

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,24	-1,89	-6,12										-6,75
2024	1,80	4,11	1,62	-4,71	4,67	5,58	-0,32	1,61	1,17	-3,71	-0,25	-1,90	9,49
2023	5,07	-3,01	2,95	2,96	1,65	5,28	2,40	-1,78	-5,33	-2,12	7,99	2,07	18,76
2022	-5,12	-4,11	4,95	-10,64	-0,84	-8,15	8,57	-5,06	-10,24	6,20	4,11	-6,74	-25,87
2021	-2,97	0,14	3,81	4,76	0,16	1,34	1,96	2,17	-5,24	6,28	-1,16	3,32	14,92
2020	1,74	-8,31	-10,23	5,25	3,36	-1,28	3,15	2,60	-2,36	-4,34	7,49	1,72	-2,80
2019		1,27	2,55	1,01	-1,88	4,13	0,81	1,34	-0,81	-1,17	0,31	1,34	9,11

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Comentario del gerente

Marzo fue un mes volátil para la renta variable estadounidense, poniendo fin a un trimestre volátil. La preocupación por la inflación relacionada con los aranceles ha debilitado la confianza del consumidor, a pesar de que la economía mantiene un buen rendimiento. Los tres principales índices estadounidenses registraron pérdidas durante el mes y el trimestre, y el S&P 500 rompió una racha de cinco trimestres de ganancias. Energía y Servicios Públicos fueron los únicos sectores del S&P 500 que registraron ganancias en marzo. Los rendimientos de los bonos del Tesoro se mantuvieron dentro de un rango durante la mayor parte de marzo, con una fuga de capitales a finales de mes hacia activos seguros que presionó a la baja los rendimientos. El rendimiento de los bonos de referencia a 10 años cerró el mes cerca del 4,2%. Los precios del petróleo mantuvieron las ganancias mensuales y el dólar cayó junto con los rendimientos de los bonos del Tesoro. El gran ganador en marzo fue el precio del oro, que continuó alcanzando máximos históricos.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS cotizó en línea con el S&P 500 y cerró el mes a la baja. Para facilitar una mayor exposición a la tecnología artificial, se realizó un cambio en las inversiones tecnológicas del fondo. Se eliminó Applied Materials y se añadió Palantir Technology. La acción con mejor desempeño de Low Volatility en marzo fue UnitedHealth Group y la energía fue el sector de mejor rendimiento, ya que los inversores se mantuvieron a la defensiva frente a los anuncios de tarifas pendientes.

Estrategia de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento del capital del mercado de renta variable, manteniendo en conjunto una menor volatilidad en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense, con especial atención a las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea EE.UU. En general, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en comparación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se puede invertir hasta el 100% de los activos del Subfondo en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria en concreto, capitalización de mercado o sector de mercado.

Estadísticas

	Class AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class EEE	Class FFF
NAV Oficial	1130,5626	965,9436	1051,2857	972,4355	1095,6875	1337,8807
Rentabilidad total anualizada	2,04%	-0,60%	0,85%	-0,48%	1,49%	5,89%
Meses positivos	43	39	41	39	44	36
Meses perdidos	30	30	30	30	30	25
ISIN (MT 7000)	24154	24170	24196	24592	24618	25342
Teletipo (Exch MV)	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLEEE	AQCFFFF

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV p.l.c está autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA está autorizada para realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Esta es una comunicación de marketing. Consulte el folleto del OICVM y del PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación por parte de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre ninguna de las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede ser reproducido ni en su totalidad ni en parte, sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, coste, demanda, gasto, pérdida o daño que surja del uso de todo o parte de este documento. Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o capacitación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€278,36m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta
Liquidez	Diaria

Sectores (%)

Tecnología	31,47%
Consumo discrecional	14,56%
Financiero	11,76%
Private debt	11,18%
Servicios de comunicación	10,75%
Salud	8,65%
Bienes de consumo básica	5,33%
Industrial	2,66%
Energía	2,36%
Materiales	0,61%
Servicios Públicos	0,42%
Inmobiliario	0,26%

Exposición Geográfica

United States	83,55%
Europe	16,65%

Principales participaciones en EE. UU.

