

# Luceiro Capital Value Fund, FI



## Value Investing en la Economía Real

La filosofía de inversión está centrada en la inversión en valor, Value Investing, actuando como inversor a largo plazo y con una vocación de facilitar a sus participantes invertir en la economía real con la perspectiva de un empresario que tiene como foco la identificación de empresas de calidad en industrias con dinámicas favorables, dirigidos por un buen equipo gestor y cuyo valor intrínseco no esté reflejado en su precio de cotización.

El fondo invierte al menos el 75% de la cartera en renta variable global en países OCDE y un máximo del 25% en activos de renta fija.

Un fondo global que invierte en compañías líderes de sus sectores y empresas mid-market con alto potencial.

Encuétranos en:  
ISIN: ES0158707002



### Evolución Rentabilidad histórica de la estrategia Luceiro Value



Datos del periodo del 10/08/22 al 31/08/25. Las rentabilidades del "vehículo cerrado" son las obtenidas por nuestra estrategia Luceiro Value, que fue gestionada a través de un vehículo de inversión cerrado no regulado desde el 10 de agosto de 2022 hasta el 21 de junio de 2024. En esa fecha recibimos la aprobación de la CNMV para un fondo de inversión regulado bajo normativa UCITS: Luceiro Capital Value Fund FI, y portamos nuestra estrategia al fondo. Ambos vehículos de inversión siguen nuestra estrategia Luceiro Value. Antes del periodo recogido en el gráfico, la estrategia se gestionó desde la cuenta personal del asesor, Iván Varela Rozados.

### Principales posiciones RV

4,08%	3,37%	3,26%	2,38%	2,37%	2,26%	2,23%	2,08%
QXO Inc	N2i Technical Protection SL	Industria de Diseño Textil SA	Clinica Baviera SA	United Rentals Inc	British American Tobacco PLC	Ashtead Group PLC	Berkshire Hathaway Inc
2,07%	1,90%	1,89%	1,75%	1,74%	1,66%	1,55%	1,52%
Betsson AB	XTB SA	NU Holdings Ltd	Technogym SpA	Azkoyen SA	Evolution Gaming Group AB	Liberty Media Corp	Grupa Kęty
1,47%	1,45%	1,41%	1,40%	1,36%	1,31%	1,28%	1,26%
Aena SME SA	Europris ASA	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	Decora SA	Izertis SA	Microsoft Corp	Kyndryl Holdings Inc	Banco de Sabadell SA

### Nivel de riesgo UCITS



La categoría "1" no significa que esté libre de riesgo. A mayor categoría potencialmente mayor rendimiento y mayor riesgo. Y viceversa.

### Rentabilidad

Rentabilidad total del fondo a 30/09/25

1 m	1,20%
3m	4,91%
6m	10,60%
YTD	2,05%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

### Asesor del fondo

Iván Varela Rozados

- Fundador y Socio Director de Luceiro Capital.
- Co-inversor significativo en el fondo.
- +10 años de experiencia de inversión en Reino Unido y EEUU como profesional de inversiones (PIMCO, MUFG y Nomura).
- Track record con retornos en distintos entornos de mercado.
- Ingeniero Superior Industrial por la Univ. Politécnica de Madrid
- MBA por London Business School y Columbia Business School.
- Becario de Postgrado y Miembro de la Junta Directiva de la Asociación de Becarios de la Fundación Barrié



PIMCO



### Exposición por sector y geografía

Distribución por sectores %	Fondo	Desglose por regiones %	Fondo
<b>Cíclico</b>	<b>41,20</b>	<b>América</b>	<b>27,40</b>
Materiales Básicos	2,84	Estados Unidos	25,28
Consumo Cíclico	23,40	Canadá	0,13
Servicios Financieros	14,70	Iberoamérica	1,99
Inmobiliario	0,27	<b>Europa</b>	<b>68,77</b>
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>43,58</b>	Reino Unido	9,96
Servicios de Comunicación	2,81	Zona Euro	41,45
Energía	1,64	Europa - ex Euro	9,57
Industria	24,34	Europa emergente	7,74
Tecnología	14,79	África	0,00
<b>Defensivo</b>	<b>15,22</b>	Oriente Medio	0,05
Consumo Defensivo	8,73	<b>Asia</b>	<b>3,83</b>
Salud	5,91	Japón	1,83
Servicios Públicos	0,58	Australasia	0,03
		Asia - Desarrollada	0,22
		Asia - Emergente	1,75

Datos a 30/09/25

### Estilo de acciones

Estilo de renta variable	Capitalización bursátil Fondo %	Fondo	Capitalización bursátil media de la cartera	Fondo
	Gigante	22,74		
	Grande	15,78		
	Mediano	19,19		
	Pequeño	19,64		
	Micro	22,65		
			Cap. Burs. Med. EUR	6.862,91

Datos a 30/09/25