

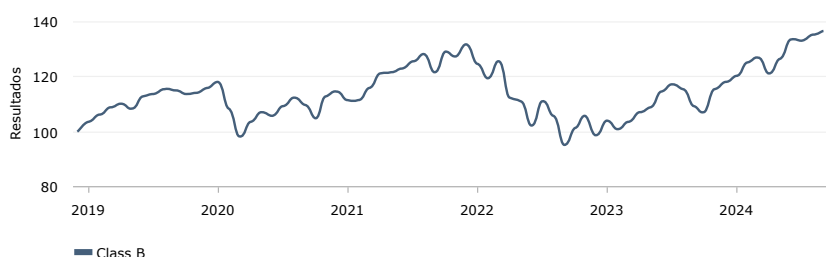
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55	-0,28	1,46	1,13				15,86
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.

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.

Comentario del gerente

Las acciones estadounidenses rompieron una tendencia histórica bien establecida al terminar septiembre con ganancias. Un recorte de tipos de 50 puntos básicos por parte de la Reserva Federal y un paquete de estímulo destinado a respaldar la salida de las acciones chinas de Beijing ayudaron a impulsar las acciones a niveles récord. El Dow Jones cerró septiembre con ganancias y alcanzó su 33º máximo histórico del año. El S&P 500 y el Nasdaq subieron durante el mes y ahora llevan cuatro trimestres consecutivos al alza. La deuda pública estadounidense finalizó septiembre con un quinto mes consecutivo de ganancias (los rendimientos cayeron), ya que la Reserva Federal señaló que se producirían más recortes de tipos este año. Los mercados chinos registraron sus mayores ganancias del año, mientras que los mercados europeos tuvieron resultados mixtos. El oro también alcanzó niveles récord en el mes y terminó el trimestre con su mayor ganancia trimestral desde 2016. A pesar de la creciente tensión en Medio Oriente, los precios del petróleo cayeron durante el mes y el trimestre debido a las preocupaciones globales sobre la oferta y la demanda.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS registró ganancias en septiembre. Los siguientes nombres tecnológicos fueron eliminados de la cartera para reducir nuestra exposición al sector: Intel Corp, Lam Research y Micron Technology. Tesla fue la participación con mejor rendimiento de la cartera en septiembre. Las principales participaciones de Low Volatility son London Tunnels, Microsoft, Apple Inc, Nvidia Corp. y Amazon.com.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1365,65	1415,79	1304,51	1313,06	1359,94
Ganancia compuesta	5,57%	6,43%	4,73%	4,92%	5,58%
Meses ganadores	44	42	43	43	43
Meses negativos	25	25	26	25	25
ISIN (MT70000)	24162	24139	24188	24584	24600
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVIB	AQCLVIA	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

Informaciones de la Empresa

Administrador	CC Fund Services (Malta) Ltd.
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd.
Custodio	Swissquote Bank
Liquidez	Diaria
SICAV AUM	279.62M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	34,17%
Consumo discrecional	20,02%
Salud	11,34%
Financiero	10,77%
Servicios de comunicación	10,68%
Bienes de consumo básica	5,22%
Industrial	3,69%
Energía	2,50%
Materiales	0,68%
Servicios Públicos	0,50%
Inmobiliario	0,43%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	89,93%
Europe	10,07%

Principales participaciones como % de las participaciones

THE LONDON TUNNELS PLC	10,07%
MICROSOFT	8,52%
APPLE	8,38%
NVIDIA	7,82%
AMAZON	5,07%
FACEBOOK*	3,47%
ALPHABET INC-CL A	2,44%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,31%
TESLA	2,19%
BROADCOM	2,13%

*Meta Platforms inc

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV p.l.c está autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA está autorizada para realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Esta es una comunicación de marketing. Consúltase el folleto del OICVM y del PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación por parte de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre ninguna de las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede ser reproducido ni en su totalidad ni en parte, sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, coste, demanda, gasto, pérdida o daño que surja del uso de todo o parte de este documento. Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o capacitación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.