



Curso preparatorio

Certificación CAIA®

Niveles I y II (Chartered Alternative Investment)

Del 7 de marzo 2024 al 18 de febrero 2025



A UN CLICK DE TI
Posibilidad de seguir el curso
en **streaming en directo**
¡Infórmate!

Curso preparatorio

Certificación CAIA®

Niveles I y II (Chartered Alternative Investment Analyst)

La Certificación CAIA® (Chartered Alternative Investment Analyst) se ha convertido en un referente en la gestión de activos alternativos e incluso en la gestión de carteras a nivel global. Los amplios conocimientos que se adquieren de diferentes tipos de activos, así como el enfoque eminentemente práctico han convertido a esta titulación en un referente mundial. Numerosas gestoras de fondos de inversión y pensiones, family oces, bancas privadas, bancos de inversión y otras instituciones financieras cuentan entre sus empleados y directivos con miembros de CAIA®. Sin duda, CAIA® ha logrado ser la certificación con mayor relevancia para aquellos profesionales involucrados en el amplio campo de la gestión alternativa.

Ser miembro de CAIA® supone, además del prestigio asociado al título, pertenecer a una red de más de 7.700 profesionales en más de 80 países.

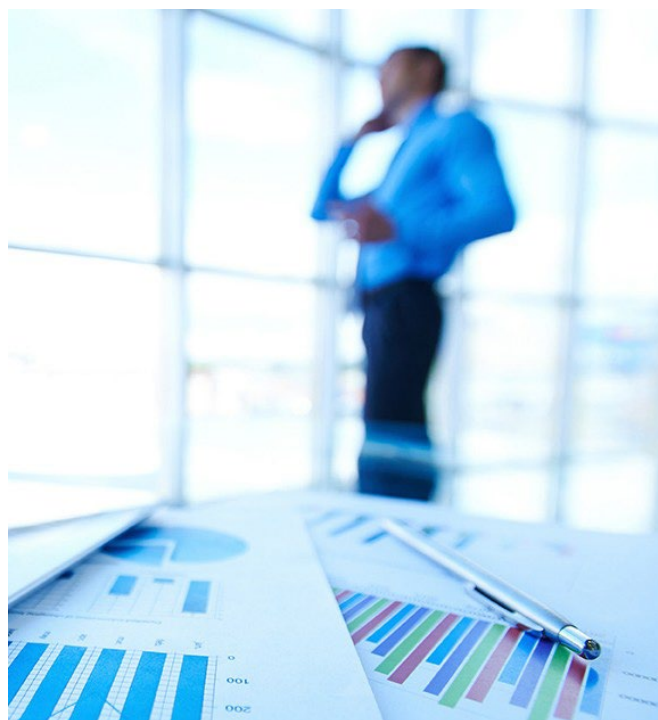
El programa CAIA® se desarrolla a lo largo de dos niveles, y aporta un extenso conocimiento sobre diferentes instrumentos financieros, y en especial, sobre la gestión alternativa (hedge funds, materias primas, capital riesgo, activos inmobiliarios, etc). No obstante, el programa también tiene un importante componente de otros aspectos relevantes de la gestión como es el asset allocation o el control de riesgos. Adicionalmente, los productos innovadores son objeto de estudio por parte de la certificación, tales como inversión en infraestructuras o en activos relacionados con el cambio climático. El programa, sin duda, es actual, novedoso y está a la vanguardia del conocimiento.

Afi Escuela como Prep Provider de CAIA te puede ofrecer este curso preparatorio del primer nivel, tras el cual podrás continuar con tu preparación del nivel II.



■ ¿Qué beneficios tiene obtener la certificación?

