Funds Expert Certificate

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

No pierda la oportunidad de convertirse en un experto de la industria de la Inversión Colectiva en España y Europa. Acredite con el "Funds Expert Certificate" que cuenta con unos conocimientos profundos y muy avanzados en las actividades que se realizan en el día a día de los Fondos de Inversión y de todo su marco regulatorio vigente en España y en Europa.

Seminario on-line

18ª EDICIÓN

FUNDS EXPERT FEC CERTIFICATE

Organizado por:

Financial Mind



8 de febrero - 21 de noviembre 2027

Fecha límite de inscripción:

18 de enero de 2027

¡Inscríbase ahora!

t. 902 611 227

inscripcion@financial-mind.com
www.financial-mind.com

Financial Mind

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

"Funds Expert Certificate" le permitirá acreditar que cuenta con los conocimientos necesarios para poder desarrollar su actividad profesional en la industria de las IIC

Presentación y objetivos

Las Instituciones de Inversión Colectiva (fondos y SICAV) son los productos financieros más demandados por los inversores y en el que se centran la mayoría de las actividades de asesoramiento y comercialización por parte de las entidades financieras y las empresas de servicios de inversión, lo que ha permitido en los dos últimos años unos crecimientos muy relevantes de los volúmenes patrimoniales bajo gestión.

El objetivo de este curso es proporcionar una visión completa de las actividades que se realizan en el día a día de la inversión colectiva, permitiendo a los profesionales vinculados con esta industria actualizar sus conocimientos y disponer de una formación certificada que dé cumplimiento con los estándares exigidos por las autoridades competentes, y que está siendo requerida tanto al personal de las sociedades gestoras (Circular 6/2009 de la CNMV), como al de las entidades financieras y empresas de servicios de inversión que lleven a cabo actividades de comercialización y asesoramiento de fondos de inversión.

Adicionalmente, en los últimos años la regulación de la industria de la inversión colectiva ha estado sujeta a importantes actualizaciones para dar cumplimiento a las exigencias y desarrollos aprobados a nivel europeo, que afectan al funcionamiento y responsabilidades de las entidades Gestoras, Depositarios y Auditores. Otra materia de gran interés es la incorporación de criterios ESG en la industria de gestión de activos, cuestión que también se ha incorporado al temario de las últimas ediciones.

Para la impartición de este programa de se ha contado con la colaboración de expertos profesionales vinculados a la industria de la inversión colectiva, que desarrollan su actividad en organismos reguladores (CNMV), entidades financieras, auditoras, etc.

A quién va dirigido

- Gestores de fondos de inversión y de fondos de pensiones.
- Profesionales que desarrollen funciones de control de riesgos y/o cumplimiento normativo en entidades gestoras y depositarias de IIC.
- Empresas de Asesoramiento Financiero, entidades financieras, aseguradoras y empresas de servicios de inversión (Sociedades de Valores, Agencias de Valores y Sociedades Gestoras de Carteras).
- Gestores de patrimonios y analistas financieros.
- Auditores (internos y externos), Consultores.
- Inversores y profesionales interesados en adquirir formación financiera así como en la preparación de oposiciones a organismos supervisores (CNMV y Banco de España).

Metodología

Aula virtual

El Aula Virtual desarrollada por Financial Mind es una plataforma on-line a través de la cual el alumno podrá acceder a toda la información y al material de estudio necesario para el adecuado seguimiento del Programa.

Desde esta plataforma podrá:

- Consultar el Tablón de Anuncios para planificar las tareas a fin de abordar adecuadamente el desarrollo de este Programa.
- Acceder a todo el material didáctico.
- Contactar con los profesores para resolver dudas.
- Comunicarse a través de foros para intercambiar dudas con profesores y alumnos.
- Realizar las pruebas de evaluación de cada unidad y acceder a sus resultados.

Material didáctico

La docencia combinará material teórico con casos prácticos, fomentando una mayor participación de los alumnos a través de:

- **Notas técnicas:** Desarrollados por especialistas, plenamente actualizados y con gran rigor técnico, fácilmente comprensibles y con una clara vocación práctica.
- **Documentación complementaria:** Artículos, normativa, bibliografía, etc.
- **Ejercicios prácticos:** Permitirán aplicar los conocimientos teóricos a situaciones profesionales reales para su mejor comprensión.
- **Pruebas de evaluación:** Ofrecerán al alumno la posibilidad de comprobar a medida que avance el Programa la correcta comprensión de los contenidos.

Seguimiento personalizado

El claustro de profesores, formado por profesionales de la CNMV y del sector financiero, actuará como dinamizador del Programa, realizando un seguimiento periódico de los alumnos, planteando y resolviendo todas las dudas de los alumnos a través de los diferentes foros habilitados al efecto.

Evaluación y Titulación

A lo largo del Programa, podrá comprobar su progreso a través de las pruebas de evaluación que se realizan al finalizar cada tema. Para la obtención de su acreditación, deberá haber superado las pruebas de autoevaluación en, al menos, un 75%.

Una vez concluido el Programa y superados con éxito todos sus objetivos, recibirá el título **FUNDS EXPERT CERTIFICATE (FEC)**, a través del cual se acreditará el correcto cumplimiento del mismo.

Programa

El Programa tendrá una duración total de 31 semanas, iniciándose el 8 de febrero de 2027 y finalizando el 21 de noviembre de ese mismo año, con un total de 288 horas lectivas a certificar.

