

Valor añadido JM Kapital EAF
Grandes patrimonios y Family Offices.
Notará la diferencia.



Inscrita en la CNMV con el número 53

Valor añadido de nuestra propuesta

Análisis de mercado propio:

Somos analistas de mercado con más de 20 años de experiencia demostrada.

Contamos con una experiencia de equipo acumulada desde 2010, habiendo demostrado una gran capacidad para detectar los **techos** y anticipar las zonas de riesgo de mercado, así como las zonas donde se forman los **suelos** de medio y largo plazo, donde se encuentran las grandes oportunidades de inversión. Tener una Metodología Racional nos permite tomar decisiones dejando al margen las emociones en los momentos más difíciles de mercado (**suelos/techos**). Es en estas zonas clave donde más incidencia tiene la protección de las carteras, en el resultado de medio/largo plazo.

1. Estrategia de mercado (enfoque de largo plazo):

¿CUÁL ES LA SALUD DEL MERCADO?

Contamos con sistemas de inversión propios (con visión defensiva y de largo plazo) que nos alertan con una elevada fiabilidad, del inicio y final de los grandes movimientos tendenciales del mercado (también de los intermedios), avisándonos de las zonas de suelos/techos donde optimizar la cartera.

2. Sistemas/tácticas de inversión:

¿QUÉ Y CUÁNDO COMPRAR/VENDER?

- **Renta variable:** Sistemas de análisis propios, que utilizan avanzados y potentes buscadores para localizar las zonas clave de mercado donde hay una alta probabilidad de giro (techos/suelos). Cuando detecta una oportunidad que supera nuestros filtros operativos, el sistema nos indica los precios de entrada, los puntos óptimos de cierre de la posición y el nivel de stop loss establecido para iniciar la operación de compra o de venta. Conocer de antemano los riesgos de cada operación (a través de reglas de parada de pérdidas o stop loss) nos permite reducir la volatilidad de la cartera al no sufrir caídas superiores a las permitidas en la política de inversión, siempre definida previamente. La metodología de búsqueda y cuantificación de oportunidades está basada en la investigación y desarrollo de múltiples aspectos técnicos en escenarios pasados desde 1929.
- **Fondos de inversión:** Control y vigilancia de las mismas herramientas que empleamos para renta variable que nos alertan, con una elevada fiabilidad, del inicio y final de los grandes movimientos tendenciales del mercado (también de los intermedios), avisándonos de las zonas de suelos/techos donde optimizar la cartera, incrementando la exposición a renta variable o reduciéndola (coberturas).

3. Análisis y selección de los mejores activos que mejor se comportan en cada situación de mercado: ¿DÓNDE INVERTIR?

- **Renta Variable:** Análisis de índices, industrias, sectores, acciones, materias primas, divisas, etc.
- **Fondos:** Criterios cuantitativos y cualitativos para la combinatoria de la cartera de fondos (“focus list”), diversificando el riesgo gestor, país y sector, en función del perfil del inversor.

4. Soluciones bajistas/ coberturas (control del riesgo): ¿CÓMO PROTEGERNOS?

Nos hemos especializado en prevenir y rentabilizar las grandes caídas del mercado, a través de estrategias muy entrenadas en escenarios pasados.

- Neutralización de las pérdidas de la cesta de acciones tendenciales y fondos de inversión, minimizando las pérdidas de la cartera en las fuertes correcciones.
- Coberturas estáticas vía ETF Inversos, en carteras asesoradas.
- Coberturas flexibles e inmediatas vía Derivados (futuros/opciones), en nuestros vehículos institucionales asesorados (fondos y sicavs).
- Generador de ingresos, ante momentos de bruscas caídas e incrementos de volatilidad.

Experiencia y metodología en el Asesoramiento de carteras: 20 años

Hemos diseñado un modelo de asesoramiento a través de fondos, que mejora los resultados que ofrece el mercado en el medio/largo plazo, al conseguir reducir significativamente la volatilidad (y el sufrimiento) que asume el inversor en las fases bajistas.

Esta metodología consiste en una selección de fondos cuya combinatoria nos permite rentabilizar los movimientos tendenciales alcistas del mercado, y a la vez nuestros sistemas de análisis nos ofrecen un plan de acción para minimizar las pérdidas en cada una de las grandes fases bajistas:

- **Inversores minoristas:** Optimizando los procesos (aplicación propia) y reduciendo ágilmente la exposición a renta variable vía traspasos o a través de coberturas vía ETFs.
- **Inversores institucionales (IICs asesoradas):** Directamente con la mesa de negociación, sin tener que pasar por cada partícipe/accionista y a través de derivados.

