



nordkapp

NORDINVEST SIL

Índice

- I. Definición
- II. Objetivo
- III. Política de Inversión
- IV. Comité de Inversiones de Nordinvest
- V. Principales Características
- VI. Apalancamiento Financiero
- VII. Valor Liquidativo
- VIII. Operativa

Definición

Las Sociedades de Inversión Libre (SIL) se dirigen de manera preferente a inversores cualificados (institucionales o grandes patrimonios).

No están sujetos a las restricciones de inversión establecidas en la mayor parte de las IIC's: pueden invertir en cualquier tipo de activo, seguir la estrategia de inversión que consideren más apropiada y endeudarse en mayor medida que el resto de los fondos.

PRODUCTO CON LIQUIDEZ DIARIA

En general son productos poco líquidos y en algunos casos incluso fijan un período mínimo de permanencia a sus accionistas. En el caso de Nordkapp, sin embargo, tendrá **Liquidez Diaria**.

Debido a estas características especiales, se dirigen a inversores cualificados y la inversión mínima es de 50.000€.

Nordinvest SIL ha sido **la primera Sociedad de Inversión Libre** en ser aprobada por la CNMV y la única en España.

Características Nordinvest

Liquidez Diaria

Regulado por CNMV

Máximo Apalancamiento 150%

Inversión Mínima 50.000€

Comunicación Mensual de la Cartera

Riguroso Control del Riesgo

Búsqueda de Rentabilidad Absoluta

Sin benchmark

Porcentaje Variable de las Estrategias en Función de Resultados

Denominación en Euros

Nordinvest vs Otras IIL (“Hedge Funds”)

NORDINVEST	HEDGE FUNDS
LIQUIDEZ	
Liquidez Diaria	Liquidez Mensual/Trimestral
TRANSPARENCIA	
Nordinvest envía mensualmente la composición de su cartera y de los resultados de las diferentes estrategias.	Los Hedge Funds no detallan sus inversiones. "Caja Negra"
ACTIVOS	
Nordinvest invierte en valores dentro de la OCDE y valores cotizados en mercados organizados. Posiciones cortas con derivados. No Préstamo Títulos	Desconocimiento de los activos donde invierten. Posiciones de Préstamo de Títulos.
APALANCAMIENTO	
Máximos apalancamiento 150% vía derivados. Sin Prime Broker.	Prime Broker. Apalancamiento muy superior.
REGULACIÓN	
Bajo la regulación de la CNMV.	Paraísos Fiscales.

Objetivo

*La gestora buscará las mejores alternativas de inversión en cada momento teniendo un objetivo de **rentabilidad anual** no garantizada del **10%** y un objetivo de **volatilidad media anual** que en ningún caso superará el **10%** incluso en condiciones de máxima fluctuación del mercado.*

Política de Inversión

- La sociedad persigue un estilo de gestión orientado a la obtención de **rentabilidad en términos absolutos**, sin tomar ningún índice como referencia de su gestión.
- La gestora controlará el riesgo asumido por la sociedad utilizando el método VaR (Value at Risk), y el límite semanal de la cartera se fijará en el 5%.
- Invertirá en **valores cotizados**, de contado y derivados, en mercados organizados europeos (países OCDE), USA y Canadá.
- No participará en otras IICs
- No invertirá en valores no cotizados
- Cumplirá siempre con el coeficiente mínimo de liquidez del 3%
- Nordkapp tiene previsto operar con instrumentos financieros como cobertura y como inversión tanto en mercados organizados como no organizados. En estas operaciones ninguna contraparte puede representar más de un 50% del total de las operaciones en derivados de la sociedad.

Estrategias de la Cartera

PORCENTAJE MÁXIMO POR ESTRATEGIA



En caso de que el Comité de Inversiones de Nordinvest no viese oportunidades de inversión, el capital se mantendría invertido en deuda pública europea.

Estos porcentajes máximos de inversión podrán ser modificados en función de los resultados y de la situación de mercado, previo aviso al Comité de Inversiones.