La materia se impartirá distribuida en siete módulos según el siguiente esquema:

Módulo 1: Definición y características de las IIC

Módulo 2: Contabilidad de las IIC

Módulo 3: Límites a las inversiones de las IIC

Módulo 4: Obligaciones de información de las IIC

Módulo 5: Gestoras y depositarios

Módulo 6: Portfolio Management

Módulo 7: La comercialización, fiscalidad y futuro de las IIC

Financial Mind

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

P R O G R A M A

Presentación del Programa

Dña. Mónica Valladares Martínez
Secretaria General
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC

Dña. Virginia Arizmendi Ortega
Asesoría Jurídica
INVERCO

Módulo 1: Definición y características de las IIC

Tema 1: Las IIC en España. Definiciones y tipología e información de mercado

- Antecedentes de la inversión colectiva en España.
- Definición de IIC y tipos.
- Requisitos exigibles.
- Agentes participantes:
  - Las gestoras.
  - Los depositarios.
  - Los auditores externos.
  - Los comercializadores.
  - Supervisores y reguladores.
  - Otros participantes.
- Algunas cifras sobre la evolución del sector.

Dña. Virginia Arizmendi Ortega
Asesoría Jurídica
INVERCO

Tema 2: La constitución de las IIC en España

- Procedimiento de autorización y regristo de IIC:
  - Fondos de inversión.
  - Sociedades de inversión.
- Modificación de proyectos de constitución, reglamentos de gestión y estatutos sociales:
- Creación de compartimentos, clases y series.

Dña. Patricia López Diz
Técnico del Departamento de Autorización y Registro de IIC
CNMV

Tema 3: Modificaciones estructurales de las IIC

- Revocación y suspensión de la autorización de IIC.
- La fusión, escisión y transformación de IIC.
- La creación de side-pockets.
- La disolución y la liquidación de IIC. Baja del Registro de CNMV.

Dña. Patricia López Diz
Técnico del Departamento de Autorización y Registro de IIC
CNMV

Tema 4: Impacto de la normativa MiFID II en las Sociedades Gestoras de IIC

- Trasposición de la Directiva de Mercados e Instrumentos Financieros en relación con las SGIICs y sus actividades.
- Afectación a modelos de negocio de distribuidores según la forma de distribución de las IICs
- Algunas cuestiones específicas:
  - Relación fabricante/ distribuidor
  - Gastos de análisis

Dña. Mónica Valladares Martínez
Secretaria General
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC

Tema 5: Las comisiones y otros gastos imputables a las IIC

- La comisión de gestión sobre patrimonio.
- La comisión de gestión sobre resultados. Sistemas de imputación al Fondo/partícipe.
- La comisión de depósito.
- Las comisiones y descuentos por suscripción y reembolso.
- Otros gastos imputables a las IIC.

Dña. Mónica Valladares Martínez
Secretaria General
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC

Tema 6: La operativa de suscripciones y reembolsos

- Periodicidad y valores liquidativos aplicables.
- Canales de contratación.
- Exigencias de contratación: inversiones mínimas, apertura de cuenta corriente.
- Traspasos entre IIC:
  - Entidades de origen y de destino.
  - Traspasos entre fondos de una misma gestora y entre distintas gestoras.
  - Traspasos con fondos extranjeros y con SICAV.

Dña. Mónica Valladares Martínez
Secretaria General
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC

Módulo 2: Contabilidad de las IIC

Tema 7: El valor liquidativo de las IIC

- Partidas integrantes.
- Periodicidad de cálculo.
- Requisitos de publicidad.
- Tratamiento de los errores en el cálculo del valor liquidativo.

Dña. Marta Isabel Garcés Hernández
Técnico del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Tema 8: Marco contable general

- Principios contables básicos.
- Criterios generales de registro, clasificación, valoración y baja de activos financieros:
  - Instrumentos de patrimonio cotizados.
  - Valores representativos de deuda cotizados. El concepto de mercado activo.
  - Valores no cotizados y pendientes de admisión a cotización.
  - Depósitos en entidades de crédito.
  - Inversión en otras IIC.
  - Derivados.
- Criterios generales de registro y valoración y baja de pasivos financieros:
  - Reconocimiento.
  - Débitos y partidas a pagar.
  - Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PyG.

Dña. Marta Isabel Garcés Hernández
Técnico del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Con la participación de expertos en la materia podrá obtener unos conocimientos plenamente actualizados sobre la regulación vigente en España y Europa (UCITS compliance)

Tema 9: Valoración de activos

- Criterios de valoración. Especial referencia al valor razonable.
- Instrumentos de patrimonio.
- Instrumentos de capital (Activos de renta variable y renta fija).
- Instrumentos derivados.
- Productos estructurados.

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Tema 10: Contabilización de operaciones concretas

- Moneda extranjera.
- Impuesto de sociedades.
- Compraventa de valores al contado.
- Compraventa de valores a plazo.
- Adquisición y cesión temporal de activos.
- Contabilización de contratos de futuros.
- Contabilización de opciones y warrants.
- Cesión de valores en préstamo.
- Operaciones de permuta financiera.
- Contabilización de operaciones estructuradas.
- Garantías aportadas a la IIC.

