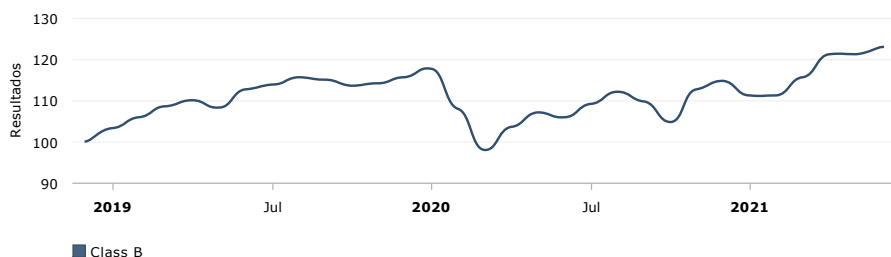


Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2021	-2,99	0,16	3,90	4,68	0,21	1,30							7,28
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	2,50	1,29	-1,70	4,24	0,92	1,53	-0,44	-1,14	0,42	1,35	15,66

Rendimiento (desde el inicio)



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 principales índices bursátiles de EE. UU registraron resultados mixtos por segundo mes consecutivo, pero cerraron la primera mitad del año con su mejor rendimiento en la primera mitad desde 2019. Este mes fue el Nasdaq el que lideró el camino seguido por el S&P con el Dow Jones obteniendo un rendimiento ligeramente negativo del 0,1%. Los inversores parecen haber dejado atrás las preocupaciones de COVID, ya que el número de casos en EE. UU continúa disminuyendo, y ahora debaten la velocidad y la duración de la recuperación. Siete de los 11 sectores del S&P 500 obtuvieron resultados positivos en junio, con el sector inmobiliario en cabeza. El mercado del Tesoro también registró resultados mixtos en junio, con el rendimiento de los bonos a 2 años en alza, pero los rendimientos de los bonos a 10 y 30 años registraron sus peores caídas mensuales desde marzo y julio de 2020, respectivamente. La Fed continúa indicando que retrasará cualquier movimiento en las tasas de interés hasta que el empleo se recupere por completo de la crisis de COVID. El rendimiento real en los EE. UU sigue siendo negativo, lo que deja la renta variable como única opción para los que buscan rendimientos de inversión.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS aumentó en junio y ha registrado cinco meses consecutivos de rentabilidad positiva. El sector con mejor rendimiento del fondo durante el mes fue la tecnología de la información y su acción con mejor rendimiento en junio fue Nvidia. El fondo diversificó aún más sus participaciones de tecnología al añadir IBM e Inuit Inc. durante el mes. Las principales participaciones de Low Volatility en junio fueron Microsoft, Apple, Visa Inc, Nvidia y Amazon.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1229,00	1208,47	1150,28	1177,96	1199,19
Ganancia compuesta	8,60%	8,45%	5,76%	7,01%	7,81%
Meses ganadores	21	19	20	20	20
Meses negativos	9	9	10	9	9
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	284.36M

Asignación sectorial

Tecnología	25,57%
Salud	15,27%
Servicios de comunicación	10,86%
Consumo discrecional	9,79%
Financiero	8,95%
Industria	8,43%
Consumo básico	7,97%
Servicios Públicos	4,45%
Inmobiliario	2,56%
Materiales	2,14%
Energía	1,74%

Exposición geográfica

US	97,73%
Europe	2,27%

Principales tenencias

MICROSOFT	3,05%
APPLE	2,77%
VISA	2,60%
NVIDIA CORP	2,56%
AMAZON	2,45%
ALPHABET INC-CL C	2,40%
FACEBOOK INC-CLASS A	2,18%
JOHNSON & JOHNSON	2,06%
UNITED HEALTH	2,03%
BERKSHIRE HATHAWAY	1,91%

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.