

The logo features the word "NAVGO" in white, with the "GO" part in orange. To its right is the number "360" in white. Above the "GO" and "360" is a series of four right-pointing chevrons in a light gray color. The background is dark blue with abstract shapes and a faint image of a hand holding a pen.

**NAVGO 360**

TU ÉXITO ES NUESTRO ÉXITO



## **01 NAVGO 360 CONSULTING**

## **02 LOS DATOS NOS AVALAN**

## **03 NUESTROS PRODUCTOS**

- 01 ADMINISTRACIÓN IIC
- 02 CONTROL DE LÍMITES Y COEFICIENTES
- 03 ROUTING DE ÓRDENES
- 04 TERMINAL DE OPERATIVA
- 05 TERMINAL DE ASESORAMIENTO
- 06 OPENFUND

# 01

## NAVGO 360 CONSULTING

# NAVGO 360

**NAVGO CONSULTING** está integrada en el grupo empresarial **THE TANGERINE ROAD**, que incluye otras tres compañías: **VISUAL CHART GROUP**, **PULSE FINANCE** e **IMAGIN HABITAT**. Las dos primeras también están especializadas en la prestación de servicios de carácter financiero y son complementarias del resto, lo que resulta en un grupo de grandes sinergias y valor añadido. La solidez tecnológica de nuestro grupo viene avalada por más de 20 años de experiencia proveyendo servicios al sector financiero español. Nuestro software de información, análisis financiero y control de riesgos se ha conectado a lo largo de nuestra trayectoria a más de 30 entidades financieras.

La cartera de productos tecnológicos se complementa con servicios de backoffice como la administración de IIC y control de límites, así como los servicios de consultoría, creación de nuevas ESI e IIC. Llevamos a cabo una actualización constante de nuestros procesos y nos adaptamos a los cambios en las tendencias de los mercados para favorecer, mediante dicha adaptación, una mejora de competitividad por parte de nuestros clientes.

Nuestros productos y servicios están diseñados y pensados para las Empresas de Servicios de Inversión españolas, adaptados, por tanto, a sus necesidades y formas de trabajar.

Nuestra amplia experiencia en implementación de negocios similares, nuestras capacidades técnicas y equipos especializados nos permiten ejecutar proyectos de gran envergadura. A la versatilidad de nuestros productos añadimos unos valores sólidos y una vocación de servicio a nuestros clientes que nos convierten en una compañía capaz de establecer relaciones comerciales productivas y duraderas en el tiempo.



Visual Chart es una **compañía líder en tecnología relacionada con los mercados financieros** y avalada por más de 20 años de experiencia en el sector. La actividad de Visual Chart se centra en la investigación, el desarrollo de herramientas y soluciones tecnológicas para inversores profesionales e instituciones de todo el mundo.

Entre sus clientes se encuentran los principales bancos de inversión, gestoras, sociedades y agencias de valores. Actualmente la compañía cuenta con más de 10.000 clientes que se conectan a sus servicios para recibir la información de los mercados financieros en tiempo real y con más de 85.000 usuarios que acceden diariamente a través de los distintos portales de información financiera.



Pulse Finance proporciona una **oferta completa de productos financieros**, entre los que se incluyen los mercados de contado y derivados más importantes del mundo, ETFs, fondos de inversión, renta fija, etc. Todos los productos se pueden suscribir mediante los terminales de operativa Visual Chart Profesional, Visual Chart Online y App móvil.

Además, Pulse Finance ofrece a sus clientes el mejor sistema de trading algorítmico del mercado español. La plataforma Team Trading permite a los usuarios automatizar la operativa con estrategias propias y usar las de otros usuarios de manera sencilla y eficaz.

# 02

## LOS DATOS NOS AVALAN

Nuestra experiencia nos avala; más de **75.000 clientes** en todo el grupo y **23 años de experiencia** en el sector.

**+23** AÑOS DE EXPERIENCIA  
EN EL SECTOR

**75.000** CLIENTES EN TODO  
EL GRUPO

# 03

## NUESTROS PRODUCTOS

### 01. ADMINISTRACIÓN DE IIC

Nuestro servicio incluye **personal especializado y herramientas de apoyo a la actividad diaria de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva**, facilitando la planificación y el control de la operativa, contabilización, valoración y explotación de las carteras de valores mobiliarios.

