

# ¿ES BUEN MOMENTO PARA INVERTIR EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA ACTUAL?

Rubén García Páez, director de Iberia y Latinoamérica de Columbia Threadneedle Investments, opina que sí, pero siempre asesorados por expertos

## ¿INVERTIR O NO?

Es una pregunta que todos nos hacemos y poca gente es capaz de responder. Quien sí que nos puede orientar es Rubén García Páez, director para Iberia y Latinoamérica de Columbia Threadneedle Investments, la gestora de activos líder a nivel mundial que ofrece una amplia gama de fondos y estrategias de gestión activa en renta variable, renta fija, multiactivos y alternativos, así como capacidades especializadas de inversión responsable y un conjunto completo de soluciones a nivel global.

“Creemos que hay que seguir invirtiendo. Es precisamente también en los momentos de más incertidumbre, donde surgen buenas oportunidades por valoración. El ruido, por ejemplo, en los bancos regionales americanos ha generado oportunidades en muchos valores que nada tienen que ver con el sector financiero. Por ello es fundamental contar con un equipo de especialistas, que pueda conocer las empresas de cerca y valorar correctamente las oportunidades de cada compañía”, explica García Páez.

Columbia cuenta con más de 2.500 empleados a nivel global, entre ellos más de 650 son profesionales de la inversión, de los cuales 200 son analistas en Norteamérica, EMEA y Asia-Pacífico. “Nuestro equipo de analistas convierte la información y los datos en perspectivas de futuro que pueden añadir un valor real a nuestras decisiones de inversión, mejorando nuestra capacidad para obtener los resultados financieros y no financieros deseados por nuestros clientes”.

Volviendo a la pregunta inicial, algunos analistas sugieren que la crisis bancaria regional estadounidense ha terminado y, de hecho, el ritmo de salida de depósitos se ha ralentizado desde marzo. Pero una combinación de fallos en el sistema financiero estadounidense, junto con la continua cautela de los prestamistas, probablemente provocará una prolongación de este periodo de incertidumbre. Para García Páez, “las recesiones nunca son buenas para los activos de riesgo, pero la inminente recesión es la más señalada de la historia, y cuando los tipos de interés bajen, deberían hacerlo rápidamente. Así que, con los datos que tenemos, y siempre aconsejando al cliente invertir a largo plazo, sí es buen momento”.

## INVERTIR EN MANOS EXPERTAS

Columbia Threadneedle es una gestora centrada en el cliente y, en el entorno actual, las relaciones con los clientes son más importantes que nunca para escuchar sus necesidades y poder ofrecerles soluciones adecuadas. “Nuestra propuesta de inver-

sión debe cumplir las expectativas de rentabilidad de las inversiones, pero también debe ofrecerse con mayores niveles de servicio, como transparencia en los informes, puntualidad, proximidad, etc., centrándonos en la ejecución a largo plazo”, asegura el director.

La empresa ha llevado a cabo un amplio ejercicio para determinar los mercados en los que operan, los clientes a los que sirven y ha elaborado planes para que su modelo operativo se construya en torno a las necesidades clave de los mercados en los que operan. “En Columbia Threadneedle tenemos una cultura de colaboración, centrada en la búsqueda de oportunidades de inversión para los clientes.

## DÓNDE INVERTIR

“Vemos mucho potencial en las pequeñas acciones americanas”, afirma García Páez. “Históricamente este tipo de acciones han tenido resultados superiores que las compañías de un tamaño superior. Si nos enfocamos en las ventajas que existen en este universo vemos que las empresas pequeñas están a menudo infravaloradas, con grandes oportunidades de participación al alza y ventajas de diversificación”.

Pero Columbia también apuesta por el gran recorrido de la renta variable global que invierte en compañías de crecimiento de calidad, con ventajas competitivas duraderas y capacidad para generar rentabilidades sólidas y sostenibles. “En Columbia Threadneedle Investments tenemos una capacidad de análisis a nivel global y de selección ascendente (bottom-up) de valores que impulsan las carteras de alta convicción. Gracias a nuestro fondo Threadneedle (Lux) Global Focus podemos invertir en las que son de verdad las mejores compañías del mundo”.

## FUTURO

“En estos 16 años que llevamos en el mercado español hemos visto como la industria ha crecido y pensamos que lo continuará haciendo. Estamos lanzando más productos en el área de inversión sostenible y de inversiones alternativas, las cuales continuarán su expansión de los últimos años. Abarcamos el mercado español, cubriendo todas las entidades financieras. Nuestro objetivo es seguir dando servicio a estas entidades y crecer en el área de inversión sostenible, inversión alternativa y de soluciones al cliente”.



Rubén García Páez, director de Iberia y Latinoamérica de Columbia Threadneedle Investments

Por último, Columbia Threadneedle también está comprometida con las inversiones con impacto social. Para ello, asignan capital de forma activa en negocios que atienden necesidades sociales reales a través de una gama de bonos centrados en la búsqueda de rentabilidad, pero con un objetivo de impacto social. Threadneedle (Lux) European Social Bond es un claro ejemplo de inversión que identifica activamente bonos con beneficios sociales y, al mismo tiempo, obtiene buenos rendimientos financieros.

Columbia Threadneedle Investments pretende ayudar a los inversores a obtener rentabilidades positivas con un impacto social mayor. “En nuestra compañía tenemos la convicción de que la aplicación de principios de inversión responsable puede reducir el riesgo y mejorar los resultados a largo plazo. Es una ética que nos empuja continuamente a impulsar el cambio a través de un enfoque de inversión más responsable, para nosotros, para nuestros clientes y para el resto del mundo”.

Para ello, cuentan con una amplia gama de estrategias y soluciones responsables, y siguen innovando para responder a las necesidades cambiantes de los clientes. “Nuestro servicio (Responsible Investment Overlay) reo™ ofrece a los inversores acceso a servicios de participación para delegar el voto de muchas compañías y poder obtener mejoras en el comportamiento de esas empresas. También contamos con una sólida capacidad de IR basada en añadir valor a través de la intensidad de nuestro análisis; impulsando el cambio en el mundo real mediante la participación activa en la gestión de las empresas; y la colaboración con los clientes para ofrecer soluciones innovadoras de Inversión Responsable”, concluye Rubén García Páez, director para Iberia y Latinoamérica de Columbia Threadneedle Investments.

## COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS EN ESPAÑA

El equipo de gestión se encuentra localizado en 3 continentes distintos, pero trabajan conjuntamente en equipo.

En el caso de Iberia, con base en Madrid, el equipo se compone, además del director, de 3 especialistas en ventas, 2 personas encargadas de dar soporte a los clientes y otras 2 que cubren el área de marketing. “El apoyo continuo entre las diferentes áreas es fundamental para el éxito y el cuidado de cubrir las necesidades de cada uno de nuestros clientes”, asegura Rubén García Páez, director de Columbia Threadneedle Investments para Iberia y Latinoamérica. “También es muy importante para nosotros colaborar de forma local con organizaciones benéficas y entidades que utilizan la educación, el arte y el deporte para impulsar un cambio social positivo”. En 2020 la Fundación de Columbia Threadneedle, el Club Deportivo de la Fundación A LA PAR y la academia Entrenamientodeciclismo.com fundaron la primera escuela de Mountain Bike inclusiva que busca acercar este deporte a las personas con discapacidad intelectual, y en julio de 2022 Columbia Threadneedle Investments firmó un convenio con el Museo Reina Sofía para colaborar en el ámbito de las actividades públicas del Museo (es la primera vez que Columbia Threadneedle colabora con un museo en España).