

# Luceiro Capital Value Fund, FI

LUCEIRO  
CAPITAL

## 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 participes 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.

### 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	NZI 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 Kety SA
1,47%	1,45%	1,41%	1,40%	1,36%	1,31%	1,28%	1,26%
Aena SME SA	Europiris ASA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Decora SA	Izertis SA	Microsoft Corp	Kyndryl Holdings Inc	Banco de Sabadell SA

Información de contacto |

Avda. Buenos Aires 5-6, 1<sup>a</sup>A, A Coruña

[www.luceirocapital.com/value-fund](http://www.luceirocapital.com/value-fund)

[valuefund@luceirocapital.com](mailto:valuefund@luceirocapital.com)

+34 881 874 490

## Un fondo global

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

Encuéntrenos en:  
ISIN: ES0158707002



### Asesor del fondo

Iván Varela Rozados



Experiencia

- 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

MUFG

NOMURA

Columbia Business School

### 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.

### Exposición por sector y geografía

Distribución por sectores %	Fondo	Desglose por regiones %	Fondo
ycl Cíclico	41,20	América	27,40
ycl Materiales Básicos	2,84	Estados Unidos	25,28
ycl Consumo Cíclico	23,40	Canadá	0,13
ycl Servicios Financieros	14,70	Iberoamérica	1,99
ycl Inmobiliario	0,27		
ycl Sensible al ciclo	43,58	Europa	68,77
ycl Servicios de Comunicación	2,81	Reino Unido	9,96
ycl Energía	1,64	Zona Euro	41,45
ycl Industria	24,34	Europa - ex Euro	9,57
ycl Tecnología	14,79	Europa emergente	7,74
ycl Defensivo	15,22	Africa	0,00
ycl Consumo Defensivo	8,73	Oriente Medio	0,05
ycl Salud	5,91		
ycl Servicios Públicos	0,58	Asia	3,83
		Japón	1,83
		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 %	Capitalización bursátil media de la cartera	Fondo
Grande	22,74		
Mediano	15,78		
Pequeño	19,19		
Micro	19,64		
	22,65		

Datos a 30/09/25