#### »» CONTABILIDAD IIC

Contabilidad de las IICs y preparación conjunta de las cuentas anuales.

#### »» REQUERIMIENTOS

Gestión de la información requerida por las autoridades.

#### »» VALOR LIQUIDATIVO

Cálculo y publicación periódica del valor liquidativo.

#### »» ADMINISTRACIÓN

Administración de partícipes de los fondos de inversión.

#### »» CONCILIACIÓN

Conciliación de las posiciones y efectivo con el banco depositario.

#### »» DISTRIBUCIÓN

Conexión con plataformas de distribución de los fondos de inversión.

## SERVICIOS ADICIONALES

Llevanza del **Libro de Registro de Accionistas para SICAV** que incluye los siguientes servicios:

- ✓ **Análisis previo** para la carga de accionistas, titulares y cotitulares, de las referencias de registro y número de títulos, con el objetivo de lograr una migración sin incidencias.
- ✓ **Comunicación** a Iberclear y a todas las autoridades.
- ✓ **Recepción diaria de los movimientos** de acciones de la SICAV y **carga automática en el LRA.**
- ✓ **Liquidación y control diario** de las transacciones y de los incrementos / disminuciones de capital.
- ✓ **Reportes automáticos** a medida de las necesidades de la SICAV.
- ✓ **Resolución de preguntas y dudas** de las contrapartidas.

## 02. CONTROL DE LÍMITES Y COEFICIENTES

Nuestro sistema de control pre-market permite realizar una **gestión del riesgo más eficiente** puesto que **verifica, de forma automática, el cumplimiento de los límites y coeficientes** de inversión de la IIC exigidos por la normativa y fijados por el folleto. Cuando se envía una orden de compraventa, **el sistema realiza el cómputo** para comprobar si la cartera resultante, después de que la orden se hubiera ejecutado, **está dentro de los límites requeridos**. Los coeficientes que actualmente no están automatizados, se verifican mediante nuestro servicio de control manual. La mayoría de ellos están en proceso de automatización, por lo que a lo largo del 2021 estarán incluidos en el servicio control de límites y coeficientes pre-market automático.

En la siguiente tabla figuran los coeficientes que están **automatizados** en el sistema:

<b>RIIC art. 51.5</b>	Límite 5% del patrimonio de la IIC activos 48.1. a), b), h), j) en un mismo emisor.
<b>RIIC art. 50.2. a)</b>	Límite 10% del patrimonio de la IIC en un mismo emisor cuando no exceda del 40%.
<b>RIIC art. 50.2. d)</b>	Límite 20%, 35% del patrimonio de la IIC cuando se replique o reproduzca índice bursátil o de renta fija no aplica.
<b>RIIC art. 50.2. e)</b>	Límite conjunto 20% (10%+10%/35%) del patrimonio de la IIC cuando se toma índice de referencia.
<b>RIIC art. 51.5</b>	Límite 20% del patrimonio de la IIC en participaciones o acciones de una IIC 48.1. c) y d) excepto subordinado.
<b>RIIC art. 51.5</b>	Límite 30% del patrimonio de la IIC en otras IIC no armonizadas (no UCITS).
<b>RIIC art. 48.1.j)</b>	Límite del 10% del patrimonio de la IIC (si lo establece en folleto).
<b>RIIC art. 53</b>	Coefficiente de liquidez mínima 1%.
<b>RIIC art 52, OM EHA 888/2008 y Circular 6/2010</b>	Metodología del compromiso de la IIC.
<b>RIIC art 52, OM EHA 888/2008 y Circular 6/2010</b>	Límites del 10% a las primas pagadas en opciones.
<b>Circular 6/2010</b>	Apalancamiento máximo permitido para la IIC.
<b>Directivas comunitarias y otros</b>	Control de activos aptos por normativa, folleto y por instrucciones de la Sociedad Gestora.
<b>Folleto de la IIC</b>	Inversión en otras IIC (porcentaje personalizable por IIC).
<b>Folleto de la IIC</b>	Inversiones máximas y mínimas en renta variable, renta fija, materias primas, sectoriales.
<b>Folleto de la IIC</b>	Control del riesgo divisa.
<b>Guidelines de ESMA</b>	Control de la volatilidad de la IIC y control de la adecuación a su nivel de riesgo.

