

# Efficient Portfolio Optimization in the Wealth Creation and Maximum Drawdown Space

Borradores de Economía

**Número:**

520

**Publicado:**

Domingo, 1 Junio 2008

**Clasificación JEL:**

G11, G23, G32, D81

**Palabras clave:**

Efficient Portfolio Optimization in the Wealth Creation

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

First developed by Markowitz (1952), the mean-variance framework is the most widespread theoretical approximation to the portfolio problem. Nevertheless, successful application in the investment community has been limited. Assumptions such as normality of