

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	5,07	-3,01	2,95	2,96									8,01
2022	-5,12	-4,11	4,95	-10,64	-0,84	-8,15	8,57	-5,06	-10,24	6,20	4,11	-6,74	-25,87
2021	-2,97	0,14	3,81	4,76	0,16	1,34	1,96	2,17	-5,24	6,28	-1,16	3,32	14,92
2020	1,74	-8,31	-10,23	5,25	3,36	-1,28	3,15	2,60	-2,36	-4,34	7,49	1,72	-2,80
2019		1,27	2,55	1,01	-1,88	4,13	0,81	1,34	-0,81	-1,17	0,31	1,34	9,11

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

El Promedio Industrial Dow Jones registró su mejor ganancia mensual en tres meses y los tres promedios estadounidenses registraron ganancias en abril, ya que los buenos informes de ganancias del primer trimestre impulsaron los precios de las acciones. Datos económicos recientes han sugerido que la economía de Estados Unidos se está desacelerando mientras que el mercado laboral sigue siendo fuerte, lo que aumenta las esperanzas de que Estados Unidos se dirija a un "aterrizaje suave". El rendimiento de los bonos del Tesoro a 2 años registró una ligera ganancia en abril respaldada por la perspectiva de un último aumento de tasas de 25 puntos básicos por parte de la Fed, pero los rendimientos de los bonos a 10 y 30 años cayeron durante el mes. El año de 10 registró su mayor caída en el rendimiento en dos meses desde abril de 2020. El oro registró una ganancia del 0,7% en el mes, mientras que el dólar bajó.

El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS registró su segunda ganancia mensual consecutiva y continúa funcionando en línea con el S&P 500. No se realizaron cambios en las tenencias del fondo en abril. Eli Lilly fue la acción de mayor rendimiento de los fondos durante el mes y con la energía ocupando el primer lugar del sector. Las principales participaciones de Low Volatility en abril fueron Apple Inc, Microsoft, Amazon.com, Alphabet y Nvidia Corp.

Estadísticas

	Class EEE	Class AAA	Class BBB	Class CCC	Class DDD	Class FFF
Valor neto del activo	976,03	990,58	874,68	942,80	870,51	1162,13
Ganancia compuesta	-0,57%	-0,23%	-3,43%	-1,46%	-3,55%	4,86%
Meses ganadores	31	30	26	28	26	23
Meses negativos	20	20	20	20	20	15
ISIN (MT70000)	24618	24154	24170	24196	24592	25342
Símbolo (Exch MV:)	AQCLEEE	AQCLAAA	AQCLBBB	AQCLCCC	AQCLDDD	AQCLVFF

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	245.19M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	30,32%
Salud	14,59%
Financiero	12,93%
Servicios de comunicación	11,21%
Consumo discrecional	10,26%
Bienes de consumo básica	7,44%
Industrial	5,10%
Energía	4,37%
Servicios Públicos	1,32%
Materiales	1,28%
Inmobiliario	1,18%

Exposición geográfica como % de las participaciones

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

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	10,83%
MICROSOFT CORP	9,91%
AMAZON INC	3,95%
ALPHABET INC - CL A	2,93%
NVIDIA CORP	2,92%
ALPHABET INC - CL C	2,58%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,54%
FACEBOOK*	2,32%
UNITED HEALTH	2,06%
EXXON MOBIL	2,02%

*Meta Platforms 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.