

Nartex Equity Fund – Septiembre 2024



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 (QARP¹).

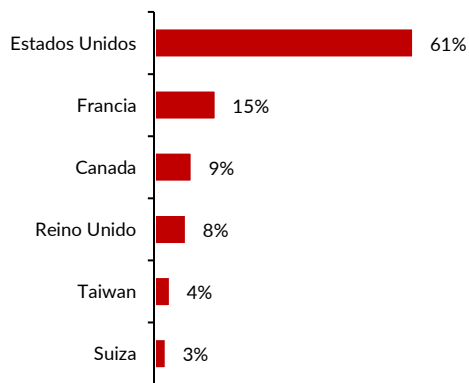
Nartex cubre exhaustivamente un universo de 120 compañías globales con modelos de negocios ganadores:

- Monopolios u oligopolios naturales
- Crecimiento estructural y predecible
- ROCEs altos y ROICs 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.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA²



DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

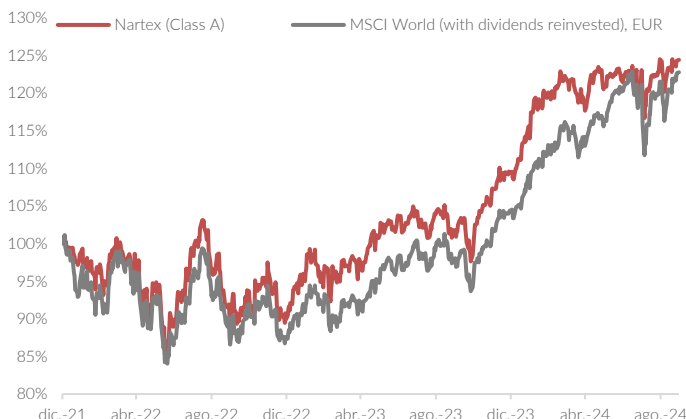


NIVEL DE RIESGO



Información completa sobre el nivel de riesgo se puede encontrar en el KIID o nuestra web: www.nartexcap.com

PERFORMANCE



NET PERFORMANCE

	1M	3M	YTD	2022	2023	ITD ³
Nartex Equity Fund	(0,1)%	2,2%	13,7%	(10,1%)	21,8%	24,4%
MSCI World EUR (DR) ⁴	1,0%	2,1%	17,6%	(12,8%)	19,6%	22,7%
Out/(under) performance	(1,1%)	0,1%	(4,0%)	2,7%	2,2%	1,7%

PORTFOLIO Y RIESGO

Número de compañías	25	AuM (en Mill. EUR)	302,2
Active Share	88,7%	Beta	0,93
Upside capture	95,5%	Downside capture	94,4%
	Nartex	Index	
Avg. Up Month	+4,5%	+4,1%	
Avg. Down Month	-3,8%	-4,6%	
Upside volatility	17,2%	15,6%	
Downside volatility	15,8%	15,8%	

TOP 10

Moody's Corp	Desbancaización y servicios de información
Visa Inc	Pagos/Fintech
Meta Platforms Inc	Publicidad digital
Airbus SE	Crecimiento global de pasajeros
GoDaddy Inc	Digitalización PYMES
Danaher Corp	Incremento de la complejidad molecular
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Onshoring y transporte ferroviario
TSMC Ltd	Incremento de uso de semiconductores
Microsoft Corp	Digitalización y cloud
S&P Global Inc	Desbancaización y servicios de información

¹Quality at a reasonable price.

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

³Inception to date: desde el 31 de Diciembre de 2021.

⁴Esto no incluye los costes que conllevan los ETFs que buscan replicarlo.

Nartex Equity Fund – Septiembre 2024



¿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

INFORMACIÓN GENERAL

Fondo	Incometric Fund – Nartex Equity Fund
Tipo de fondo	UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de inicio	31 de Diciembre 2021 ⁵
Divisa	EUR
Liquidez	Diaria
Portfolio manager	Tomás 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

⁵Fondo 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.

CLASES DE ACCIONES

Clase de acciones	A ⁶	R ⁷	RU	I	IU	Z
NAV	124,85	123,46	104,66	109,62	108,44	102,19
Moneda	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Mínimo	200.000 EUR	1.000 EUR	1.000 USD			10.000.000 EUR
Management fee	1%	1,65%	1,65%	1%	1%	1%
Performance fee	9%	9%	9%	9%	9%	0%
Upfront fee	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Exit fee	0%	0%	0%	0%	0%	5% ⁸
ISIN	LU2357235493	LU2357235576	LU2814886946	LU2724449603	LU2724449785	LU2724449868

⁶La clase "A" se cerró a nuevos inversores el 29 de Noviembre de 2023. Los inversores existentes mantienen sus condiciones.

⁷La clase "R" anteriormente se denominaba clase "B", el ISIN es el mismo.

⁸Durante los 24 primeros meses.

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.