



# GL Portfolio Solutions Catálogo de Servicios

La capa técnica detrás de mejores  
decisiones de inversión.

## Qué es GL

- Boutique especializada en portfolio management, arquitectura de inversión y soporte técnico institucional.
- Capacidad externa tipo investment office: equipo técnico para fortalecer la política de inversión, la supervisión de riesgos y la toma de decisiones del comité.

## Qué NO es GL

- No es custodio, broker ni puesto de bolsa.
- No vende productos financieros ni recibe comisiones por colocación.
- No ejecuta transacciones.
- No es una plataforma de reportería operativa.

## La diferencia con GL

- Capacidad técnica especializada para complementar comités, equipos internos y órganos de decisión.
- Especialización técnica bajo demanda: acceso a modelos, metodologías y mejores prácticas actualizadas de portfolio management.
- Independencia frente a productos, custodios e intermediarios.
- Arquitectura formal: IPS, SAA, benchmark, restricciones y reglas de rebalanceo.
- Supervisión de riesgos, concentración, liquidez, duration, crédito, moneda y drawdown.
- Material técnico defendible ante comités, juntas directivas y órganos de decisión.

## Por qué nos contratan

### Desafíos comunes

- Portafolios contruidos a lo largo del tiempo que requieren una visión integrada.
- Políticas de inversión, mandatos, benchmarks y reglas de rebalanceo que necesitan revisión o formalización.
- Decisiones de inversión que deben documentarse ante comités, juntas directivas, auditorías o stakeholders.
- Necesidad de mayor profundidad en análisis de riesgo, liquidez, concentración, renta fija y escenarios de estrés.
- Comités o equipos internos que requieren soporte técnico especializado, validación externa o segunda opinión independiente.

### Valor aportado

- Arquitectura completa del proceso de inversión: política, mandato, SAA, benchmarks, restricciones y reglas de rebalanceo.
- Diagnóstico técnico del portafolio, identificando riesgos, brechas, desviaciones y oportunidades de mejora.
- Mayor trazabilidad entre objetivos institucionales, restricciones, decisiones de inversión y resultados del portafolio.
- Supervisión de riesgos, concentración, liquidez, duration, crédito, moneda, drawdown y necesidades de rebalanceo.
- Material técnico defendible para comités, juntas directivas, auditorías y órganos de decisión.

## A quién está dirigido

Bloque		Descripción	Escenarios de uso
1	Fondos de pensión y comités institucionales	Instituciones con mandatos de largo plazo, responsabilidad fiduciaria, restricciones regulatorias y necesidad de control técnico sobre sus portafolios.	Revisar política de inversión, validar SAA, evaluar benchmarks, monitorear riesgos, documentar decisiones y fortalecer reportes para comités o juntas; incursión a mercado internacional.
2	Asociaciones obrero-patronales y cooperativas	Organizaciones que administran recursos de asociados y requieren equilibrar liquidez, seguridad, retorno, gobernanza y trazabilidad de decisiones.	Formalizar mandatos, revisar cartera actual, definir reglas de inversión, construir portafolios estratégicos, monitorear liquidez y presentar resultados ante junta.
3	Fundaciones, endowments y patrimonios institucionales	Instituciones con objetivos de preservación de capital, sostenibilidad financiera, horizonte de largo plazo y necesidades de distribución o gasto recurrente.	Definir política de inversión, establecer asset allocation, revisar reglas de gasto, monitorear drawdowns, evaluar liquidez y medir sostenibilidad del portafolio.
4	Tesorerías corporativas y empresas	Empresas con excedentes de liquidez, reservas o portafolios de inversión que requieren mayor formalización técnica y control de riesgos.	Ordenar política de inversión, definir límites, evaluar instrumentos, mejorar control de riesgo, documentar decisiones y preparar reportes para gerencia o junta.

## Dónde opera GL dentro del proceso de inversión



## Dos formas de integrar GL al proceso de inversión

GL puede incorporarse como proyecto de arquitectura, diagnóstico técnico o soporte recurrente para fortalecer la gobernanza, el monitoreo y la toma de decisiones del portafolio.

