

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,21	-1,93	-6,28	-0,01	4,04	1,94	-1,18	0,57	-2,33	1,85	-6,78		-9,08
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

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

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 A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	1236,233	1169,0424	1125,911	1130,4091	1173,7471
Rentabilidad total anualizada	3,19%	2,28%	1,73%	1,81%	2,37%
Meses positivos	48	49	49	49	49
Meses perdidos	33	34	34	33	33
ISIN (MT 70000)	24139	24162	24188	24584	24600
Teletipo (Exch MV)	AQCLVIA	AQCLVIB	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

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.

