

## JM KAPITAL SICAV

Una Solución frente a la incertidumbre del mercado



Deutsche Bank  
Wealth Management  
Banco Gestor



**BNP PARIBAS**  
Banco depositario

Equipo asesor en folleto CNMV: JM Kapital EAF

Javier Martín  
Juanjo Martínez  
Carlos Acosta

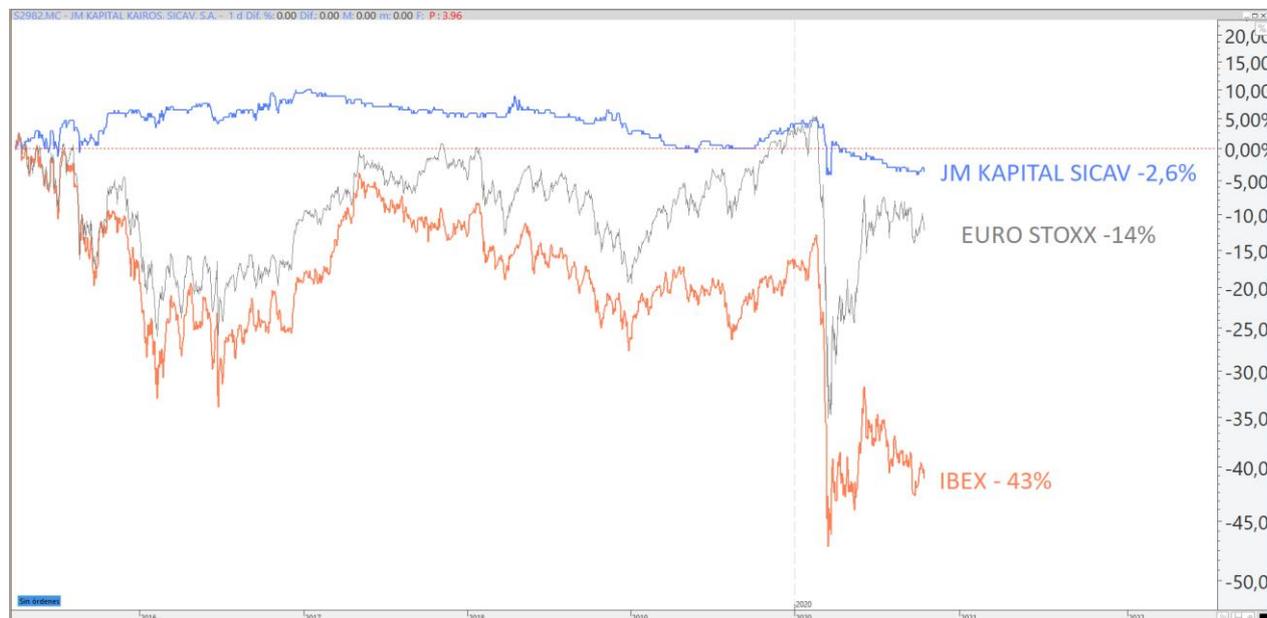


Inscrita en la CNMV con el número 53

### Origen JM Kapital SICAV

JM Kapital SICAV es el resultado de un largo y riguroso proceso de investigación y desarrollo de una metodología de inversión en la que es igual de importante la búsqueda de rentabilidad y consistencia en el largo plazo, como la disciplina en la gestión del riesgo (especial énfasis en la protección frente a los crash).

- Rentabilidad esperada: Entre el 4% y el 8% de media anual.
- Control exhaustivo de la volatilidad.



JM Kapital SICAV carece de índice de referencia, la comparación con Eurostoxx e Ibex es a efectos informativos.

### ¿Cómo trabajamos?

Nuestra metodología se basa en la vigilancia permanente y el control técnico de los niveles clave del mercado ("Market Timing"), identificando las zonas donde tomar decisiones aporta valor a la cartera, implementando estrategias alcistas, bajistas o laterales, en función del movimiento esperado por nuestros sistemas de análisis.

### Gestión Monetaria Defensiva

Hacemos una distribución eficaz del riesgo en cada estrategia. Estimamos siempre el riesgo antes de implementar cualquier posición: Cada estrategia debe poder adaptarse a la planificación de riesgo total, sin que una posición distorsione el presupuesto de otra o del conjunto de estrategias en mercado. Evitamos las grandes caídas del mercado, validando todas las operaciones de antemano con unas reglas predefinidas que nos determinan los límites de pérdidas y los objetivos de rentabilidad (ratio beneficio/riesgo).

Esta combinatoria nos permite POTENCIAR los beneficios objetivo, y REDUCIR la volatilidad global de la cartera.

### ¿Qué valoran nuestros clientes?

Solucionamos las principales problemáticas que encontramos en el asesoramiento de carteras, vehiculando nuestra metodología a través de una SICAV propia.

- **Contacto directo con los asesores de la sicav** que permite a nuestros accionistas conocer y entender las decisiones que se toman en cada momento (**transparencia** y acceso a la cartera).
- **Decisiones independientes** (sin conflictos de interés), siempre por motivos financieros (lejos de incentivos comerciales). *Nuestro patrimonio familiar está invertido en JM Kapital SICAV.*
- **Optimizamos los costes** internos (rotación muy baja).
- Cualquier inversión se tiene que poder hacer **liquida**, de forma inmediata.

[Pinche para saber más](#)

Medias de rentabilidad y riesgo históricas				
AÑO	JM KAPITAL SICAV		IBEX 35	
	Rentabilidad	Volatilidad	Rentabilidad	Volatilidad
2020	-6,70%	7,10%	-28,80%	33,00%
2019	1,12%	2,70%	11,80%	13,10%
2018	-2,55%	4,26%	-15,00%	18,32%
2017	-3,64%	1,93%	7,40%	12,89%
2016	2,98%	6,03%	-2,01%	25,89%
2015	6,27%	7,76%	-18,60%	21,78%
Total	-2,52%		-45,21%	