## PRE-MARKET MANUAL

A continuación, se detallan los coeficientes controlados **manualmente por operadores de NAVGO 360**:

**RIIC art. 50.2. b)**

**RIIC art 50.2 c)**

**RIIC art. 51.1**

**RIIC art. 51.2**

Límite 35% / 100% del patrimonio de la IIC, UE, CC.AA, entidad local, organismo internacional.

Límite 25% del patrimonio de la IIC en obligaciones Entidades de Crédito garantizadas. Máximo 80%.

Límite 20% del patrimonio de la IIC activos 48.1. a), b), h), j), depósitos y derivados en un mismo emisor.

La suma de las inversiones de las SICAV pertenecientes a un mismo grupo y de los fondos de inversión y SICAV gestionadas por sociedades gestoras del mismo grupo en instrumentos financieros que incorporen derechos de voto sobre un emisor no podrán rebasar el 15% de los mismos, sin que en ningún caso pueda implicar la posibilidad de ejercer una influencia notable sobre dicho emisor.

Límite 10% de las acciones sin voto en circulación de un mismo emisor.

Límite 10% en instrumentos de deuda en circulación de un mismo emisor.

Límite 10% en instrumentos de mercado monetario en circulación de un mismo emisor.

Límite 25% en acciones o participaciones del volumen en circulación de acciones o participaciones de una misma IIC. Excepto Art. 54 y ss.

**RIIC art. 51.2. a)**

**RIIC art. 51.2. b)**

**RIIC art. 51.2. c)**

**RIIC art. 51.2. d)**

**RIIC art. 51.3**

Exposición al riesgo a una misma contraparte asociada a los instrumentos financieros derivados señalados en el artículo 48.1.g)/48.1.f) no podrán superar el 5% del patrimonio de la IIC.

**RIIC art. 51.3**

Exposición al riesgo a una misma contraparte asociada a los instrumentos financieros derivados señalados en el artículo 48.1.g)/48.1.f) no podrán superar el 10% del patrimonio de la IIC, cuando la contraparte sea una entidad de crédito.

**RIIC art. 51.4**

Posiciones frente a un emisor en productos derivados y los depósitos que la IIC tenga en dicha entidad, no podrán superar el 35% del patrimonio de la IIC (50.2.b), (50.2.c).

**RIIC art 52, OM EHA 888/2008 y Circular 6/2010**

**Folleto de la IIC**

Metodología Valor en Riesgo / Value at Risk (VaR).

Control del rating mínimo por emisión de renta fija.

## 03. ROUTING DE ÓRDENES

El Routing de NAVGO 360 permite gestionar todo el sistema transaccional del broker de forma ágil y flexible.

Como aplicación versátil y abierta, permite el envío automático de órdenes a cualquier mercado y la recepción de órdenes por diferentes e ilimitados canales: terminal de operativa Visual Chart, terminal de operador, enlaces de partners que canalicen su operativa a través del broker, sistemas web etc.

La aplicación está conectada con nuestro control de riesgos y con el control de límites y coeficientes, y también se puede conectar con cualquier otro sistema que tenga implementado el broker, e informar puntualmente a su Backoffice de toda la operativa.



Las partes que componen nuestro Routing son:

## CONECTIVIDAD FRONT-END

Nuestro sistema de enrutamiento ofrece una apertura total a la introducción de órdenes desde cualquier sistema Front, mediante las siguientes opciones de conexión:

**FIX:** Mediante un puente FIX abre la puerta de la conectividad a cualquier sistema externo de introducción de órdenes. Permite conectar distintos brokers e instituciones al sistema de enrutamiento de órdenes de una forma sencilla y económica.

**WEB:** Cuenta con un componente para conectar rápidamente cualquier Web al sistema de enrutamiento, permitiendo añadir en esta web todos los mercados a los que da acceso el Routing.