### Portfolio Architecture

#### Proyectos de diseño y formalización

Diseñamos, revisamos y formalizamos la arquitectura técnica del portafolio y del proceso institucional de inversión.

1. Mandato de inversión e IPS
2. Strategic Asset Allocation
3. Universo invertible y vehículos elegibles
4. Benchmarks y reglas de rebalanceo
5. Diagnóstico de arquitectura de riesgo
6. Capital Market Assumptions

#### Entregables clave:

1. IPS o lineamientos de inversión
2. Modelo propietario de SAA
3. Protocolo de selección de activos
4. Diagnóstico técnico del portafolio
5. Benchmark estratégico
6. Presentación ejecutiva para comité o junta

### Investment Desk Support

#### Soporte técnico recurrente

Mesa técnica externa para monitorear portafolios, analizar mercados y fortalecer decisiones recurrentes de inversión.

1. Monitoreo técnico de cartera
2. Macro & Tactical Positioning
3. Supervisión de riesgos y rebalanceo
4. Análisis intra-asset class
5. Renta fija, crédito y duración
6. Renta variable, sectores y factores
7. Alternativos y liquidez
8. Performance review & attribution
9. Soporte para comités y decisiones

#### Modalidades frecuentes de contratación

1. Paquete técnico trimestral
2. Soporte mensual recurrente
3. Retainer institucional
4. Mandato white-label a medida
5. Paquete de Research
6. Entregable técnico puntual

## Proyectos de entrada y módulos técnicos puntuales

Entregables acotados para revisar portafolios, validar políticas, analizar liquidez, preparar decisiones de comité o identificar brechas antes de avanzar hacia un proyecto más amplio.

### Diagnóstico técnico de portafolio

**\$1000 - 3,000**

Radiografía del portafolio: asset allocation, concentración, liquidez, duración, crédito, moneda, CVaR, drawdown, stress testing y alertas de rebalanceo.

### IPS / Policy Gap Review

**\$1.500 - 5,000**

Revisión acotada de política de inversión, mandato, límites, benchmarks, reglas de rebalanceo y documentación frente a mejores prácticas institucionales.

### Necesidades de liquidez

**\$1,000 - 5,000**

Análisis de necesidades de liquidez, flujos esperados, salidas potenciales, colchones mínimos, time-to-cash y restricciones operativas del portafolio.

### Monitor Renta Fija

**\$1,000 - 5,000**

Revisión de cartera de bonos: emisores, ratings, spreads, duración, liquidez, maturity ladder, sensibilidad a tasas, concentración y valor relativo.

### ETF / Fund Due Dilligence

**\$500 - 1,500**

Costo, liquidez, tracking error, rol en cartera, modelaje óptimo, alternativas y risk budgeting.

### Performance & Benchmark Review

**\$1,000 - 2,000**

Evaluación de resultados frente a benchmark, tracking error, attribution, fuentes de retorno/riesgo, desviaciones y consistencia con el mandato.

### Reporte de Diversificación

**\$300 - 1,000**

Correlaciones, diversificación efectiva, exposiciones redundantes, correlación en stress y oportunidades de ajuste.

### Investment Committee Brief

**\$1,000 - 4,000**

Brief ejecutivo para comité: dashboard posiciones, riesgos y alertas, risk budgeting y preguntas anticipadas.

### Uso institucional típico:

Resolver una necesidad técnica concreta, preparar una decisión de comité, validar políticas existentes, analizar liquidez o identificar brechas antes de escalar hacia arquitectura, monitoreo recurrente o acompañamiento estratégico.

## Proyectos estratégicos y programas recurrentes

Soluciones de mayor alcance para construir, formalizar o acompañar la gestión institucional del portafolio, su liquidez, sus restricciones y su proceso de decisión.

### Portafolios Modelo Institucional

**\$5,000 - 15,000+**

Modelos por perfil de riesgo, SAA propio, benchmarks, instrumentos elegibles, reglas de implementación y narrativa técnica/comercial.