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Módulo 3: Límites a las inversiones de las IIC

Tema 11: Inversión apta en instrumentos financieros

- Introducción.
- Activos de contado aptos para la inversión y comparativa frente al marco europeo vigente:
  - Valores e instrumentos financieros admitidos y pendientes de admisión a negociación: Acciones, renta fija, titulizaciones, etc.
  - Acciones y participaciones de otras IIC.
  - Depósitos en entidades de crédito.
  - Instrumentos del mercado monetario no cotizados.
  - Otros activos aptos para la inversión: Capital riesgo, Hedge Funds, etc.
- Instrumentos derivados aptos para las IIC y comparativa frente al marco europeo vigente:
  - Subyacentes aptos para la inversión.
  - Análisis de la aptitud de un instrumento derivado.
  - Análisis de la aptitud de instrumentos cuya rentabilidad se encuentra vinculada a otros. Derivados implícitos (ejemplos).
  - Exigencia de "look-through"
  - Otros requisitos para la aptitud de derivados.
- Otra operativa apta para las IIC:
  - Operativa repo.
  - Préstamo de valores.

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Tema 12: Límites a la exposición global

- Características generales:
  - Tipos de metodología.
  - Elección entre metodologías.
  - Límite a las primas pagadas por opciones.
- Metodología del compromiso:
  - Definición y conceptos.
  - Operativa no generadora de compromiso.
  - Determinación de Posiciones Netas Primarias:
    - Desglose de posiciones.
    - Reglas generales de cómputo. Ejemplos.
    - Reglas específicas para determinados instrumentos.
  - Requisitos de neteo y cobertura. Posiciones Netas Secundarias.
  - Cálculo del compromiso sobre tipos de interés y riesgo de crédito:
    - Desarrollo del método de duraciones. Caso práctico.
  - Cálculo del compromiso sobre otros factores: renta variable, materias primas, IIC.
  - Metodología alternativa para el cómputo de límites a la exposición global en IIC con objetivo concreto de rentabilidad.
  - Estados de información reservada a remitir a CNMV. Ejemplos.
- Metodología del Valor en Riesgo (VaR):
  - Definición y conceptos.
  - Modelos de VaR y características que deben cumplir.
  - Límites de VaR Relativo y VaR Absoluto.
  - Cautelas y otras medidas complementarias al VaR:
    - Stress-testing
    - Back-testing
    - VaR Condicional.
    - Otras medidas: Apalancamiento.
  - Estados de información reservada a CNMV. Ejemplos.

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Tema 13: Límites en la operativa de contado y de instrumentos derivados

- Consideraciones generales.
- Límites de diversificación por categoría. Análisis del riesgo en emisores públicos.
- Límites de contraparte con instrumentos derivados y operaciones repo
  - Requisito de solvencia de las contrapartes.
  - Operativa de garantías para la reducción del riesgo de contraparte. Entrega y reinversión de colaterales, características de garantías elegibles.
- Límites conjuntos de diversificación.
- Regímenes específicos aplicables.
- Límites de control.
- Plazos de regularización.
- Límites por ventas al descubierto.
- Endeudamiento.
- Caso práctico.
- Requisitos de valoración de posiciones.

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Financial Mind

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

Desarrolle actividades de asesoramiento y comercialización en Fondos de Inversión con una acreditación formativa específica en la industria de los fondos y sociedades de inversión

Tema 14: Características y límites de inversión aplicables a otros vehículos de inversión colectiva

- Hedge Funds. IIC de inversión Libre:
- Características generales de la Inversión Libre y de la industria de Hedge Funds
- Principales estrategias: Long/short, Global Macro, arbitraje I Regulación de las IIC de Inversión Libre
- Regulación de la Inversión Libre en España:
  - Tipología de IIC
  - Límites de inversión
  - Diferencias frente a marco europeo
- Las IIC Inmobiliarias:
  - Definición y características.
  - Tipos de inversiones inmobiliarias.
  - Límites y coeficientes de inversión.
  - Operativa de suscripciones y reembolsos en las IIC Inmobiliarias.
- Fondos cotizados ETF:
  - Características generales
  - Funcionamiento de los ETFs
  - Límites aplicables

D. Francisco Castellano Cachero
Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Módulo 4: Obligaciones de información de las IIC

Tema 15: Folleto, documento con los datos fundamentales para el inversor (DFI) y hechos relevantes de las IIC

- El folleto y el documento con los datos fundamentales para el inversor (DFI).
- Actualización del folleto. Derecho de separación.
- Actualización del DFI.
- Políticas de inversión. Circular de Vocaciones.
- Comunicación de hechos relevantes.

Dña. Patricia López Diz
Técnico del Departamento de Autorización y Registro de IIC
CNMV

Tema 16: Informes periódicos y estado de posición. (Circ.4/2008)

- Tipos de informe: por periodo de referencia y por contenido.
  - Régimen de provisión de la información y trámites de solicitud, renuncia y revocación.
  - Composición de los informes y contenido general.
- Contenido específico de los informes periódicos: Cálculo de comisiones y ratio de gastos, índice de rotación de la cartera e información sobre rentabilidades, Medidas de riesgo (volatilidades y VAR), distribución del patrimonio y variación patrimonial. Casos prácticos y ejemplos.
- Información adicional en el caso de Fondos referenciados, ETF, Inversión Libre, fondos "sostenibles', etc.
  - Información sobre políticas remunerativas.
- El estado de posición.

Dña. Marta Isabel Garcés Hernández
Técnico del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Tema 17: Otra información

- Información a remitir a la CNMV. Contenido de los estados reservados.
- Informe de auditoría y las cuentas anuales.
- La información estadística sobre activos y pasivos de las IIC.