**Visual Chart:** El sistema conecta directamente con el terminal de operativa Visual Chart.

## ENRUTAMIENTO DE ÓRDENES

Actualmente nuestro sistema enruta las órdenes a los siguientes mercados:

**Derivados:** Meff, Eurex, Euronext Derivatives, Liffe, ICE Europa, OMX, CME, CBOT, ICE USA, OPRA, CBOE, COMEX, NYMEX, etc.

**Contado:** SIBE, Euronext Cash, Xetra, London Stock Exchange, NDX, NYSE, AMEX, Nasdaq, etc.

Mediante enlace FIX también puede enviar las órdenes a sistemas externos:

**Redes de órdenes.**

**Broker de brokers.**

**Routing multi-mercado.**

**El Routing es un software flexible capaz de adaptarse a las necesidades del CLIENTE mediante nuevos desarrollos.**

## **CONTROL DE RIESGOS**

La flexibilidad del control de riesgos permite crear grupos de usuarios y cuentas de trading ajustándose a las necesidades del broker. Entre otras cosas, se puede:

### **Crear múltiples cuentas, usuarios y mercados:**

- Asociar un límite por cuenta.
- Asociar un mismo límite a varias cuentas.
- Operar en varias cuentas con un mismo usuario.
- Operar en la misma cuenta con distintos usuarios.
- Delimitar los mercados en los que opera cada cuenta.

### **Crear grupos de compensación:**

- Establecer qué valores o mercados compensan en el cálculo de garantías (por ejemplo, se puede compensar la compra de futuros DAX con las ventas de los futuros CAC).

### **Crear perfiles de crédito:**

- Definir un límite de crédito para un grupo de usuarios.
- Crear permisos para la operativa apalancada.
- Establecer conjuntos de símbolos o mercados en los que se pueda operar.
- Aceptar operativa a la baja.

**Comunicación Push con el usuario:**

Enviar mensajes personalizados a usuarios individuales, a grupos de usuarios o a todos los usuarios.

**Filtro específico para derivados:**

Detectar cual es la combinación de activos que dará lugar a una mayor petición de fondos, combinando la posición abierta, las órdenes pendientes y la orden que va a entrar en el mercado.

**Multidivisa:**

Realizar operaciones en distintas divisas pasando por el control de riesgos.

## 04. TERMINAL DE OPERATIVA

**NAVGO 360 CONSULTING** incorpora, como parte de sus aplicativos, una solución de envío de órdenes al mercado compuesta por distintos terminales: Terminal Profesional Visual Chart, Terminal de Operativa Web y App para Dispositivos Móviles.

La operativa desde cualquiera de **estas aplicaciones se sincroniza con el resto en tiempo real**, pudiendo modificar las órdenes, consultar el saldo de la cuenta y cerrar las posiciones indistintamente desde el Terminal Web, Visual Chart Profesional y App.



### **VISUAL CHART**

Herramienta profesional para monitorizar múltiples mercados en tiempo real, detectar oportunidades de inversión con numerosas herramientas de análisis y enviar órdenes al mercado a la velocidad de un clic.



### **OPERATIVA WEB**

Herramienta multiplataforma sencilla y ágil para acceder a toda la información de un solo vistazo: tablas de cotizaciones y gráficos en tiempo real streaming, operativa con un clic, posiciones abiertas, informes de la cuenta, etc.



### **APP MÓVIL**

Operativa desde dispositivos iOS, Android o Windows Mobile en cualquier momento y circunstancia. Información en tiempo real, tablas de valores, gráficos avanzados, profundidad de mercado, información sobre las órdenes, cartera, etc.