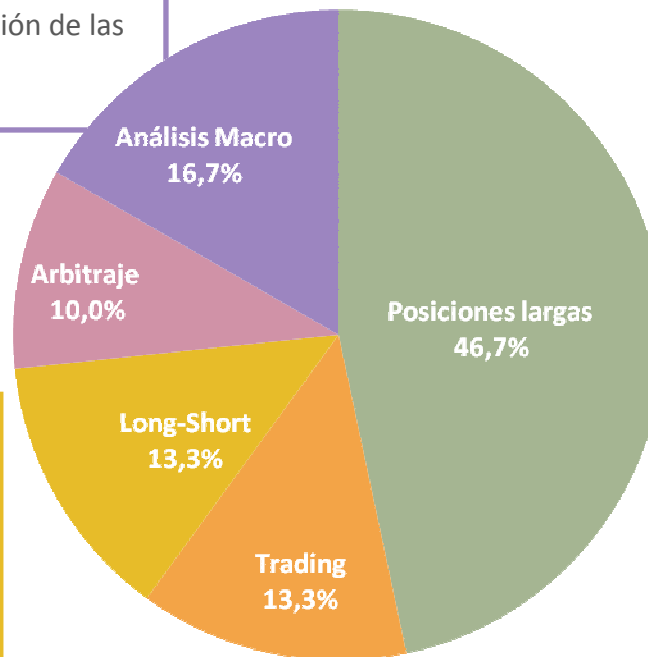
Estrategia de Inversión de la Cartera

Operaciones sobre índices de renta variable, renta fija, commodities y divisas, basadas en la visión del comité de inversiones sobre la dirección de los mercados financieros en función de las principales tendencias macroeconómicas.

Arbitraje en operaciones de fusiones y adquisiciones y en operaciones de ampliación de capitales.

Esta estrategia implica tomar posiciones largas y cortas en los mercados de acciones. Los short serán siempre con derivados sobre acciones o índices para no realizar operaciones con préstamo de valores. Serán fundamentalmente operaciones a corto plazo.

Operaciones de trading en corto plazo, con stop-loss dinámicos predeterminados



Posiciones largas en renta variable a medio plazo en valores con ratios atractivos y con un horizonte de rentabilidad establecido

Comité de Inversiones de la SIL

El Comité de Inversiones de Nordinvest SIL estará formado por un Consejo Asesor compuesto por relevantes empresarios de éxito pertenecientes a diferentes sectores de la economía, y por el Equipo de Gestión de Nordkapp Inversiones S.V.

El Equipo Gestor de Norkapp Inversiones S.V. , con experiencia contrastada tanto en productos de gestión tradicional como de gestión alternativa, será el encargado de la gestión de Nordinvest SIL.

Las reuniones de este Comité tendrán carácter bimensual y su objetivo será poner en común las opiniones de mercado de cada uno de sus miembros así como las posibles oportunidades de inversión que hayan podido surgir.

Así mismo, este Comité de Inversiones contará con el asesoramiento del equipo de gestores de Nordkapp SGIC.

Principales Características

- Capital Social Inicial 3.000.000€
- Capital Social Mínimo 3.000.000€
- Capital Máximo Estatutario 30.000.000€
- Denominada en euros
- Inversión mínima inicial 50.000€
- Inversión mínima a mantener 50.000€
- Liquidez diaria
- Período de preaviso de 5 días para los reembolsos de más de 300.000€
- Objetivo de rentabilidad absoluta (10% anual no garantizado)
- Objetivo de volatilidad < 10%

Principales Características (cont.)

