

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	-0,20									-6,94
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

Los mercados de valores se enfrentaron a varios obstáculos en abril, incluyendo los llamados aranceles recíprocos del Día de la Liberación, el debilitamiento de los datos económicos de EE. UU y China, y la divergencia en las políticas entre la Reserva Federal y el BCE. La volatilidad se disparó en abril, con el índice S&P 500 cayendo más del 11% en un momento del mes, para luego repuntar durante los últimos siete días de abril. Finalmente, el S&P y el Dow Jones cerraron el mes a la baja, mientras que el Nasdaq Composite registró ganancias. El rendimiento sectorial del S&P 500 fue dispar, con cierto retorno a sectores de mayor riesgo. Los rendimientos de los bonos del Tesoro fueron dispares durante el mes, con la caída del rendimiento de los bonos a 2 años, mientras que el tipo de interés de los bonos a 30 años subió. Los precios del petróleo se desplomaron y el oro retrocedió desde máximos históricos en abril, pero registró una ganancia mensual. El dólar estadounidense continuó su declive anual.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS se mantuvo estable en abril, pero superó al índice S&P 500. Texas Instruments, Citibank y Lowe's se eliminaron de la cartera durante el mes para mantener la alineación de Low Volatility con el S&P 500. Low Volatility mantiene una exposición superior a los 11 sectores del S&P 500 y al 65% del S&P por ponderación de capitalización bursátil. El nombre con mejor rendimiento del Fondo en abril fue Palantir Tech, y el sector inmobiliario fue el de mayor rendimiento.

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	1126,9341	961,7175	1047,6161	968,8595	1093,5147	1334,9254
Rentabilidad total anualizada	1,95%	-0,67%	0,78%	-0,54%	1,44%	5,74%
Meses positivos	43	39	41	39	44	36
Meses perdidos	31	31	31	31	31	26
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	€266,28m
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	14,32%
Private debt	11,73%
Financiero	11,60%
Servicios de comunicación	10,98%
Salud	8,31%
Bienes de consumo básica	5,67%
Industrial	2,58%
Energía	2,09%
Materiales	0,62%
Servicios Públicos	0,41%
Inmobiliario	0,22%

Exposición Geográfica

United States	82,52%
Europe	17,48%

Principales participaciones en EE. UU.

