

Curso de Preparación

# Certificación CAIA II

(Chartered Alternative Investment Analyst)

Del 28 de octubre de 2025 al 26 de febrero de 2026

**Afi** Global  
Education



**ABM** ASOCIACIÓN DE  
BANCOS DE  
MÉXICO

# Quiénes somos

Con más de **35 años** de experiencia, **Afi** es una compañía española líder en asesoramiento, consultoría y formación en áreas de banca, economía, finanzas y tecnología.

Como complemento a su labor, desde hace más de 30 años, inicia labores **Afi Global Education** consolidándose como una Institución de referencia en lengua castellana a nivel internacional, en economía, finanzas, tecnología, sostenibilidad y gestión del talento. En el 2017, ingresa al mercado mexicano como parte de su estrategia de internacionalización en América Latina.

## Los 5 pilares fundamentales de Afi Global Education

-  Innovación continua
-  Excelencia académica
-  Selección de talento
-  Metodología avanzada
-  Colaboración con empresas líderes





## Curso de Preparación CAIA II

**La Certificación CAIA®** (Chartered Alternative Investment Analyst) es 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.

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.



## Curso de Preparación CAIA II

# ¿Qué necesitas para obtener esta certificación?

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

### Preparación y examen

Afi Global Education te ayuda a prepararte al CAIA®. Inscríbete a nuestro curso preparatorio en nuestra web ([afiglobaleducation.mx](http://afiglobaleducation.mx)), 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](http://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.

Si tienes cualquier consulta, contáctanos en el: +52 (55) 91 99 77 53 o en [afiglobaleducationmexico@afi.es](mailto:afiglobaleducationmexico@afi.es)

# Metodología

## Streaming a distancia en tiempo real

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.

- ✓ Unidades didácticas
- ✓ Agenda de trabajo
- ✓ Test de autoevaluación
- ✓ Coordinador de apoyo al alumno.



# Programa

## PARTE 2

### **01. Universal Investment Consideration**

- Professionalism and Fiduciary Responsibilities.
- Global Regulation.
- Geopolitics.
- ESG and Alternative Investments.
- ESG Analysis and Application.

### **02. 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.

### **03. Institutional 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.

### **04. 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.

### **05. Methods for Alternative Investment**

- 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.

### **06. 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.

### **07. 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.

### **08. 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.

# Claustro académico



**Rafael Hurtado**

**Dirección académica**

Director de Inversiones y Estrategia de Allianz Soluciones de Inversión



**Enrique Mestre**

**Dirección Académica**

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



**Beatriz Anoro**

Global Transaction Banker. Corporate & Investment Banking, BBVA



**Nereida González**

Analista de mercados financieros, doctoranda en Economía y Empresa



**José Luis Patón**

GRM España - Responsable Riesgo Fiduciario y de Admisión de Riesgos No Financieros, BBVA.

- *Los ponentes podrían variar por causas de fuerza mayor*

# Constancia

- Al concluir el curso todos los participantes que hayan asistido al menos al 80% de las sesiones, recibirán una constancia de participación.



## Duración, fecha y lugar

Con una duración total de **90 horas en streaming en tiempo real**, las sesiones del curso se realizarán a través del **Aula Virtual**, los días martes, jueves y algunos miércoles de **11:00h a 14:00h (hora México)** del **28 de octubre de 2025 al 26 de febrero de 2026**.



### Monto de inversión

El monto de inversión por participante es de:

**\$39,900 más IVA**

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

# Formalización de la inscripción y condiciones generales

## Plazas limitadas

- ❑ Se formalizará la inscripción enviando un correo a **educacioncontinua@abm.org.mx** y/o **afiglobaleducationmexico@afi.es** 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.
- ❑ Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico **educacioncontinua@abm.org.mx** y/o **afiglobaleducationmexico@afi.es** 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 Global Education.

## Contacto:



✉ [afiglobaleducationmexico@afi.es](mailto:afiglobaleducationmexico@afi.es)

☎ +52 (55) 91 99 77 53  
+52 (56) 41 75 41 74

☎ +52 (55) 88 40 97 77



✉ [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx)

☎ +52 (55) 57 22 43 92



## Afi Alumni

Después de 30 años de actividad, Afi Global Education ha formado una amplia comunidad de profesionales en el ámbito económico, financiero, tecnológico y de la sostenibilidad.

Afi Alumni es un servicio destinado a antiguos alumnos, que ofrece los siguientes beneficios:

- ❑ **Formar** parte de la comunidad de antiguos alumnos para facilitar y promover las relaciones profesionales y sociales entre antiguos alumnos.
- ❑ **Contribuir** al desarrollo profesional de los miembros mediante actividades de formación y orientación profesional.
- ❑ **Facilitar** contenido e informes sectoriales elaborados por el Grupo Afi, así como el envío periódico de la revista especializada del Grupo.
- ❑ **Fomentar** la relación de los antiguos alumnos con Afi Global Education y el Grupo Afi, creando una red de conocimiento en temas económico-financieros y tecnológicos.

### Networking

Eventos anuales Alumni | Jornadas Open Alumni  
| Jornadas Sectores | *Lead by Experience Journeys*

### Desarrollo Profesional

Formación especializada | Beneficios para  
formación y desarrollo | Bolsa de empleo |  
Servicios de carreras profesionales

# www.afiglobaleducation.mx

## **Campus México:**

Av. Paseo de la Reforma 296  
piso 25-127. Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc.  
C.P. 06600. CDMX, México.  
+52 (55) 88 40 97 77  
+52 (55) 91 99 77 53  
+52 (56) 41 75 41 74

 [afiglobaleducationmexico@afi.es](mailto:afiglobaleducationmexico@afi.es)

 <https://afiglobaleducation.mx/>

## **Campus España:**

C/Marqués de Villamejor, 5.  
C.P. 28006 Madrid, España

 [afiglobaleducation@afi.es](mailto:afiglobaleducation@afi.es)