Dña. Marta Isabel Garcés Hernández
Técnico del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Módulo 5: Gestoras y depositarios

Tema 18: Sociedades Gestoras (SGIIC)

- Las actividades de las SGIIC:
  - La gestión de las IIC:
    - Gestión de los activos de las IIC.
    - La administración de la IIC.
    - La comercialización de participaciones o acciones de la IIC.
  - La gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las de fondos de pensiones.
  - La administración, representación, gestión y comercialización de fondos capital riesgo.
  - El asesoramiento sobre inversiones.
  - La custodia y administración de las participaciones y acciones de las IIC.
  - Recepción y transmisión de órdenes de clientes.
- El marco contable aplicable a las SGIIC.
- Las exigencias de Recursos Propios.

D. Juan Ignacio González de Eugenio
Director Financiero y de Desarrollo de Negocio
CARTESIO INVERSIONES SGIIC

Tema 19: Depositarios de IIC: Funciones

- La función de depósito, administración de activos y control del efectivo:
  - Activos financieros custodiables y no custodiables.
  - Función de custodia.
  - Función de registro de otros activos no custodiables.
  - Función del control del efectivo.
  - Función de administración de activos.
- Responsabilidades en el depósito.
- Delegación de la función de depósito.
- Especialidades en la función de depósito y control del efectivo.
- La función de vigilancia y supervisión de la Gestora:
  - Suscripciones y reembolsos.
  - Cálculo del valor liquidativo de las IIC: Procedimientos y valoración.
  - Coeficientes, límites y activos aptos.
  - Revisión de estados reservados, folletos e información pública.
  - Otras revisiones.
  - Informe periódico del depositario.
- Especialidades de la función de vigilancia y supervisión.

Dña. Rocío García Moreno
Técnico del Departamento de Supervisión de IIC-ECR
CNMV

Actualice en todo momento sus conocimientos frente a las importantes novedades regulatorias que han sido y van a ser aprobadas en España y Europa

Tema 20: Control interno y normas de conducta aplicables

- Los conflictos de interés y las normas de conducta.
- Normas de separación entre SGIIC y depositario.
- Operaciones vinculadas.
- La Circular 6/2009 de la CNMV. Las Funciones de Control interno:
  - La estructura organizativa de la gestora.
  - Función de gestión de riesgos.
  - Función de cumplimiento normativo.
  - Función de auditoría interna.
  - Delegación de funciones.
  - Manuales, políticas y procedimientos de control interno.
- Breve referencia al impacto de MiFID II en las SGIIC.
- Políticas de remuneración en las SGIIC

D. Juan Ignacio González de Eugenio
Director Financiero y de Desarrollo de Negocio
CARTESIO INVERSIONES SGIIC

Módulo 6: Portfolio Management

Tema 21: Operativa de gestión con instrumentos de contado

- Gestión de carteras de renta variable.
- Gestión de carteras de renta fija.
- Análisis y selección de fondos: Due diligence.
- Perfilación de clientes.

D. Augusto Caro Herrera
Director Global de ESG
SANTANDER ASSET MANAGEMENT

D. Álvaro Martín Sauto
Director División. Inversiónes, Proyectos y Desarrollo.
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT

Tema 22: Operativa de gestión con instrumentos derivados

- Conceptos básicos de derivados y tipos de opciones.
- Productos / fondos estructurados. Operativa y constitución.
- Valoración de fondos estructurados y operativa OTC. Riesgos inherentes.

D. José Antonio López Jiménez
Experto en productos estructurados
Ex Head of equity derivatives SG

Tema 23: Medidas de performance y riesgos

- Medidas de performance.
- Gestión del riesgo: VAR, tracking error y stress test.

D. Augusto Caro Herrera
Director Global de ESG
SANTANDER ASSET MANAGEMENT

D. Álvaro Martín Sauto
Director División. Inversiónes, Proyectos y Desarrollo.
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT

Tema 24: Selección de fondos y construcción de carteras modelo

- Análisis Cualitativo.
  - Metodología de Análisis.
  - Tipos de Ratings Cualitativos.
  - Ventajas e inconvenientes frente al análisis cuantitativo.
- Construcción de carteras modelo.

D. Javier Sáenz de Cenzano
CFA
AZVALOR ASSET MANAGEMENT

Tema 25: Inversión Socialmente y Responsable (ISR)

- ¿Qué es la ISR? Factores ASG.
- Principales iniciativas en Sostenibilidad e ISR.
- Principales estrategias ISR
- Integración. Análisis ASG y el concepto de materialidad.
- Inversión de Impacto.
- Bonos verdes, sostenibles y sociales vinculados a la sostenibilidad y bonos de transición.
- Políticas de propiedad activa: voto y diálogo con las compañías.
- Plan de acción Finanzas Sostenibles de la UE
- Nuevos requerimientos normativos y aspectos a tener en cuenta.

