

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2026	-0.64	-3.51	-8.26	12.96	4.06	-5.80	-4.57	1.11					-6.04
2025	1.21	-1.93	-6.28	-0.01	4.04	1.94	-1.18	0.57	-2.33	1.85	-6.78	-4.21	-12.91
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

Rendimiento (desde su inceptión) *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.



Comentario del gerente *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Los mercados bursátiles estadounidenses se recuperaron sólidamente en agosto, superando un julio mediocre para ofrecer su mejor rendimiento desde 2021. Los tres principales índices subieron en el mes, pero solo cinco de los once sectores del S&P 500 registraron ganancias mensuales, ocultando la agitación económica subyacente. A pesar del cierre mensual positivo, las negociaciones durante agosto siguieron siendo muy volátiles debido a una mezcla de vientos en contra macro y conflictos geopolíticos. Los bonos del Tesoro estadounidenses cayeron bruscamente en el mes, llevando los rendimientos a máximos multianuales. A finales de agosto, el bono de referencia a 10 años se estabilizó alrededor del 4,73%, limitando el avance de las acciones estadounidenses. El oro y el crudo subieron en agosto, ya que una reescalada del conflicto entre Estados Unidos e Irán impulsó los precios de las materias primas.

El Fondo UCITS de Baja Volatilidad de Castlestone registró una subida en agosto, cotizando en línea con el Dow Jones Industrial Average. Ayudando a apoyar el rendimiento mensual del fondo estuvieron los sólidos rendimientos de los sectores de tecnología de la información y energía. Palantir Technologies fue la posición con mejor rendimiento de baja volatilidad. No se realizaron cambios en las posiciones ni en los ponderados del fondo.

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	1125.879	1052.2328	1017.6056	1020.9935	1060.8873
Rentabilidad total anualizada	1.59%	0.67%	0.23%	0.27%	0.78%
Meses positivos	51	52	52	52	52
Meses perdidos	39	40	40	39	39
ISIN (MT 70000)	24139	24162	24188	24584	24600
Teletipo (Exch MV)	AQCLVIA	AQCLVIB	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€188.67m
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 DE LA INFORMACIÓN	41.56%
CONSUMO DISCRECIONAL	16.42%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	12.31%
FINANZAS	10.11%
ATENCIÓN SANITARIA	7.33%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	4.74%
INDUSTRIALES	2.92%
ENERGÍA	2.38%
MATERIALES	0.75%
SERVICIOS	0.57%
INMOBILIARIA	0.53%
DEUDA PRIVADA	0.38%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	92.68%
EUROPA	7.32%

Principales participaciones en EE. UU.



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. Consulte 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.