- ▷ **Prestigio internacional:** la certificación CAIA® es marca de calidad, incluso si cambias de empresa o de país.
- ▷ **Relevancia mundial:** Es un estándar internacional que mide los conocimientos y habilidades en gestión de activos y manejo de inversiones alternativas, principios comunes a cualquier mercado.
- ▷ **Impulso a tu carrera profesional o “empleabilidad”:** la certificación demuestra tu compromiso con el conocimiento avanzado de los mercados financieros
- ▷ **Credibilidad creciente:** la certificación es bien valorada por clientes, empleadores y reguladores, en esencia, la comunidad de inversores en sentido amplio.



■ ¿Qué necesitas para obtener la Certificación CAIA®?

1. Completar satisfactoriamente los dos niveles del examen.
2. Tener una titulación universitaria y más de un año de experiencia profesional, o, alternativamente, más de cuatro años de experiencia profesional.
3. Convertirse en miembro del CAIA® Association.
4. Disponer de dos cartas de referencias profesionales.

■ Metodología, idioma y Profesorado

El enfoque de este curso de preparación es eminentemente práctico. El material es en inglés, mientras que las clases se imparten en castellano para facilitar la comprensión. La mayor parte del profesorado son titulados CAIA® que aportarán su visión, experiencia y tácticas para preparar y superar el examen.

■ Preparación y examen

Afi Escuela te ayuda a prepararte al CAIA®. Inscríbete a nuestro curso preparatorio en nuestra web (afiescueladefinanzas.es), donde encontrarás más información acerca del programa y características de este curso preparatorio a los niveles I y II.

Los exámenes de esta certificación son en marzo y septiembre. Para matricularte al examen deberás solicitarlo directamente a través de la web de CAIA Association (www.caia.org). Te recomendamos registrarte con suficiente antelación, ya que el coste del examen podrá ser inferior. Encontrarás más información acerca de los exámenes en la web de CAIA Association.

PROGRAM

Curso preparatorio en Certificación CAIA®			
PARTE I		PARTE II	
Módulo I	Professional standards and ethics	Módulo I	Ethics, regulation and ESG
Módulo II	Introduction to alternative investments	Módulo II	Models
Módulo III	Real assets	Módulo III	Institucional asset owners and investment policies
Módulo IV	Hedge funds	Módulo IV	Risk and risk management
Módulo V	Private Securities	Módulo V	Methods for alternative investing
Módulo VI	Structured products	Módulo VI	Accesing alternative investment
		Módulo VII	Due diligence and selecting managers
		Módulo VIII	Volatility and Complex Strategies

Campus Madrid - Campus Virtual

PARTE I

— Módulo 1

Professional standards and ethics

- Professionalism
- Integrity of Capital Markets
- Duties to Clients
- Duties to Employers
- Investment Analysis, Recommendations, and Actions
- Conflicts of Interest

— Módulo 2

Introduction to alternative investments

- Fondos de inversión libre (Hedge Funds)
- What is an Alternative Investment?
- The Environment of Alternative Investments
- Quantitative Foundations
- Statistical Foundations
- Measures of Risk and Performance
- Foundations of Financial Economics
- Derivatives and Risk-Neutral Valuation
- Alpha, Beta, and Hypothesis Testing

— Módulo 3

Real assets

- Natural Resources and Land
- Commodities
- Other Real Assets
- Real Estate and Debt
- Real Estate Equity

— Módulo 4

Hedge funds

- Structure of the Hedge Fund Industry
- Macro and Managed Futures Funds
- Event-Driven Hedge Funds
- Relative Value Hedge Funds
- Equity Hedge Funds
- Funds of Hedge Funds

— Módulo 5

Private Securities

- Private Equity Assets
- Private Equity Funds
- Private Credit and Distressed Debt

— Módulo 6

Structured products

- Introduction to Structuring
- Credit Risk and Credit Derivatives
- CDO Structuring of Credit Risk
- Equity-Linked Structured Products

PARTE II

— Módulo 1

Ethics, regulation and ESG

- Asset Manager Code
- Recommendations and Guidance
- Global Regulation
- ESG and Alternative Investments
- ESG Analysis and Application