### Asset-Liability & Liquidity Framework

**\$5,000 - 30,000+**

Modelo de liquidez y restricciones de portafolio con base en flujos esperados, obligaciones, salidas potenciales, horizonte de inversión y necesidades operativas.

### LDI / Surplus Optimization Project

**\$20,000 - 50,000+**

Optimización del portafolio contra pasivos, objetivos de liquidez o necesidades futuras: duration matching, cash flow matching, surplus optimization y escenarios de estrés.

### Monitoreo de Riesgos Institucionales

**\$1,000 - 8,000 / mes**

Dashboard recurrente de concentración, liquidez, duration, crédito, moneda, CVaR, drawdown, tracking error, stress testing, cumplimiento de límites y alertas de rebalanco.

### Políticas de Inversión (IPS) + SAA

**\$5,000 - 25,000+**

Mandato, objetivos, restricciones, benchmarks, gobernanza, reglas de rebalanco y asignación estratégica de activos

### Soporte mensual a Comité

**\$1,000 - 5,000 / mes**

Agenda técnica, presentación de mercado personalizada al portafolio, dashboard de riesgos, seguimiento de decisiones y recomendaciones documentadas.

### Treasury Liquidity Management

**\$1,000 - 10,000+**

Modelo de manejo de liquidez para tesorerías corporativas: segmentación de excedentes, horizonte de caja, límites de riesgo, instrumentos elegibles y política de inversión.

### International Investment Program

**\$5,000 - 50,000+**

Acompañamiento técnico para incursionar en mercados internacionales: definición de rol estratégico, universo invertible, vehículos, riesgos, moneda, implementación gradual y monitoreo

## De análisis técnico a soluciones institucionales

GL conecta objetivos institucionales, pasivos, restricciones, liquidez y tolerancia al riesgo con una arquitectura de inversión más robusta, trazable y defendible ante comités y juntas.

## Cómo trabajar con GL

GL puede incorporarse con distintos alcances: desde un diagnóstico técnico puntual hasta un proyecto de arquitectura, monitoreo recurrente o soporte continuo a comités de inversión.

### Modalidades y Rangos Frecuentes



\*Los rangos son referenciales y dependen del alcance, número de carteras, instrumentos, profundidad analítica, urgencia y modalidad de entrega.

### Proceso de Trabajo

El cliente sabe desde el inicio qué se entrega, cuándo, con qué información y para qué uso



# GL Portfolio Solutions

La capa técnica detrás de mejores decisiones de inversión.

GL Portfolio Solutions es una firma costarricense especializada en portfolio management, arquitectura de inversión y soporte técnico institucional para clientes en Centroamérica y Latinoamérica.

GL opera como una capacidad técnica externa para fortalecer el proceso institucional de inversión: desde la política de inversión, la construcción de portafolios y el análisis de riesgo hasta la investigación aplicada, la documentación de decisiones y el soporte a comités.

## Por qué nos contratan

- **Independencia**  
Sin venta de productos ni comisiones de colocación
- **Robustez de portafolio**  
Construcción de modelos propietarios con base en CVaR, drawdown, concentración, liquidez, estudio de sensibilidades y tracking error y demás.
- **Gobernanza y trazabilidad**  
Cada decisión se conecta al mandato, benchmark, política de inversión y reglas de rebalanceo.
- **Profundidad técnica**  
Asset allocation, risk budgeting, renta fija, renta variable, alternativos y análisis intra-asset class.
- **Enfoque institucional**  
Material defendible ante comités, juntas y clientes sofisticados.
- **Decisiones mejor documentadas**  
Dashboards, investment briefs, reportes técnicos y presentaciones ejecutivas para fortalecer la toma de decisiones del comité.

Agende una conversación de diagnóstico de 30-60 minutos

✉ [info@glportfoliosolutions.com](mailto:info@glportfoliosolutions.com)

☎ +(506) 8730-3165