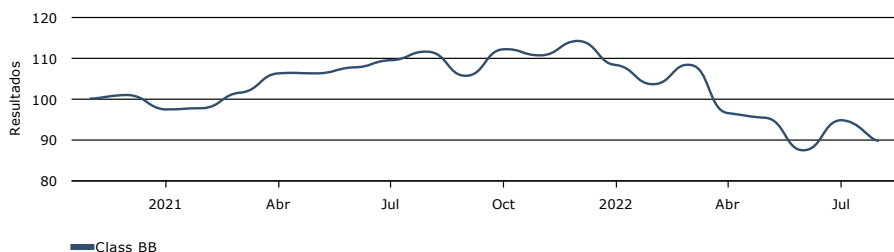


Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

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					-21,44
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

El repunte de la renta variable que comenzó en junio se topó con un muro en agosto. Todas las clases principales de activos, excepto el dólar estadounidense, registraron pérdidas durante el mes. Las acciones cerraron agosto con una racha de pérdidas de cuatro sesiones, dejando los principales promedios alrededor del 4%. La presión de venta sobre las acciones se intensificó después de que los comentarios del presidente de la Fed, Jerome Powell, fueran más duros de lo esperado durante el retiro anual de la Fed en Jackson Hole. El extremo corto de la curva del Tesoro se vio presionado por la promesa de Powell de seguir luchando contra la inflación con el bono a 10 años registrando su mayor ganancia mensual en rendimiento desde abril. La curva de rendimiento permanece invertida. Los precios del oro registraron su quinto mes consecutivo de caídas y los precios del petróleo bajaron por tercer mes consecutivo, mientras que el dólar estadounidense registró su tercer mes consecutivo de ganancias. El FTSE 100 y la mayoría de los mercados asiáticos superaron a EE. UU en agosto.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS se movió a la baja durante agosto, en línea con el S&P 500. T-Mobile Inc y PayPal fueron eliminados del fondo para volver a alinear nuestras ponderaciones de tecnología y telecomunicaciones. La energía y los servicios públicos fueron los únicos sectores del fondo que registraron rentabilidades positivas durante el mes y la energía sigue siendo el sector con mejor rendimiento del año. Las principales participaciones del fondo son Apple Inc., Microsoft, Amazon.com, Tesla y Alphabet Inc

Estadísticas

Valor neto del activo	896,17
Ganancia compuesta	-6,07%
Meses ganadores	12
Meses negativos	9
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	248.05M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	31,84%
Salud	14,36%
Consumo discrecional	11,78%
Servicios de comunicación	10,16%
Financiero	9,88%
Consumo básico	6,88%
Industria	5,17%
Energía	4,55%
Servicios Públicos	1,97%
Materiales	1,74%
Inmobiliario	1,67%

Exposición geográfica como % de participaciones

US	100.00%
----	---------

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE	10,63%
MICROSOFT	8,82%
AMAZON	4,84%
TESLA	3,03%
ALPHABET INC CL A	2,87%
ALPHABET INC CL C	2,62%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,51%
UNITED HEALTH	2,28%
JOHNSON & JOHNSON	1,93%
EXXON MOBIL	1,90%

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.