- Plazo de inversión aconsejado 3-5 años
- Comisión de gestión del 1,5% anual; comisión de éxito del 10%
- Comisión de Depositaria del 0,125%
- Limite máximo de apalancamiento del 150%
- Límite de inversión en una compañía 35% (autolimitación en Folleto)
- Depositario: Banco de Valencia
- Auditor: Deloitte
- Gestora: Nordkapp Inversiones SV S.A.
- Administración: Euro VL (Grupo Société Générale)
- ISIN: ES0164824031

Apalancamiento Financiero

El fondo utilizará mesuradamente el apalancamiento financiero con objeto de incrementar su rentabilidad

El grado de apalancamiento será variable y estará definido por el número de oportunidades que el equipo gestor detecte en el mercado, pudiendo no estar apalancado en absoluto. Este apalancamiento en ningún caso será superior al 150% del patrimonio

Dado que el apalancamiento se hará exclusivamente mediante derivados, en un principio no existirá prime broker.

Valor Liquidativo

Teniendo en cuenta la política de inversión de la IIC y, de un modo particular, que no efectuará ventas en descubierto, ni invertirá en empresas no cotizadas, el proceso de calcular el valor liquidativo no va a suponer ninguna especialidad con relación al resto de las IICs gestionadas por Nordkapp, y se publicará diariamente.

La Sociedad va a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) con liquidez diaria.

Operativa

Las acciones de la Sociedad se negocian en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

SU CÓDIGO SIBE ES SL001

Dicha negociación se podrá realizar a través de dos modalidades:

- La modalidad de fixing, sistema de subasta con la fijación de dos precios a las 12 horas y a las 16 horas.
- La modalidad de comunicación de operaciones de valor liquidativo.

El valor liquidativo aplicable a las órdenes de suscripción y reembolso que se comuniquen a la SIL o a la Sociedad Gestora hasta las 17 horas de un determinado día hábil, será el correspondiente a ese mismo día.

El valor liquidativo aplicable a las órdenes de suscripción y reembolso que se comuniquen a la SIL o a la Sociedad Gestora en un día inhábil o más tarde de las 17 horas de un día hábil será el del primer día hábil siguiente.

Se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional o en la Comunidad de Madrid. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio.

La Sociedad establece que las ventas por cifras superiores a 300.000€, exijan para su plena efectividad el preaviso a Nordkapp Inversiones SV, S.A. con 5 días de antelación a la fecha de presentación de la solicitud.



A la espera de la última instrucción operativa del MAB, estas serán las horas aplicables a las órdenes de compra y venta.

Aviso Legal

AVISO LEGAL IMPORTANTE

Este documento ha sido elaborado por Nordkapp Inversiones S.V., S.A. con fines meramente informativos, no pudiendo considerarse bajo ninguna circunstancia como una oferta de inversión en sus fondos de inversión. La información ha sido recopilada por Nordkapp Inversiones S.V., S.A. de fuentes consideradas como fiables. No obstante, aunque se han tomado las medidas razonables para asegurarse de que la información sea correcta, Nordkapp Inversiones S.V., S.A. no garantiza que sea exacta, completa o actualizada.

Todas las opiniones y estimaciones incluidas en este documento constituyen el juicio de Nordkapp Inversiones S.V., S.A. en la fecha a la que están referidas y pueden variar sin previo aviso. Todas las opiniones contenidas han sido emitidas con carácter general, sin tener en cuenta los objetivos específicos de inversión, la situación financiera o las necesidades particulares de cada persona.

En ningún caso, Nordkapp Inversiones S.V., S.A., sus administradores, empleados y personal autorizado serán responsables de cualquier tipo de perjuicio que pueda proceder, directa o indirectamente, del uso de la información contenida en este documento. El anuncio de rentabilidades pasadas no constituye en ningún caso promesa o garantía de rentabilidades futuras. Todas las rentabilidades de Nordkapp Inversiones S.V., S.A. están expresadas en euros y son netas, descontados gastos y comisiones.

Nordinvest Sil es una sociedad de inversión libre sujeto a un elevado riesgo de mercado que tendrá una volatilidad mayor a la de los fondos tradicionales. Además, está sujeto a otros riesgos y a límites de naturaleza y grado distintos a los de los referidos fondos.