

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	-5.84	-4.47						-6.95
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 incripcion) *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.



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

En julio, los mercados financieros estadounidenses experimentaron una volatilidad extrema, que culminó finalmente en un rendimiento mixto en los principales índices de referencia, ya que una fuerte caída en semiconductores y las ansiedades geopolíticas superaron a los sólidos beneficios corporativos. La rotación fuera del sector tecnológico que comenzó a mediados de junio se aceleró durante todo el mes, con solo siete de los once sectores del S&P 500 registrando un rendimiento positivo en ese mes. El S&P 500, el Nasdaq Composite y el Nasdaq 100 bajaron por segundo mes consecutivo. Solo el Dow Jones logró una ganancia mensual.

Para empeorar la situación, una reunión fragmentada de la Reserva Federal bajo la presidencia de Kevin Warsh confundió a Wall Street y ayudó a elevar los rendimientos del Tesoro a máximos de varios meses. Una reescalada de las tensiones entre Estados Unidos e Irán impulsó el petróleo al alza y los precios del oro rompieron una racha de cuatro meses de pérdidas en julio. El índice del dólar estadounidense pasó la mayor parte del mes disfrutando de una oferta de refugio seguro y alcanzó un máximo de varias semanas antes de una dramática caída a finales de mes.

El Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund bajó durante julio, a medida que aumentaba la presión de venta sobre las acciones estadounidenses. No se hicieron cambios en la tenencia ni en la ponderación de Baja Volatilidad en julio. La participación con mayor rendimiento del mes del Fondo fue Microsoft.

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	996.3431	833.4394	909.5908	845.1067	954.5397	1188.1542
Rentabilidad total anualizada	-0.05%	-2.53%	-1.30%	-2.34%	-0.62%	2.72%
Meses positivos	49	45	47	45	50	42
Meses perdidos	40	40	40	40	40	35
ISIN (MT 70000)	24154	24170	24196	24592	24618	25342
Teletipo (Exch MV)	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLEEE	AQCVFFF

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€163.50m
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	40.16%
CONSUMO DISCRECIONAL	16.48%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	12.82%
FINANZAS	10.83%
ATENCIÓN SANITARIA	7.27%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	4.81%
INDUSTRIALES	3.14%
ENERGÍA	2.26%
MATERIALES	0.73%
SERVICIOS	0.60%
INMOBILIARIA	0.52%
DEUDA PRIVADA	0.38%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	92.80%
EUROPA	7.20%

Principales participaciones en EE. UU.

