Comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del OICVM y el KID/KIID antes de tomar cualquier decisión de inversión.

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

CT (Lux) Global Focus

En pocas palabras

Un fondo que engloba las «mejores ideas» en renta variable global invirtiendo en compañías de crecimiento de calidad con ventajas competitivas duraderas y capacidad para generar rentabilidades sólidas y sostenibles.

Objetivo y política de inversión

Lograr la revalorización del capital a largo plazo y batir la rentabilidad del índice MSCI AC World, mediante la inversión en una cartera concentrada formada por títulos de renta variable de todo el planeta y gestionada de forma activa.

En consonancia con su estrategia de gestión activa, que consiste en mantener un reducido número de inversiones, las posiciones de la cartera podrían diferir sustancialmente de las del índice, mientras que también dispone de flexibilidad para invertir en compañías no incluidas en el índice de referencia.

Riesgos

Este fondo es adecuado para inversores que pueden tolerar altos niveles de riesgo y volatilidad, y disponen de un horizonte de inversión a largo plazo. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, por lo que se recomienda que lean la descripción completa de los riesgos que figura en el Folleto.

Riesgos de inversión: Inversión en renta variable, concentración de la cartera y divisas.

«Buscamos compañías con una ventaja competitiva, una sólida generación de flujos de caja y capacidad para mantener los precios. Mediante la adopción de un análisis a nivel global, no nos vemos limitados por unas crecientes fronteras regionales de carácter artificial y podemos invertir en las que son de verdad las mejores compañías del mundo.»
– David Dudding

Datos clave

Fecha de lanzamiento: 31 de marzo de 2013

Nº habitual de posiciones: 30-50 compañías

Tamaño: 2.100 mill. USD (a 30/09/2023)

SFDR: Artículo 8*

David Dudding
Gestor de Carteras
(desde marzo de 2013)

Alex Lee
Gestor de Carteras
(desde julio de 2023)

Principales motivos para invertir

1. **Enfoque de inversión diferenciado:** Un claro y coherente enfoque de calidad centrado en las ventajas competitivas que tratan de generar unas rentabilidades sólidas y sostenibles.

2. **Acceso a las mejores ideas a nivel global:** Libertad para invertir sin restricciones en cualquier región, sector y capitalización de mercado, así como acceso a los mercados desarrollados y emergentes.

3. **Fortaleza en el análisis:** La capacidad de análisis que tiene la compañía a nivel global y la selección ascendente (bottom-up) de valores impulsan las carteras de alta convicción.

*El fondo promueve características ambientales o sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento UE 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Antes de invertir, los inversores también deben tener en cuenta todas las características y los objetivos del fondo promocionado que se describen en su folleto. Toda la información sobre la sostenibilidad del fondo puede encontrarse en nuestro sitio columbiathreadneedle.com.

Enfoque de inversión

Con frecuencia se subestima la capacidad de las compañías de calidad para generar de forma constante una elevada rentabilidad del capital y un crecimiento superior a la media, por lo que compañías potencialmente ganadoras a largo plazo cotizan con descuento respecto a su valor intrínseco. Buscamos valores de calidad que presentan ventajas competitivas duraderas y robustos modelos de negocio y, por ende, exhiben un potencial de crecimiento sólido y sostenible a largo plazo. El equipo de renta variable global analiza de forma exhaustiva tanto los fundamentales de las compañías como las perspectivas sectoriales. Utilizamos un marco de análisis cuyo propósito estriba en identificar el origen y la sostenibilidad de las ventajas competitivas de las empresas, en el que el análisis de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) resulta un elemento nuclear.

Colaboramos estrechamente con nuestros equipos de renta variable a escala regional, de análisis central global y de inversión responsable para construir una cartera con las «mejores ideas» basadas en convicciones firmes, que está compuesta por las compañías de mejor calidad a escala internacional. No buscamos simplemente las compañías con las rentabilidades más elevadas, sino también aquellas que generan rentabilidades estables o en mejoría y de manera sostenible. Puesto que adoptamos un enfoque «todoterreno», la selección de valores define las ponderaciones sectoriales y regionales; además, en nuestra opinión, privilegiar empresas con fundamentales sólidos permite despuntar en un amplio abanico de condiciones del mercado.

Identificación de las ventajas competitivas

Activos inmateriales
Las marcas o patentes actúan como barrera de entrada

Efecto red
El valor aumenta conforme lo van utilizando más personas

Costes de cambio
Los costes derivados del cambio

Escala de eficiencia
Una o dos compañías dominantes

Ventaja de costes
Productos de bajo coste

Identificación de los riesgos para la sostenibilidad

Las cinco fuerzas de Porter

1. Amenaza de entrada de nuevos proveedores
2. Rivalidad de competidores actuales
3. Poder de negociación de los clientes
4. Amenaza de productos o servicios sustitutivos
5. Poder de negociación de los proveedores

Si desea más información, visite columbiathreadneedle.es

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

Información importante: Su capital está sujeto a riesgos. Esta promoción financiera la publica Columbia Threadneedle Investments solo con fines de comercialización e información.

El Fondo es un subfondo de Columbia Threadneedle (Lux) I, una sociedad de inversión de capital variable («SICAV»), domiciliada en Luxemburgo y gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A.

El folleto actual de la SICAV, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), el documento de datos fundamentales (KID) y el resumen de los derechos del inversor se encuentran disponibles en inglés y/o en los idiomas locales (en su caso) a través de la Sociedad gestora, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., su asesor financiero y/o en nuestro sitio web www.columbiathreadneedle.com. Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá decidir la rescisión de los acuerdos adoptados para la comercialización de la SICAV. De conformidad con el artículo 1:107 de la Ley de Supervisión Financiera de los Países Bajos, el subfondo se incluye en el registro cuya llevanza corre a cargo de la AFM. La rentabilidad histórica se calcula de acuerdo con el método BVI en Alemania.

Estos documentos están disponibles en Suiza a través del Representante y Agente de pagos en ese país, CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zúrich.

Este material no debe considerarse una oferta, invitación, asesoramiento o recomendación de inversión. Una inversión podría no resultar adecuada para todos los inversores y se tiene que buscar asesoramiento independiente y profesional (en lo que se incluye asesoramiento en materia fiscal) cuando proceda. Esta comunicación es válida en la fecha de publicación y puede sufrir cambios sin previo aviso. La información obtenida de fuentes externas se considera fiable, si bien no puede garantizarse su precisión o integridad.

En España, Columbia Threadneedle (Lux) I está registrada ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 177. El Fondo es un organismo de inversión colectiva no español debidamente registrado ante la CNMV para su comercialización en España. Las suscripciones al fondo deben realizarse a través de las entidades comercializadoras autorizadas a escala local. Los inversores deben leer el Folleto y el documento de datos fundamentales correspondientes relativos a cada fondo en el que deseen invertir antes de realizar cualquier suscripción. Podrán consultar el resto de documentación obligatoria, así como el valor liquidativo, en el sitio web www.columbiathreadneedle.com.

Publicado por Threadneedle Management Luxembourg S.A., sociedad inscrita en el Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo con el número B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo).

Este documento lo podrá facilitar una empresa afiliada que también forme parte del grupo de sociedades Columbia Threadneedle Investments: Columbia Threadneedle Management Limited en el Reino Unido; Columbia Threadneedle Netherlands B.V. en el EEE; Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH en Suiza, firma que actúa como oficina de representación de Columbia Threadneedle Management Limited. Determinados fondos y/o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas las jurisdicciones.

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.

6017353 | WF505968 (Válido desde 11/23 hasta 12/24)