Con este plan de acción reducimos las pérdidas en las grandes caídas y en la mayoría de las correcciones intermedias de tal manera que podemos afrontar las posteriores fases alcistas como una oportunidad de beneficios efectiva, no como un coste de oportunidad al tener que emplear dicha subida en recuperar las fuertes pérdidas acumuladas.

Valor que nos aporta nuestra metodología:

- **Asesoramiento Activo, sin rotación premeditada:** En los entornos actuales (inestabilidad geopolítica, bolsas EE.UU. en máximos, ralentización economía, etc...) consideramos clave trabajar activamente la cartera, siempre con una visión defensiva, buscando generar "ALFA gestor" (habilidad del gestor/asesor para conseguir rentabilidades superiores al índice de referencia).
- **Diversificación real, no dispersión:** Tener una cartera con demasiados activos no reduce el riesgo, ni hace que, este, esté correctamente diversificado, más bien complica la toma de decisiones al tener que controlar muchos más activos, casi siempre muy correlacionados entre sí.
- **Controlar el riesgo y reducir la volatilidad** nos permite minimizar las oscilaciones negativas de la cartera ("drawdowns") y el sufrimiento personal del cliente, ante caídas verticales del mercado (ejemplo crisis Covid19).
- **Gestión monetaria acorde al perfil de riesgo:** Una correcta gestión monetaria incrementa los beneficios potenciales, reduciendo la volatilidad de la cartera. Cada estrategia debe poder adaptarse a la planificación de riesgo global de la cartera, sin que una posición distorsione el presupuesto de riesgo de otra o del conjunto de estrategias en mercado
- **Soluciones bajistas/coberturas:** Estricto control de riesgo. Estrategias para protegerse de las caídas y minimizar las pérdidas en las fuertes correcciones. En el histórico del "Modelo de Asesoramiento de carteras JMK" se muestra cómo, desde el 2008, nuestro sistema de coberturas nos permite reducir la volatilidad del mercado en un 50%.

Especial énfasis en las siguientes cuestiones clave:

- **Agilidad operativa:** En las carteras asesoradas, hemos desarrollado nuestra metodología de operativa a través de una aplicación móvil que le permitirá firmar las órdenes de traspaso (y toda la documentación obligatoria de información) de forma ágil y sencilla, cumpliendo con las exigencias de la CNMV y Banco de España. Esta agilidad se mejora notablemente en nuestras IICs asesoradas (fondos y sicav), eliminando el limbo en los traspasos de fondos al conseguir acceso directo a la mesa

de negociación para **poder cambiar la composición de la cartera de forma inmediata y flexible.**

- **Independencia:** Toma de decisiones fundamentadas, sin conflictos de interés, ni incentivos comerciales ocultos, ni objetivos de venta por campañas. Practicamos y defendemos la coinversión (invertir en lo mismo que proponemos invertir a nuestro cliente), como refuerzo para alinear los intereses analista/asesor/cliente.
- **Liquidez inmediata** (sin penalizaciones ni plazos mínimos) e inversión prioritaria en los principales índices y mercados organizados (OCDE): NYSE, NASDAQ, EURONEXT, XETRA, EUREX y CME.

Compromiso: ser de confianza

- **Gestión honesta de las expectativas:** Didáctica. Entendemos el asesoramiento y la gestión patrimonial como un factor de aprendizaje hacia el cliente, haciéndole entender la situación de cada entorno de mercado, explicándole la diversidad de tipología de activos, el proceso de valoración y análisis, así como el porqué de cada inversión o distribución de activos. Si esto se practica con honestidad, incluso en los momentos más difíciles de mercado, se crearán las expectativas justas y fundamentadas, consiguiendo clientes satisfechos y tranquilos frente a la incertidumbre de los mercados.
- **Atención y cercanía.** Nuestro compromiso: Nunca se queda una llamada sin devolver en el día. Nuestros clientes pueden acceder al equipo analista y asesor, sin cambios en la persona de confianza (práctica habitual en la banca tradicional). Esto crea vínculos de proximidad y entendimiento con el cliente.
- **Transparencia e informes claros.** Acceso a la composición de la cartera y a la situación del mercado para entender los fundamentos de todas nuestras decisiones de inversión.