Dña. Cristina Álvarez Méndez
Presidenta del Consejo Asesor para inversiones éticas y de impacto social
FUNDACIÓN ANESVAD

Dña. Úrsula García Giménez
Socia
FINREG 360

Módulo 7: La comercialización, fiscalidad y futuro de las IIC

Tema 26: La comercialización de las IIC y futuras novedades normativas

- Comercialización de las IIC:
  - Comercialización:
    - Concepto y alcance.
    - Entidades habilitadas y supervisión.
  - Comercialización de IIC españolas.
  - Comercialización transfronteriza de IIC:
    - Comercialización en España de IIC extranjeras armonizadas.
    - Comercialización en España de IIC extranjeras no armonizadas.
    - Comercialización en el extranjero de IIC españolas.
  - Normas de conducta aplicables en la comercialización de IIC.
  - Regulación y control de la publicidad sobre IIC.
- Futuras novedades normativas:

D. Leovigildo Domene Velázquez de Castro
Socio de Servicios Financieros, Legal
KPMG ABOGADOS

Financial Mind

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

Adquiera una visión integral de las actividades que se realizan en el día a día en las Instituciones de Inversión Colectiva dentro y fuera de nuestro país

Tema 27: Vehículos en Luxemburgo

- Análisis de los principales vehículos existentes en Luxemburgo.
- Entidades intervinientes en la gestión de una IIC luxemburguesa: Management.
- Company, Administrador, Transfer Agent, Distribuidor Global, etc.
- Requerimientos y estructura para la gestión transfronteriza.
- Procedimiento para la constitución.

Dña. Úrsula García Giménez
Socia
FINREG 360

D. Francisco Aparicio Marina
Asociado Senior
FINREG 360

Tema 28: La fiscalidad de las IIC

- Antecedentes y evolución del régimen fiscal de las IIC.
- Régimen fiscal de las IIC.
- Régimen fiscal de las rentas obtenidas por los socios o partícipes residentes de las IIC.
- Pagos a cuenta.
- Impuesto sobre la Renta de No Residentes.
- Obligaciones de información tributaria de ámbito internacional.
- Impuesto sobre el Patrimonio.
- Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones.

D. Juan Manuel Moral Calvo
Asesor Fiscal

Ponentes

Dña. Mónica Valladares Martínez (CAIXABANK ASSET MANAGEMENT)

Secretaria General de CaixaBank Asset Management (gestora de IICs del grupo CaixaBank) desde octubre de 2013, previamente ha sido Directora de Asesoría Jurídica (dic- 2010 a oct 2013) y Cumplimiento Normativo (Compliance), (de 2006 a dic-2010). Anteriormente, responsable de Departamento de Riesgo de Crédito, dependiente de la Unidad de Riesgos y Valoración, de BBVA Asset Management, (gestora de IICs y Pensiones del Grupo BBVA), ocupando diferentes puestos en el sector financiero desde el año 1998. Consejera de BPI Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A. desde julio de 2020, consejera de CaixaBank Asset Management Luxemburgo desde junio de 2023 y consejera de FOGAIN desde mayo de 2022; fue miembro del Working Group of ESMA´s Investment Management Standing Committee (IMSC) de abril 2017 a abril 2019. Coordinadora y ponente del curso Especialista en IICs de Financial Mind desde su lanzamiento, entre otras actividades docentes. Respecto a su formación, es Ingeniero Superior de Telecomunicaciones por la ETSIIyT de Bilbao (UPV), realizó Máster en Finanzas especialidad mercados en la Escuela de Finanzas de BBVA y, a lo largo de su carrera profesional, ha obtenido las certificaciones CFA (Chartered Financial Analyst), FRM (Financial Risk Manager), PRM (Professional Risk Manager), CESCOM(Certificaciones española de Compliance) e Internationally Certified Compliance Professional (Certificación Europea de Compliance), otorgadas por ASCOM e IFCA respectivamente, así como CDPP (Certified Data Privacy Professional, de ISMS Forum). Es también Master en Derecho Bancario y de los Mercados Financieros por Cunef y la CM.

Dña. Virginia Arizmendi-Ortega (INVERCO)

Integrante del Departamento de Asesoría Jurídica de Inverco desde el 2014. Comenzó su carrera profesional en Cuatrecasas Abogados, primero dentro del Área Fiscal para incorporarse posteriormente al área de Banca, Seguros e Instituciones de Inversión Colectiva. Continuó su carrera profesional en el departamento Regulatorio Financiero de Deloitte Abogados y Asesores Tributarios. Posee una dilatada experiencia en materia regulatoria de los mercados de valores y operativa transfronteriza en valores e instrumentos financieros y entre sus áreas de especialización se encuentran las Instituciones de Inversión Colectiva y las empresas de servicios de Inversión. Ha realizado colaboraciones en el Observatorio de Instituciones de Inversión Colectiva de la Fundación de Estudios financieros y ha participado como ponente en varios cursos entre los que destaca el seminario de Instituciones de Inversión Colectiva en Fondex. Es Licenciada en Derecho Económico por la Universidad de Deusto (Bilbao) y Máster en Asesoría Fiscal por la Universidad de Navarra.

Dña. Patricia López Diz (CNMV)

Técnico del Departamento de Autorización y Registro de Entidades – Área de IIC, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), desde 2002. Licenciada en Derecho y en Ciencias Empresariales por la Universidad Pontificia Comillas (ICADE) de Madrid. En la CNMV desarrolla funciones de autorización y registro de fondos y sociedades de inversión, así como de elaboración normativa en el ámbito de las IIC.

Dña. Marta Isabel Garcés Hernández (CNMV)

Ha desarrollado su carrera profesional en la CNMV desde el año 2000, en el Departamento de Autorización y Registro de Entidades y posteriormente en el Departamento de Supervisión de IIC-ECR, estando implicada en labores de supervisión y de desarrollos normativos referidos a IIC, hedge funds, directivas UCITS y de Gestores de Fondos Alternativos (AIFMD), ELTIF, EUSEF y EUVECA, entre otros. Últimamente se encuentra implicada en los desarrollos sobre inversiones sostenibles.Ha representado a la CNMV en el área de Investment Management de IOSCO y actualmente participa en la European Securties Market Authority (ESMA). Es Licenciada en Economía por la Universidad de Zaragoza.

