

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,24	-1,89	-6,12	-0,20	4,04	1,91	-1,04	0,57	-2,33	1,86	-6,74		-8,88
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

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



Comentario del gerente

Noviembre fue un mes volátil para los mercados financieros, con las valoraciones de las principales acciones tecnológicas del mercado siendo cuestionadas, mientras los bonos se enfrentaban a la incertidumbre sobre el próximo movimiento de la Reserva Federal sobre los tipos de interés. Finalmente, las acciones recuperaron algo de impulso y cerraron el mes mixtos, con el índice S&P 500 y el Dow Jones manteniendo ligeras ganancias, mientras que el Nasdaq Composite cerró a la baja. Los bonos del Tesoro estadounidenses tuvieron un desempeño positivo en el mes, ya que los rendimientos en varios vencimientos generalmente disminuyeron, impulsados por las crecientes expectativas de los inversores sobre un recorte de tipos de interés de la Reserva Federal en diciembre. El dólar estadounidense se mantuvo sin cambios, los metales preciosos subieron y los precios del crudo cayeron.

El fondo UCITS de Baja Volatilidad de Castlestone perdió valor durante noviembre principalmente debido a la debilidad del sector tecnológico. Aunque la participación del fondo en el sector sanitario tuvo un buen desempeño, liderada por Eil Lilly, varias de las participaciones tecnológicas del fondo cayeron más de un 10% en el mes. Hubo un ajuste en las posiciones de Baja Volatilidad en noviembre, cuando American Tower fue reemplazada por Well Tower en el sector inmobiliario

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	1109,0107	936,7454	1026,2022	947,1475	1070,645	1317,8682
Rentabilidad total anualizada	1,54%	-1,01%	0,39%	-0,84%	1,00%	4,91%
Meses positivos	47	43	45	43	48	40
Meses perdidos	34	34	34	34	34	29
ISIN (MT 70000)	24154	24170	24196	24592	24618	25342
Teletipo (Exch MV)	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLEEE	AQCVFFF

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€264.36m
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	34,22%
CONSUMO DISCRECIONAL	14,27%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	13,44%
FINANZAS	11,78%
ATENCIÓN SANITARIA	8,97%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	5,29%
DEUDA PRIVADA	5,24%
INDUSTRIALES	3,16%
ENERGÍA	2,04%
UTILIDADES	0,74%
MATERIALES	0,60%
BIEN INMUEBLE	0,25%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	90,59%
EUROPA	9,41%

Principales participaciones en EE. UU.