— Módulo 2

Models

- Modeling Overview and Interest Rate Models
- Credit Risk Models
- Multi-Factor Equity Pricing Models
- Asset Allocation Processes and the Mean-Variance Model
- Other Asset Allocation Approaches

— Módulo 3

Institucional asset owners and investment policies

- Types of Asset Owners and the Investment Policy
- Statement
- Foundations and the Endowment Model
- Pension Fund Portfolio Management
- Sovereign Wealth Funds
- Family Offices and the Family Office Model

— Módulo 4

Risk and risk management

- Cases in Tail Risk
- Benchmarking and Performance Attribution
- Liquidity and Funding Risks
- Hedging, Rebalancing, and Monitoring
- Risk Measurement, Risk Management, and Risk Systems

— Módulo 5

Methods for alternative investing

- Valuation and Hedging Using Binomial Trees
- Directional Strategies and Methods
- Multivariate Empirical Methods and Performance Persistence
- Relative Value Methods
- Valuation Methods for Private Assets: The Case of Real Estate

— Módulo 6

Accessing alternative investment

- Hedge Fund Replication
- Diversified Access to Hedge Funds
- Access to Real Estate and Commodities
- Access through Private Structures
- The Risk and Performance of Private and Listed Assets

— Módulo 7

Due diligence and selecting managers

- Active Management and New Investments
- Selection of a Fund Manager
- Investment Process Due Diligence
- Operational Due Diligence
- Due Diligence of Terms and Business Activities

— Módulo 8

Volatility and Complex Strategies

- Volatility as a Factor Exposure
- Volatility, Correlation, and Dispersion Products and Strategies
- Complexity and Structured Products
- Insurance-Linked and Hybrid Securities
- Complexity and the Case of Cross-Border Real Estate Investing

Dirección Académica



Rafael Hurtado

Director de Inversiones y Estrategia de
Allianz Soluciones de Inversión



Enrique Mestre

CAIA – Socio. Co-Responsable de
Inversiones. Alaluz Capital

Claustro



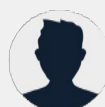
Beatriz Anoro Serrano

CFA - Global Transaction Banker
Corporate & Investment Banking de BBVA



Jose Luis Patón

CAIA - Consultor Senior, Analistas
Financieros Internacionales



José María Criado Fernández

CAIA - Global Corporates Desk



Aula Virtual

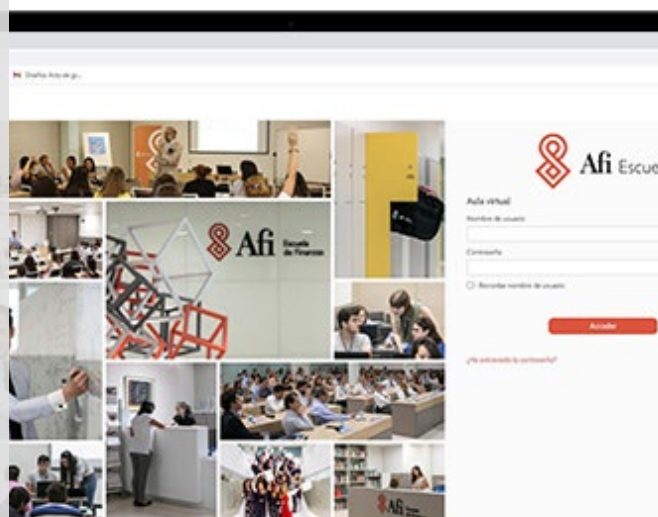
Nuestro **Aula Virtual** será la referencia para los participantes del curso, ya que es el soporte de todas las actividades del programa, así como el medio de comunicación entre alumnos y profesor.

Esta aplicación está diseñada para realizar cursos a través de Internet. Dicha herramienta permite:

- Presentar material didáctico, ejercicios, cuestionarios...
- Proporciona recursos de información como pueden ser foros, chats, páginas web, etc.
- Diversas actividades para que los alumnos interactúen entre sí o con el profesor.

