

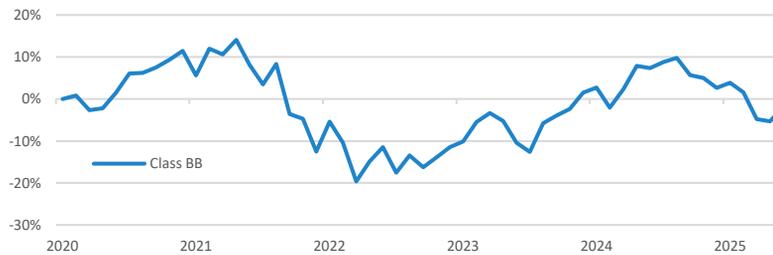
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,11	-2,16	-6,25	-0,55	3,73	1,60							-2,79
2024	1,65	3,97	1,21	-4,62	4,45	5,41	-0,50	1,34	0,91	-3,75	-0,63	-2,19	6,92
2023	4,98	-3,20	2,81	2,84	1,55	5,08	2,28	-1,94	-5,49	-2,43	7,79	1,95	16,52
2022	-5,25	-4,28	4,73	-1,01	-1,22	-8,21	8,21	-5,27	-10,32	5,94	3,96	-6,88	-27,75
2021	-3,44	0,42	3,80	4,54	0,08	1,28	1,63	2,01	-5,30	6,06	-1,24	3,15	13,13
2020												0,84	0,84

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Comentario del gerente

En junio, las acciones estadounidenses subieron por segundo mes consecutivo, impulsadas por la recuperación iniciada en mayo, cuando el presidente Trump comenzó a suavizar su postura sobre la política arancelaria y se anunciaron varios acuerdos comerciales. Los tres principales índices estadounidenses registraron ganancias mensuales, y el S&P 500 registró su mejor rendimiento trimestral desde diciembre de 2023. Ocho de los sectores del S&P 500 registraron un rendimiento positivo durante el mes, con los sectores sensibles a los tipos de interés rindiendo por debajo de lo esperado. Los rendimientos de los bonos del Tesoro cayeron en junio ante el aumento de las expectativas de recortes de tipos de interés a finales de este año. Los precios del petróleo se mostraron volátiles a medida que las tensiones en Oriente Medio se convertían en conflicto y luego se enfriaban rápidamente. El oro se mantuvo cerca de máximos históricos, pero la plata superó al metal precioso durante el mes. El índice del dólar estadounidense continuó cayendo, alcanzando su nivel más bajo desde principios de 2022.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS registró un segundo mes consecutivo de ganancias. El rendimiento del fondo se vio impulsado por una ganancia superior al 9% en su inversión en tecnología. Oracle Corp fue la inversión con mejor rendimiento de Low Volatility en junio. Este mes se realizaron varios cambios en la lista de inversiones para alinear el fondo con el S&P 500. Adobe Inc fue eliminada y reemplazada por Palantir Technology.

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 BB
NAV Oficial	998,2293
Rentabilidad total anualizada	-0,04%
Meses positivos	32
Meses perdidos	23
ISIN (MT 70000)	28999
Teletipo (Exch MV)	AQCLVBB

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€257.49m
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	33,27%
Consumo discrecional	16,79%
Servicios de comunicación	11,35%
Financiero	11,20%
Private Debt	9,85%
Salud	6,90%
Bienes de consumo básica	5,06%
Industrial	2,52%
Energía	1,79%
Materiales	0,63%
Servicios Públicos	0,41%
Inmobiliario	0,23%

Exposición Geográfica

United States	82,39%
Europe	17,61%

Principales participaciones en EE. UU.