Optimización de costes: Ahorro y Beneficio

Defendemos y antepone los intereses y objetivos de nuestros clientes en todo momento, negociando por ellos con las diferentes entidades con las que trabajamos para conseguir mejorar los costes totales de sus carteras de fondos, aprovechando nuestros canales de inversor institucional (family office, grandes patrimonios, gestores, etc...).

Supervisión de su cartera de fondos:

Servicio de orientación y análisis profesional de mercados, mejorando la calidad del servicio que recibe por la llevanza de estos fondos:

- **Informe mensual de Situación de Mercado.** Dirigido a inversores minoristas. Análisis de seguimiento y situación del mercado que permite identificar los niveles de precios clave de los principales índices directores en el corto plazo (zonas de techos/suelos).
- **Informe trimestral de Expectativas de Mercado.** Dirigido a banqueros privados e inversores profesionales (y a minoristas a partir de 300K€), que incluye la información clave para adelantar el inicio y final de los grandes movimientos tendenciales del mercado, avisando de las zonas de suelos/techos donde optimizar las carteras. Análisis en profundidad de los **Flujos de capitales, Indicadores de amplitud, Indicadores de sentimiento y Análisis técnico.**

Informe de Situación de Mercado Mensual:

Principal valor: ayuda al inversor a seguir el mercado a través de nuestros análisis gráficos de los principales activos directores, en los que se identifican las principales zonas clave de mercado, así como los niveles de precios más importantes que pueden actuar de soportes y resistencias (TECHOS/SUELOS). Aporta información valiosa sobre los posibles movimientos del mercado en el corto plazo.

Contenido:

- Índices EE.UU.: SP500, Nasdaq100, Dow Jones
- Índices Europeos: EuroStoxx50, Ibex 35, DAX Xetra alemán.
- Nikkei japonés.
- Euro/Dólar
- Oro.

En ningún caso este informe puede considerarse una recomendación explícitas en materia de inversión, ni de ningún otro tipo de asesoramiento financiero.

Informe de Expectativas de Mercado Trimestral:

Principal valor: Informe dirigido a profesionales (banqueros, gestores, oficinas familiares) con la información clave para adelantar el inicio y final de los grandes movimientos tendenciales del mercado, avisándonos de las zonas de suelos/techos donde optimizar sus carteras.

Contenido:

- **Flujos de capitales:** Resumen de las señales que nos muestran estos indicadores. Aporta información que ayuda a definir la exposición idónea a renta variable. Este indicador muestra **en qué activos** está entrando el dinero, en qué continente y **zonas geográficas** está entrando el capital (Europa, Asia, emergentes, Japón, Reino Unido, Canadá, Zona Ex Euro, América Latina), en qué **tipo de empresas** (Alta, media o baja capitalización), en qué **sectores** (Industria, Salud, Consumo Cíclico, Tecnología, Materiales básicos, Consumo defensivo, Servicios financieros, Energía, Servicios comunicación, Inmobiliario), en qué **tipología de empresas** (Value, Growth).
- **Indicadores de amplitud:** Aporta información muy valiosa sobre la salud del mercado. Nos adelantará los procesos correctivos y las posibles zonas de techo. Nos alertará si las subidas son fiables y duraderas en el tiempo o por el contrario tenemos que desconfiar del momento de mercado. En definitiva, nos muestra qué activos tienen buena salud y si es recomendable comprar o preferible mantenerse fuera de mercado.
- **Indicadores de sentimiento:** El sentimiento inversor y la volatilidad utiliza los niveles de pánico y de confianza para adelantarse a los techos y suelos de mercado. Este conjunto de indicadores nos ofrece señales muy fiables de las zonas donde se debe cubrir total o parcialmente las carteras, por lo tanto, es clave para determinar el nivel de exposición a renta variable de las carteras.
- **Análisis técnico:** Análisis muy visuales e intuitivos que muestran nuestras previsiones de medio/largo plazo, incluyendo zonas y niveles de precios clave, tendencias esperadas en diferentes marcos temporales, sus zonas de control, su volatilidad y volumen, etc....
 - Índices países: SP500, Nasdaq100, Dow Jones, EuroStoxx50, Ibex35, DAX, Nikkei.
 - Índices sectoriales más fuertes.
 - Divisas: Euro/Dólar
 - Materias primas: Oro, petróleo.

En ningún caso este informe puede considerarse una recomendación explícitas en materia de inversión.