D. Francisco Castellano Cachero (CNMV)

Subdirector del Departamento de Supervisión de IIC-ECR de la Comisión Nacional de Mercado de Valores (CNMV), habiendo prestado sus servicios en el Área de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) desde el año 2000. En la actualidad sus cometidos se centran en actividades supervisoras, regulatorias e internacionales. Inició su carrera como Auditor de entidades financieras en la firma Ernst & Young en el año 1998. Es Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por el Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF).

D. Juan Ignacio González de Eugenio (CARTESIO INVERSIONES SGIIC)

Desde 2019 es Chief Financial Officer & Head of Business Development en Cartesio Inversiones, entidad de la que es también miembro del consejo de administración desde 2022, y desde abril 2024 es consejero de la sicav luxemburguesa. Anteriormente fue Counsel del Departamento Financiero Regulatorio de Garrigues, firma a la que se incorporó en 2007. Desde 1998 hasta 2007 fue técnico de la CNMV prestando servicios en los Direcciones de Mercados Primarios, de Inversores y de Autorización y Registros de Entidades. Durante años ha sido reconocido en los principales directorios jurídicos como especialista en aspectos legales y de cumplimiento normativo relacionados con IIC y SGIIC, empresas de servicios de inversión, entidades de crédito, capital riesgo, productos de ahorro e inversión, supervisión financiera y prevención del blanqueo de capitales. Es licenciado en Derecho por la Universidad Autónoma de Madrid, Diploma del Programa Avanzado en Banca Privada y "Curso de Especialización en Gestión Alternativa" por el Options & Futures Institute (actualmente Instituto de Estudios Bursátiles). Ha colaborado como profesor impartiendo el módulo de Cumplimiento Normativo en el Máster de Banca y Finanzas del Centro de Estudios Garrigues y ha publicado varios artículos relacionados con IIC en revistas como Revista del Derecho del Mercado de Valores, Revista de Derecho de Sociedades y ha colaborado en la obra colectiva "Medio Siglo de Inversión Colectiva en España, publicada por la Fundación INVERCO, 2007.

Dña. Rocío García Moreno (CNMV)

Técnico de la Comisión Nacional de Mercado de Valores (CNMV) desde el año 2001, habiendo prestado sus servicios en la Dirección de Mercados Secundarios y actualmente en el Departamento de Supervisión de IIC-ECR. Sus cometidos se centran en

Anticípese adquiriendo los conocimientos y habilidades que necesita su empresa para adaptarse a los requisitos normativos recientemente aprobados

actividades supervisoras, entre otras de los depositarios de IIC y ha colaborado en actividades internacionales en el grupo de CESR de AIMFD en la parte del depositario. Inició su carrera en AIG Life España en el año 1989, ocupando diferentes puestos en el área financiera, entre ellos fue responsable del departamento de Inversiones. Es licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid.

D. Augusto Caro Herrera, CFA (SANTANDER ASSET MANAGEMENT)

Director Global de ESG en Santander ASSET MANAGEMENT. Posee veintidós años de experiencia en mercados financieros, 19 de ellos dedicados a la gestión de fondos de inversión y pensiones. Anteriormente desarrolló las funciones de Director de Asset Alocation en VidaCaixa y de Director de Inversiones de los fondos Mixtos y de Renta Variable de Bankia AM. Licenciado en ciencias económicas y empresariales por el CUNEF con especialización en financiación y auditoría, y posee las certificaciones CFA (Chartered Financial Analyst), CFA ESG Certificate y el CAD (Certified Advisor).

D. Álvaro Martín Sauto (CAIXABANK ASSET MANAGEMENT)

Director División. Inversiones Proyectos y Desarrollo. Posee más de diecisiete años de experiencia en mercados financieros y banca privada desempeñando tareas de gestión, análisis y comerciales. Anteriormente desempeñó las funciones de Director de gestión de Fondos Mixtos y Sicavs en GESMADRID así como gestor de banca privada y SICAVS en diferentes puestos dentro de BARCLAYS BANK. Es licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad San Pablo CEU especialidad política monetaria y sector público. Diplomado en Derecho por la UNED, PDD del IESE y Máster en Finanzas por ICADE.

D. José Antonio López Jiménez

Inicio su carrera en el departamento de Renta Fija de Société Générale para a partir de 1996 trabajar en el área de Ventas de productos estructurados de Renta Variable. Desde 2003 fue responsable de la actividad global de derivados, productos listados (warrants y ETFs) y de Lyxor, (filial de SG CIB especializada en gestión alternativa). Desde 2007 también ocupó la responsabilidad de la actividad de contado en España. Desde el año 2010 y hasta el año 2026 ha sido director de Fineco Patrimonios SGIIC, dentro del grupo Fineco Banca Privada de Kutxabank. Es Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid.

