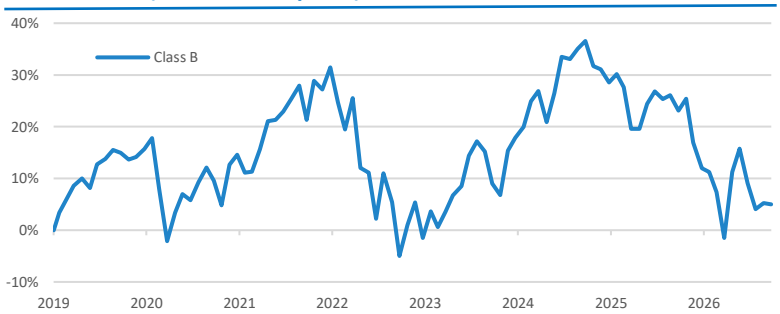
Septiembre 2026

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

Resultados

	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	-0.24				**-6.26**
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 incepcion) *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.



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

Septiembre fue un mes interesante para los participantes del mercado financiero de EE. UU., ya que la Reserva Federal aumentó las tasas de interés por primera vez en tres años, los rendimientos de los bonos subieron a niveles no vistos desde principios de los 2000 y las crecientes tensiones geopolíticas en Medio Oriente impulsaron un aumento a mediados de mes del petróleo crudo WTI por encima de los 107 dólares por barril.

El mercado de bonos estuvo inusualmente volátil, con el rendimiento del Tesoro a 10 años acercándose a un máximo de 24 años cerca del 5.3% y el rendimiento a 30 años cerrando el mes por encima del 5.6%.A pesar de la incertidumbre creada por el aumento de los rendimientos y los precios del petróleo, los índices bursátiles de EE. UU. se mantuvieron en el extremo superior del rango de negociación en el que han estado desde mayo. En septiembre, el Nasdaq Composite registró una ganancia del 1.86%, el S&P 500 bajó un 0.45% y el Dow Jones Industrial Average cayó un 4.3%.Mientras que el Castlestone Low Volatility UCITS Fund cerró el mes un poco a la baja (-0.24), superó al índice S&P 500 y registró una ganancia en términos de rendimiento total. Intel Corp fue la inversión con mejor desempeño del fondo. No hubo cambios en las participaciones ni en el peso de Low Volatility este 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

Informaciónes de la Empresa

SICAV size	**€189.05m**
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	**42.47%**
CONSUMO DISCRECIONAL	**16.02%**
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	**13.20%**
FINANZAS	**9.61%**
ATENCIÓN SANITARIA	**6.89%**
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	**4.66%**
INDUSTRIALES	**2.89%**
ENERGÍA	**2.42%**
MATERIALES	**0.58%**
SERVICIOS	**0.45%**
INMOBILIARIA	**0.44%**
DEUDA PRIVADA	**0.38%**

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	**92.73%**
EUROPA	**7.27%**

Principales participaciónes en EE. UU.

Estadísticas

	Class A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	1124.4815	1049.7307	1015.5078	1018.8606	1058.7
Rentabilidad total anualizada	1.56%	0.63%	0.20%	0.24%	0.75%
Meses positivos	51	52	52	52	52
Meses perdidos	40	41	41	40	40
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.