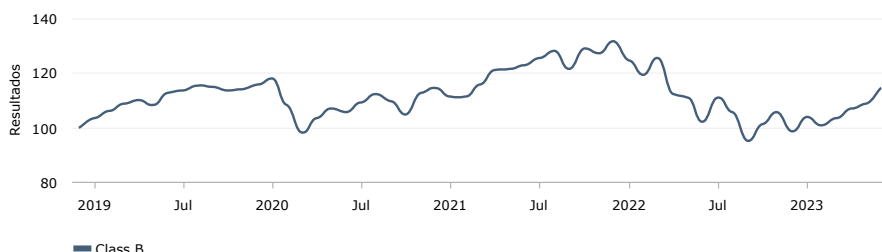


Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	5,21	-2,92	2,95	3,06	1,68	5,37							16,11
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 el inicio)



■ Class B

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

Los tres índices principales de EE. UU registraron ganancias positivas en junio, con el S&P 500 subiendo por cuarto mes consecutivo para registrar su racha de ganancias mensual más larga desde agosto de 2021. Los once sectores del S&P 500 avanzaron en el mes con las acciones de consumo discrecional a la cabeza. Las acciones disfrutaron de un impulso a medida que los inversores acudían en masa a cualquier acción relacionada con la IA. Los rendimientos de los bonos del Tesoro subieron en junio, ya que los banqueros centrales, incluido el presidente de la Fed, Jerome Powell, continuaron prometiendo luchar contra la inflación mediante nuevas subidas de intereses más adelante en el año. Sin embargo, la Fed detuvo su ciclo de aumento de tasas en junio. A pesar de una tendencia a la baja en los precios de las materias primas durante el mes, los precios del petróleo subieron. El oro terminó junio a la baja, registrando su mayor pérdida mensual desde febrero.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS continuó subiendo en junio, en línea con el S&P 500. No hubo cambios en nuestra ponderación o posiciones en junio, aunque vale la pena señalar que debido al sólido rendimiento de Apple en junio, la acción está ahora por encima del 11% de peso en el fondo. Buscaremos reducir esta exposición en julio. Tesla fue la acción de mayor rendimiento del fondo en junio. Las principales participaciones de Low Volatility son Apple Inc, Microsoft, Amazon.com, Nvidia Inc y Tesla.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1143,78	1164,54	1086,52	1096,31	1132,71
Ganancia compuesta	3,03%	3,58%	1,86%	2,10%	2,86%
Meses ganadores	34	32	33	33	33
Meses negativos	20	20	21	20	20
ISIN (MT70000)	24162	24139	24188	24584	24600
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVIB	AQCLVIA	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

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	254.88M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	32,33%
Salud	13,94%
Financiero	12,59%
Consumo discrecional	11,20%
Servicios de comunicación	10,93%
Bienes de consumo básica	6,70%
Industrial	5,12%
Energía	3,70%
Materiales	1,28%
Inmobiliario	1,13%
Servicios Públicos	1,08%

Exposición geográfica como % de participaciones

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

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	11,24%
MICROSOFT CORP	9,58%
AMAZON INC	4,49%
NVIDIA CORP	4,02%
Tesla Inc	2,91%
ALPHABET INC - CL A	2,80%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,51%
ALPHABET INC - CL C	2,47%
FACEBOOK*	2,41%
UNITED HEALTH	1,86%

*Meta Platorms 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. 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.