

JMK SICAV Global

Informe mayo 2023



Asesorado por:

JM Kapital EAF

CNMV 53

Inscrita en la CNMV con el número 53: ([Inscripción en CNMV](#))

Colegiados por el Consejo General de Economía de España (nº 26.669)

Miembros EFPA España (European Financial Planning Association): Asociado 7633 y Asociado 6408.

Política de inversión:

Los criterios con los que se gestiona esta sicav son los propios de un activo **mixto dinámico con visión global**.

Es un **activo con visión global** porque mantendrá una cartera de fondos y ETFs, dirigida por Deutsche Bank Wealth Management, que busca generar "Alpha" en la selección de los activos estratégicos que lo hagan mejor que sus índices de referencia, diversificando el riesgo gestor, riesgo país y el riesgo sectorial, por un lado, y por otro segmentando entre gestión activa y gestión pasiva.

Es un **mixto dinámico** (riesgo 4/6), dado que **la exposición neta al mercado se va variando en función de las expectativas del mercado y los riesgos percibidos**. El uso estratégico de la liquidez se destinará a incrementar o reducir la exposición neta de la cartera a través de modelos propios de JMK, altamente testados, y con reglas predefinidas de antemano. Estas posiciones tácticas se implementarán vía derivados de los principales índices bursátiles, también buscando generar "Alpha" al reducir la volatilidad, y **proteger/potenciar los objetivos de rentabilidad propuestos** en el largo plazo. *Saber más*

Benchmark:

50% Renta variable global + 50% Renta fija cp.

Categoría de la SICAV:

- Categorización de **Morningstar: Mixto dinámico**.
- Categorización CNMV: **Global**.
- Categorización asesoramiento: **perfil equilibrado (Riesgo 4/6)**.

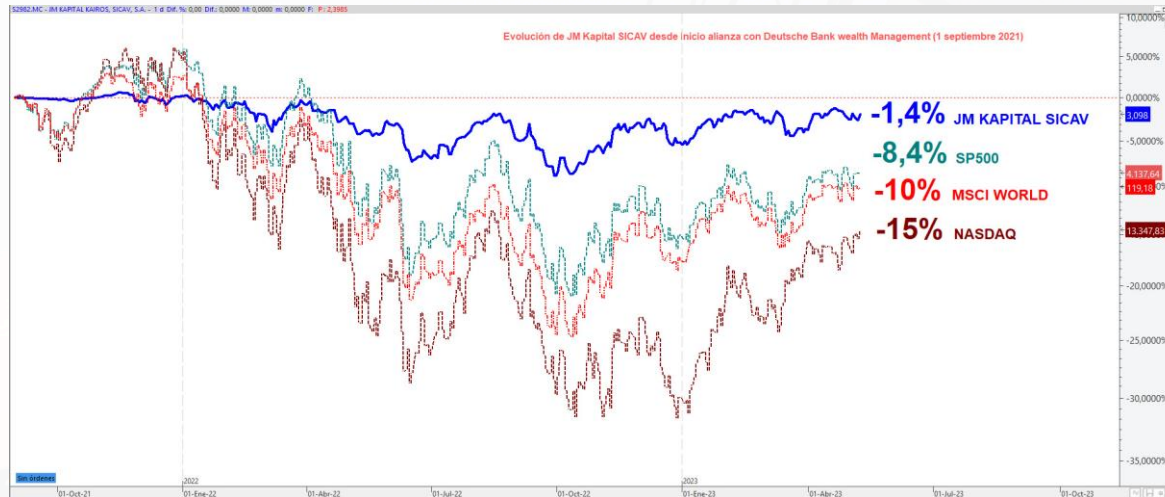
RENTABILIDAD/VOLATILIDAD

Última actualización 31/05/2023

- Rentabilidad YTD (2023):
 - JM Kapital SICAV: +3,69%
 - Índice de referencia (benchmarck): +4,1%
- Volatilidad (últimas 52 semanas):
 - JM Kapital SICAV: 8,1
 - Índice de referencia (benchmarck): 14,3
- Rentabilidad desde inicio gestión (01/09/2021):
 - JM Kapital SICAV: -1,45%
 - Índice de referencia (benchmarck): -5,1%
 - MSCI WORLD: -10%
 - SP500: -8,4%
 - NASDAQ: -15%
 - EUROSTOXX: 1,1%
 - DAX XETRA: +0,3%

Comparativas JM Kapital SICAV:

EE.UU y MSCI World:



Europa:



Comparativas JM Kapital SICAV:

