

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2026	-0.42	-3.55	-8.35	12.83	4.14								3.44
2025	1.24	-1.89	-6.12	-0.20	4.04	1.91	-1.04	0.57	-2.33	1.86	-6.74	-4.19	-12.70
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

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



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

Las acciones estadounidenses terminaron mayo con los tres principales índices en territorio récord, mientras el S&P 500 aseguraba su novena semana consecutiva en verde, su racha ganadora más larga desde diciembre de 2023. Durante el mes surgieron dos temas. Primero, las acciones de crecimiento de grandes capitalizaciones y relacionadas con IA continuaron dominando la atención de los inversores. Segundo, los rendimientos positivos del Russell 2000 y del Dow Jones sugirieron que el apetito por el riesgo se amplió más allá del complejo de megacapitalización, incluso si el liderazgo seguía concentrado en la tecnología y sectores de crecimiento adyacentes. El índice de volatilidad CBOE siguió bajando, lo que sugiere un entorno de mercado estable y sin estrés, que a menudo se observa durante mercados alcistas sostenidos. El rendimiento del bono de referencia a 10 años cayó en mayo, cerrando el mes cerca del 4.44%. Los precios del crudo se desplomaron en mayo, incluso cuando la guerra en Oriente Medio se prolongaba y los precios del oro cerraban ligeramente a la baja. El índice del dólar estadounidense cerró mayo en un mínimo de dos semanas, pero registró una subida mensual del 0.81%.

El fondo UCITS de baja volatilidad de Castlestone registró una sólida ganancia en mayo y subió por segundo mes consecutivo. Desde que el índice S&P 500 tocó fondo el 27 de marzo, el fondo de baja volatilidad ha subido más del 17%. El sector con mejor rendimiento del fondo en mayo fue tecnología de la información, y Micron Technologies fue la participación con mejor rendimiento del mes. Once de las cincuenta y una acciones de Low Volatility subieron dos dígitos en mayo. No hubo cambios en las participaciones ni en los ponderados del fondo durante el 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 AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class EEE	Class FFF
NAV Oficial	1112.1842	927.2613	1011.1076	939.0796	1061.153	1316.6563
Rentabilidad total anualizada	1.48%	-1.08%	0.16%	-0.90%	0.81%	4.50%
Meses positivos	49	45	47	45	50	42
Meses perdidos	38	38	38	38	38	33
ISIN (MT 70000)	24154	24170	24196	24592	24618	25342
Teletipo (Exch MV)	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLEEE	AQCVFFF

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€160.92m
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	38.58%
CONSUMO DISCRECIONAL	20.02%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	14.13%
FINANZAS	9.36%
ATENCIÓN SANITARIA	6.83%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	4.68%
INDUSTRIALES	2.51%
ENERGÍA	2.24%
MATERIALES	0.57%
SERVICIOS	0.45%
INMOBILIARIA	0.34%
DEUDA PRIVADA	0.29%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	89.54%
EUROPA	10.46%

Principales participaciones en EE. UU.

