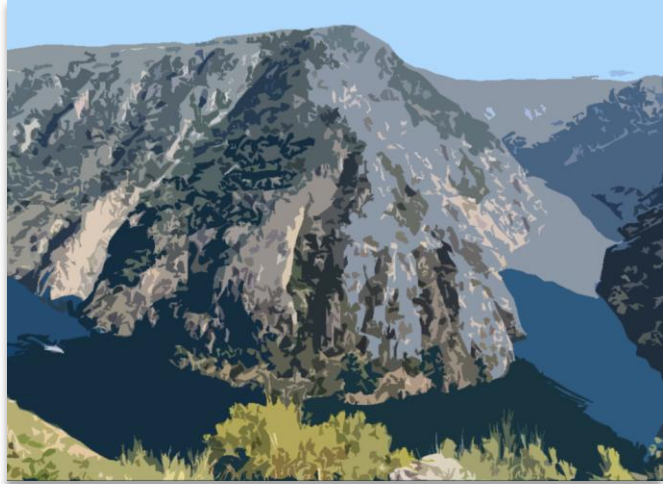


Value Investing en la Economía Real

Luceiro Capital Value Fund FI, (ISIN: ES0158707002) es un fondo de inversión de renta variable global con un enfoque Value.

El equipo gestor y los partícipes son inversores a largo plazo con una vocación de creación de valor en la economía real, y con la perspectiva de un empresario que tiene como foco la identificación de empresas de calidad con modelos de negocio probados y ventajas competitivas sostenibles cuyo valor intrínseco no esté reflejado en su precio de cotización.



Que somos

Luceiro Capital nace en 2020 como firma de inversión privada independiente especializada en la inversión activa en empresas con alto potencial de crecimiento.

Actualmente Luceiro Capital asesora dos estrategias de inversión, Luceiro Capital Value Fund FI, un fondo Value en empresas cotizadas, y Luceiro Capital Partners, un vehículo de Private Equity enfocado en pymes. La *filosofía de inversión* es la misma en ambos fondos

Que hacemos

Proporcionamos una solución de inversión basada en la filosofía Value Investing, adquiriendo participaciones en compañías cotizadas de alta calidad con perspectivas y dinámicas favorables. Nos enfocamos en ofrecer un retorno sostenible y a largo plazo para nuestros inversores, sintiéndonos propietarios de los negocios en los que invertimos.

Como lo hacemos

Invertimos la mayor parte del capital propio de Luceiro Capital y del patrimonio de sus socios en los fondos asesorados.

Somos socios con el partícipe, y trabajamos todos los días para gestionar las inversiones dentro de nuestra competencia, centrándonos en los sectores y empresas en los que tenemos conocimiento y experiencia.

Socios con Renta 4

Luceiro Capital Value Fund, FI nace a través de un acuerdo de asesoramiento en materia de inversión entre Luceiro Capital y Renta 4. Luceiro Capital actúa como asesor en materia de inversión del fondo, que está bajo la gestión de **RENDA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A.** y bajo depositaria de **RENDA 4 BANCO, S.A.**

Renta 4, entidad especializada en productos y servicios de inversión, comenzó su actividad en 1986 y hoy cuenta con la confianza de más de 100.000 clientes: minoristas, grandes patrimonios, empresas, instituciones y entidades financieras. Desde 2007 cotiza en bolsa y en la actualidad dispone de un patrimonio bajo administración o gestión que supera los 30.000 millones de euros. Es la única entidad financiera independiente de servicios de inversión que cotiza en bolsa española.

El acuerdo entre **Renta 4 y Luceiro Capital** permite portar la estrategia a un **Fondo de Inversión de Renta Variable Internacional**, un producto financiero que permite al inversor **invertir en la estrategia, tanto particulares como empresas o instituciones**, con una cuantía mínima de inversión (**desde 100 EUR**).

Toda la información del fondo esta disponible en:

<https://www.renta4gestora.com/fondos-de-inversion/fondos/ES0158707002>

Equipo

Equipo multidisciplinar con amplia experiencia gestionando inversiones y creando valor en la operativa empresarial

Socio Fundador y Asesor del Fondo

Iván Varela Rozados

Socio y Strategy & Operations Advisor

Efrén López Ferreiro

Socio y Principal Investments Advisor

Isaac Miguez Armada – CFA

CFO

Gonzalo Pico Cal

Oficinas

A Coruña

Avenida de Buenos Aires 5-6 15004
A Coruña, Galicia, Spain

Londres

29 Commercial Wharf, Island Row,
E14 7HU London, U.K.

Contacto

www.luceirocapital.com

valuefund@luceirocapital.com

+34 881 874 490

+44 777 958 6038

Luceiro Capital Value Fund, FI

Categoría del Fondo: Renta Variable Internacional

Datos a 30 de junio 2024

LUCEIRO
CAPITAL

Descripción del Fondo

Folleto completo e información:

<https://luceirocapital.com/value-fund>

Clase: Global Equities; mínimo 75% Renta Variable OCDE; máximo 10% en IIC financieras; máxima concentración en un valor 30%.