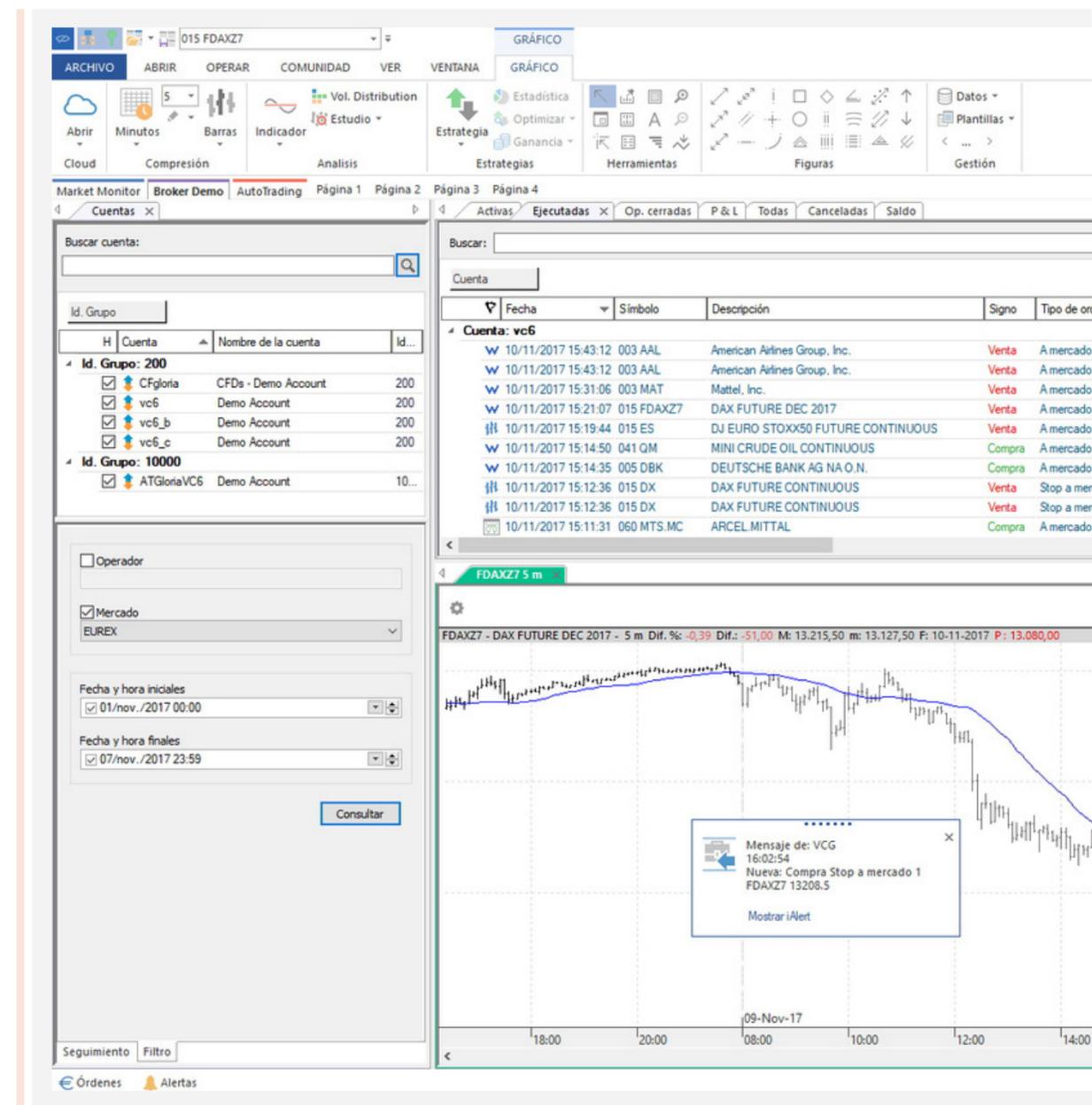
# TERMINAL PROFESIONAL VISUAL CHART

El terminal profesional Visual Chart ofrece un **entorno de operativa avanzado**, con una amplia gama de herramientas de trabajo. Con ellas es posible definir una estrategia completa de entrada y salida del mercado utilizando boletas de compraventa, configurando indicadores técnicos o invirtiendo con algoritmos matemáticos de trading.

El módulo **Option Trader** permite usar las estrategias más comunes de opciones, así como diseñar estrategias propias y enviarlas al mercado. En todo momento se tiene acceso al estado de la cuenta de operativa, órdenes activas, ejecutadas, canceladas, poder de compra, etc., para controlar el riesgo en tiempo real.

