

INVERSIÓ

## GDC Borsa Premium



El servei d'inversió  
**Gestió Discrecional de Carteres Borsa Premium**  
escull les estratègies d'inversió que s'adapten millor a les necessitats financeres segons el perfil inversor.

### Estratègia d'inversió: gestió pròpia i independent

Caixa d'Enginyers, mitjançant el servei **GDC Borsa Premium**, permet delegar la gestió en professionals experts, els quals estan en contacte permanent amb els mercats financers i, gestionen les inversions en funció de la conjuntura econòmica i financera, basant-se sempre en el seu perfil de risc prèviament definit a través del test d'idoneïtat.

El model de gestió de patrimonis propi i independent del Grup Caixa d'Enginyers no se centra exclusivament en rendibilitzar les inversions. Apliquem estratègies d'inversió i de gestió del pressupost de risc que ens permeten aportar valor i rendibilitat sense renunciar a la preservació de capital.

Aquest servei exclusiu se sustenta en tres pilars que aporten solidesa a la gestió del patrimoni financer:

Òptima selecció de  
les accions en cartera

Rigorosa política de  
diversificació

Gestió dinàmica  
del risc

### Gestió personalitzada segons les seves necessitats

El nostre equip realitza un gran esforç a elaborar una cartera específica per a les seves necessitats concretes d'inversió. Seleccionem companyies a partir d'una selecció prèvia de més de 3.000 empreses, considerant tant ràtios empresarials com borsàries, i apliquem el nostre reconegut model de gestió propi per fer una anàlisi sectorial, quantitativa i qualitativa abans de la seva incorporació en cartera. El servei **GDC Borsa Premium** combina inversions de convicció a mitjà-llarg termini amb inversions tàctiques amb un horitzó temporal més reduït.

L'estil d'inversió de Caixa d'Enginyers es basa, fonamentalment, en una anàlisi independent, amb un enfocament ascendent i amb especial èmfasi en el model de negoci de les companyies. A més a més, un tret característic de la nostra inversió és la gestió del risc prestant especial atenció al binomi rendibilitat/risc.

## Una cartera optimitzada i realista

El servei [GDC Borsa Premium](#) optimitza els pesos de les diferents accions en cartera segons la metodologia Black-Litterman, que perfecciona el model tradicional d'optimització de carteres de Markowitz.

A diferència dels altres models d'optimització, que principalment es basen en les expectatives de rendibilitat, volatilitat i correlació esperades, el procés d'optimització segons el model Black-Litterman comença per **constituir una cartera equiponderada**. Sobre aquesta base equilibrada apliquem l'optimització de la cartera, introduint diverses variables transversals, com la visió sectorial i l'anàlisi dels valors de l'equip de gestió, amb la qual cosa es constitueix **una cartera òptima i realista** en termes de rendibilitat/risc i ben **ajustada a la visió del seu gestor** en particular.

## Gestió dinàmica del pressupost de risc

Amb l'objectiu de **controlar i limitar la volatilitat de la cartera** d'accions es realitza una gestió del pressupost de risc de la cartera basada en la metodologia *Value-at-Risk* (VaR).

Aquest mètode és una estimació de la pèrdua màxima esperada d'una cartera en un **determinat horitzó temporal** amb un **determinat grau de confiança estadística**. D'aquesta manera, el VaR resulta ser un concepte molt més intuïtiu que la volatilitat, i ajuda a comprendre millor el risc de la cartera d'inversions.

## Seguiment personalitzat i periòdic

A part de les reunions amb el seu Gerent de Comptes, li enviarem mensualment l'**informe complet de gestió**, en què es mostra, de forma detallada, l'anàlisi del volum de patrimoni gestionat i de la rendibilitat, l'anàlisi de la volatilitat i la rendibilitat/risc i la composició i els moviments de la cartera.

Si ho desitja, també pot configurar aquest informe *ad hoc*, definint, a la seva elecció, l'interval temporal analitzat en l'informe. Podrà descarregar tots aquests informes en la seva àrea personal de la [Banca ONLINE](#).

## La gestió del seu patrimoni financer en bones mans.

La informació continguda en el present document fa o pot fer referència a resultats futurs d'instruments financers, índexs financers, mesures financeres o serveis d'inversió basats en previsions o expectatives, per la qual cosa no poden considerar-se com un indicador fiable de possibles resultats futurs ni com a garantia d'assolir tals resultats, inclosa la possibilitat de que, en moments concrets de càlcul, es produeixin minusvàlues. L'inversor, a més a més, ha de tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.