Metodología de Inversión:

- El fondo se focaliza en identificar compañías de gran calidad; que operen en industrias con tendencias de crecimiento secular; y coticen a valoraciones atractivas.
- Empresas líderes en su industria; con historial de crecimiento de ingresos sostenido; márgenes amplios y defendibles; alto grado de conversión a caja; ROIC de doble dígito; buen management; estructura de capital prudente.

ISIN: ES0158707002

Estructura: UCITS

Divisa: EUR

Nivel de Riesgo UCITS: 4/7

Comisión de Gestión: 1.0% sobre patrimonio gestionado.

Comisión de Éxito: 7,50% sobre la rentabilidad obtenida.

Datos Fundamentales a 30/06/24

Revalorización de la estrategia 2022/2024:	+62.2%
Retorno YTD :	+19.6%
Spread vs. S&P500:	+2,600 bps
Sharpe:	3.1x
EV/EBITDA:	8.1x
P/E:	15.8x
ROCE:	21.1%

Asesor del Portfolio

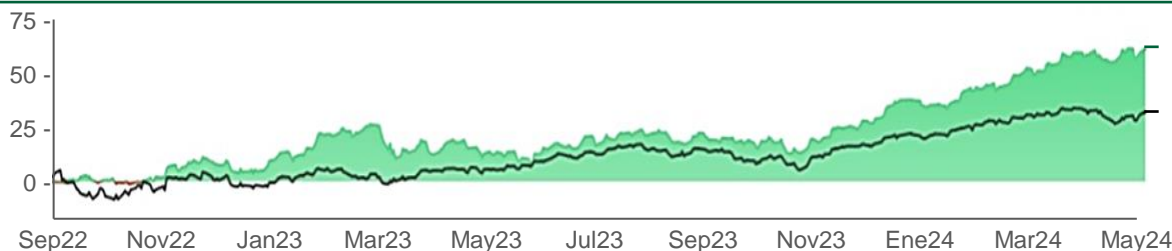
Ivan Varela Rozados – Luceiro Capital

Nivel de Riesgos UCITS

NIVEL DE RIESGO UCITS

1 2 3 4 5 6 7

Performance de la Estrategia Luceiro Value 2022/2024



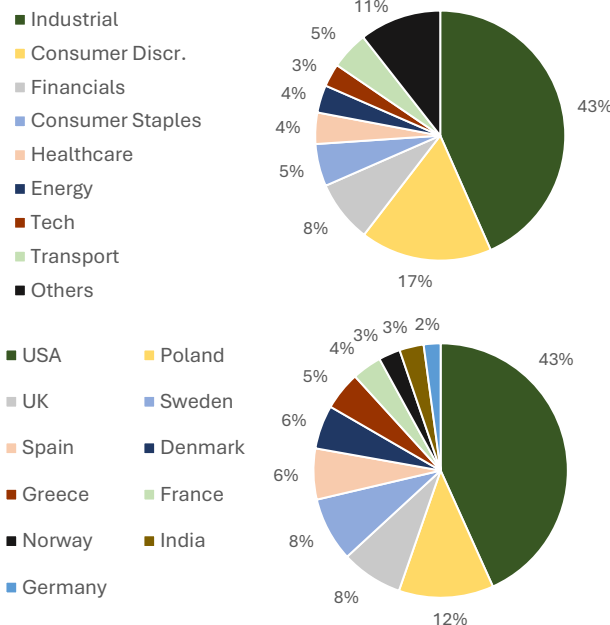
Performance	H2-2022	H1-2023	H2-2023	H1-2024	Total
Luceiro Value	4.7%	15.6%	14.1%	16.7%	62.1%
S&P 500	-1.6%	15.6%	7.3%	14.8%	32.5%

Elaboración Propia. Información a 30 de Junio de 2024. Hasta el 20.06.24, nuestra estrategia Value fue gestionada a través de un vehículo de inversión cerrado, pasando a un fondo de inversión bajo normativa UCITS, con fecha de aprobación 21 junio 2024.

