

# Threadneedle (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 superar 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.



**David Dudding**  
Gestor de Carteras (desde marzo de 2013)

## Datos clave

### Fecha de lanzamiento

31 de marzo de 2013

### Número habitual de posiciones

30-50 compañías

### Tamaño (a 30.06.2021)

1.900 mill. \$

## Principales motivos para invertir

**1. Enfoque de inversión diferenciado:** un claro y coherente enfoque de calidad centrado en las ventajas competitivas que trata 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.

## Riesgos que deben tenerse en cuenta

Este fondo es adecuado para inversores que pueden tolerar mayores niveles de riesgo y volatilidad a cambio de rentabilidades superiores en 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

## 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 mejora 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



Identificación de los riesgos para la sostenibilidad



Si desea más información, visite [columbiathreadneedle.es](http://columbiathreadneedle.es)



**Información importante:** Su capital está sujeto a riesgos. Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable («SICAV») domiciliada en Luxemburgo, gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. Este material no debe considerarse una oferta, invitación, asesoramiento o recomendación de inversión. 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. El folleto actual de la SICAV, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) 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](http://www.columbiathreadneedle.com). Estos documentos están disponibles en Suiza a través del Representante y Agente de pagos en ese país, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá decidir la rescisión de los acuerdos adoptados para la comercialización del Fondo. 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. Threadneedle (Lux) está autorizada en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y está registrada con el número 177. La rentabilidad histórica se calcula de acuerdo con el método BVI en Alemania. En el EEE y Suiza: Publicado por Threadneedle Management Luxembourg S.A., sociedad inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo (R.C.S.) con el número B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo). En el Reino Unido: Publicado por Threadneedle Asset Management Limited. Sociedad registrada en Inglaterra y Gales con el n.º 573204. Domicilio social: 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). En Oriente Próximo: Este material lo distribuye Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, sociedad regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái (DFSA). Para distribuidores: Este documento ha sido concebido para ofrecer a los distribuidores información sobre los productos y servicios del Grupo y no está destinado a su posterior divulgación. Para clientes institucionales: La información contenida en este documento no constituye asesoramiento financiero alguno, y está dirigida exclusivamente a personas con el conocimiento adecuado en materia de inversión, que satisfagan los criterios normativos para ser considerados Clientes Profesionales o Contrapartes de Mercado; ninguna otra persona deberá actuar sobre la base de esta información. **Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.**  
[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com) Válido desde noviembre de 2021 | Válido hasta abril de 2022 | J31911 | 3889632