Además, **Visual Chart ofrece la información de los principales mercados financieros del mundo en tiempo real streaming**. Las cotizaciones de los activos se pueden visualizar en gráficos interactivos, tablas de valores y cuadros de profundidad. Esta información también está disponible en diferido y a fin de día. La base de datos de más de 30 años de históricos permite analizar el comportamiento de los precios con un elevado porcentaje de fiabilidad.

Todos los **servicios y contenidos que te ofrece Visual Chart están diseñados para ser almacenados en la nube**. Los espacios de trabajo, las configuraciones personales, los indicadores y estrategias de trading, se guardan automáticamente en la nube para tener plena accesibilidad en cualquier momento y lugar.

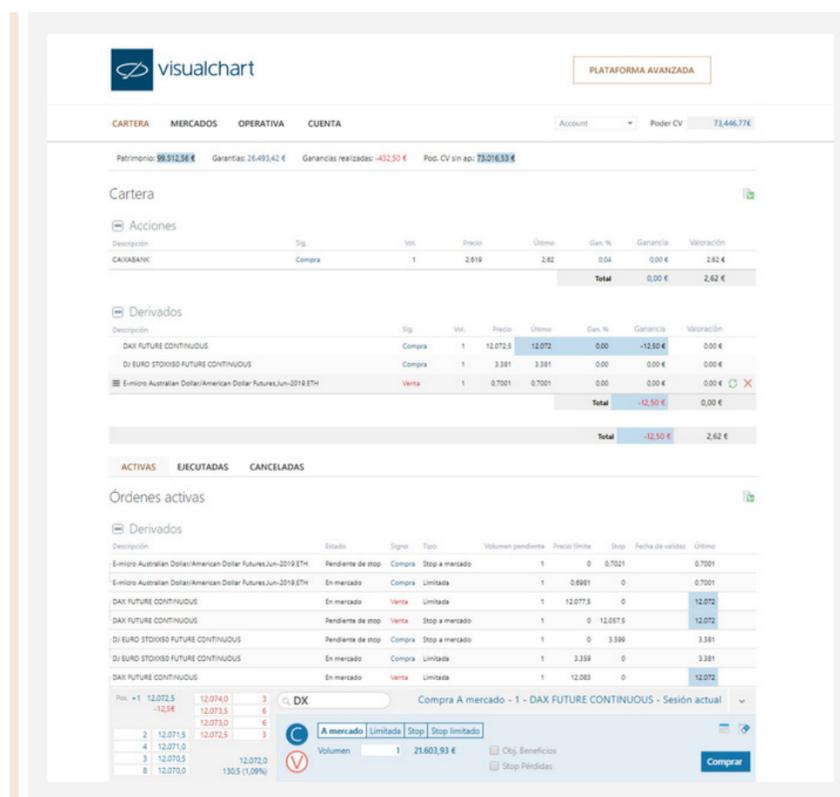


# TERMINAL DE OPERATIVA WEB

El terminal WEB permite operar una gran variedad de activos de forma ágil y intuitiva.

La información de los mercados está disponible en tiempo real streaming, con profundidad de mercado, y se puede visualizar en gráficos y tablas personalizadas. Las herramientas que incluye la plataforma permiten detectar oportunidades de inversión y llevar a cabo una operativa avanzada, creando auténticas estrategias de entrada y salida de los mercados.

Toda la información de las cuentas y de la operativa está disponible online, sin descargar ni instalar ninguna aplicación.



# APP MÓVIL

La app para dispositivos móviles incluye órdenes a mercado, limitadas y stop, pero también ofrece la posibilidad de realizar una operativa más avanzada con órdenes condicionadas, que incluyen un objetivo de beneficio y un stop de pérdidas.

Toda la información de las órdenes activas, ejecutadas, canceladas y posiciones abiertas y cerradas se actualiza en tiempo real. **La información de los principales mercados financieros se actualiza en tiempo real streaming**, de modo que siempre se está al tanto de lo que ocurre en la bolsa. Los precios de los activos se pueden visualizar en listas de valores, gráficos diarios e intradiarios y cuadros de profundidad. También se pueden crear listas personalizadas para acceder rápidamente a los valores favoritos y seguir su evolución en el mercado. Las listas creadas en la App automáticamente están disponibles en el resto de nuestras plataformas.