Principales posiciones

VBG GROUP	VBG GROUP AB	7.3%
United Rentals	UNITED RENTALS INC	6.9%
PANDORA	PANDORA A/S	5.0%
INDITEX	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	5.0%
BERKSHIRE HATHAWAY	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	4.3%
Gk Grupa Kety	GRUPA KETY SA	4.8%
BUNZL	BUNZL PLC	3.7%
DIOR	CHRISTIAN DIOR	3.4%
CLINICA BAVIERA	CLINICA BAVIERA S.A.	3.6%
OWENS CORNING	OWENS CORNING	3.5%
Atkore	ATKORE INC.	3.3%

Exposición por Sector y Geografía



Luceiro Capital Value Fund, FI

Clase: Renta Variable Internacional

Datos a 30 de junio 2024



Datos Fundamentales

DETALLE DEL FONDO

NOMBRE	Luceiro Capital Value Fund F.I.
ISIN	ES0158707002
GESTORA	Renta 4 Gestora, S.G.I.I.C., S.A.
DEPOSITARIO	Renta 4 Banco, S.A.
AUDITOR	Ernst & Young S.L.
ASESOR	Luceiro Capital de Inversiones, S.L.U
IMPORTE MÍNIMO	100 euros
COMERCIALIZADOR	Renta 4 Banco S.A.
REGULADOR	Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
FOLLETO	Folleto Luceiro Capital Value Fund, FI - Click aquí

DETALLE DE GASTOS

• COMISIÓN DE GESTIÓN	• 1,00% sobre el patrimonio gestionado
• COMISIÓN DE ÉXITO	• 7,50% sobre la rentabilidad obtenida (aplicando marca de agua y solo si el fondo da rentabilidad positiva durante periodos de 5 años desde la fecha de participación)
• OTROS GASTOS	• Comisión de depósito (0,08%) • Comisiones de corretaje y cambio de divisa en las operaciones realizadas

Como Contratar

Paso a paso

- Para poder invertir con comisiones mínimas, abre tu cuenta en **Renta 4 Banco** y desde 100 euros podrás formar parte de Luceiro Value Fund FI



<https://www.r4.com/hazte-cliente>

- Una vez abierta la cuenta, puedes invertir de distintas formas:
 - Aportación a partir de liquidez en la cuenta (tanto en Renta 4 Banco como en otras cuentas bancarias).
 - Traspaso desde otro fondo de inversión en la entidad.
 - Traspaso desde otro fondo de inversión en otras entidades.

Suscripción

Suscripción con cargo a cuenta

Suscripción de fondos, puntual o periódica, contra el saldo de su cuenta en Renta 4

Suscripción con cargo a ahorro periódico

Asociación de órdenes de ahorro periódico a uno o varios fondos

Consulta de suscripciones periódicas

Consulta y modificación de suscripciones periódicas con cargo a su cuenta en Renta 4

Traspaso

Traspaso interno de fondos

Traspaso de la inversión de un fondo a otro dentro de su cuenta en Renta 4

Traspaso externo

Traspaso de la inversión desde un fondo de otra entidad a Renta 4, al mismo fondo o a otro

Trasposos pendientes

Consulta los trasposos pendientes de tu cartera de fondos

Información sobre Luceiro Capital Value Fund FI

- Visita nuestra web y conoce con mayor detalle nuestro proyecto:

<https://luceirocapital.com/value-fund>

The screenshot shows the Luceiro website interface. At the top, there is a navigation bar with the Luceiro logo and menu items: Valor Fund FI, Filosofía, Inversión, Noticias, Performance, Datos del fondo, Cómo contratar, FICG, Noticias. Below the navigation bar, there are three main content areas: 'Filosofía', 'Sistema', and 'Portafolio'. Each area contains a brief description of the fund's investment strategy and objectives.

- A través de **Renta 4**, accede a toda la información del fondo:

<https://www.renta4gestora.com/fondos-de-inversion/fondos/ES0158707002>

The screenshot shows the Renta 4 Gestora website interface for the Luceiro Capital Value Fund, FI. At the top, there is a navigation bar with the Renta 4 Gestora logo and menu items: Sobre Renta 4 Gestora, Fondos de Inversión, Planes de Pensiones, Inversiones alternativas, Informes y noticias. Below the navigation bar, there is a search bar and a list of funds. The Luceiro Capital Value Fund, FI is highlighted. Below the fund name, there is a summary of the fund's performance, including the liquidation value as of 30/7/2024 (9.98), the annual return (0%), and the Morningstar Rating (5 stars). There is also a section for the 3-year annualized return (0%) and the volatility (0%).