D. Javier Sáenz de Cenzano, CFA (AZVALOR ASSET MANAGEMENT)

Javier Sáenz de Cenzano es el responsable del fondo Azvalor Managers FI, en azValor Asset Management. Con anterioridad CFA fue Director de Análisis de Fondos para Morningstar en EMEA y cuenta con más de 18 años de experiencia como analista de fondos. Trabajó para Russell Investments durante tres años, analizando y gestionando Fondos de Fondos de Renta Variable Europea desde Londres. Previamente estuvo en Allfunds Bank durante cinco años comoanalista de fondos, cubriendo varios tipos de activo y áreas geográficas. Ha realizado diversas ponencias y charlas para diferentes organizaciones y participa regularmente en másters relacionados con inversiones y finanzas en diferentes universidades, como la Universidad Rey Juan Carlos o el CEU. Asimismo, colabora frecuentemente con diversos medios de comunicación generalistas y especializados. Es licenciado en Dirección y Administración de Empresas por la Universidad de CUNEF y posee la designación CFA (Chartered Financial Analyst) y el CFA Certificate in ESG.

Dña. Cristina Álvarez Méndez (FUNDACIÓN ANESVAD)

En la actualidad ocupa el puesto de Presidenta del Consejo Asesor para inversiones éticas y de Impacto social en la Fundación ANESVAD. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero. Comenzó su carrera profesional en el mercado de capitales, en el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y Deutsche Bank, aunque la mayor parte de su experiencia laboral la ha desarrollado en el área de análisis y gestión de carteras en entidades de Banca Privada de primera línea, como Fortis Bank, Global Gestión, S.G.I.I.C., Credit Suisse Private Banking, o BNP Paribas Wealth Management. En su última etapa en Fortis ha sido Directora de Inversiones del Banca Privada y Consejera Delegada de la S.G.I.I.C. del grupo en España. También ha proporcionado asesoramiento y apoyo en el área de Relación con Inversores a compañías cotizadas en temas ASG e informes anuales integrados y ha participado en el lanzamiento de la primera plataforma de financiación participativa autorizada por CNMV, La Bolsa Social (plataforma de crowdfunding de empresas con impacto social). Ha desarrollado su vocación docente, paralelamente a su actividad profesional, colaborando como profesora en la Universidad Complutense de Madrid, EAE, el Instituto Español de Analistas Financieros y el Centro Universitario Francisco de Vitoria. Es licenciada en Ciencias Económica y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid y cuenta con diferentes acreditaciones profesionales, Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA), Certified International Investment Analyst (CIIA) y Certified ESG Analyst (CESGA).

Dña. Úrsula García Giménez (FINREG 360)

Socia de FinReg360, posee más de 15 años de experiencia en regulación financiera asesorando a entidades financieras de diversa naturaleza. Ha sido con anterioridad Socia del Departamento de Regulatorio Financiero de Deloitte, incorporándose en 2012 a dicho Departamento, procedente de Cuatrecasas, Gonçalves Pereira Abogados, donde trabajó durante 9 años en el departamento de Banca, Seguros e Instituciones Financieras. A lo largo de su trayectoria profesional ha prestado asesoramiento habitual en materia regulatoria a IIC, empresas de servicios de inversión y entidades de crédito, y ha participado en la constitución de entidades reguladas y en el diseño de estructuras de distribución de productos financieros. Es licenciada en Derecho por la Universidad Pontificia Comillas (ICADE) y LL.M en Derecho Bancario y Finanzas Internacionales, por la Universidad de Londres, University College London (UCL).

D. Leovigildo Domene Velázquez de Castro (KPMG ABOGADOS)

Socio de Servicios Financieros, Legal, de KPMG Abogados. Con anterioridad fue Director del Departamento Regulatory & Compliance de Deloitte Legal. Comenzó su carrera profesional como abogado interno en BBVA - Servicios Jurídicos en Madrid. Posteriormente formó parte de otras firmas de despachos de abogados en el departamento de Bancario y Financiero (Uría Menéndez y Baker & Mckenzie). Asimismo, desarrolló su carrera profesional en el ámbito de Banca Privada como responsable de cumplimiento normativo en el Grupo M&B Capital Advisers. Ha prestado y coordinado proyectos de autorización, constitución y asesoramiento regulatorio habitual a Instituciones de Inversión Colectiva, sociedades gestoras, entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y tiene una amplia experiencia en procesos de reestructuración (integración, segregación y/o fusión) de entidades financieras. Ha participado en numerosos seminarios organizados por la industria y es colaborador académico de la Universidad Carlos III de Madrid, en el Máster de Acceso al ejercicio de la Abogacía y de la Universidad de Navarra, en el Master de Compliance. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Granada (España).

D. Francisco Aparicio Marina (FINREG 360)

Hasta su incorporación en FinReg360 en abril de 2017, trabajó durante más de cuatro años como Asociado del departamento regulatorio financiero de Deloitte, prestando asesoramiento especializado a entidades financieras, especialmente en el ámbito del mercado de valores y bancario. Francisco ha colaborado con entidades de primer nivel en proyectos de implementación de nueva normativa regulatoria (MiFID II, MiFIR, PSD2, MAR, etc.), así como en proyectos de constitución de entidades reguladas, revisión de contratos, emisión de informes y reestructuración de entidades. Es Licenciado en Derecho y Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Pontificia Comillas (ICADE).

