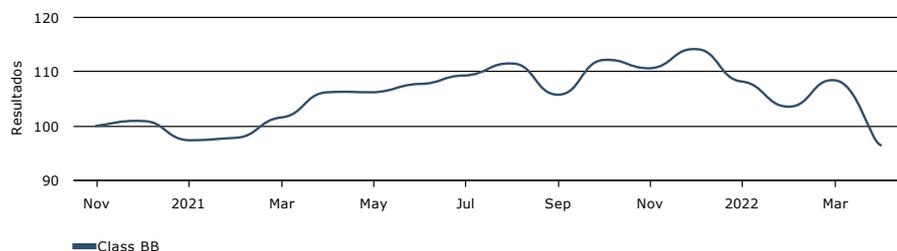


Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2022	-5,25	-4,28	4,73	-11,01									-15,47
2021	-3,44	0,42	3,80	4,54	0,08	1,28	1,63	2,01	-5,30	6,06	-1,24	3,15	13,13
2020												0,84	0,84

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

Abril fue un mes volátil para los mercados de EE. UU, con el índice Dow y el S&P 500 sufriendo su peor mes de abril desde 1970 y el Nasdaq desde 2000. Las acciones de EE. UU cayeron cuando los inversores sopesaron los nuevos datos de inflación, lidiaron con el inicio de la temporada de ganancias y se prepararon para la reunión de la Fed la primera semana de mayo. La Fed ha indicado que sería más agresiva en su lucha contra el aumento de los precios y los inversores temen que la FED no pueda contener la inflación sin iniciar una recesión. En abril, los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10 y 30 años registraron sus mayores ganancias mensuales en más de una década. Como consecuencia de un ciclo agresivo de aumento de tasas, el dólar estadounidense subió a su nivel más alto en 5 años. El oro registró su peor mes desde septiembre de 2021 y el precio del petróleo siguió subiendo. Únicamente los sectores de consumo básico, bienes raíces y servicios públicos tuvieron ganancias en abril.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS negoció a la baja en abril, registrando un rendimiento mensual en línea con el S&P 500. La acción con mejor rendimiento del fondo en abril fue el proveedor de pinturas Sherwin-Williams. Las principales participaciones de Low Volatility son Microsoft, Apple, Tesla, Amazon.com y Berkshire

Estadísticas

Valor neto del activo	964,29
Ganancia compuesta	-2,53%
Meses ganadores	11
Meses negativos	6
Clase de acciones	Class BB
ISIN (MT70000)	28999
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVBB

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	263.45M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	25,90%
Salud	16,45%
Consumo discrecional	11,24%
Financiero	9,72%
Servicios de comunicación	8,38%
Consumo básico	8,07%
Industria	7,65%
Energía	4,17%
Servicios Públicos	3,24%
Materiales	2,64%
Inmobiliario	2,54%

Exposición geográfica como % de participaciones

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

Principales participaciones como % de las participaciones

MICROSOFT	4,88%
APPLE	4,56%
TESLA INC	2,90%
AMAZON	2,80%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,60%
UNITED HEALTH	2,59%
NVIDIA CORP	2,55%
JOHNSON & JOHNSON	2,43%
PROCTOR & GAMBLE	2,20%
ALPHABET INC-CL C	2,11%

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.