

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	1,21	-1,93	-6,28	-0,01	4,04	1,94	-1,18	0,57					-1,96
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55	-0,28	1,46	-5,35	-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.

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 A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	1327,6549	1260,5954	1212,2004	1217,634	1263,6959
Rentabilidad total anualizada	4,45%	3,54%	2,93%	3,04%	3,62%
Meses positivos	47	48	48	48	48
Meses perdidos	31	32	32	31	31
ISIN (MT 70000)	24139	24162	24188	24584	24600
Teletipo (Exch MV)	AQCLVIA	AQCLVIB	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

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.

