD E NEL D GROUP.

AL DI LA DEGLI IMPEGNI NEL SETTORE FINANZIARIO, DAVID HA PUBBLICATO DUE RACCOLTE DI RACCONTI E CINQUE ROMANZI AMBIENTATI NELLA CITTÀ. E' STATO CO-FONDATORE E HA INAUGURATO IL PREMIO BEACON PER LA FILANTROPIA, HA PRESTATO LA SUA ESPERIENZA A FAVORE DI UNA CAUSA A FAVORE DI PERSONE NON VEDENTI, LA TERZA PIU' SIGNIFICATIVA CAUSA DI BENEFICENZA DEL REGNO UNITO, E INOLTRE COME OPERA COME MAGISTRATO NELLA CITY OF WEBMISTER. INFINE FA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL JOHN SMITH MEMORIAL TRUST, CHE GESTISCE UN PROGRAMMA DI BORSE DI STUDIO PER GIOVANI LEADER PROVENIENTI DA PAESI DELL'EX UNIONE SOVIETICA E NEL MEDIO ORIENTE.



## TRINITY IP TEAM: PARTNER

---



### **PARTNER** **MAURIZIO CAROGLIO**

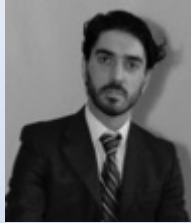
MAURIZIO HA UN SOLIDO BACKGROUND ACCADEMICO. DOPO I SUOI STUDI PRESSO L'UNIVERSITÀ DI TORINO IN MATEMATICA CON INDIRIZZO QUANTITATIVO HA OTTENUTO SUCCESSIVAMENTE UN DOTTORATO DI RICERCA IN SCIENZE BANCARIE ALL'UNIVERSITÀ DI PAVIA. HA INIZIATO A LAVORARE PER COMIT (BANCA COMMERCIALE ITALIANA) E COME CAPO DELLA DIVISIONE PRIVATE BANKING PER DUE ANNI. DOPO DI CHE È STATO NOMINATO RESPONSABILE DELLA GESTIONE E INTERNATIONAL INVESTMENTS IN COMMISSIONARIA LOMBARDA, NEL 1982. TRE ANNI DOPO, SI TRASFERISCE A GINEVRA PER LAVORARE CON BANCA ROMANDE, COSÌ CHIAMATA BANQUE JURA LAUFEN E SUBITO DOPO HA LAVORATO PER JP MORGAN, COME RELATIONSHIP MANAGER PER IL MERCATO ITALIANO E SVIZZERO. NEL 1995, HA CON SUCCESSO RAGGIUNTO IL TEAM DI IFX, A LONDRA, COME RESPONSABILE MARKETING PER L'ITALIA E SUD DELLA FRANCIA, OLTRE CHE DELLE VENDITE DI PRODOTTI E DERIVATI FOREX, IN PARTICOLARE OPZIONI. DOPO QUATTRO ANNI, GINEVRA DIVENTA NUOVAMENTE IL SUO TERRITORIO PROFESSIONALE, NEL QUALE AVEVA LAVORATO COME RELATIONSHIP MANAGER PER PICTET & CO – ADVISORY, UNA DELLE PIÙ ANTICHE SOCIETÀ DI GESTIONI PATRIMONIALI IN SVIZZERA. NEL 2002, È DIVENTATO DIRETTORE GENERALE PER ICON CAPITAL.

ALLA FINE DEL 2004, HA FONDATO IFP A MILANO APRENDO UNA BRANCH A LUGANO SUCCESSIVAMENTE. IFP SI PROPONE DI ESSERE UNA BOUTIQUE DI PRODOTTI DI NICCHIA E DI INVESTIMENTI ALTERNATIVI, OLTRE CHE COME ADVISORY SPECIALIZZATA NELLA SELEZIONE DEI FONDI. LA RETE DI CLIENTI DI IFP COMPRENDE, PRINCIPALMENTE, GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI COME FONDI DI FONDI E COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE. NEL 2012, E' INIZIATA LA COLLABORAZIONE CON SFP FUNDS DISTRIBUTION SA, CHE È UNA SOCIETÀ REGOLARMENTE ORGANIZZATA ED AUTORIZZATA DALL'AUTORITÀ DI VIGILANZA SVIZZERA (FINMA) PER AGIRE COME DISTRIBUTORE IN OTTEMPERANZA A FINMA.



## TRINITY IP TEAM: MARKETING E SUPPORTO ALLA CLIENTELA

---



### **SUPPORTO ALLA CLIENTELA** **FABIO DOSSENA**

FABIO DOSSENA HA UNA CONSOLIDATA ESPERIENZA NELLA GESTIONE MULTI-MANGAER COME ANALISTA E GESTORE, SPECIALIZZANDOSI IN ANALISI ED INVESTIMENTI IN ASSET CHE COMPRENDONO OBBLIGAZIONI, AZIONI, FONDI (OICVM E OIC), ETFS, INVESTIMENTI ALTERNATIVI E VALUTE.

