

Rendimiento Mensual

Hoja de datos agosto 2020

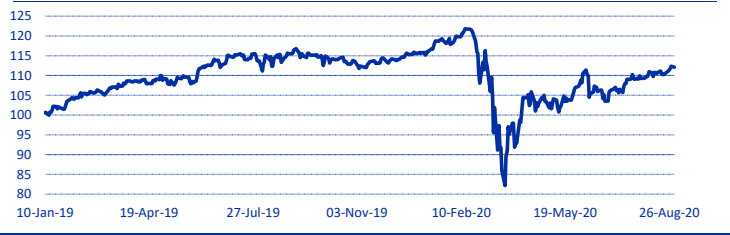
Acciones de elevado patrimonio Class B - USD

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Desde el inicio del año
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%
2020	1.82%	-8.25%	-9.39%	5.61%	3.46%	-1.12%	3.27%	2.60%					-3.10%

Resumen del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital del mercado de valores, mientras mantiene en conjunto, una menor volatilidad en comparación con el mercado de valores más amplio de EE.UU. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable de EE.UU., centrándose en las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea los Estados Unidos de América. En conjunto, el Fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en relación con el amplio mercado de valores estadounidense. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria específica, una capitalización bursátil o una tendencia al sector del mercado.

Gráfico de rendimiento



Comentario de la dirección

Los índices bursátiles estadounidenses se han recuperado completamente de la venta de acciones generada por COVID-19 y son positivos para el año. El S&P 500 terminó con su mejor rentabilidad en agosto desde 1986 y el Dow con su mejor rendimiento en este mes desde 1984, mientras que el Nasdaq registró su agosto más fuerte desde 2000. Gran parte de dicha fuerza se ha atribuido a la esperanza de vacunas y tratamientos para la pandemia COVID-19 que ha debilitado a las economías de todo el mundo. El S&P 500 y el Nasdaq han seguido alcanzando récords a medida que los activos de riesgo se desprecupaban de los daños económicos causados por el coronavirus. La tecnología fue el sector S&P con mejor rendimiento en agosto, seguida por el sector industrial y de comunicaciones. El rendimiento de los pagarés de referencia a 10 años del Tesoro aumentó 15,9 puntos básicos durante agosto. El Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund continuó recuperándose en agosto. El sector de mejor rendimiento del fondo durante el mes fue el de consumo discrecional y el nombre de mejor rendimiento Apple. Las cinco principales participaciones del Low Volatility Fund hasta el 31 de agosto fueron PepsiCo Inc., Merck & Co, Nextera Energy y McDonalds.