D. Juan Manuel Moral Calvo

Asesor fiscal en ejercicio, anteriormente socio en Cuatrecasas (1987-2010) y KPMG (2010-2022). Especialista en tributación en el campo de la gestión del patrimonio y asesoramiento financiero, habiendo prestado servicios a multitud de entidades de crédito, de servicios de inversión, financieras y aseguradoras, en tareas de asesoramiento y planificación fiscal institucional en este tipo de entidades en sus grupos societarios, dirigidas a la optimización de sus costes tributarios y al adecuado control de sus riesgos y contingencias fiscales. Colabora habitualmente con universidades y escuelas de negocio (CEF, CEU, CUNEF, GARRIGUES, IE, UNED, URJ, etc.) y es autor de publicaciones y ponencias especializadas.

Los ponentes de la CNMV participan a título personal. Su contenido formativo refleja conclusiones y valoraciones personales del autor, que no tienen necesariamente que coincidir con la postura oficial de la CNMV.

Financial Mind

Especialista en Instituciones de Inversión Colectiva

Fecha de Celebración

8 de febrero de 2027 - 21 de noviembre de 2027

Precio

1.895 € + 21% IVA

Información General

Solicitud de información:

- ☐ **Teléfono:** Contacte con nosotros en el número 902 611 227.
- ☐ **e-mail:** Envíe un correo electrónico a inscripcion@financial-mind.com, indicando en el asunto "IIC18" y le será remitido un formulario de inscripción, junto con las instrucciones de pago.

Forma de inscripción:

- ☐ **Web:** www.financial-mind.com, pestaña Programas, próximos programas, botón Inscribirse.

Forma de pago:

- ☐ Transferencia bancaria a la cuenta **ES78 0182 0965 8902 0167 2897** Beneficiario: **Finantiae Undique, S.L.** Referencia: **"IIC18"**

Precio especial para Grupos

Financial Mind ofrece precios reducidos a las empresas que inscriban a 3 ó más personas al mismo evento. Para informarse, contacte con nosotros en el teléfono 902 611 227.

Cancelación

Si usted no pudiera realizar el Programa ponemos a su disposición la opción de que una persona le sustituya en su lugar antes del inicio del mismo. Para hacer efectiva su cancelación comuníquenoslo, al menos, cinco días antes del comienzo del Programa y le será retenido un 30% del importe de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo, no se reembolsará el importe de la misma.

El acceso al Programa únicamente estará garantizado si se ha realizado el abono de la inscripción.

Hasta 5 días antes, Financial Mind se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del Programa o anularlo. En estos casos se emitirá un vale aplicable a futuros cursos o se devolverá íntegramente el importe de la inscripción.

Certificado de Asistencia

A todos los asistentes que lo deseen se les expedirá un certificado acreditativo de asistencia a este evento.

Datos Personales

De conformidad con lo previsto en el Reglamento General de Protección de Datos, los datos personales facilitados serán tratados por FINANTIAE UNDIQUE, S.L. con la finalidad de gestionar el alta de los alumnos en los cursos y la facturación y cobro de nuestros servicios.

El suministro de los datos con este fin es obligado, impidiéndose en otro caso la prestación del servicio y cumplimiento del contrato. Los datos de contacto de esta entidad son los siguientes: C/ Paseo de la Castellana, 117 1º Dcha., 28046 Madrid, Teléfono: 911 266 816, E-mail: soportededatos@financial-mind.com.

Los datos serán tratados sobre la base de la relación contractual mantenida por las partes, y serán conservados durante todo el tiempo en que el contrato esté vigente. Una vez finalizada dicha relación, en su caso, los datos podrán ser conservados durante el tiempo exigido por la legislación aplicable y hasta que prescriban las eventuales responsabilidades derivadas del contrato.

Para la finalidad indicada, sus datos serán cedidos a Administraciones Públicas competentes, en los casos previstos en la Ley y para los fines en ella definidos y a las entidades financieras a través de las que se articule la gestión de cobros.

Asimismo, sus datos serán tratados para el envío de comunicaciones comerciales de nuestros servicios, salvo que usted manifieste su voluntad en contra por cualquier medio.

En base a la información facilitada, podemos elaborar perfiles comerciales con la finalidad de ofrecerle servicios que se adecuen a sus intereses. En cualquier caso, la autorización para tratar sus datos con este fin es voluntaria y su negativa sólo tendría como consecuencia el hecho de que usted no recibiría ofertas comerciales de nuestros productos o servicios.

Los datos para el envío de comunicaciones comerciales de nuestros productos o servicios serán conservados indefinidamente, hasta que, en su caso, usted nos manifieste su voluntad de suprimirlos.

La oferta prospectiva de productos y servicios tiene como base la satisfacción del interés legítimo empresarial consistente en poder ofrecer a nuestros clientes la contratación de otros servicios y conseguir así su fidelización. Dicho interés legítimo se reconoce por la normativa legal aplicable, que permite expresamente el tratamiento de datos personales sobre esa base legal con fines de mercadotecnia directa.

No obstante, le recordamos que tiene usted derecho a oponerse a este tratamiento de sus datos, pudiendo hacerlo por cualquiera de los medios previstos en esta cláusula.

Podrán ejercerse los derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición mediante escrito, al que se adjunte copia del DNI, dirigido a la dirección de contacto (tanto física como electrónica) antes mencionada. Ante cualquier eventual violación de sus derechos, puede presentar una reclamación ante la Agencia Española de Protección de Datos.

En el caso de que se hayan proporcionado datos de terceras personas es responsabilidad de quien lo haga informales de todo lo establecido en esta cláusula y, en concreto, de lo previsto en el artículo 14 del Reglamento General de Protección de Datos y haber obtenido su previo consentimiento para ello.

