

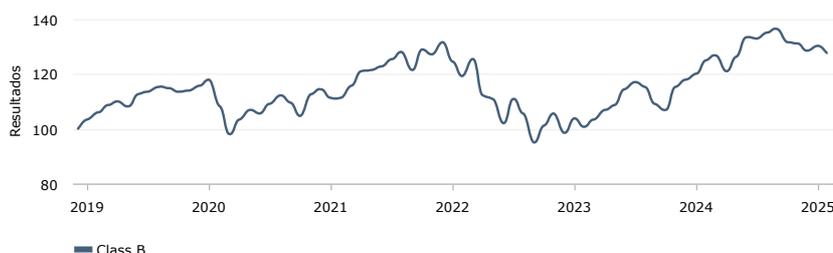
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2025	1,21	-1,93											-0,74
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55	-0,28	1,46	1,13	-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.

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 enfrentaron varios obstáculos en febrero, cuando los datos económicos mixtos y las incertidumbres sobre los aranceles comerciales aumentaron la volatilidad del mercado y deflactaron los precios de las acciones. El Nasdaq Composite, de gran tecnología, sufrió su mayor caída mensual desde abril de 2024. El S&P 500 y el Dow Jones Industrial Average perdieron cada uno alrededor de un 1,5%, registrando su peor rendimiento mensual desde diciembre. Sólo seis de los once sectores del S&P registraron ganancias durante el mes y el índice de volatilidad CBOE alcanzó su nivel más alto desde diciembre del año pasado. Los rendimientos de los bonos del Tesoro cayeron en el mes y los rendimientos de las notas a 10 y 30 años registraron sus mayores caídas mensuales desde diciembre de 2023. El oro se benefició de una oferta de refugio y se mantiene cerca de máximos históricos. El dólar estadounidense cayó en febrero y el petróleo registró sus mayores pérdidas mensuales desde septiembre de 2024.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS finalizó febrero a la baja siguiendo el rendimiento general del mercado. ConocoPhillips, Danaher Corp. y Comcast Corp fueron eliminados del fondo, consolidando nuestro enfoque en los principales nombres del índice S&P 500. La acción de baja volatilidad con mejor rendimiento en febrero fue Philip Morris International y el sector inmobiliario fue el de mejor rendimiento, ya que los inversores optaron por nombres defensivos.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1276,24	1332,77	1222,97	1229,80	1274,92
Ganancia compuesta	4,03%	4,90%	3,32%	3,46%	4,07%
Meses ganadores	45	43	44	44	44
Meses negativos	29	29	30	29	29
ISIN (MT70000)	24162	24139	24188	24584	24600
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVIB	AQCLVIA	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

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.

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	289.07M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	32,19%
Consumo discrecional	14,37%
Financiero	12,14%
Servicios de comunicación	11,25%
Private Debt	9,98%
Salud	8,78%
Bienes de consumo básica	5,40%
Industrial	2,59%
Energía	2,09%
Materiales	0,60%
Servicios Públicos	0,39%
Inmobiliario	0,22%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	85,13%
Europe	14,87%

Principales participaciones como % de las participaciones

INFRASTRUCTURE LDN CREDIT FUND DDD	9,98%
APPLE INC	8,82%
NVIDIA CORP	7,60%
MICROSOFT CORP	7,35%
THE LONDON TUNNELS PLC	4,89%
AMAZON INC	4,58%
FACEBOOK*	3,95%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	2,61%
ALPHABET INC-CL A	2,57%
BROADCOM INC	2,30%

*Meta Platforms inc