

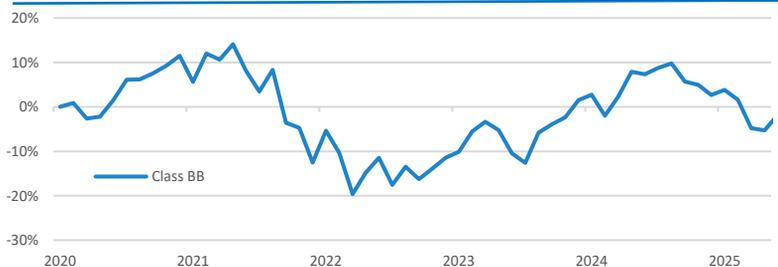
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

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	-1,49						-4,24
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

Las acciones en EE.UU tuvieron un rendimiento positivo en julio, con el S&P 500 y el Nasdaq alcanzando máximos históricos impulsados por la aprobación de la "Gran, Hermosa Ley", el anuncio de varios acuerdos comerciales y sólidos informes de ganancias del segundo trimestre. Nueve de los once sectores del S&P 500 fueron positivos en el mes. Los rendimientos del Tesoro aumentaron en julio, ya que la Reserva Federal mantuvo las tasas de interés sin cambios y señaló que no habían tomado una decisión sobre una posible reducción en septiembre. El dólar estadounidense obtuvo su primera ganancia mensual de 2025 y el oro terminó a la baja en julio. El crudo se recuperó durante el mes.

Después de dos meses positivos consecutivos, el fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS cerró a la baja en julio. El sector tecnológico fue el sector de mejor rendimiento del fondo en el mes, con Advanced Micro Devices liderando el camino. Progressive Corp fue retirada de la cartera para reducir la exposición de Baja Volatilidad a los financieros. El fondo ahora tiene sesenta y dos nombres en once sectores del S&P. El rendimiento mensual del fondo se vio afectado por un ajuste al NAV del fondo de crédito de Ledn.

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	983,3520
Rentabilidad total anualizada	-0,36%
Meses positivos	32
Meses perdidos	24
ISIN (MT 70000)	28999
Teletipo (Exch MV)	AQCLVB

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€256,10m
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	35,90%
Consumo discrecional	17,28%
Servicios de comunicación	11,55%
Financiero	10,26%
Private Debt	8,25%
Salud	6,43%
Bienes de consumo básica	4,57%
Industrial	2,54%
Energía	1,84%
Materiales	0,68%
Servicios Públicos	0,46%
Inmobiliario	0,24%

Exposición Geográfica

United States	83,62%
Europe	16,38%

Principales participaciones en EE. UU.