Para utilizar este Aula Virtual sólo es necesario un ordenador con al menos un navegador Web instalado con conexión a Internet.

El día de comienzo del curso se facilitarán unas claves de acceso personales a cada alumno, y así tendrá acceso a los diferentes medios que ponemos a su alcance, tales como foros, mensajería interna, calendario, actividades, etc.



DURACIÓN

Con una duración total de **186 horas** el curso se desarrollará en Afi Escuela en la c/ Marqués de Villamejor, 5, Madrid (28006) con posibilidad de seguirlo en streaming. El programa se impartirá dos o tres días a la semana de 18:00 a 21:00 horas. El alumno podrá matricularse del curso completo (módulo I y II) o bien, únicamente del módulo II.

INSCRIPCIONES

El monto de inversión al Curso es de **\$ 77,000** más IVA por participante.

- *Si es miembro de la Asociación de Bancos de México - ABM consulte la promoción disponible para asociados.*

FACILIDADES DE PAGO

Todos aquellos que formalicen y abonen su inscripción anticipadamente, obtendrán:

- *10% de descuento si lo realizan 2 meses antes del inicio del curso.*
- *5% de descuento si lo realizan 1 mes antes al inicio del curso.*
 - * *No aplican con otras promociones, ni son acumulables.*
- *Consultar meses sin intereses con TDC.*

Formas de pago: Paga con tarjetas de crédito, débito y transferencias interbancarias.



FORMALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN Y CONDICIONES GENERALES

- Se formalizará la inscripción enviando un correo a educacioncontinua@abm.org.mx con el comprobante de pago antes del inicio del curso.
- El inicio del curso está sujeto a alcanzar el quórum requerido para la correcta ejecución de la metodología.

CANCELACIONES

- Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico educacioncontinua@abm.org.mx y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la inscripción, siempre que se comuniquen al menos 2 semanas antes a la fecha de inicio del curso.
- En determinados supuestos, se podrá acordar la sustitución de la persona inscrita por otra de la misma empresa, hasta el día anterior al inicio del curso, previa comunicación por escrito a Afi Escuela.

OBTENCIÓN DEL TÍTULO Los alumnos matriculados en el programa obtendrán, al finalizar el diploma de acreditación del Curso preparatorio en Certificación CAIA®, expedido por Afi tras cumplir el mínimo de 80% de asistencia a las clases programadas.

Los asistentes a cualquiera de nuestros cursos preparatorios de CFA contarán con un 30% de descuento en las siguientes inscripciones que realicen a cursos preparatorios al CFA® en Afi Escuela.

La matrícula incluye dossier con documentación preparatoria al CFA® elaborado por Afi Escuela en formato electrónico, y no incluye el coste de inscripción, derecho al examen del CFA®, ni a la documentación oficial que entrega CFA Institute al matricularse al examen, lo cual se deberá gestionar a través de la web del CFA® Institute (www.cfainstitute.org).

El material y las grabaciones correspondientes al curso estarán accesibles en el Aula Virtual durante el transcurso del programa y hasta un mes después de la finalización del mismo. Las grabaciones estarán disponibles 15 días naturales desde la impartición de la sesión.

Una vez haya pasado este tiempo, no se podrá tener acceso a ningún tipo de documentación ni a las grabaciones.

Infórmate de la próxima convocatoria en: www.afiescueladefinanzas.es o llamando al número de teléfono +52 (52) 8840 9777.

*Sólo para el público en general.



www.afiescueladefinanzas.es

Paseo de la Reforma 296 piso 25-109
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc. C.P. 06600.
CDMX. México
Telf.: (+52) 55 8840 9777
afiescuelamexico@afi.es



[\(+52\) 55 3139 7753](tel:+525531397753)

[Si quieres contactar con nosotros a través de WhatsApp haz clic aquí.](#)

