

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2026	-0,64	-3,51	-8,26										-12,05
2025	1,21	-1,93	-6,28	-0,01	4,04	1,94	-1,18	0,57	-2,33	1,85	-6,78	-4,21	-12,91
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55	-0,28	1,46	-5,35	-3,56	-0,45	-1,94	9,08
2023	5,21	-2,92	2,95	3,06	1,68	5,37	2,46	-1,73	-5,35	-2,06	8,06	2,17	19,66
2022	-5,14	-4,18	5,04	-10,74	-0,83	-7,98	8,60	-5,03	-9,88	6,28	4,34	-6,51	-25,06
2021	-2,99	0,16	3,90	4,68	0,21	1,30	1,95	2,13	-5,20	6,25	-1,32	3,36	14,74
2020	1,82	-8,25	-9,39	5,61	3,46	-1,12	3,27	2,60	-2,22	-4,34	7,47	1,69	-0,95
2019	3,37	2,49	2,49	1,29	-1,70	4,24	0,93	-1,53	-0,44	-1,14	0,42	1,35	15,66

Rendimiento (desde su incripcion) \*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.



Comentario del gerente \*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Marzo fue un mes difícil para los activos financieros globales, ya que el mercado se volvió más sensible a los titulares sobre el conflicto entre Estados Unidos e Irán y rompió por debajo del rango de negociación en el que se encontraba desde octubre pasado. El petróleo fue la fuerza impulsora detrás de la dirección del mercado, ya que los precios se dispararon, lo que generó temor a un aumento de la inflación. La volatilidad se disparó, llevando el índice de volatilidad CBOE a sus niveles más altos desde el "Día de la Liberación" del pasado abril, provocando a los inversores a diario. Las materias primas, impulsadas por el aumento de los precios del petróleo, y el efectivo fueron las únicas dos grandes clases de activos que registraron un rendimiento positivo en marzo. La Reserva Federal mantuvo los tipos de interés en EE. UU. sin cambios, pero pospuso la posibilidad de una rebaja hasta finales de este año. El dólar estadounidense repuntó gracias al aumento de los rendimientos del Tesoro. Marzo trató menos sobre el deterioro económico subyacente y más sobre cómo los mercados revaloraron el riesgo en un entorno geopolítico más inestable.

El fondo UCITS de baja volatilidad de Castlestone cotizó a la baja en marzo, en línea con el S&P 500. Las acciones energéticas fueron el único sector S&P que mantuvo el fondo en el que registró un rendimiento positivo durante el mes. American Express y Uber fueron retirados del fondo ya que el aumento de los precios del petróleo podría obligar a los consumidores a recortar su gasto en el futuro. Exxon Mobil fue la acción con mejor rendimiento de Baja Volatilidad en marzo, seguida de cerca por Chevron. Cabe destacar que, debido a un festivo en Malta, el rendimiento mensual del fondo se calculó hasta el 30 de marzo. Las acciones estadounidenses subieron drásticamente el 31 de marzo; Esos números no se incluyen en el rendimiento de este mes.

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 A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	1047,179	984,8791	950,4861	953,7825	990,9254
Rentabilidad total anualizada	0,65%	-0,21%	-0,70%	-0,66%	-0,13%
Meses positivos	48	49	49	49	49
Meses perdidos	37	38	38	37	37
ISIN (MT 70000)	24139	24162	24188	24584	24600
Teletipo (Exch MV)	AQCLVIA	AQCLVIB	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€165,70m
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 DE LA INFORMACIÓN	33,97%
CONSUMO DISCRECIONAL	16,31%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	13,86%
FINANZAS	10,57%
ATENCIÓN SANITARIA	8,20%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	5,80%
DEUDA PRIVADA	4,50%
ENERGÍA	2,99%
INDUSTRIALES	2,32%
MATERIALES	0,62%
SERVICIOS	0,51%
INMOBILIARIA	0,35%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	88,79%
EUROPA	11,21%

Principales participaciones en EE. UU.



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.