DIVERSIFICACIÓN ESTRUCTURAL Y ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

GESTIONA TU CARTERA COMO UN PROFESIONAL

Creado e impartido por **Rafael Ortega Salvador**

valueschool

Aunque invertir nunca ha sido tan fácil, la mayoría de los inversores pierde dinero jugando a adivinar los movimientos de los mercados.

Entonces, ¿es mejor no invertir y resignarse a que la inflación devore poco a poco el valor de nuestros ahorros con el paso del tiempo? De ninguna manera. Construir un patrimonio en un mundo incierto y protegerlo ante un futuro impredecible es un objetivo perfectamente realizable.

Diversificación estructural y asignación de activos es un curso para inversores que quieren diseñar y gestionar su propia cartera defensiva «todo terreno», adaptada a sus objetivos financieros y a su perfil de riesgo.

En **Diversificación estructural y asignación de activos** vas a encontrar una combinación de teoría y práctica que te permitirá mejorar la rentabilidad de tus inversiones y la estabilidad de sus resultados con la seguridad de estar actuando sobre lo que realmente puedes controlar.

CONOCE A TU PROFESOR

Rafael Ortega Salvador es gestor de fondos de inversión senior en Andbank Wealth Management SGIIC, donde gestiona los vehículos River Patrimonio FI, River Global FI y MyInvestor Cartera Permanente FI. Es ingeniero industrial y licenciado en Administración y dirección de empresas. Rafael invierte todo su patrimonio financiero en una combinación de los tres fondos que gestiona y comparte diariamente sus perspectivas sobre inversión en redes sociales con el alias @riverpatrimonio.

OBJETIVOS DEL CURSO

- Comprender el origen y los efectos de los ciclos económicos.
- Comprender los ciclos de deuda.
- Entender los principios de la diversificación estructural y sus aplicaciones.
- Conocer qué aspectos de la inversión se pueden gestionar realmente.
- Conocer y entender las principales estrategias sistemáticas de inversión multiactivos.
- Comprender la diferencia entre decisiones de inversión estratégicas y tácticas.
- Utilizar los principios de la diversificación estructural para diseñar múltiples estrategias de inversión ajustadas por rentabilidad y riesgo.
- Determinar la asignación de activos adecuada para tu propia cartera de inversión «todo terreno».
- Aprender a reducir el riesgo y la volatilidad sin comprometer el crecimiento del capital.
- Entender cómo se usan opciones financieras para mejorar la rentabilidad de una cartera.
- Gestionar una cartera de inversión robusta y eficiente en cualquier circunstancia del mercado.

Al final del curso, los participantes estarán capacitados para tomar decisiones de inversión informadas y gestionar su propia cartera «todo terreno», adaptada a sus objetivos financieros y a su perfil de riesgo.

PROGRAMA Y CALENDARIO DE SESIONES

Sesión 1

Principios de diseño de carteras de inversión

- La gestión de riesgos empieza y acaba con la diversificación
- La mejor estrategia de inversión para el resto de los mortales
- Los dogmas de inversión modernos
- Los errores que nos roban rentabilidad

Sesión 2

La máquina de la economía

- El origen del ciclo económico
- El efecto de los bancos centrales
- El ciclo de deuda de largo plazo
- Inevitable pero impredecible

Sesión 3

Diversificación estructural (I)

- Invertir cuando todo va bien
- Invertir cuando los precios suben
- Análisis estructural de activos

Sesión 4

Diversificación estructural (II)

- Invertir cuando los precios caen
- Invertir cuando las cosas van mal
- Análisis estructural de activos

Sesión 5

Estudio de carteras (I): Cartera permanente, *Golden butterfly*, Fugger y más

- Análisis
- Resultados históricos actualizados
- Testeo en vivo
- Puntos fuertes y débiles

Sesión 6

Estudio de carteras (II): Gestión de cartera y comparativa

- Estrategias de reequilibrio
- Resultados históricos
- Aplicación práctica
- Diversificación estructural frente a carteras globales

Sesión 7

Asignación: estratégica frente a táctica (I). Profesor: Javier Lorenzo

- Ventajas e inconvenientes de ambos estilos
- Asignación táctica basada en valoraciones
- Ejemplos de estrategias
- Análisis de resultados

Sesión 8

Asignación: estratégica frente a táctica (II). Profesor: Javier Lorenzo

- Asignación táctica basada en precios
- Ventajas e inconvenientes
- Ejemplos de estrategias
- Análisis de resultados

Sesión 9

Asignación: estratégica frente a táctica (III). Profesor: Javier Lorenzo

- Asignación táctica basada en volatilidades
- Ventajas e inconvenientes
- Ejemplos de estrategias
- Análisis de resultados
- ¿Estratégica frente a táctica o estratégica y táctica?

Sesión 10

El riesgo de cola. Profesor: Carlos Santiso

- Opciones. ¿Demasiado complejas y arriesgadas?
- Cómo generar un *cash flow* positivo y mejorar la rentabilidad de tu cartera
- Reducción de volatilidad y gestión de caídas

Sesión 11

Inversión alternativa y *hedge funds*

- ¿Una complejidad innecesaria?
- Análisis de estrategias alternativas desde la diversificación estructural
- Encontrando la aguja en el pajar

Sesión 12

La Cartera River 3.0

- Análisis
- Resultados históricos actualizados
- Testeo en vivo
- Puntos fuertes y débiles

Sesión 13

Conviértete en tu propio gestor. Profesor: @PatrimonioPrudente

- Incorporar las ideas
- Puesta en marcha como inversor particular
- Seguimiento y gestión
- Resolución de dudas

Extra 1 - Sesión 14

A los mandos de River Patrimonio. Profesor: Rafael Ortega Salvador

Extra 2 - Sesión 15

Diseño de una cartera equilibrada para una gestión eficiente.
Profesor: Javier Lorenzo

Extra 3 - Sesión 16

***Backtesting* y programación para inversores particulares.**
Profesores: MKTSignals

Extra 4 - Sesión 17

Sesión de clausura. Profesores: Rodrigo Gordillo y Rafael Ortega Salvador

TU PROFESOR TIENE UN MENSAJE PARA TI

«Aunque es cierto que invertir bien es más fácil que nunca, también lo es que el mundo de los mercados es complejo y está rodeado de ruido excesivo. De ahí que el verdadero reto al que se enfrenta el inversor particular sea asegurarse de aprender lo que debe conocer y de desechar todo lo que debe evitar. A mí me llevó años de estudio y de pruebas continuas. Por suerte, hoy se puede aprender casi cualquier cosa en mucho menos tiempo. He diseñado este curso para que aprendas solo lo que necesitas saber sobre la teoría y la práctica de la asignación de activos y la diversificación estructural. Además, voy a tener la suerte de contar con la ayuda inestimable de amigos y colegas inversores que impartirán sesiones monográficas sobre sus áreas de especialidad. Oportunidades como esta no existían cuando yo empecé. Si quieres aprender sobre asignación de activos para convertirte en tu propio gestor de inversiones, vas a tener la oportunidad de hacerlo con un verdadero *dream team* de la inversión. Nos vemos dentro».

Rafael Ortega Salvador

valueschool

P.º de la Castellana, 53, planta 2, 28046 Madrid
www.valueschool.es