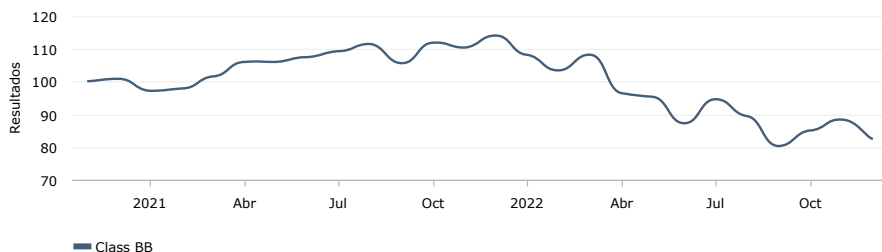


Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2022	-5,25	-4,28	4,73	-11,01	-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

Rendimiento (desde el inicio)



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

Un agresivo ciclo de alza de tasas por parte de la Reserva Federal para enfriar la inflación más alta vista en los últimos cuarenta años fue la influencia impulsora en acciones durante todo el año y diciembre no fue la excepción. Los mercados estadounidenses cerraron un año pésimo con un último mes difícil, ya que la esperanza de un giro de la política de la Fed se desvaneció después de que el banco central en diciembre señaló que probablemente esperaría hasta 2024 para recortar las tasas de interés. Aunque la Fed desaceleró su ritmo de aumentos de tasas a 50 puntos básicos en diciembre, también reiteró que se planeaban más alzas para 2023. Además, los mercados también pueden haberse visto afectados por la pérdida fiscal de ventas en los últimos días del mes.

Los tres principales índices de referencia cerraron diciembre a la baja, con el S&P 500 cayendo un 5,9%, el Nasdaq cayendo un 8,73% y el Dow Jones un 4,17%. Diez de los once sectores del S&P 500 cerraron a la baja en el mes, y solo las empresas de servicios públicos registraron una ganancia. A los bonos del gobierno no les fue mejor, ya que los bonos del Tesoro de Estados Unidos perdieron un 17%, ya que los rendimientos fueron empujados al alza por la Fed.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS terminó el mes de cierre del año a la baja. El rendimiento del fondo reflejó el del S&P 500 y otras carteras de gran capitalización. Las acciones de mayor rendimiento de Low Volatility para el mes fueron Nike Inc, mientras que Exxon Mobile obtuvo el primer lugar del año. Las principales participaciones del fondo para cerrar 2022 fueron: Apple Inc, Microsoft, Amazon.com, Berkshire Hathaway y Alphabet.

Estadísticas

Valor neto del activo	824,19
Ganancia compuesta	-8,86%
Meses ganadores	14
Meses negativos	11
Clase de acciones	Class BB
ISIN (MT70000)	28999
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVBB

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	241.95M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	28,99%
Salud	16,02%
Financiero	11,30%
Consumo discrecional	9,74%
Servicios de comunicación	9,42%
Bienes de consumo básica	7,82%
Industrial	6,12%
Energía	4,99%
Servicios Públicos	2,07%
Materiales	1,84%
Inmobiliario	1,69%

Exposición geográfica como % de participaciones

US	100,00%
----	---------

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE	9,42%
MICROSOFT	8,65%
AMAZON	3,66%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,77%
ALPHABET INC CL A	2,55%
UNITED HEALTH	2,37%
ALPHABET INC CL C	2,30%
EXXON MOBIL	2,27%
JOHNSON & JOHNSON	2,20%
JP MORGAN CHASE & CO	1,94%

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). El Fondo AQA UCITS SICAV p.l.c tiene licencia de la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA tiene derecho a realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se ha elaborado únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar de acuerdo con las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede reproducirse total o parcialmente sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, costo, 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 formación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en la página web de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong. Se le aconseja tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre el contenido de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.