

## Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

### Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	5,07	-3,01	2,95	2,96	1,65	5,28	2,40	-1,78					16,27
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

### Rendimiento (desde el inicio)



— Class EEE

### 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 aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro, los débiles datos económicos de China y los débiles volúmenes de negociación contribuyeron a un agosto difícil para el mercado de valores de Estados Unidos. Los tres principales índices bursátiles concluyeron un mes volátil con el índice S&P 500 de gran capitalización sufriendo su primera pérdida mensual desde febrero, mientras que el Nasdaq Composite registró su primer mes a la baja del año. Los sectores de energía y atención médica fueron los únicos ganadores en el mes, mientras que el sector de servicios públicos, afectado por el trágico incendio en Maui, Hawaii, fue el sector de peor desempeño. El rendimiento de la nota del Tesoro a 10 años se acercó a un máximo de 16 años en agosto antes de renovarse a fines de mes. El dólar subió alrededor del 1% en el mes debido al aumento en los rendimientos, el oro cayó más del 2% y el petróleo terminó el mes al alza.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS cotizó a la baja en agosto en línea con el S&P 500, pero se mantuvo con un alza de casi el 17% en el año. La acción de mayor rendimiento de Low Volatility en el mes fue Eli Lilly. No hubo cambios importantes en la participación del fondo en agosto y las principales participaciones siguen siendo Apple, Microsoft, Amazon.com, Nvidia Corp y Alphabet Inc.

### Estadísticas

	Class EEE	Class AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class FFF
Valor neto del activo	1050,63	1069,87	941,09	1014,90	937,01	1257,37
Ganancia compuesta	1,08%	1,51%	-1,45%	0,34%	-1,55%	6,76%
Meses ganadores	34	33	29	31	29	26
Meses negativos	21	21	21	21	21	16
ISIN (MT70000)	24618	24154	24170	24196	24592	25342
Símbolo (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	268.54M

### Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	32,12%
Salud	13,77%
Financiero	12,36%
Servicios de comunicación	11,54%
Consumo discrecional	11,26%
Bienes de consumo básica	6,68%
Industrial	5,07%
Energía	3,83%
Materiales	1,21%
Inmobiliario	1,11%
Servicios Públicos	1,05%

### Exposición geográfica como % de participaciones

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

### Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE	10,11%
MICROSOFT CORP	9,38%
AMAZON	4,85%
NVIDIA CORP	4,74%
ALPHABET INC - CL A	3,12%
TESLA INC	2,73%
ALPHABET INC - CL C	2,72%
FACEBOOK*	2,56%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,54%
UNITED HEALTH	1,82%

\*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](http://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.