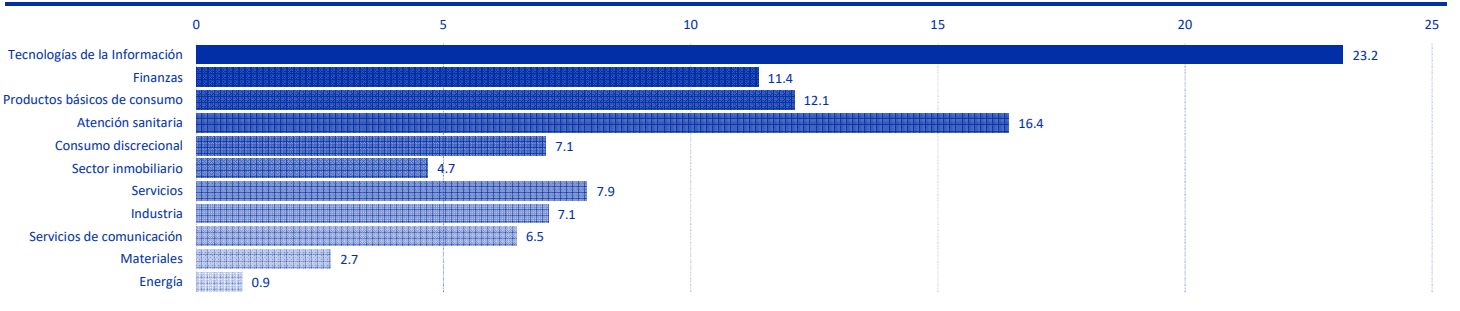
Datos sobre el Fondo

Nombre SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV S.A.
Total SICAV Patrimonio Bajo Gestión (AUM):	256,86 Millones EUR
Nombre del Subfondo:	Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund
Sociedad Gestora:	AQA Capital Ltd.
Depositario:	Swissquote Bank
Asesor de Inversiones:	Castlestone Management SL
Gestor de Inversiones:	AQA Capital Ltd.
Tipo:	UCITS
Liquidez:	Diaria

Top 10 de participaciones

	%
Visa	2.6
Pepsico Inc	2.5
Merck & Co	2.3
Nextera Energy	2.3
Mcdonald'S	2.2
Microsoft	2.2
Waste Management	2.2
Accenture	2.1
Republic Services	2.0
T-Mobile	2.0
Total	22.5

Distribución sectorial



Distribución de los activos

ACCIONES NORTEAMÉRICA	94.83%
EFFECTIVO	2.48%
GASTOS / COBERTURA	2.68%

Desglose de la cartera

Distribución Geográfica	% Valor Liquidativo (NAV)	Divisa	% NAV
EE.UU.	94.83%	USD	100.00%
Europa	5.17%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rentabilidad estadística del Fondo

Class:	Class I	Class II	Class III	Class A	Class AA	Class AAA	Class B	Class BBB	Class C	Class CCC	Class D	Class DDD	Class E	Class EEE	Class FFF
NAV oficial:	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,084.44	1,000.00	1,030.93	1,120.83	954.01	1,040.82	1,007.94	1,074.48	954.00	1,085.07	1,038.67	1,203.64
Rentabilidad mensual media:	N/A	N/A	N/A	0.45%	N/A	0.17%	0.57%	-0.34%	0.25%	0.05%	0.38%	-0.34%	0.43%	0.20%	3.14%
Rentabilidad anual:	N/A	N/A	N/A	5.65%	N/A	2.12%	7.19%	-4.23%	3.07%	0.62%	4.73%	-4.04%	5.41%	2.45%	53.03%
Volatilidad (1 año):	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Meses negativos:	N/A	N/A	N/A	6	N/A	6	6	6	6	6	6	6	6	6	1
Meses positivos:	N/A	N/A	N/A	12	N/A	12	14	8	10	10	13	8	13	13	5
ISIN:	MT70000	24204	24212	24220	24139	24147	24162	24170	24188	24196	24584	24592	24600	24618	24618
TICKER	(Exch MV): AQCLUVI	AQCLVII	AQCLIII	AQCLVIA	AQCLVAA	AQCLAAA	AQCLVIB	AQCLBBB	AQCLVIC	AQCLCCC	AQCLVID	AQCLDDD	AQCLVIE	AQCLLEE	AQCLVFF

AVISO LEGAL: Este documento se ha emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV S.A. tiene licencia de la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA tiene licencia para realizar Servicios de Inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se ha realizado solo con fines informativos y no debe interpretarse como asesoramiento de inversión. No constituye una oferta o invitación de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre alguna recomendación de este documento sin obtener primero asesoramiento profesional sobre inversiones. No está permitida la reproducción total o parcial de este documento sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de acciones, procedimientos, costes, demandas, gastos, pérdidas o daños derivados del uso de todo o parte de este documento.

Castlestone Management S.L. es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un nivel de habilidad o entrenamiento. Para más información sobre Castlestone Management S.L., consulte la página web de la Comisión de Mercados y Valores de Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov.

Ninguna autoridad reguladora en Hong Kong ha revisado el contenido de este documento. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. En caso de que tenga alguna duda sobre cualquier parte del contenido de este documento obtenga asesoramiento profesional.