

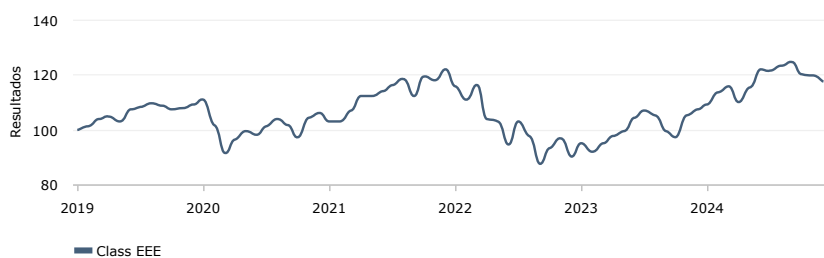
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
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)



*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

El tan esperado repunte de Sants Claus nunca se materializó, y la renta variable estadounidense fue mixta en diciembre. El Nasdaq Composite, de gran peso tecnológico, registró una ganancia, pero el S&P 500 y el Dow cayeron en el mes, con el Dow Jones registrando su peor caída porcentual mensual desde septiembre de 2022. Nueve de los once sectores del S&P registraron pérdidas en el mes, con el sector de materiales siendo el que peor rendimiento tuvo, mientras que los servicios de comunicación lideraron las ganancias. Diciembre también fue un mes malo para el mercado del Tesoro, ya que los rendimientos subieron después de que la Fed sugiriera que se prevén menos recortes de tasas para 2025. El rendimiento de los bonos del Tesoro a 2 años cerró el mes en 4,25%, el bono a 10 años en 4,57% y el rendimiento de los bonos a 30 años en 4,78%.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS bajó en diciembre, pero superó al S&P 500, registrando un segundo año consecutivo de ganancias de dos dígitos. Broadcom fue la participación con mejor rendimiento del fondo en el mes, ocupando el segundo lugar solo detrás de Nvidia en rendimiento anual. Los servicios de comunicación superaron por poco a las tecnologías de la información como sector con mejor rendimiento en 2024. El Fondo cerró el año con 76 participaciones diversificadas en los 11 sectores del S&P. Las principales participaciones de Low Volatility a finales de año fueron Apple Inc, Nvidia Corp, Microsoft, The London Tunnels Plc y Amazon.

Estadísticas

	Class EEE	Class AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class FFF
Valor neto del activo	1175,04	1210,12	1039,04	1127,51	1043,35	1429,87
Ganancia compuesta	2,76%	3,32%	0,70%	2,14%	0,77%	7,68%
Meses ganadores	43	42	38	40	38	35
Meses negativos	28	28	28	28	28	23
ISIN (MT70000)	24618	24154	24170	24196	24592	25342
Simbolo (Exch MV:)	AQCLEEE	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLFFF

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	260.78M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	36,99%
Consumo discrecional	16,43%
Servicios de comunicación	12,38%
Financiero	12,09%
Salud	9,75%
Bienes de consumo básica	5,36%
Industrial	3,14%
Energía	2,58%
Materiales	0,60%
Servicios Públicos	0,44%
Inmobiliario	0,24%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	94,83%
Europe	5,17%

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	9,75%
NVIDIA CORP	8,72%
MICROSOFT CORP	8,33%
THE LONDON TUNNELS PLC	5,17%
AMAZON INC	5,06%
FACEBOOK*	3,72%
TESLA INC	3,12%
ALPHABET INC - CL A	3,07%
BROADCOM INC	2,87%
ALPHABET INC - CL C	2,53%

*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. Consúltese 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.