

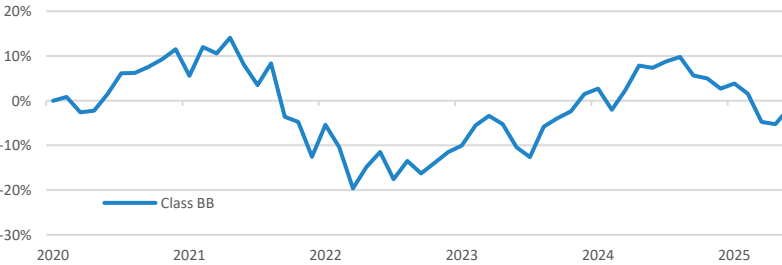
Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

	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	0,35	-2,57	1,57			-4,90
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 estadounidenses cerraron octubre con sólidas ganancias, a medida que se disipaban varios de los obstáculos que enfrentaba el mercado. La Reserva Federal recortó las tasas de interés por segunda vez este año, las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China disminuyeron y los resultados del tercer trimestre fueron lo suficientemente buenos como para respaldar los múltiplos del mercado. El S&P 500 y el Dow Jones registraron sus mejores octubres desde 2022, mientras que el Nasdaq tuvo su mejor octubre desde 2021. El cierre parcial del gobierno estadounidense durante un mes y una Reserva Federal con una postura moderada presionaron a la baja los rendimientos de los bonos del Tesoro en octubre. Los precios del oro continuaron su notable racha alcista, y los precios del crudo cayeron durante el mes. El dólar estadounidense se recuperó en octubre y registró una sólida ganancia.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS registró ganancias en octubre. Advanced Micro Devices tuvo un rendimiento mensual excepcional y contribuyó al alza del fondo Low Volatility. Al inicio del cuarto trimestre, se realizaron varios ajustes al fondo. Accenture, Honeywell International y S&P Global fueron excluidas, mientras que Boeing, Citigroup y Micron Technology fueron incorporadas. La reasignación se diseñó para equilibrar mejor el fondo con el índice S&P 500.

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	976,5236
Rentabilidad total anualizada	-0,48%
Meses positivos	34
Meses perdidos	25
ISIN (MT 70000)	28999
Teletipo (Exch MV)	AQCLVB

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€297,91m
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	34,44%
CONSUMO DISCRECIONAL	14,22%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	12,17%
FINANZAS	10,59%
DEUDA PRIVADA	10,20%
ATENCIÓN SANITARIA	7,42%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	4,65%
INDUSTRIALES	3,00%
ENERGÍA	1,88%
UTILIDADES	0,64%
MATERIALES	0,56%
BIEN INMUEBLE	0,23%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	86,01%
EUROPA	13,99%

Principales participaciones en EE. UU.

