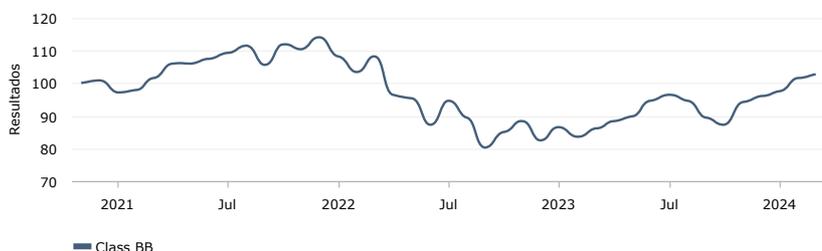


Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,65	3,97	1,21										6,96
2023	4,98	-3,20	2,81	2,84	1,55	5,08	2,28	-1,94	-5,49	-2,43	7,79	1,95	16,52
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)



Class BB

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 registraron ganancias en marzo y lograron su quinto mes consecutivo de rendimiento positivo. Durante el trimestre, el S&P 500 subió aproximadamente un 10%, su primer trimestre más sólido desde 2019. El Dow Jones subió un 5,6%, su primer trimestre más sólido desde 2021. Mientras tanto, el Nasdaq ganó más del 9%. Diez de los once sectores del S&P 500 terminaron el mes con ganancias, mientras que las acciones de consumo discrecional se mantuvieron estables durante el mes. El rendimiento del Tesoro a 2 años aumentó ligeramente en marzo, respaldado por datos económicos más sólidos durante el mes. Mientras que los rendimientos a largo plazo cayeron. Los precios del petróleo subieron por tercer mes consecutivo y los precios del oro registraron su mejor ganancia mensual desde noviembre de 2022.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS continuó su trayectoria ascendente en marzo, registrando una rentabilidad total superior al 2% durante el mes. Varios nombres fueron eliminados del fondo durante el mes, con lo que el número total de participaciones en el fondo ascendió a ochenta. La baja volatilidad ahora representa aproximadamente el 65% del S&P 500 por capitalización de mercado. El fondo sigue manteniendo los 11 sectores del S&P, pero tiene un enfoque más centrado en cada sector. La acción con mejor rendimiento del fondo en marzo fue Nextera Energy. Las principales participaciones de Low Volatility son Microsoft, el fondo ESG Private Equity, Apple Inc., Nvidia Corp. y Amazon.com.

Estadísticas

Valor neto del activo	1027,18
Ganancia compuesta	0,81%
Meses ganadores	25
Meses negativos	15
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
	266.86M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	32,69%
Financiero	11,90%
Salud	11,80%
Servicios de comunicación	11,56%
Consumo discrecional	9,44%
Convertibles	8,69%
Bienes de consumo básica	5,11%
Industrial	4,03%
Energía	2,85%
Materiales	0,74%
Inmobiliario	0,72%
Servicios Públicos	0,47%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	91,31%
Europe	8,69%

Principales participaciones como % de las participaciones

MICROSOFT CORP	9,87%
THE LONDON TUNNELS CONVERTIBLE BONDS	8,69%
APPLE	7,80%
NVIDIA CORP	7,05%
AMAZON	5,21%
FACEBOOK*	3,34%
ALPHABET INC - CL A	2,80%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,49%
ALPHABET INC - CL C	2,37%
ELI LILLY	2,00%

*Meta Platforms inc

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.