NELLA SUA PRECEDENTE ESPERIENZA HA FATTO PARTE DI UN TEAM RESPONSABILE DELLA GESTIONE DI OLTRE 800 MILIONI DI EURO DI INVESTIMENTI PER INVESTITORI ISTITUZIONALI (FONDI PENSIONE CIOÈ, BANCHE E ASSICURAZIONI). HA LAVORATO PER QUINDICI ANNI IN DIVERSE SOCIETÀ DI GESTIONE DI INVESTIMENTI (AXA SIM, GNOSIS FINANCE ED INFINE ADENIUM SGR), COME ANALISTA E CO-GESTORE, ACQUISENDO UNA PROFONDA CONOSCENZA NON SOLO NEL RISPARMIO GESTITO ITALIANO, MA ANCHE DI OICVM E FONDI NON OICVM. NEGLI ULTIMI DUE ANNI, HA LAVORATO COME CONSULENTE SUPPORTANDO CON ANALISI E DUE DILIGENCE SIA CLIENTELA PRIVATA CHE ISTITUZIONALE. FABIO HA CONSEGUITO UNA LAUREA IN SCIENZE BANCARIE, FINANZIARIE ED ASSICURATIVE PRESSO L'UNIVERSITÀ CATTOLICA DI MILANO CON UNA TESI IN PROJECT FINANCING (LAUREA CON LODE). IN SEGUITO HA CONSEGUITO UN MASTER IN ECONOMIA E FINANZA INTERNAZIONALE PRESSO L'UNIVERSITÀ CATTOLICA, POSIZIANDOSI NEL PRIMO QUARTILE. IN TRINITY INVESTMENT PARTNERS, SI OCCUPA DI SUPPORTARE I CLIENTI ISTITUZIONALI OLTRE CHE TUTTE LE ATTIVITÀ RIGUARDANTI I NUOVI PROGETTI CHE TRINITY HA INTENZIONE DI SVILUPPARE.



## DISCLAIMER

---

THIS DOCUMENT IS HIGHLY CONFIDENTIAL. IT CANNOT BE DISTRIBUTED OR FORWARDED WITHOUT THE PRIOR WRITTEN CONSENT OF TRINITY INVESTMENT PARTNERS LTD. THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT IS PROVIDED EXCLUSIVELY FOR INFORMATIONAL PURPOSES AND CONSTITUTES NEITHER AN OFFER TO PURCHASE OR SELL NOR AN INVITATION TO SUBMIT AN OFFER TO PURCHASE OR SELL THE PRODUCT PRESENTED. THE SOLE BINDING BASIS FOR THE PURCHASE OF INVESTMENT SHARES IS THE VALID SHAREHOLDER AGREEMENT. THE STATEMENTS MADE ARE BASED ON OUR ASSESSMENT OF THE CURRENT LEGAL AND TAX SITUATION. BEFORE PURCHASING UNITS, POTENTIAL CUSTOMERS SHOULD OBTAIN DETAILED ADVICE THAT IS TAILORED TO THEIR INDIVIDUAL SITUATION FROM TAX, LEGAL AND/OR INVESTMENT ADVISORS. THE MARKET VALUE OF AN INVESTMENT MAY RISE OR FALL. PAST RETURNS AND PERFORMANCE OFFER NO GUARANTEE FOR THE FUTURE; IN SOME CASES, LOSSES MAY EXCEED THE AMOUNT ORIGINALLY INVESTED. EXCHANGE RATE VOLATILITY MAY AFFECT GAINS ON INVESTMENTS IN FOREIGN MARKETS. TO THE EXTENT PERMITTED BY LAW, NO ASSURANCE IS GIVEN THAT THE RESULTS AND INCOME FORECASTS CONTAINED IN THIS DOCUMENT WILL BE ACHIEVED. EQUALLY, TO THE EXTENT PERMITTED BY LAW, NO ASSURANCE IS GIVEN THAT ALL ASSUMPTIONS THAT ARE RELEVANT FOR THE ACHIEVEMENT OF THE RESULTS OR INCOME FORECASTS HAVE BEEN TAKEN INTO CONSIDERATION OR MENTIONED. THE CONTENT OF THIS DOCUMENT IS BASED ON PUBLIC SOURCES THAT ARE REGARDED AS RELIABLE. NO ASSURANCE CAN BE GIVEN WITH REGARD TO THE CORRECTNESS AND COMPLETENESS OF THE INFORMATION OR OF ANY TERMS OF A FUTURE BUSINESS PROPOSAL UNDER THE CONDITIONS MENTIONED HERE.