

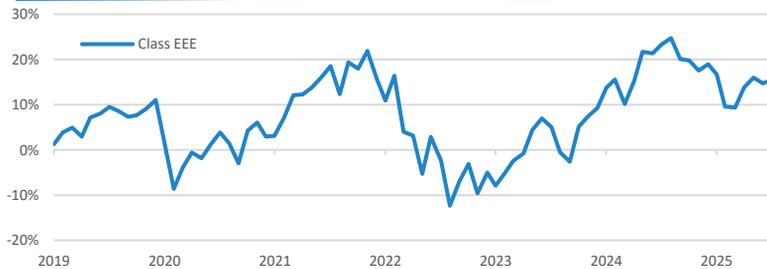
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,24	-1,89	-6,12	-0,20	4,04	1,91	-1,04	0,57					-1,80
2024	1,80	4,11	1,62	-4,71	4,67	5,58	-0,32	1,61	1,17	-3,71	-0,25	-1,90	9,49
2023	5,07	-3,01	2,95	2,96	1,65	5,28	2,40	-1,78	-5,33	-2,12	7,99	2,07	18,76
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

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Comentario del gerente

Impulsadas por los comentarios moderados del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, y la retórica arancelaria decreciente, las acciones estadounidenses continuaron su marcha ascendente desde los mínimos de abril de este mes. Los tres principales promedios registraron ganancias en agosto. El S&P 500 y el Dow registraron su cuarto mes consecutivo de ganancias, un 2% y un 3% respectivamente, y el Nasdaq registró un quinto aumento mensual consecutivo, sumando un 1%. Nueve de los once sectores del S&P estaban en verde, liderados por materiales y atención médica. El mercado de bonos del Tesoro experimentó una volatilidad moderada durante el último mes, y los rendimientos oscilaron ante la incertidumbre macroeconómica. El oro volvió a brillar después de varios meses de consolidación y el precio del oro se acerca una vez más a máximos históricos. Los precios del petróleo fueron volátiles en agosto y terminaron el mes a la baja.

Después de caer en julio, el fondo Castlestone low Volatility volvió a la senda ganadora y registró una rentabilidad positiva en agosto. United Health fue el fondo con mejor rendimiento durante el mes.

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.

Estadísticas

	Class AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class EEE	Class FFF
NAV Oficial	1192,2979	1012,6784	1104,9702	1021,1604	1153,9237	1415,442
Rentabilidad total anualizada	2,74%	0,20%	1,59%	0,34%	2,20%	6,52%
Meses positivos	46	42	44	42	47	39
Meses perdidos	32	32	32	32	32	27
ISIN (MT 70000)	24154	24170	24196	24592	24618	25342
Teletipo (Exch MV)	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLEEE	AQCVFFF

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€252,79m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta
Liquidez	Diaria

Sectores (%)

Tecnología	32,41%
Consumo discrecional	17,71%
Servicios de comunicación	11,60%
Financiero	10,61%
Private Debt	9,62%
Salud	6,84%
Bienes de consumo básica	4,81%
Industrial	2,94%
Energía	1,89%
Materiales	0,76%
Servicios Públicos	0,52%
Inmobiliario	0,29%

Exposición Geográfica

United States	81,93%
Europe	18,07%

Principales participaciones en EE. UU.