## 05. TERMINAL DE ASESORAMIENTO

El terminal de aceptación de órdenes de asesores es un sistema que **permite al asesor enviar una orden sobre cualquier activo financiero** usando los terminales de operativa disponibles: Terminal profesional, terminal Web y App.

La orden de compraventa sugerida por el asesor es filtrada por el control de riesgos en primer lugar y por el control de límites de operativa pre-market a continuación. Si la orden cumple con los límites y coeficientes establecidos por la normativa o fijados por el folleto de la IIC, se envía al gestor de la IIC. El gestor tiene la opción de aceptar o denegar la orden de acuerdo a sus criterios de gestión. Si la orden es aceptada por el gestor, inmediatamente se envía al mercado y se devuelve la información sobre su estado al asesor que la envió. En el caso de que sea rechazada, el asesor recibirá una notificación de rechazo indicando que su sugerencia de inversión no fue aceptada ni tramitada.



## 06. OPENFUND

En **NAVGO 360 CONSULTING** apostamos por nuevos proyectos. Nuestro equipo profesional proporciona un respaldo integral, aportando todo el conocimiento y un completo asesoramiento antes, durante y después de la puesta en marcha del proyecto.

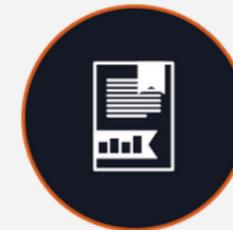
El servicio incluye una gran variedad de **plataformas de intermediación** para invertir en el mercado, que se adaptan a cada nivel de actividad y tipo de operativa. El **plan de marketing de la IIC** se integra en la estrategia global de la gestora. Su posicionamiento se apoya en acciones social media, campañas de email marketing, campañas publicitarias offline y online y la propia distribución del vehículo.



Soluciones de plataforma  
de intermediación, custodia  
y administración



Información,  
herramientas de soporte  
y de reporting, marketing



Radar,  
análisis de fondos  
y soluciones de inversión

## VENTAJAS DE OPENFUND

- ✓ Constitución, traslado o fusión de IIC sin coste.
- ✓ Amplia experiencia en fusiones entre SICAVs y Fondos de Inversión.
- ✓ Rapidez en la puesta en marcha del proyecto por la optimización del proceso de constitución de IIC.
- ✓ Herramientas específicas para IIC que invierten con algoritmos matemáticos de trading.
- ✓ Gestión del riesgo con la metodología del VaR absoluto que permite la exposición a productos derivados con un apalancamiento del 500%.
- ✓ Supervisión de coeficientes de inversión y de riesgos.
- ✓ Informe diario de IIC: valor liquidativo rentabilidad diaria y mensual, patrimonio, comisiones, etc.
- ✓ Operativa de IIC multiplataforma: Terminal Profesional Visual Chart, Broker Online, App Móvil.
- ✓ Solución personalizada gracias a nuestros acuerdos con distintos tipos de sociedades gestoras.
- ✓ Acuerdo con Visual Chart Group para obtener la certificación profesional de Asesor Financiero.
- ✓ Comercialización a través de redes de distribución y acuerdos con terceras entidades.
- ✓ Plan de marketing online y offline para posicionar la IIC.

# NAVGO 360 >>>

Este documento no constituye una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta los conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión correspondiente, o situación financiera o los objetivos de inversión del usuario. Las inversiones a las que se refieran los contenidos de este documento pueden conllevar riesgos significativos, pueden no ser apropiadas para todos los inversores, pudiendo variar y/o verse afectadas por fluctuaciones del mercado el valor de los activos que en ellas se mencionan, así como los ingresos que éstos generen, debiendo advertirse que las rentabilidades pasadas no aseguran las rentabilidades futuras. Todos los datos contenidos en este documento están elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos. En caso de recibir el mensaje por error, se ruega su comunicación al remitente lo antes posible.

NAVGO 360 CONSULTING - info@navgo.com - 0034 91 825 53 33