



# Nartex Equity Fund – Clase A – EUR

Septiembre 2023 – NAV 101,70 – LU2357235493

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

El fondo busca maximizar el retorno a largo plazo protegiendo el capital invertido.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Nartex es un fondo especializado en invertir en compañías de calidad a un precio razonable (QARP<sup>1</sup>).

Nartex cubre exhaustivamente un universo de 120 compañías globales con modelos de negocios ganadores:

- Monopolios u oligopolios naturales
- Crecimiento estructural y predecible
- ROCEs altos y ROIICs crecientes
- Compañías que venden productos de consumo repetitivo o no discrecional

El fondo busca construir un portfolio con múltiples fuentes de retorno descorrelacionadas entre sí, seleccionando las 20-25 compañías que ofrecen las mayores rentabilidades ajustadas por el riesgo asumido.

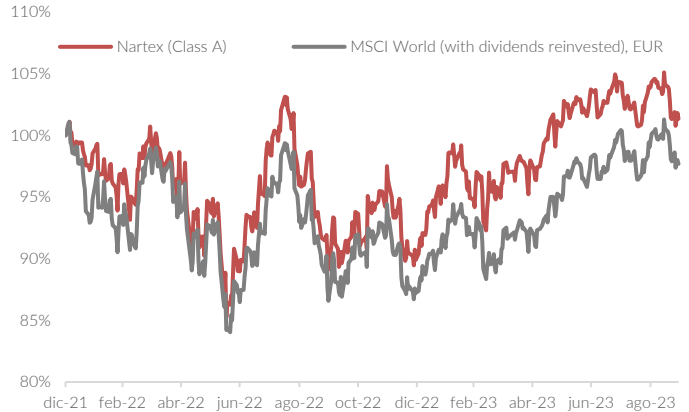
El fondo no utiliza deuda, ni derivados o coberturas, y no busca predecir los movimientos cortoplacistas del mercado.

## NIVEL DE RIESGO

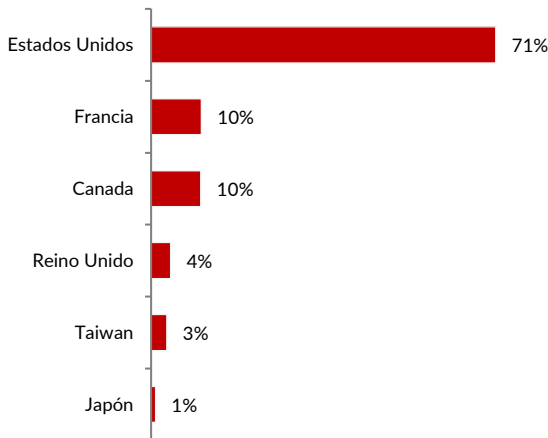


Información completa sobre el nivel de riesgo se puede encontrar en el KIID o nuestra web: [www.nartexcap.com](http://www.nartexcap.com)

## PERFORMANCE



## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA<sup>2</sup>



## NET PERFORMANCE

	1M	3M	YTD	1YR	ITD <sup>3</sup>
Nartex Equity Fund	(2,5%)	(1,7%)	12,7%	12,2%	1,3%
MSCI World EUR (DR)	(1,8%)	0,4%	12,0%	11,4%	(2,3%)
Out/(under)performance	(0,8%)	(2,1%)	0,7%	0,7%	3,6%

## PORTFOLIO Y RIESGO

Número de compañías	25	AuM (en Mill. EUR)	137,2
Active Share	90,0%	Beta	0,96
Upside capture	96,1%	Downside capture	94,2%
	<b>Nartex</b>	<b>Index</b>	
Avg. Up Month	+5,3%	+4,6%	
Avg. Down Month	-4,1%	-4,8%	
Upside volatility	19,9%	18,1%	
Downside volatility	17,7%	17,3%	

## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



## TOP 10

Visa Inc	Pagos/Fintech
Alphabet Inc	Publicidad digital
Moody's Corp	Desbancarización y crecimiento en servicios de info.
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Onshoring y transporte ferroviario
Airbus SE	Crecimiento global de pasajeros
Microsoft Corp	Digitalización y cloud
Canadian National Railway Co	Onshoring y transporte ferroviario
Meta Platforms Inc	Publicidad digital
Tradeweb Markets Inc	Redes de intercambio
Thermo Fisher Scientific Inc	Incremento en la intensidad molecular

<sup>1</sup>Quality at a reasonable price.

<sup>2</sup>País en el que están listadas las compañías, no refleja la exposición global de sus ingresos.

<sup>3</sup>Inception to date: desde el 31 de Diciembre de 2021.



# Nartex Equity Fund – Class A – EUR

Septiembre 2023 – NAV 101,70 – LU2357235493

## ¿POR QUÉ INVERTIR EN NARTEX EQUITY FUND?

- Estrategia enfocada en la **mejor relación riesgo-retorno**
- **Proceso de inversión:** análisis profundo y riguroso apoyado en redes de expertos, fuentes de información alternativa y análisis de riesgos cuantitativo
- **Alineamiento de intereses:** El equipo tiene todo su patrimonio invertido y las comisiones están ligadas a la rentabilidad del fondo
- **Acceso único:** Cercanía y dedicación total a nuestros co-inversores

## INFORMACIÓN DE CONTACTO

Teléfono	+34 910 888 088
Dirección	105 Serrano - 28006 Madrid (España)
Email	info@nartexcap.com
Website	www.nartexcap.com

## CLASES DE ACCIONES

Clase de acciones	A	B
NAV	101,70	101,00
Moneda	EUR	EUR
Mínimo	200.000 EUR	1.000 EUR
Management fee	1%	1,4%
Performance fee	9%	9%
Upfront fee	0%	0%
Exit fee	0%	0%
ISIN	LU2357235493	LU2357235576
Bloomberg	ININEAE	ININEBE

## INFORMACIÓN GENERAL

Fondo	Incometric Fund – Nartex Equity Fund
Tipo de fondo	UCITS
Domicilio	Luxembourg
Fecha de inicio	30 december 2021 <sup>4</sup>
Moneda	EUR
Liquidez	Diaria
Portfolio manager	Tomas Maraver
Investment manager	Dux Inversores SGIC, S.A.
Agente	Nartex Capital S.L.
Management company	Adepa Asset Management S.A.
Banco depositario	Quintet Private Bank (Europe) S.A.
Auditor	KPMG

<sup>4</sup>Fondo lanzado el 1 de diciembre de 2021, con capital totalmente invertido el 31 de diciembre de 2021. Esta última se utiliza como fecha de inicio real.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Este documento es meramente informativo y no constituye una propuesta de inversión. El detalle de la política de inversión se encuentra en el prospectus.

El benchmark (MSCI) ha sido utilizado a efectos meramente ilustrativos, el fondo no está gestionado con referencia a este.