

# 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.

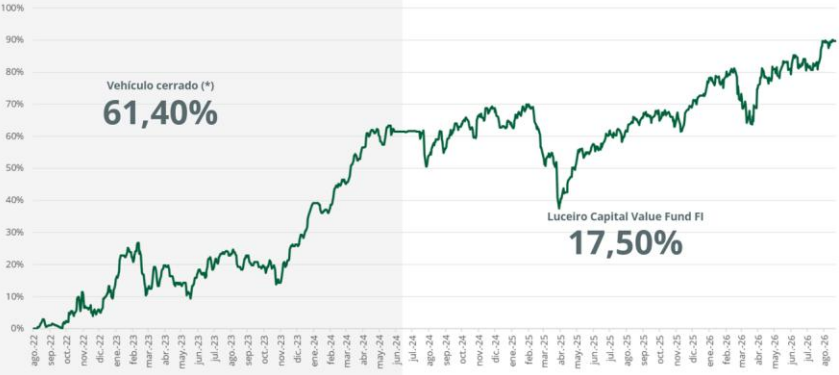
El fondo invierte al menos el 75% de la cartera en renta variable global en países OCDE y un máximo del 25% en activos de renta fija.

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 31/08/26. 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.  
\*La fuente de datos del vehículo de capital cerrado es Luceiro Capital; las cifras se muestran en términos brutos, es decir, sin comisión de gestión, pero netas de costes de negociación y custodia (del 10/08/2022 al 21/06/2024). La fuente del Luceiro Capital Global Value Fund FI es Renta4 Gestora (del 21/06/2024 al 31/08/2026)

### 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 31/08/26 |       |
|-----------------------------------------|-------|
| 1 m                                     | 3.77% |
| 3m                                      | 3.52% |
| 6m                                      | 5.14% |
| YTD                                     | 9.97% |

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

### 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.

Background

- 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>40,46</b> | <b>América</b>          | <b>35,91</b> |
| Materiales Básicos          | 8,37         | Estados Unidos          | 31,19        |
| Consumo Cíclico             | 16,72        | Canadá                  | 2,22         |
| Servicios Financieros       | 15,12        | Iberoamérica            | 2,50         |
| Inmobiliario                | 0,25         |                         |              |
| <b>Sensible al ciclo</b>    | <b>46,11</b> | <b>Europa</b>           | <b>50,34</b> |
| Servicios de Comunicación   | 2,56         | Reino Unido             | 5,62         |
| Energía                     | 2,59         | Zona Euro               | 31,61        |
| Industria                   | 16,81        | Europa - ex Euro        | 5,73         |
| Tecnología                  | 24,14        | Europa emergente        | 6,34         |
|                             |              | África                  | 0,49         |
| <b>Defensivo</b>            | <b>13,43</b> | Oriente Medio           | 0,55         |
| Consumo Defensivo           | 5,08         | <b>Asia</b>             | <b>13,74</b> |
| Salud                       | 7,72         | Japón                   | 3,56         |
| Servicios Públicos          | 0,63         | Australasia             | 0,63         |
|                             |              | Asia - Desarrollada     | 5,43         |
|                             |              | Asia - Emergente        | 4,13         |

Datos a 31/08/26

### Estilo de acciones

Estilo de renta variable

|        |       |             |
|--------|-------|-------------|
| Valor  | Mixto | Crecimiento |
| Estilo |       |             |

Capitalización bursátil Fondo %

|         |       |
|---------|-------|
| Gigante | 27,99 |
| Grande  | 16,00 |
| Mediano | 22,59 |
| Pequeño | 14,50 |
| Micro   | 18,92 |

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 13.938,9

Datos a 31/08/26

### Principales posiciones RV

Elaboración Propia con Datos a 31 de agosto de 2026.

|                      |              |                          |                         |                        |                    |                    |                          |
|----------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| 3,05%                | 2,68%        | 2,64%                    | 2,36%                   | 2,15%                  | 2,14%              | 2,08%              | 1,76%                    |
|                      |              |                          |                         |                        |                    |                    |                          |
| Altia Consultores SA | Inditex      | XTB SA                   | Accuware PLC            | Cisco Systems Inc      | Clinica Baviera SA | United Rentals     | NZZ Technical Protectio  |
| 1,84%                | 1,80%        | 1,80%                    | 1,43%                   | 1,37%                  | 1,31%              | 1,27%              | 1,20%                    |
|                      |              |                          |                         |                        |                    |                    |                          |
| Technogym SpA        | QXO          | Sunbelt Rentals Holdings | Star Bulk Carriers Corp | Berkshire Hathaway Inc | Grupa Kęty SA      | NU Holdings Ltd    | United Therapeutics Corp |
| 1,17%                | 1,02%        | 1,02%                    | 0,99%                   | 0,97%                  | 0,95%              | 0,84%              | 0,83%                    |
|                      |              |                          |                         |                        |                    |                    |                          |
| Azkoyen SA           | Europris ASA | Cirsa Enterprises SA     | Bunzl PLC               | Izertis SA             | Manuchiyo Corp     | Liberty Media Corp | Decora SA                |