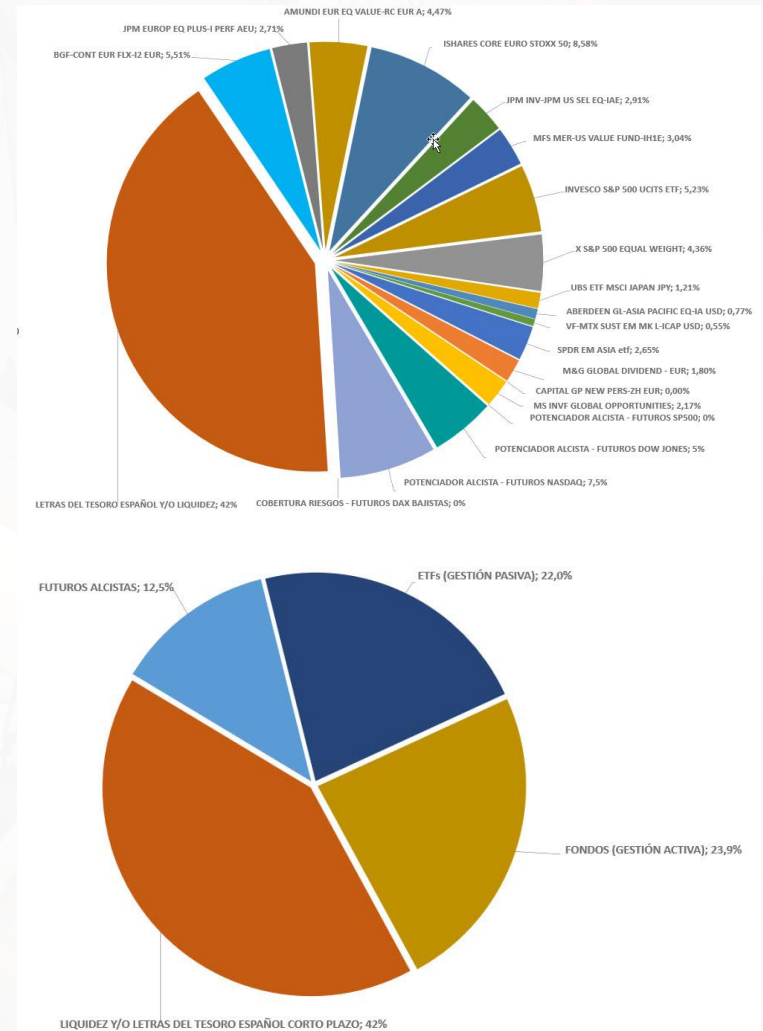
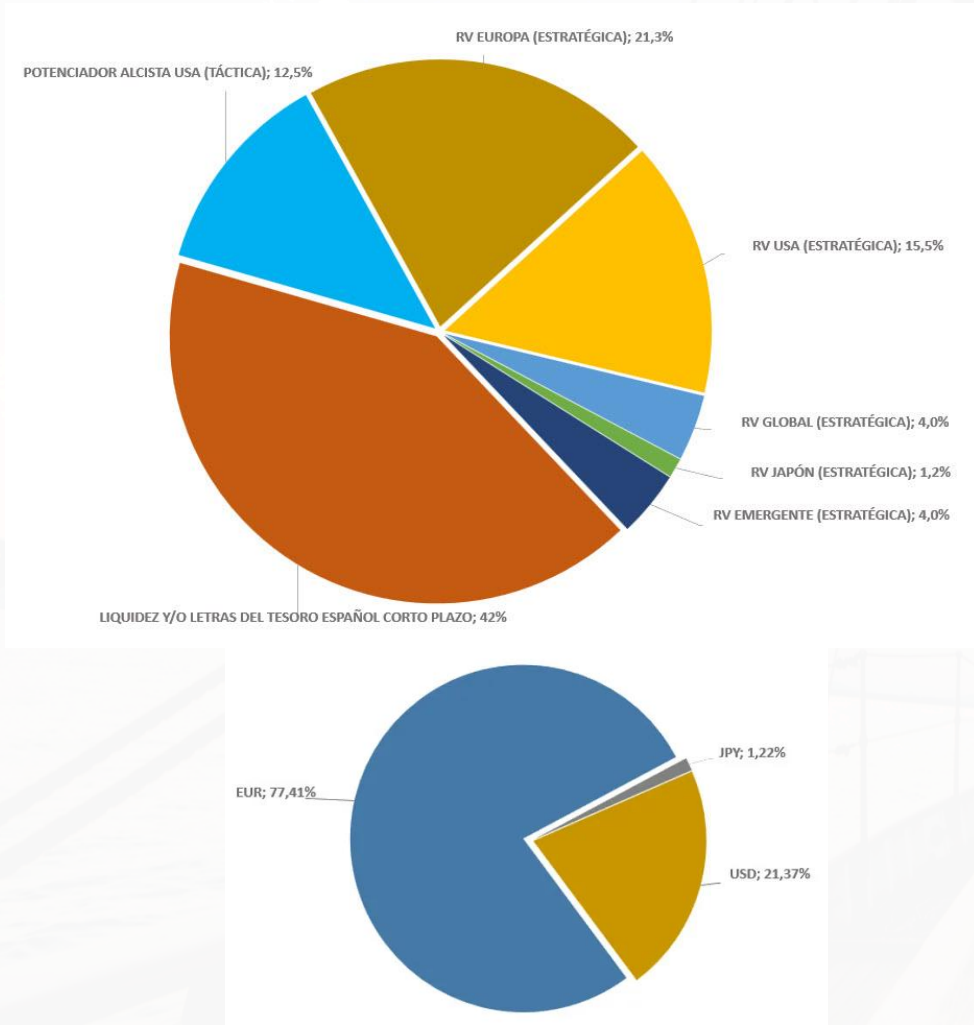
Mixtos



Renta variables:



Composición cartera JM Kapital SICAV





Este documento comercial tiene carácter exclusivamente informativo. Cualquier decisión de inversión en JM Kapital SICAV debe de realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto registrado en la CNMV. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.